

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	8
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	9
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	10
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	11
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	12
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	14
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	16
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	17
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	18
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	20
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	21
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	22
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	23
---	----

Notas Explicativas	63
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	127
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	129
--	-----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	133
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	134
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	135
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Último Exercício Social 31/12/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	116.516
Preferenciais	212.815
Total	329.331
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	1.037
Total	1.037

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
1	Ativo Total	6.309.912	6.531.069
1.01	Ativo Circulante	2.171.321	2.573.533
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.126.503	1.119.611
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	65.140
1.01.03	Contas a Receber	277.673	466.675
1.01.03.01	Clientes	277.673	466.675
1.01.04	Estoques	388.701	580.548
1.01.04.01	Matérias-primas	121.192	141.835
1.01.04.02	Produtos em elaboração	125.167	168.914
1.01.04.03	Produtos prontos	59.554	133.544
1.01.04.04	Material para revenda e manutenção	85.732	113.873
1.01.04.05	Adiantamentos a fornecedores	1.146	3.421
1.01.04.06	Importações em andamento	7.276	36.451
1.01.04.07	Provisão para perdas com estoques	-11.366	-17.490
1.01.06	Tributos a Recuperar	245.551	208.849
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	245.551	208.849
1.01.07	Despesas Antecipadas	18.695	9.359
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	114.198	123.351
1.01.08.03	Outros	114.198	123.351
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	564	889
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	12.746	18.236
1.01.08.03.03	Randonprev avaliação atuarial	286	607
1.01.08.03.05	Juros sobre capital próprio e dividendos	98.492	100.394
1.01.08.03.06	Ativos mantidos para venda	2.110	3.225
1.02	Ativo Não Circulante	4.138.591	3.957.536
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	665.423	790.695
1.02.01.07	Tributos Diferidos	176.954	112.678
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	176.954	112.678
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	85.704	93.883
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	85.704	93.883
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	402.765	584.134
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	5.581	9.079
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	397.184	573.307
1.02.01.10.07	Juros sobre capital próprio e dividendos	0	1.748
1.02.02	Investimentos	2.774.550	2.491.205
1.02.02.01	Participações Societárias	2.774.550	2.491.205
1.02.03	Imobilizado	693.762	669.388
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	665.889	647.498
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	1.030.115	977.775
1.02.03.01.02	Depreciação	-364.226	-330.277
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	27.873	21.890
1.02.03.02.01	Direito de Uso em Arrendamento	49.232	40.876
1.02.03.02.02	Amortização direito de Uso de Arrendamento	-21.359	-18.986
1.02.04	Intangível	4.856	6.248
1.02.04.01	Intangíveis	4.856	6.248

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
1.02.04.01.02	Intangíveis em Operação	99.231	98.395
1.02.04.01.03	Amortização	-94.375	-92.147

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
2	Passivo Total	6.309.912	6.531.069
2.01	Passivo Circulante	1.109.298	1.134.297
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	45.676	46.708
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	45.676	46.708
2.01.02	Fornecedores	484.220	604.639
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	464.528	591.088
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	456.473	587.256
2.01.02.01.02	Risco Sacado	8.055	3.832
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	19.692	13.551
2.01.03	Obrigações Fiscais	46.263	35.542
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	46.263	35.542
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	301.921	228.762
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	301.921	228.762
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	276.512	153.548
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	25.409	75.214
2.01.05	Outras Obrigações	201.330	187.050
2.01.05.02	Outros	201.330	187.050
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	104.171	84.110
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	29.474	24.862
2.01.05.02.05	Participações de Empregados e Administradores	31.097	36.849
2.01.05.02.08	Outras Contas	30.252	31.706
2.01.05.02.09	Clientes por Mercadoria a Entregar	2.800	2.922
2.01.05.02.11	Arrendamentos	3.536	6.601
2.01.06	Provisões	29.888	31.596
2.01.06.02	Outras Provisões	29.888	31.596
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	22.365	21.703
2.01.06.02.04	Comissões a pagar	7.523	9.893
2.02	Passivo Não Circulante	2.422.839	2.652.007
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.331.451	2.566.846
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.331.451	2.566.846
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2.162.006	2.358.138
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	169.445	208.708
2.02.02	Outras Obrigações	43.517	53.288
2.02.02.02	Outros	43.517	53.288
2.02.02.02.04	Outras Contas	6.160	22.907
2.02.02.02.05	Participações a pagar	10.721	13.240
2.02.02.02.06	Contas a pagar por combinação de negócios	925	817
2.02.02.02.07	Arrendamentos	25.711	16.324
2.02.04	Provisões	47.871	31.873
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	17.268	15.773
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.745	7.368
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	8.796	7.918
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	727	487
2.02.04.02	Outras Provisões	30.603	16.100
2.02.04.02.04	Provisão para perda Investimento	30.603	16.100

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
2.03	Patrimônio Líquido	2.777.775	2.744.765
2.03.01	Capital Social Realizado	1.293.170	1.293.170
2.03.02	Reservas de Capital	-235.208	-235.738
2.03.02.07	Aquisições Investimentos em Controladas	-228.037	-228.567
2.03.02.08	Reservas de capital	-7.171	-7.171
2.03.04	Reservas de Lucros	1.867.241	1.675.086
2.03.04.01	Reserva Legal	237.972	219.192
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	34.356	28.280
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-9.997	-9.997
2.03.04.10	Outras Reservas de Lucro	1.604.910	1.437.611
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-147.428	12.247
2.03.08.01	Ajuste Valor Atribuído ao Ativo Imobilizado	72.378	73.801
2.03.08.02	Equivalência Patrimonial s/Resultados Abrangentes Controladas	-224.467	-60.199
2.03.08.03	Outros Resultados Abrangentes	4.661	-1.355

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	4.035.627	4.095.074
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-3.413.826	-3.513.104
3.03	Resultado Bruto	621.801	581.970
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	24.935	106.753
3.04.01	Despesas com Vendas	-189.290	-150.379
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-180.668	-149.296
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	9.111	11.693
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-139.790	-32.601
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	525.572	427.336
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	646.736	688.723
3.06	Resultado Financeiro	-328.211	-271.473
3.06.01	Receitas Financeiras	255.477	285.937
3.06.02	Despesas Financeiras	-583.688	-557.410
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	318.525	417.250
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	63.162	54.470
3.08.01	Corrente	0	-17.315
3.08.02	Diferido	63.162	71.785
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	381.687	471.720
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	381.687	471.720
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	1,1626	1,4341
3.99.01.02	PN	1,1626	1,4341
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	1,1626	1,4341
3.99.02.02	PN	1,1626	1,4341

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	381.687	471.720
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-158.252	-46.104
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão	-164.268	-54.582
4.02.02	Ganho/Perda Atuarial - Randonprev	-880	-441
4.02.03	Outros Resultados Abrangentes nas Controladas	6.673	8.769
4.02.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	223	150
4.03	Resultado Abrangente do Período	223.435	425.616

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	633.685	604.965
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	170.178	393.654
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	381.687	471.720
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	50.798	47.921
6.01.01.03	Provisões para Litígios	1.495	-1.041
6.01.01.04	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	-15.461	2.517
6.01.01.05	Provisão para Estoque Obsoleto	-6.124	9.770
6.01.01.06	Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	-63.162	-54.470
6.01.01.07	Outras Provisões	-11.164	-17.046
6.01.01.08	Custo Residual de Ativos Permanentes Baixados e Vendidos	1.560	6.787
6.01.01.10	Variação sobre Empréstimos	354.686	395.464
6.01.01.11	Variação em Derivativos	325	-714
6.01.01.15	Equivalência Patrimonial	-525.572	-427.336
6.01.01.17	Receita de processos judiciais ativos	-1.269	-42.084
6.01.01.18	Reversão redução perda valor recuperável	-33	32
6.01.01.19	Variação sobre arrendamentos	2.412	2.134
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	463.507	211.311
6.01.02.02	Contas a receber de Clientes	204.286	-228.774
6.01.02.03	Estoques	197.971	52.801
6.01.02.04	Fornecedores e Risco Sacado	-120.419	142.956
6.01.02.05	Contas a pagar	-173.832	-115.441
6.01.02.07	Aplicações Financeiras	65.140	285.105
6.01.02.08	Impostos a recuperar	160.442	19.166
6.01.02.09	Outros ativos	129.919	55.498
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	47.300	-548.055
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-60.254	-70.807
6.02.02	Adições ao Ativo Intangível	-552	-750
6.02.05	Recebimento de lucros e dividendos de controladas	324.795	175.989
6.02.06	Integralização de capital em controlada	-224.868	-725.971
6.02.07	Empréstimos concedidos a controladas	8.179	84.431
6.02.10	Combinação de negócios	0	-10.947
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-674.093	-55.767
6.03.01	Pagamento de dividendos e juros sobre capital próprio	-147.697	-224.570
6.03.03	Empréstimos tomados	0	1.739.478
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-134.109	-1.164.836
6.03.05	Juros pagos por Empréstimos	-382.813	-386.382
6.03.06	Pagamento de Arrendamentos	-9.474	-9.205
6.03.08	Aquisição de Ações em Tesouraria	0	-9.997
6.03.09	Pagamentos de derivativos	0	-255
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	6.892	1.143
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.119.611	1.118.468
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.126.503	1.119.611

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-235.738	1.675.086	0	12.247	2.744.765
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-235.738	1.675.086	0	12.247	2.744.765
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	530	180.494	-371.482	0	-190.458
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-190.988	0	-190.988
5.04.08	Reserva legal	0	0	18.780	-18.780	0	0
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	161.714	-161.714	0	0
5.04.11	Integralização de capital em controladas em conjunto	0	530	0	0	0	530
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	5.585	377.558	-159.675	223.468
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	381.687	0	381.687
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	5.585	-4.129	-159.675	-158.219
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-164.268	-164.268
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	576	-576	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	45	-45	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	6.673	6.673
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	33	0	33
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	802	-802	0
5.05.02.12	Avaliação atuarial	0	0	0	0	-657	-657
5.05.02.13	Adoção Inicial CPC 48/IFRS 9 Perdas Esperadas	0	0	5.585	-5.585	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	6.076	-6.076	0	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	6.076	-6.076	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.208	1.867.241	0	-147.428	2.777.775

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-210.412	1.377.392	0	60.069	2.520.219
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-210.412	1.377.392	0	60.069	2.520.219
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-25.326	304.101	-469.461	0	-190.686
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-165.360	0	-165.360
5.04.08	Reserva legal	0	0	23.407	-23.407	0	0
5.04.09	Alteração participação em controlada	0	-25.020	0	0	0	-25.020
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	280.694	-280.694	0	0
5.04.11	Integralização de capital em controladas em conjunto	0	-306	0	0	0	-306
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-9.997	473.051	-47.822	415.232
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	471.720	0	471.720
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-9.997	1.331	-47.822	-56.488
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-54.582	-54.582
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	803	-803	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	45	-45	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	8.769	8.769
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	-387	0	-387
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	870	-870	0
5.05.02.11	Aquisição de Ações	0	0	-9.997	0	0	-9.997
5.05.02.12	Avaliação atuarial	0	0	0	0	-291	-291
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	3.590	-3.590	0	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	3.590	-3.590	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.738	1.675.086	0	12.247	2.744.765

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
7.01	Receitas	4.900.704	4.951.710
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	4.853.878	4.921.138
7.01.02	Outras Receitas	8.652	11.088
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	22.713	22.001
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	15.461	-2.517
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-4.176.660	-4.143.820
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-3.590.895	-3.728.833
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-585.765	-414.987
7.03	Valor Adicionado Bruto	724.044	807.890
7.04	Retenções	-50.798	-47.921
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-50.798	-47.921
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	673.246	759.969
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	781.508	713.878
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	525.572	427.336
7.06.02	Receitas Financeiras	255.477	285.937
7.06.03	Outros	459	605
7.06.03.01	Aluguéis e Royalties	459	605
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.454.754	1.473.847
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.454.754	1.473.847
7.08.01	Pessoal	342.707	301.277
7.08.01.01	Remuneração Direta	221.906	192.088
7.08.01.02	Benefícios	45.355	40.958
7.08.01.03	F.G.T.S.	27.613	25.424
7.08.01.04	Outros	47.833	42.807
7.08.01.04.02	Honorários da Administração	12.342	10.624
7.08.01.04.03	Participação dos Empregados nos Lucros	32.566	29.463
7.08.01.04.04	Plano de Aposentadoria e Pensão	2.925	2.720
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	124.130	120.531
7.08.02.01	Federais	90.344	82.410
7.08.02.02	Estaduais	29.531	34.757
7.08.02.03	Municipais	4.255	3.364
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	606.230	580.319
7.08.03.01	Juros	583.688	557.410
7.08.03.02	Aluguéis	22.542	22.909
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	381.687	471.720
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	190.988	165.360
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	190.699	306.360

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
1	Ativo Total	12.820.143	12.882.347
1.01	Ativo Circulante	7.387.648	7.829.913
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.864.807	2.504.862
1.01.02	Aplicações Financeiras	52	624.009
1.01.03	Contas a Receber	2.139.863	1.914.901
1.01.03.01	Clientes	2.139.863	1.914.901
1.01.04	Estoques	1.773.228	2.204.861
1.01.04.01	Matérias-primas	605.426	745.337
1.01.04.02	Produtos em elaboração	340.783	415.326
1.01.04.03	Produtos prontos	397.645	495.615
1.01.04.04	Material auxiliar e manutenção	316.584	407.088
1.01.04.05	Adiantamento a fornecedores	6.566	18.447
1.01.04.06	Importações em andamento	126.379	167.208
1.01.04.07	Provisão para perda com estoques	-53.629	-59.294
1.01.04.08	Ajuste de correção monetária	33.474	15.134
1.01.06	Tributos a Recuperar	484.951	477.476
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	484.951	477.476
1.01.07	Despesas Antecipadas	68.959	44.723
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	55.788	59.081
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	2.752	5.407
1.01.08.03	Outros	53.036	53.674
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	564	889
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	40.257	38.346
1.01.08.03.03	Direitos por recurso de Consórcio	2.815	2.728
1.01.08.03.04	Ativos mantidos para venda	8.578	10.010
1.01.08.03.05	Randonprev avaliação atuarial	822	1.701
1.02	Ativo Não Circulante	5.432.495	5.052.434
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.866.186	1.751.813
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	100.090	89.024
1.02.01.04	Contas a Receber	783.390	612.500
1.02.01.04.01	Clientes	783.390	612.500
1.02.01.07	Tributos Diferidos	197.431	171.946
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	197.431	171.946
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	785.275	878.343
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	28.322	37.904
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	500.146	717.539
1.02.01.10.06	Outros ativos não circulantes	234.574	104.330
1.02.01.10.09	Cotas de Consórcio	22.233	18.570
1.02.02	Investimentos	103.101	13.461
1.02.02.01	Participações Societárias	100.900	11.930
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	100.900	11.930
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	2.201	1.531
1.02.03	Imobilizado	2.544.611	2.458.919
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.277.594	2.188.122

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	3.886.748	3.695.162
1.02.03.01.02	Depreciação	-1.609.154	-1.507.040
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	267.017	270.797
1.02.03.02.01	Direito de Uso em Arrendamento	397.382	364.322
1.02.03.02.02	Amortização direito de uso de arrendamento	-130.365	-93.525
1.02.04	Intangível	918.597	828.241
1.02.04.01	Intangíveis	918.597	828.241
1.02.04.01.02	Intangíveis em operação	1.224.130	1.102.585
1.02.04.01.03	Amortização	-305.533	-274.344

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
2	Passivo Total	12.820.143	12.882.347
2.01	Passivo Circulante	4.070.902	3.900.956
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	156.719	169.300
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	156.719	169.300
2.01.02	Fornecedores	1.201.208	1.443.574
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	910.411	1.227.923
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	910.411	1.227.923
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	290.797	215.651
2.01.03	Obrigações Fiscais	261.233	253.470
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	261.233	207.126
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	49.350	70.535
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	211.883	136.591
2.01.03.02	Obrigações Fiscais Estaduais	0	41.858
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	0	4.486
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.217.464	947.454
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.217.464	947.454
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.043.334	722.176
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	174.130	225.278
2.01.05	Outras Obrigações	1.156.754	1.010.230
2.01.05.02	Outros	1.156.754	1.010.230
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	150.992	123.559
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	117.604	119.626
2.01.05.02.05	Participações de Empregados e Administradores	117.887	116.769
2.01.05.02.07	Contas a pagar de combinação de negócios	179.314	173.094
2.01.05.02.08	Outras contas	161.603	126.682
2.01.05.02.09	Clientes por Mercadoria a Entregar	3.508	9.203
2.01.05.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	7.309	4.245
2.01.05.02.11	Arrendamentos	35.554	36.948
2.01.05.02.12	Captação de recursos de terceiros	382.983	300.104
2.01.06	Provisões	74.772	71.521
2.01.06.02	Outras Provisões	74.772	71.521
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	35.422	34.220
2.01.06.02.04	Comissões a pagar	39.350	37.301
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	2.752	5.407
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	2.752	5.407
2.01.07.02.01	Passivo de operações descontinuada	2.752	5.407
2.02	Passivo Não Circulante	4.853.851	5.160.125
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.121.368	4.470.224
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.121.368	4.470.224
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	3.870.204	4.124.637
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	251.164	345.587
2.02.02	Outras Obrigações	601.787	600.595
2.02.02.02	Outros	601.787	600.595
2.02.02.02.03	Impostos e Contribuições	3.692	7.898

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
2.02.02.02.04	Outras Contas	101.605	86.314
2.02.02.02.05	Obrigação por recursos de consorciados	2.058	2.729
2.02.02.02.06	Contas a pagar por combinação de negócios	168.635	188.070
2.02.02.02.07	Arrendamentos	243.576	228.755
2.02.02.02.08	Participações a pagar	19.101	25.935
2.02.02.02.09	Captação de recursos de terceiros	56.928	54.471
2.02.02.02.10	Partes relacionadas	6.192	6.423
2.02.04	Provisões	128.116	86.143
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	128.116	86.143
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	53.779	15.363
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	73.560	70.221
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	777	559
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	2.580	3.163
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	2.580	3.163
2.02.06.03.01	Reserva de incentivo fiscal	2.580	3.163
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	3.895.390	3.821.266
2.03.01	Capital Social Realizado	1.293.170	1.293.170
2.03.02	Reservas de Capital	-235.208	-235.738
2.03.02.07	Aquisições Investimentos em Controladas	-228.037	-228.567
2.03.02.08	Reservas de capital	-7.171	-7.171
2.03.04	Reservas de Lucros	1.867.241	1.675.086
2.03.04.01	Reserva Legal	237.972	219.192
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	34.356	28.280
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-9.997	-9.997
2.03.04.10	Outras Reservas de Lucro	1.604.910	1.437.611
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-147.428	12.247
2.03.08.01	Ajuste Valor Atribuído ao Ativo Imobilizado	72.378	73.801
2.03.08.02	Equivalência Patrimonial s/Resultados Abrangentes Controladas	-224.467	-60.199
2.03.08.03	Outros Resultados Abrangentes	4.661	-1.355
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.117.615	1.076.501

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	10.887.843	11.152.417
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-8.094.488	-8.527.655
3.03	Resultado Bruto	2.793.355	2.624.762
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-1.508.787	-1.372.506
3.04.01	Despesas com Vendas	-757.506	-717.075
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-663.445	-541.434
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	133.321	89.074
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-219.087	-202.791
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.070	-280
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	1.284.568	1.252.256
3.06	Resultado Financeiro	-343.328	-370.301
3.06.01	Receitas Financeiras	846.908	791.878
3.06.01.01	Receitas Financeiras	719.514	709.834
3.06.01.02	Efeito de hiperinflação	127.394	82.044
3.06.02	Despesas Financeiras	-1.190.236	-1.162.179
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	941.240	881.955
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-278.015	-216.205
3.08.01	Corrente	-298.338	-288.998
3.08.02	Diferido	20.323	72.793
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	663.225	665.750
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	264	652
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	264	652
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	663.489	666.402
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	381.687	471.720
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	281.802	194.682
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	1,1626	1,4341
3.99.01.02	PN	1,1626	1,4341
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	1,1626	1,4341
3.99.02.02	PN	1,1626	1,4341

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	663.489	666.402
4.02	Outros Resultados Abrangentes	-234.806	-74.901
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão	-240.822	-83.379
4.02.02	Ganho/Perda Atuarial - Randonprev	-880	-441
4.02.03	Outros Resultados Abrangentes nas Controladas	6.673	8.769
4.02.04	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	223	150
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	428.683	591.501
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	223.435	425.616
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	205.248	165.885

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	2.181.891	1.129.815
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	1.840.911	1.666.124
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	663.489	666.402
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	285.652	252.708
6.01.01.03	Provisões para Litígios	41.973	13.109
6.01.01.04	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	-19.512	10.572
6.01.01.05	Provisão para Estoque de Giro Lento	-6.728	22.999
6.01.01.06	Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	278.015	216.205
6.01.01.07	Outras Provisões	-5.716	-5.363
6.01.01.08	Custo Residual de Ativos Permanentes Baixados e Vendidos	14.427	20.760
6.01.01.10	Variação sobre Empréstimos e arrendamentos	744.097	589.426
6.01.01.11	Variação em Derivativos	4.418	14.262
6.01.01.15	Ajuste Correção monetária	-127.394	-82.044
6.01.01.16	Equivalência Patrimonial	2.070	280
6.01.01.17	Reversão (provisão) redução perda valor recuperável	9.608	-3.423
6.01.01.18	Receita de processos judiciais ativos	-3.187	-79.397
6.01.01.19	Variação sobre arrendamentos	17.319	23.668
6.01.01.20	Compensação valores retidos combinação de negócio	-57.620	5.960
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	340.980	-536.309
6.01.02.01	Impostos a recuperar	292.012	135.054
6.01.02.02	Contas a Receber de Clientes	-314.057	-525.194
6.01.02.03	Estoques	481.175	-88.317
6.01.02.04	Fornecedores	-263.077	462.748
6.01.02.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-233.104	-118.106
6.01.02.07	Aplicações Financeiras	612.891	-307.956
6.01.02.08	Outros Ativos	-72.754	-12.042
6.01.02.09	Outros Passivos	-164.761	-83.788
6.01.02.10	Variação líquida das operações descontinuadas	2.655	1.292
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-607.002	-661.406
6.02.01	Aquisição de Ativo Imobilizado	-327.562	-356.236
6.02.02	Adições ao Ativo Intangível	-18.059	-11.648
6.02.04	Combinação de negócios	-171.381	-283.522
6.02.07	Aquisição de participação em controlada em conjunto	-90.000	-10.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-1.214.944	145.694
6.03.01	Pagamento de Dividendos e juros sobre capital próprio	-294.182	-331.646
6.03.03	Empréstimos Tomados	1.017.667	2.939.793
6.03.04	Pagamento de Empréstimos	-1.187.474	-2.029.677
6.03.05	Juros Pagos por Empréstimos	-686.751	-604.026
6.03.06	Pagamento de Arrendamentos	-62.944	-51.277
6.03.07	Empréstimos tomados com partes relacionadas	-231	-6.186
6.03.08	Aquisição de Ações em tesouraria	0	-9.997
6.03.10	Aumento de Capital em controlada	0	249.695
6.03.11	Pagamento de derivativos	-1.029	-10.985
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	359.945	614.103

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.504.862	1.890.759
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.864.807	2.504.862

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-235.738	1.675.086	0	12.247	2.744.765	1.076.501	3.821.266
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-235.738	1.675.086	0	12.247	2.744.765	1.076.501	3.821.266
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	530	180.494	-371.482	0	-190.458	-160.632	-351.090
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-87.160	-87.160
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-190.988	0	-190.988	-73.472	-264.460
5.04.08	Reserva legal	0	0	18.780	-18.780	0	0	0	0
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	161.714	-161.714	0	0	0	0
5.04.11	Integralização de capital em controladas em conjunto	0	530	0	0	0	530	0	530
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	5.585	377.558	-159.675	223.468	205.274	428.742
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	381.687	0	381.687	281.802	663.489
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	5.585	-4.129	-159.675	-158.219	-76.528	-234.747
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-164.268	-164.268	-76.554	-240.822
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	576	-576	0	0	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	45	-45	0	0	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	6.673	6.673	0	6.673
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	33	0	33	26	59
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	802	-802	0	0	0
5.05.02.12	Avaliação atuarial	0	0	0	0	-657	-657	0	-657
5.05.02.13	Adoção Inicial CPC 48/IFRS 9 Perdas Esperadas	0	0	5.585	-5.585	0	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	6.076	-6.076	0	0	-3.528	-3.528
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	6.076	-6.076	0	0	-3.528	-3.528
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.208	1.867.241	0	-147.428	2.777.775	1.117.615	3.895.390

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	1.293.170	-210.412	1.377.392	0	60.069	2.520.219	754.521	3.274.740
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-210.412	1.377.392	0	60.069	2.520.219	754.521	3.274.740
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	-25.326	304.101	-469.461	0	-190.686	155.954	-34.732
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	0	-73.329	-73.329
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-165.360	0	-165.360	-45.634	-210.994
5.04.08	Reserva legal	0	0	23.407	-23.407	0	0	0	0
5.04.09	Alteração participação em controlada	0	-25.020	0	0	0	-25.020	274.611	249.591
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	280.694	-280.694	0	0	0	0
5.04.11	Integralização de capital em controladas em conjunto	0	-306	0	0	0	-306	306	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	-9.997	473.051	-47.822	415.232	165.859	581.091
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	471.720	0	471.720	194.682	666.402
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	-9.997	1.331	-47.822	-56.488	-28.823	-85.311
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-54.582	-54.582	-28.797	-83.379
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	803	-803	0	0	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	45	-45	0	0	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	8.769	8.769	0	8.769
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	-387	0	-387	-26	-413
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	870	-870	0	0	0
5.05.02.11	Aquisição de Ações	0	0	-9.997	0	0	-9.997	0	-9.997
5.05.02.12	Avaliação atuarial	0	0	0	0	-291	-291	0	-291
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	3.590	-3.590	0	0	167	167
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	3.590	-3.590	0	0	167	167
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.738	1.675.086	0	12.247	2.744.765	1.076.501	3.821.266

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
7.01	Receitas	13.524.926	13.752.368
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	13.304.119	13.632.876
7.01.02	Outras Receitas	120.049	80.204
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	81.246	50.615
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	19.512	-11.327
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-9.378.010	-9.828.808
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-6.933.132	-7.590.086
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.444.125	-2.238.722
7.02.03	Perda/Recuperação de Valores Ativos	-753	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	4.146.916	3.923.560
7.04	Retenções	-285.652	-252.708
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-285.652	-252.708
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	3.861.264	3.670.852
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	858.110	800.468
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-2.070	-280
7.06.02	Receitas Financeiras	719.514	709.834
7.06.03	Outros	140.666	90.914
7.06.03.01	Aluguéis e Royalties	13.272	8.870
7.06.03.02	Ganho/Perda Correção Monetária	127.394	82.044
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	4.719.374	4.471.320
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	4.719.374	4.471.320
7.08.01	Pessoal	1.448.448	1.280.871
7.08.01.01	Remuneração Direta	1.030.921	890.261
7.08.01.02	Benefícios	185.278	161.775
7.08.01.03	F.G.T.S.	88.911	84.569
7.08.01.04	Outros	143.338	144.266
7.08.01.04.02	Honorários da Administração	28.501	25.967
7.08.01.04.03	Participação dos Empregados no Lucros	105.724	111.333
7.08.01.04.04	Planos de Aposentadoria e Pensão	9.113	6.966
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	1.347.879	1.294.716
7.08.02.01	Federais	843.035	738.857
7.08.02.02	Estaduais	485.600	544.460
7.08.02.03	Municipais	19.244	11.399
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.259.294	1.225.674
7.08.03.01	Juros	1.190.236	1.162.179
7.08.03.02	Aluguéis	69.058	63.495
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	663.489	669.407
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	264.460	210.994
7.08.04.02	Dividendos	87.160	73.329
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	30.067	187.397
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	281.802	197.687
7.08.05	Outros	264	652
7.08.05.01	Prejuízo provenientes das operações descontinuadas	264	652

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RANDONCORP

Construindo o amanhã



Relatório Anual da Administração | 2023

Índice

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Mensagem do CEO	<u>3</u>
Perfil	<u>4</u>
Destaques 2023	<u>7</u>
Visão Geral do Mercado	<u>8</u>
Principais Indicadores	<u>9</u>
Desempenho Consolidado	<u>10</u>
Desempenho por Vertical	<u>19</u>
Mercado de Capitais	<u>25</u>
Eventos Subsequentes	<u>28</u>
Ambição ESG	<u>31</u>
Endereços e Contatos	<u>34</u>
Demonstrações Financeiras Resumidas	<u>35</u>

Mensagem do CEO

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Sérgio L. Carvalho
CEO da Randoncorp

Resultados consistentes e avanços relevantes na expansão da Companhia e nos processos de gestão e governança. Assim podemos marcar o ano de 2023, desafiador em muitos aspectos e transformador em todos os sentidos. Adotamos uma nova identidade, Randoncorp, que reforça nossa jornada de evolução constante e nosso foco no desenvolvimento de soluções para a mobilidade.

A marca Randoncorp honra o legado da Companhia e de seus fundadores, ao mesmo tempo em que direciona investimentos, estratégias e esforços de inovação para um caminho de crescimento sustentável – para o negócio, para a comunidade e para o planeta.

Seguimos nossa rota enfrentando com êxito as dificuldades e desafios macroeconômicos e geopolíticos, especialmente baseados na nossa estratégia de diversificação nos negócios – tanto na exposição em novas geografias com moedas fortes como na atuação em mercados que complementem os focos principais de cada uma das unidades da Companhia.

Dessa forma, fechamos o ano satisfeitos com a caminhada percorrida. Na expansão da companhia, consolidamos as aquisições da AML Juratek e da DB. Ampliamos portfólio por meio de soluções como a *Compass*, em materiais compósitos, e a comercialização do semirreboque *Hybrid R* da Randon. Fortalecemos nossa capacidade produtiva e conquistamos novos contratos estratégicos com *OEMs*. Inovamos continuamente, a exemplo da divulgação ao mercado de uma nova tecnologia para veículos autônomos no transporte de cargas.

Acreditamos que 2024, ano em que completaremos 75 anos, será pujante e relevante para a Randoncorp, renovando a expectativa de seguir em constante crescimento, com ainda mais força em nossa atuação global. Com diversidade de mercados e responsabilidade com as pessoas e o meio ambiente construímos o amanhã, com as atitudes do nosso presente, sempre tendo por base o nosso propósito, de conectar pessoas e riquezas, gerando prosperidade.

Perfil

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

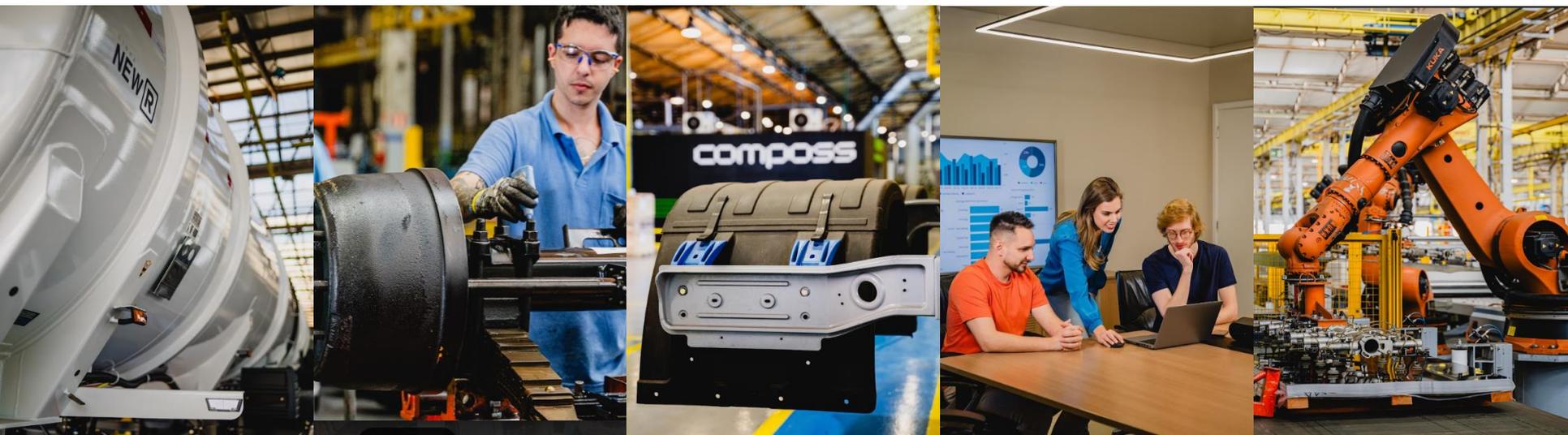
A Randoncorp, há mais de 75 anos, desenvolve soluções em equipamentos, sistemas automotivos e serviços para o transporte. Nossa marca tem presença global, alicerçada na qualidade, na inovação e na ética, para sustentar relações geradoras de valor com nosso público. Temos sede em Caxias do Sul, RS, e unidades localizadas em quatro continentes. São 32 plantas industriais e produtos vendidos em mais de 120 países.

Nossas ações estão listadas na B3, sob os *tickers* RAPT3 e RAPT4, e fazemos parte do nível 1 de Governança Corporativa. Em 2023, ficamos 78,3% aderentes às práticas recomendadas pela Resolução CVM nº 80 (Informe de Governança).

Com um modelo diversificado de negócio, distribuído em cinco verticais, atendemos a diferentes mercados e geografias, reduzindo a exposição aos ciclos da economia brasileira. Buscamos a inovação constante em nossos produtos e processos e isso permite que estejamos na vanguarda do lançamento de novas soluções ao mercado automotivo.

Perfil | Nossas verticais de negócio

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Montadora	Autopeças	Controle de Movimentos	Serviços Financeiros e Digitais	Tecnologia Avançada e Headquarter
<p>Portfólio Semirreboques, carrocerias sobre chassi, vagões ferroviários e peças para reposição.</p> <p>Abrangência 8 unidades industriais, sendo 6 no Brasil e 2 no exterior, 1 centro de distribuição, 1 escritório comercial e 4 parceiros estratégicos.</p> <p>Base de Clientes Grandes transportadores, geradores de carga, frotistas e autônomos.</p>	<p>Portfólio Sistemas de freios, eixos e suspensões, sistemas de acoplamento, eletromobilidade, fundição e usinagem, dentre outros.</p> <p>Abrangência 13 unidades industriais, sendo 12 no Brasil e 1 no exterior e 3 centros de distribuição no país.</p> <p>Base de Clientes Principais OEMs globais (caminhões e ônibus), implementadoras, segmento de reposição e fabricantes de equipamentos agrícolas.</p>	<p>Portfólio Materiais de fricção, componentes para sistemas de freio e para sistemas de suspensão, direção e <i>powertrain</i>.</p> <p>Abrangência 10 unidades industriais (5 no Brasil e 5 no exterior), 9 centros de distribuição (1 no Brasil e 8 no exterior), 4 escritórios comerciais no exterior e 1 centro tecnológico.</p> <p>Base de Clientes OEMs, distribuidores e varejo de autopeças.</p>	<p>Portfólio Consórcios, crédito, seguros, aluguel de veículos pesados, investimento em startups e desenvolvimento de <i>software</i>.</p> <p>Abrangência 2 empresas de crédito, 3 empresas com foco em inovação, 1 corretora de seguros, 1 empresa de locação de veículos.</p> <p>Base de Clientes Ecossistema Randoncorp, empresas com foco em logística, empresas de tecnologia e fabricantes de equipamentos agrícolas.</p>	<p>Portfólio Automação industrial, desenvolvimento e homologação de produtos para a indústria da mobilidade e nanotecnologia.</p> <p>Abrangência 1 unidade de automação industrial, 1 centro de tecnologia, 1 escritório comercial e 1 indústria.</p> <p>Base de Clientes Empresas controladas pela Randoncorp, e indústrias diversas.</p>



Perfil | Presença Global

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Destaques de 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Financeiros

RECEITA RESILIENTE MESMO COM QUEDA EXPRESSIVA NO MERCADO.

Com receita líquida anual de R\$ 10,9 bilhões, a Companhia superou o momento complexo no mercado de caminhões no país e avançou em novas frentes de negócios.

AUMENTO DAS VENDAS PARA O MERCADO EXTERNO.

Atingindo receita de U\$ 466,7 milhões em 2023, o indicador foi 6,9% superior em 2022, apesar da queda da demanda na América Latina e efeitos do cenário de Argentina.

MAIOR EBITDA DA HISTÓRIA DA COMPANHIA.

Somando R\$ 1,6 bilhão e margem EBITDA de 14,4% em 2023 (13,5% em 2022), destaca-se a performance das verticais Autopeças e Controle de Movimentos, mesmo com queda substancial em *OEMs*.

REDUÇÃO DE ALAVANCAGEM, POR MELHORA DA NCG.

Iniciativas para redução do capital de giro, como a diminuição dos estoques, aliada a maior geração de caixa, refletiram positivamente na alavancagem da Companhia.

Negócios

NOVA IDENTIDADE QUE REFLETE NOSSO LEGADO E CONSTRUÇÃO DO FUTURO.

Empresas Randon agora são Randoncorp. Fras-le se tornou Frasle Mobility. E as empresas da vertical Serviços Financeiros e Digitais potencializaram suas sinergias por meio da nova marca Rands.

AQUISIÇÃO DAS EMPRESAS JURATEK E DB SERVER AGREGAM MERCADO E PORTFÓLIO A RANDONCORP.

Com a aquisição da Juratek, ampliamos receitas em moeda forte no mercado de reposição europeu. Já a DB, incrementou o portfólio da Rands, nos permitindo avançar na oferta de serviços de desenvolvimento de *software*.

PRIMEIRO ANO DA ADDIANTE, REAFIRMA POTENCIAL DO MERCADO DE LOCAÇÕES.

A performance inicial desta *joint venture*, superou as expectativas do plano de negócios, ganhando ainda mais relevância dentro do plano estratégico da Rands.

CONTRATO DE FORNECIMENTO DE EIXOS DIANTEIROS COM OEM.

A Suspensys Mogi Guaçu irá fornecer eixos dianteiros para 100% dos veículos produzidos pela Mercedes-Benz do Brasil, compreendendo caminhões e ônibus. O potencial de receitas é de mais de R\$ 7 bilhões em 10 anos, com início de fornecimento estimado para o 1T25.

ESG

AMBIÇÃO ESG ATUALIZADA POR MATRIZ DE DUPLA MATERIALIDADE.

A Companhia revisou sua matriz de materialidade, em que nove temas foram priorizados e agrupados nos novos pilares da ambição: Planeta (*Environmental*), Pessoas (*Social*) e Negócios (*Governance*). Os compromissos públicos não foram alterados.

COMPROMISSO COM O MEIO AMBIENTE.

Diversas iniciativas ambientais foram implementadas ao longo de 2023, dentre elas a inauguração da usina fotovoltaica do CTR, parceria para reciclagem da areia de fundição e o início do projeto Caldeira Verde.

INOVAÇÃO SUSTENTÁVEL: PRODUTOS ECO-FRIENDLY.

Inauguramos as linhas de produção da Composs, solução da Frasle Mobility em materiais compósitos e da E-Mobility, planta industrial da Suspensys, para a fabricação do eSys, sistema de tração auxiliar elétrico.

CONSTRUINDO O AMANHÃ PARA AS PESSOAS.

Tivemos avanços importantes na agenda de diversidade, com a criação e atuação dos grupos de afinidade. Além disso, reforçamos o desenvolvimento dos nossos talentos.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Visão Geral do Mercado



Mercado em 2023

Comentário do Desempenho		2023	2022	Δ%
Produção	Caminhões ¹	100.535	161.816	-37,9%
	Semirreboques ³	96.082	88.537	8,5%
Vendas Brasil	Caminhões ¹	108.024	126.642	-14,7%
	Semirreboques ²	90.284	82.837	9,0%
Exportações	Caminhões ¹	16.946	25.455	-33,4%
	Semirreboques ³	5.798	5.700	1,7%

¹ Anfavea² Anfir³ Anfir + Aliceweb

Volumes em unidades

O ano de 2023 apresentou um cenário bastante complexo no mercado automotivo, com dinâmicas opostas em seus principais segmentos, como explicado a seguir:

- > Os volumes de semirreboque superaram o ano anterior, na carona do aumento da demanda de transporte do agronegócio e de alguns segmentos da indústria;
- > No entanto, o mercado de caminhões apresentou forte redução, com a produção deste tipo de veículo caindo 38% ano contra ano;
- > A principal razão foi a troca da motorização de veículos pesados para a tecnologia EURO 6, que causou a antecipação de compras de caminhões EURO 5 em 2022 e geração de estoques deste produto para serem vendidos em 2023;
- > Nas exportações de semirreboques, as vendas a partir do Brasil para os Estados Unidos atenuaram a forte queda nos mercados da América Latina, especialmente no Chile, encerrando o ano estáveis frente a 2022;
- > Já nas exportações de caminhões, a principal queda veio dos mercados da Argentina e da Colômbia, pela situação político-econômica destas geografias.

Mercado em 2024

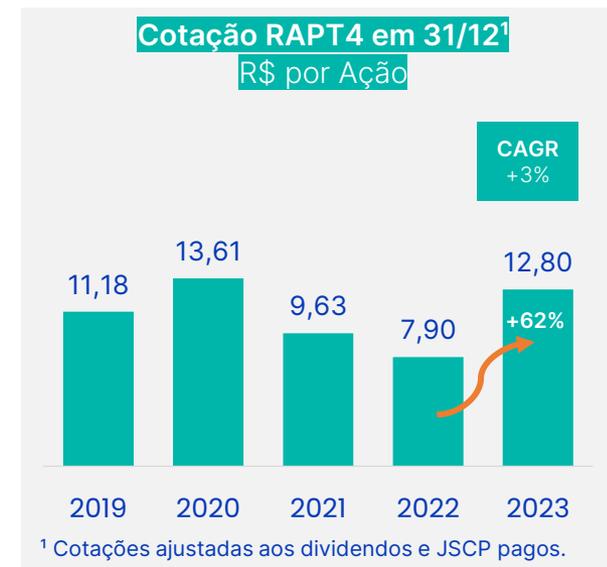
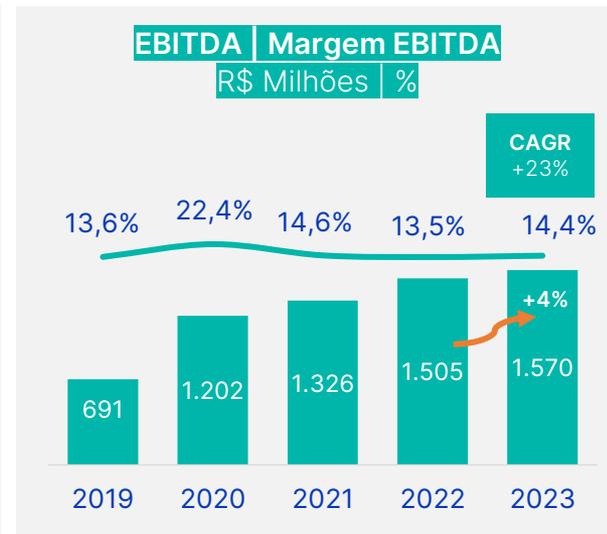
As principais associações do setor indicam volumes positivos para 2024, tanto em semirreboques quanto caminhões. Neste último, as associações do setor estimam potencial de crescimento de até 30% na comparação com 2023. Os seguintes fatores podem contribuir para o cenário propositivo de veículos comerciais:

- > **Safra de grãos:** expectativa de que o ciclo 23/24 resulte na segunda maior safra da história do Brasil, de acordo com a CONAB (Companhia Nacional de Abastecimento);
- > **Juros:** possibilidade de redução da taxa Selic, com queda no custo de crédito pelos transportadores;
- > **Inflação:** baixa pressão inflacionária, dentro da meta do governo federal;
- > **Fenatran:** principal evento do setor na América Latina deve movimentar negócios no 2S24.



Principais Indicadores

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho





Desempenho Consolidado



Destaques Econômicos	2023	2022	Δ%
Receita Bruta Consolidada	13.398.120	13.698.035	-2,2%
Receita Líquida Consolidada	10.887.843	11.152.417	-2,4%
Receitas no Exterior (Consolidadas) US\$ ¹	466.691	436.463	6,9%
Lucro Bruto Consolidado	2.793.355	2.624.762	6,4%
Margem Bruta (%)	25,7%	23,5%	2,1 p.p.
EBITDA Consolidado	1.570.220	1.504.964	4,3%
Margem EBITDA (%)	14,4%	13,5%	0,9 p.p.
EBITDA Ajustado	1.576.728	1.510.443	4,4%
Margem EBITDA Ajustada (%)	14,5%	13,5%	0,9 p.p.
Resultado Líquido	381.687	471.719	-19,1%
Margem Líquida (%)	3,5%	4,2%	-0,7 p.p.
Resultado por Ação R\$	1,16	1,43	-18,7%

Destaques Financeiros

Patrimônio Líquido Consolidado	2.777.776	2.744.765	1,2%
Investimentos ²	948.221	1.221.200	-22,4%
Dívida Líquida	3.174.679	2.925.301	8,5%
Dívida Líquida (Sem Banco Randon)	1.584.986	1.594.320	-0,6%
Alavancagem	2,02 x	1,94 x	4,0%
Alavancagem (Sem Banco Randon)	1,03 x	1,08 x	-4,6%
ROE (últimos 12 meses)	13,9%	18,7%	-4,8 p.p.
ROIC (últimos 12 meses)	14,1%	14,8%	-0,6 p.p.

Mercado de Capitais

	31/12/23	31/12/22	Δ%
Cotação Fechamento RAPT ⁴ ³	12,80	7,90	62,0%
Cotação Fechamento RAPT ³ ³	12,00	7,64	57,1%
Quantidade de Ações RAPT ⁴ ⁴	212.815	212.815	0,0%
Quantidade de Ações RAPT ³ ⁴	116.516	116.516	0,0%
Valor de Mercado ⁵	4.108.946	2.563.226	60,3%
Ações em Tesouraria (RAPT ⁴) ⁴	1.037	1.037	0,0%
Valor Patrimonial por Ação ³	11,87	11,64	2,0%

¹ Exportações + Receitas no Exterior (Consolidadas) | ² Capex + Não Orgânicos + Integralização de Capital

³ Valores em R\$ e cotações ajustadas aos dividendos e JSCP pagos | ⁴ Valores em Mil | ⁵ Valores em R\$ Mil

“Encerramos 2023 com resultados e margens resilientes, evidenciando mais uma vez a força do nosso modelo diversificado de negócios, mesmo em um ano complexo para alguns de nossos principais mercados de atuação.

Executamos diversos projetos relevantes para o nosso presente e para o nosso futuro, sempre mantendo nossa disciplina financeira. Tenho convicção de que estamos preparados para um novo ciclo de crescimento sustentável em 2024”.

Paulo Prignolato
VP, CFO e DRI

Guidance

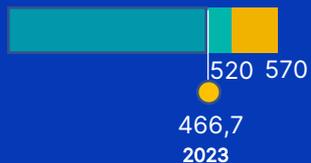
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

2023

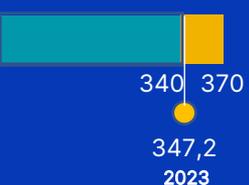
Receita Líquida Consolidada (R\$ bi)



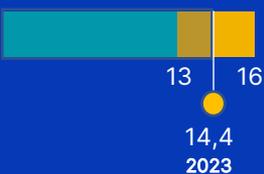
Receitas Mercado Externo (US\$ mi)



Investimentos (R\$ mi)



Margem EBITDA (%)

■ Intervalo *Guidance* 2023

Na análise de nossas receitas, observamos a continuidade do bom momento do agronegócio, o crescimento do segmento de reposição e a expansão da Vertical Serviços Financeiros e Digitais. É importante destacar também, que conquistamos novos clientes, ampliamos portfólio e acessamos novas geografias, como a do Reino Unido, pela aquisição da Juratek. Todos esses fatores nos possibilitaram atravessar um período de queda expressiva de volumes em um dos nossos principais mercados, o de *OEMs*, mitigando grande parte de seus efeitos negativos.

No entanto, o ambiente de negócios internacional se mostrou mais complexo do que o esperado, principalmente pela retração da demanda em países da América Latina e pela forte desvalorização cambial do peso argentino. Mesmo assim, obtivemos crescimento nas receitas do mercado externo em 2023 no comparativo anual, ainda que abaixo do *Guidance* projetado.

Nosso modelo de negócios se mostrou novamente uma fortaleza muito importante para o atingimento da meta de rentabilidade proposta. A Vertical Autopeças apresentou resiliência em suas margens, adaptando-se à complexidade do ambiente de negócios com agilidade, preservando os seus resultados. Também foi destaque em 2023 o crescimento robusto da Vertical Controle de Movimentos, que colheu os frutos de sua estratégia de fortalecimento de marcas e captura de sinergias, obtendo avanço significativo no EBITDA no comparativo anual.

Na busca constante pela construção do amanhã, seguimos investindo em diversas frentes, que nos permitirão crescer com sustentabilidade. Além de manutenção e eficiência operacional, alocamos recursos em diversos projetos, como a fábrica da Castertech Mogi Guaçu, que iniciará sua operação no 1S24 e agregará capacidade relevante de fundição para a Vertical Autopeças. Também foi destaque em 2023, o investimento na linha de produção da plataforma modular, em Araraquara, produto com grande diferencial competitivo, por estrutura que se diferencia pela montagem em conexões rebitadas, o que diminui o uso de solda em cerca de 70%, tornando o processo de fabricação deste semirreboque muito mais seguro e eficiente, além de ser melhor para o meio ambiente.

Diante de um contexto de incertezas, entregamos novamente números consistentes. Ao mesmo tempo, mais do que ser uma empresa de semirreboques, nos tornamos uma solução completa de produtos e serviços voltados à mobilidade. Somos referência em inovação e tecnologia, com a criação de produtos disruptivos que estão à frente do seu tempo, estando inclusive entre as empresas mais inovadoras do Brasil, no ranking dos maiores depositantes de patentes no país, divulgado pelo INPI (Instituto Nacional da Propriedade Industrial).

Isso tudo sem deixar de lado nossos valores e princípios, focando na segurança e desenvolvimento de nossas pessoas, buscando alternativas para mitigar nossos impactos ambientais e potencializando nossas iniciativas de desenvolvimento sustentável. Seguimos firmes em nosso propósito de conectar pessoas e riquezas gerando prosperidade.

A receita líquida consolidada somou R\$ 10,9 bilhões em 2023, valor 2,4% inferior ao mesmo período de 2022, mostrando resiliência em um cenário complexo de mercado.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Os principais destaques são:

- > Receitas das empresas adquiridas recentemente, sendo R\$ 413,5 milhões das unidades localizadas no exterior (Hercules e Juratek) e R\$ 102,9 milhões no Brasil (DB);
- > Agronegócio demandando bons volumes de semirreboques, bem como o segmento de tanques;
- > Queda nas receitas da Vertical Autopeças por conta da troca de motorização em caminhões;
- > Crescimento nas vendas para o mercado de reposição, tanto para veículos leves quanto pesados;
- > Expansão dos negócios da Rands, com recorde em cotas de consórcio comercializadas;
- > Redução de R\$ 157,4 milhões por conta dos efeitos contábeis da desvalorização do peso argentino nas controladas situadas naquele país;
- > Modelo diversificado de negócio onde a dinâmica das verticais se equilibraram e ajudam a manter a consistência dos resultados.

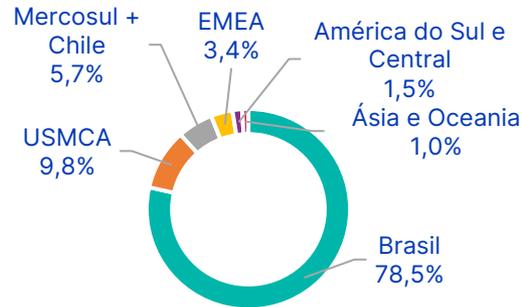
Receita Líquida por Setor

2023



Receita Líquida por Geografia

2023

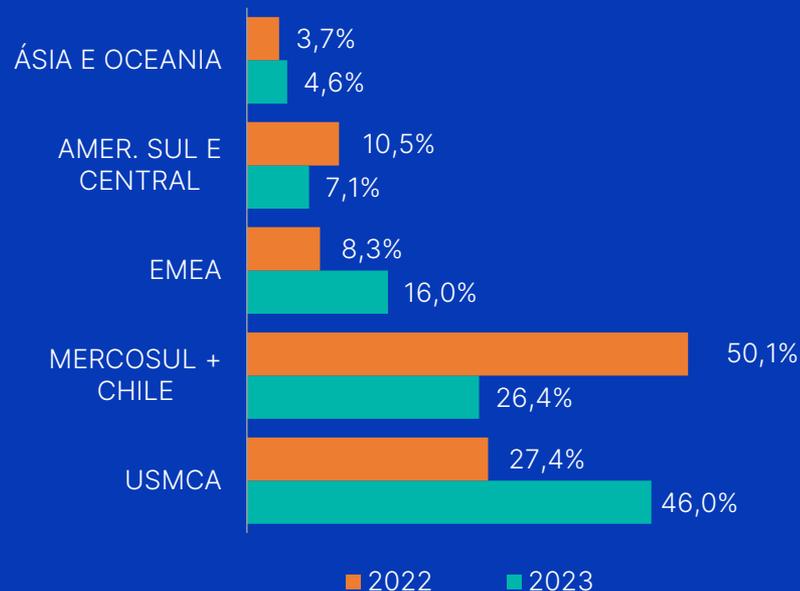


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Exportações	2023	2022	Δ%
Montadora	108.005	115.746	-6,7%
Autopeças	45.651	43.409	5,2%
Controle de Movimentos	108.484	103.653	4,7%
Serviços Financeiros e Digitais	654	-	-
Tecnologia Avançada e HQ	2.560	1.918	33,5%
Subtotal	265.354	264.726	0,2%
(-) Eliminações	-70.700	-74.061	-4,5%
Exportações Consolidadas	194.654	190.665	2,1%
Receitas Operações no Exterior	2023	2022	Δ%
Montadora	76.934	70.985	8,4%
Autopeças	2.312	2.110	9,6%
Controle de Movimentos	211.949	195.615	8,3%
Subtotal	291.195	268.710	8,4%
(-) Eliminações	-19.158	-22.912	-16,4%
Receitas Exterior Consolidadas	272.037	245.798	10,7%
Total Mercado Externo	466.691	436.463	6,9%

Valores em US\$ Mil

Mercado Externo por Região



As receitas do mercado externo somaram US\$ 466,7 milhões em 2023, aumento de 6,9% no comparativo com 2022, representando 21,5% da receita líquida consolidada (20,2% em 2022).

Sobre esse indicador, destacamos:

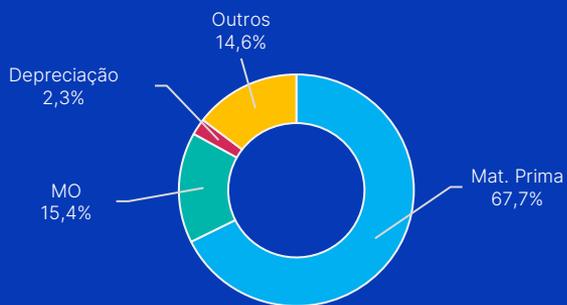
- > Crescimento de operações no exterior, principalmente pela aquisição de empresas nos Estados Unidos e no Reino Unido, ganhando representatividade de vendas nas regiões USMCA e EMEA;
- > Avanço nas vendas internacionais em diversas linhas de negócio, agregando receita em moeda forte e reduzindo nossa exposição ao mercado doméstico;
- > Ampliação da participação do bloco econômico USMCA, pelo melhor desempenho em unidades localizadas nos EUA e pelo aumento das exportações de autopeças e de semirreboques a esta geografia.
- > Expansão das receitas oriundas do continente asiático, pela conquista de novos negócios, tanto no mercado de reposição quanto para *OEMs*;
- > Efeitos político-econômicos no Chile e desvalorização cambial na Argentina foram os principais fatores para a queda de representatividade do bloco Mercosul+Chile.

Relatório da Administração / Comentário do Desempenho

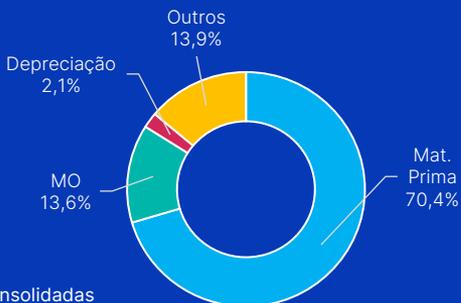
O CPV da Administração atingiu R\$ 8,1 bilhões em 2023, representando 74,3% da receita líquida consolidada, contra R\$ 8,5 bilhões e 76,5% da receita líquida consolidada em 2022. Sobre o CPV podemos destacar:

- Redução no custo de matérias-primas, como metálicos e resinas;
- Internalização da produção de alguns itens na Vertical Autopeças, que permitiram a diluição de custos fixos e ganhos de margens;
- Efeito líquido positivo entre imposto PAIS e reconversão cambial das controladas situadas na Argentina que somou R\$ 13,6 milhões no período;
- Exclusão do ICMS na base de cálculo do crédito de PIS e da COFINS na modalidade não cumulativa tem onerado este indicador desde o segundo trimestre de 2023.

Abertura CPV 2023¹



Abertura CPV 2022¹



¹ Informações consolidadas

Despesas Gerais, Comerciais e Administrativas

	2023	%	2022	%	Δ%
Despesas c/ Vendas	-757.506	-7,0%	-717.075	-6,4%	5,6%
Despesas Administrativas	-663.445	-6,1%	-541.434	-4,9%	22,5%
Outras Despesas/ Receitas	-85.766	-0,8%	-113.717	-1,0%	-24,6%
Outras Despesas Operacionais	-219.087	-2,0%	-202.791	-1,8%	8,0%
Outras Receitas Operacionais	133.321	1,2%	89.074	0,8%	49,7%
Equivalência Patrimonial	-2.070	0,0%	-280	0,0%	639,8%
Total Desp./Rec. Operacionais	-1.508.787	-13,9%	-1.372.506	-12,3%	9,9%

Valores em R\$ Mil e % sobre a Receita Líquida

As despesas operacionais somaram R\$ 1,5 bilhão em 2023, representando 13,9% da receita líquida consolidada do período, aumento de 9,9% quando comparado com 2022 (R\$ 1,4 bilhão e 12,3% s/RLC). A comparabilidade é afetada por efeitos positivos da hiperinflação e desvalorização cambial e pela adição das despesas das empresas adquiridas e constituídas em 2023.

Além destes fatores, os principais impactos nestes indicadores foram:

> **Despesas com Vendas:** aumento dos fretes, devido ao crescimento das exportações para regiões com custos logísticos elevados, maior nível de gastos com comissões, campanhas de vendas e assistência técnica;

> **Despesas Administrativas:** consultorias para aquisições e constituições de empresas, gastos com atualização do ERP (SAP S4/Hana) e estrutura mais robusta para suportar o crescimento da Companhia;

> **Outras Despesas:** despesas não recorrentes relacionadas à provisão de contingência relativa à ação rescisória tributária da Nakata, *impairments* registrados nas verticais Montadora, Controle de Movimentos, Autopeças e Tecnologia Avançada, totalizando R\$ 59,5 milhões no consolidado;

> **Outras Receitas:** receitas não recorrentes de R\$ 53,0 milhões, pela redução da combinação de negócios da Nakata, em decorrência de i) ação rescisória sobre a exclusão de ICMS das bases de PIS e Cofins, e ii) vigência da Lei 14.789/2023 que tributa as subvenções para investimentos. Para mais detalhes vide nota explicativa nº 3 junto às demonstrações financeiras padronizadas (DFPs).

> **Equivalência Patrimonial:** o valor se refere à empresa Addiante, que acelerou seu plano de negócios em 2023 e deve seguir ampliando sua atuação no mercado de locação de veículos pesados.

EBITDA

Consolidado

DFP - Demonstrações Financeiras Padronizadas - 31/12/2023 - RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPACOES

Versão: 1

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em 2023, atingimos EBITDA Consolidado de R\$ 1,6 bilhão, o maior de nossa história. Já a margem EBITDA foi de 14,4% no período, avanço de 0,9 ponto percentual, quando comparado com o valor obtido em 2022.

Tivemos eventos não recorrentes em 2023, já explicados no capítulo anterior, e que impactaram negativamente a margem EBITDA.

Maiores detalhes serão explicados no capítulo Desempenho por Verticais de Negócios.

EBITDA/ Margem EBITDA R\$ Milhões e %/ RL



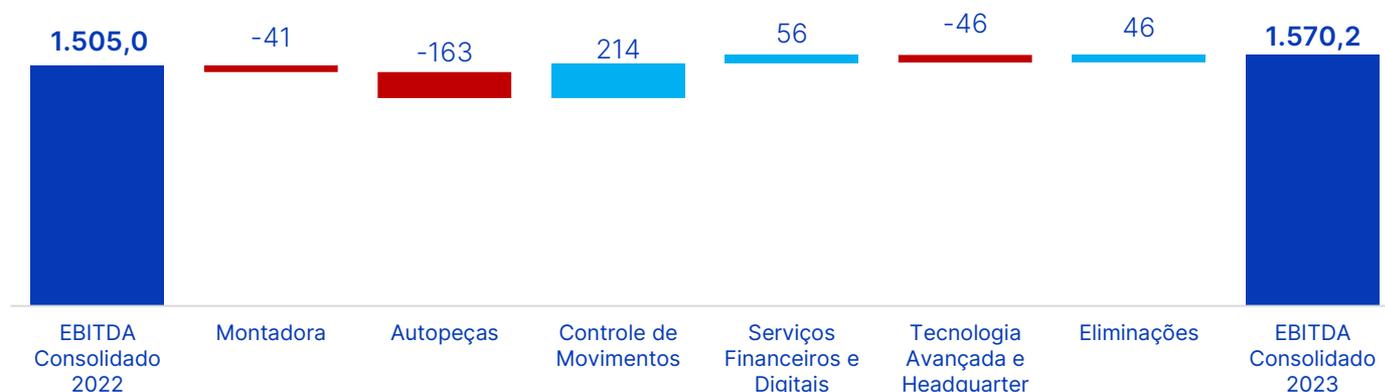
	2023	2022	Δ%
Lucro Líquido	381.687	471.719	-19,1%
Operação Descontinuada	264	652	-59,4%
Minoritários	-281.802	-194.683	44,7%
IR e CSSL	-278.015	-216.205	28,6%
Resultado Financeiro	-343.328	-370.301	-7,3%
EBIT	1.284.568	1.252.256	2,6%
Depreciação e Amortização	285.652	252.708	13,0%
EBITDA Consolidado	1.570.220	1.504.964	4,3%
Margem EBITDA (%)	14,4%	13,5%	0,9 p.p.
Não recorrentes	6.508	5.479	18,8%
EBITDA Consolidado Ajustado¹	1.576.728	1.510.443	4,4%
Margem EBITDA Ajustada(%)	14,5%	13,5%	0,9 p.p.

¹ Detalhamento do EBITDA por vertical no capítulo Desempenho por Segmento de Negócios

Valores em R\$ mil

Em 2023 os principais destaques sobre o EBITDA foram:

- › Impacto positivo da redução nos custos de matéria prima em todas as verticais industriais;
- › Demanda aquecida na maior parte dos mercados de atuação da Companhia, à exceção das *OEMs*;
- › Boa performance das empresas adquiridas recentemente, em que a captura de sinergias com a Randoncorp tem potencializado seus resultados;
- › Efeitos líquidos de fatos não recorrentes, que penalizaram o indicador em R\$ 6,5 milhões;
- › Impactos da desvalorização cambial nas operações na Argentina, que somados ao imposto PAIS, afetaram negativamente o EBITDA consolidado em R\$ 39,7 milhões no período.



Valores em R\$ Milhões

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

	2023	2022	Δ%
Receitas financeiras	719.514	709.834	1,4%
Despesas financeiras	-1.190.237	-1.162.179	2,4%
Ajuste correção monetária (IAS 29)	127.394	82.044	55,3%
Resultado financeiro	-343.328	-370.301	-7,3%

Valores em R\$ Mil

O resultado financeiro líquido da Companhia totalizou R\$ 343,3 milhões negativos ao final de 2023, contra R\$ 370,3 milhões negativos no ano anterior.

Seguem abaixo os principais destaques deste indicador:

- > Receita de aplicações financeiras das controladas na Argentina, impactada positivamente pela desvalorização do peso frente ao dólar;
- > Queda da taxa Selic reduziu o custo do endividamento;
- > Efeitos positivos da hiperinflação e reconversão referente aos resultados das operações localizadas na Argentina e da atualização monetária de mais valias, que juntos somaram R\$ 184,7 milhões em 2023.

Para abertura do resultado financeiro, vide nota explicativa 32, junto às Demonstrações Financeiras Padronizadas.

Resultado Financeiro
R\$ Milhões



	2023	2022	Δ%
EBIT	1.284.568	1.252.256	2,6%
Resultado Financeiro	-343.328	-370.301	-7,3%
Resultado Antes dos Impostos	941.240	881.955	6,7%
IR e CSSL	-278.015	-216.205	28,6%
Operação Descontinuada	264	652	-59,4%
Minoritários	-281.802	-194.683	44,7%
Lucro Líquido	381.687	471.719	-19,1%
Margem Líquida (%)	3,5%	4,2%	-0,7 p.p.
ROE (últimos 12 meses)	13,9%	18,7%	-4,8 p.p.

Valores em R\$ Mil

O lucro líquido da Companhia em 2023 foi de R\$ 381,7 milhões, com margem líquida de 3,5% e ROE de 13,9%. A redução desses indicadores na comparação com o ano anterior pode ser explicada, principalmente, pelos seguintes fatores:

> Aumento de 28,6% de IR e CSLL, que inclui Impacto tributário negativo de R\$ 32,9 milhões referente ao perdão da dívida da Randon Argentina, mitigando impactos futuros;

> Maior lucro atribuído aos não controladores no comparativo com 2022.

Resultado Líquido/ Margem Líquida
R\$ Milhões e %/ RL



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

	2023	2022	Δ%
EBITDA	1.536.466	1.474.267	4,2%
Investimentos	-336.682	-345.199	-2,5%
Resultado Financeiro	-342.999	-370.212	-7,4%
IR/CSLL	-264.119	-202.494	30,4%
Variação NCG	331.254	-45.067	835,0%
Fluxo de Caixa Operacional	923.920	511.296	80,7%
Dividendos/JSCP	-317.487	-348.438	-8,9%
Integ. De Capital	-316.461	-154.798	104,4%
Outros	-280.638	-193.066	45,4%
Fluxo de Caixa Livre	9.334	-185.006	105,0%

Valores em R\$ Mil sem Banco Randon

Ao final do ano de 2023 a Companhia gerou R\$ 9,3 milhões de caixa, valor 105,0% superior ao valor obtido em 2022, período em que foram consumidos R\$ 185,0 milhões.

Sobre esse avanço, destacamos:

- > Maior geração de caixa bruto;
- > Disciplina em investimentos;
- > Resultado financeiro beneficiado principalmente pela correção monetária das controladas situadas na Argentina, devido à hiperinflação e desvalorização cambial;
- > Redução na necessidade de capital de giro, principalmente nas rubricas clientes, estoques e impostos a recuperar, com evolução no ciclo de NCG, passando de 80 dias de média em 2022 para 73 dias em 2023;
- > Menor pagamento de JSCP e dividendos quando comparado com 2022;
- > Os valores recebidos de terceiros em 2022, pela operação de *follow-on* da controlada Frasle Mobility, impactaram a base comparativa da linha de integralização de capital.

Investimentos

	2023	2022	Δ%
Orgânicos (CAPEX)	Montadora	89.123	69.222 28,7%
	Autopeças	94.942	153.191 -38,0%
	Controle de Movimentos	133.700	106.420 25,6%
	Serviços Financeiros e Digitais	13.334	4.881 173,1%
	Tecnologia Avançada e HQ	16.108	13.106 22,9%
Subtotal	347.207	346.820	0,1%
Não Orgânicos	Montadora	18.735	258.245 -93%
	Autopeças	629	5.778 -89,1%
	Controle de Movimentos	108.506	10.361 947,3%
	Serviços Financeiros e Digitais	7.735	- -
	Tecnologia Avançada e HQ	-	10.947 -100,0%
Subtotal	135.605	285.330	-52,5%
Integralização de Capital	Montadora	20.100	31.303 -35,8%
	Autopeças	147.144	87.863 67,5%
	Controle de Movimentos	108.168	375.863 -71,2%
	Serviços Financeiros e Digitais	168.236	74.821 124,9%
	Tecnologia Avançada e HQ	21.761	19.200 13,3%
Subtotal	465.408	589.049	-21,0%
Total	948.221	1.221.200	-22,4%

Valores em R\$ Mil

A seguir, elencamos os principais investimentos de 2023:

- > **Orgânicos:** aquisição de máquinas e equipamentos para aumento de produtividade e eficiência, com destaque para a melhoria da estrutura fabril da Hercules (R\$ 20,8 milhões). Além disso, foram realizados investimentos na obra da Castertech Mogi Guaçu (R\$ 26,7 milhões) e na expansão da linha produtiva de semirreboque modular (R\$ 19,6 milhões).
- > **Não orgânicos:** pagamento de parcela referente a aquisição da Hercules (R\$ 18,7 milhões), Nakata (R\$ 7,4 milhões), Juratek (R\$ 101,1 milhões); e DB (R\$ 7,7 milhões).
- > **Integralização de capital:** Suspensys México (R\$ 31,7 milhões), Castertech Schroeder (R\$ 19,9 milhões), Suspensys Mogi Guaçu (R\$ 30,0 milhões), Castertech Indaiatuba (R\$ 65,0 milhões) Fras-le North América (R\$ 98,4 milhões), Addiante (R\$ 90,0 milhões), Banco Randon (R\$ 71,0 milhões) e Auttom (R\$ 17,8 milhões).

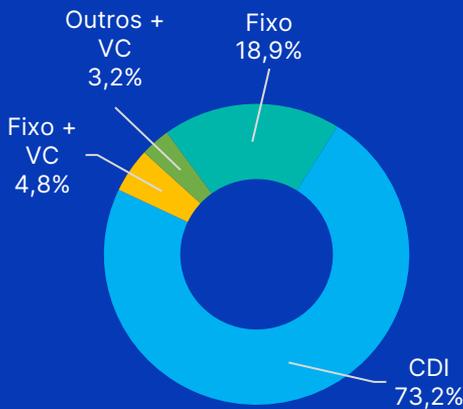
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A Dívida Líquida Consolidada da Companhia, ao final de 2023, atingiu R\$ 3,2 bilhões, com alavancagem de 2,02x (Dívida Líquida / EBITDA dos últimos doze meses). Desconsiderando os números do Banco Randon, a dívida líquida no período foi de R\$ 1,6 bilhão, com alavancagem de 1,03x EBITDA.

Destacamos os principais fatores de 2023:

- > Necessidade de capital de giro em menor nível, pela redução nas contas de estoques e impostos a recuperar;
- > Diminuição do custo médio da dívida bancária em moeda nacional em 2,1 pontos percentuais;
- > Atualização da perspectiva do *rating* corporativo (brAA+) para positivo, pela S&P Global Ratings. [Clique aqui](#) e confira o relatório completo.

Indexadores da Dívida Bruta



	31/12/2022	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023
Disponibilidades Curto Prazo	3.129.759	2.099.470	2.057.684	2.406.298	2.865.423
Disponibilidades Longo Prazo	89.024	155.986	115.255	98.672	100.090
Total Disponibilidades	3.218.784	2.255.455	2.172.939	2.504.971	2.965.513
Dívida Circulante Moeda Nacional	1.022.280	1.028.691	1.106.053	1.193.965	1.426.316
Dívida Circulante Moeda Estrangeira	225.278	238.307	203.393	187.299	174.130
Dívida Bancária Circulante	1.247.557	1.266.998	1.309.446	1.381.264	1.600.447
Dívida Não Circulante Moeda Nacional	4.179.108	4.229.586	4.111.838	4.099.230	3.927.131
Dívida Não Circulante Moeda Estrangeira	345.587	323.942	265.437	262.719	251.165
Dívida Bancária Não Circulante	4.524.695	4.553.528	4.377.275	4.361.949	4.178.296
Dívida Bancária Total	5.772.252	5.820.526	5.686.721	5.743.213	5.778.742
Operações com Derivativos	4.245	5.970	9.235	8.603	7.309
Débitos com Empresas Ligadas	6.423	6.261	5.977	6.308	6.192
Contas a Pagar por Combinação de Negócios	361.164	391.005	355.555	362.731	347.949
Dívida Bruta	6.144.084	6.223.762	6.057.488	6.120.856	6.140.192
Dívida Líquida Consolidada	2.925.301	3.968.307	3.884.549	3.615.885	3.174.679
Dívida Líquida Sem Banco Randon	1.594.320	2.538.871	2.429.318	2.121.322	1.584.986
Custo Médio da Dívida Bancária Moeda Nacional	15,3% a.a.	15,3% a.a.	15,8% a.a.	14,7% a.a.	13,2% a.a.
Custo Médio da Dívida Bancária Moeda Estrangeira	6,9% a.a.	7,3% a.a.	7,5% a.a.	7,3% a.a.	7,0% a.a.
Prazo Médio da Dívida Bancária	3,1 anos	2,9 anos	2,7 anos	2,5 anos	2,4 anos
Prazo Médio da Dívida Bancária Sem Banco Randon	3,3 anos	3,1 anos	2,9 anos	2,7 anos	2,5 anos

Valores em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma

Histórico da Dívida Líquida (Sem Banco Randon)
R\$ Milhões

*Dívida Líquida/EBITDA



Amortização da Dívida Bancária
R\$ Milhões





Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Desempenho por Verticais de Negócio

A Randoncorp é composta por cinco verticais de negócio, que são complementares e possuem diversas sinergias.

Elas serão apresentadas neste relatório de forma detalhada, com seus nomes e respectivas cores:

Montadora

Autopeças

Controle de Movimentos

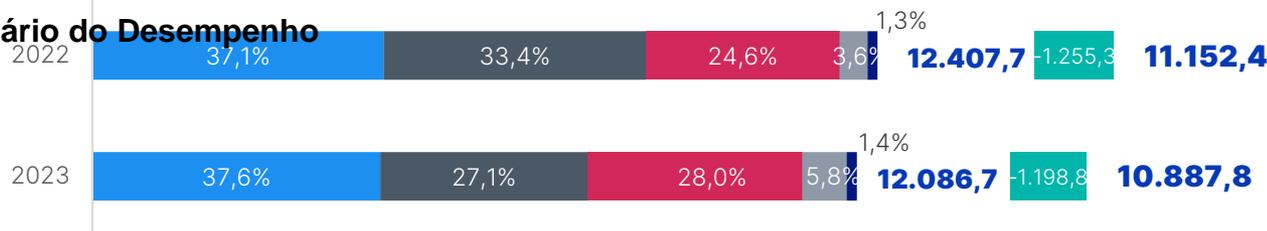
Serviços Financeiros e Digitais

Tecnologia Avançada e *Headquarter*

Eliminações entre Verticais

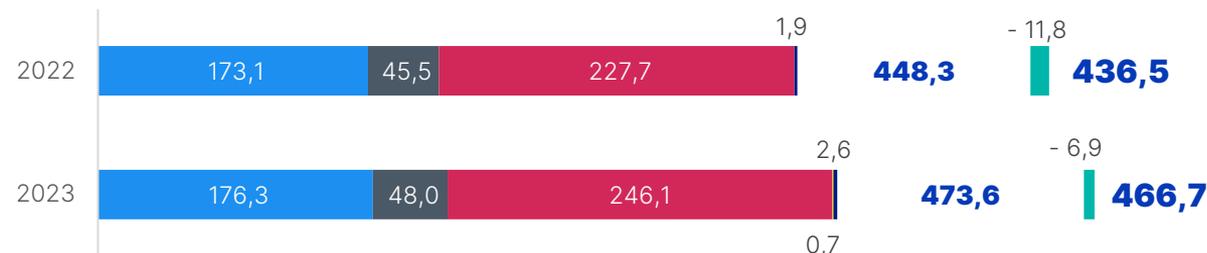
> Receita Líquida Consolidada

R\$ Milhões | % s/ Somatório



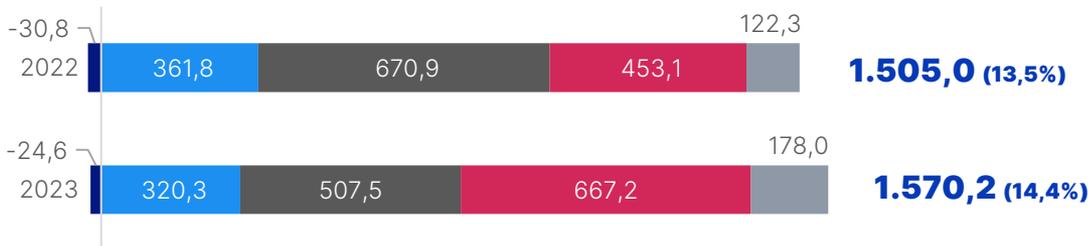
> Receitas Mercado Externo

US\$ Milhões



> EBITDA Consolidado

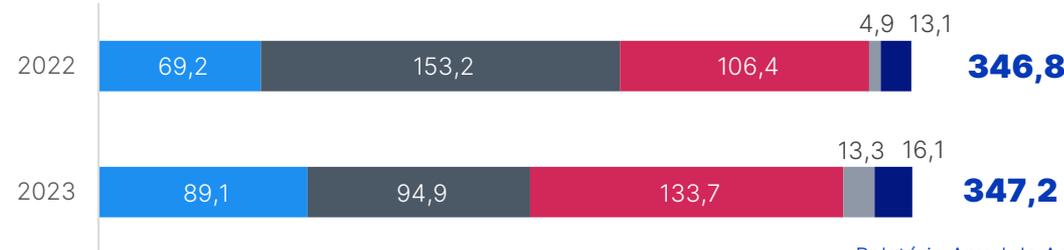
R\$ Milhões | % s/ Receita Líquida Consolidada



¹ EBITDA da Vertical Tec. Avançada desconsidera efeitos de equivalência patrimonial da Holding, para refletir de forma mais adequada o seu desempenho operacional.

> Investimentos Orgânicos

R\$ Milhões



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Distribuição da Receita Líquida	2023		2022		Δ% Qtde.
	Qtde.	RL	Qtde.	RL	
Semirreboques Brasil (un.)	24.735	3.205.218	24.556	3.108.192	0,7%
Semirreboques Estados Unidos (un.) ¹	5.887	535.599	1.208	108.173	387,3%
Semirreboques Outras Geografias (un.)	2.241	322.958	4.578	747.372	-51,0%
Vagões (un.)	54	22.644	342	213.681	-84,2%
Reposição	-	463.526	-	423.876	-
Resultado	2023		2022		Δ%
Receita Líquida	4.549.945		4.601.293		-1,1%
CPV	-3.915.720		-3.985.924		-1,8%
Lucro Bruto	634.225		615.368		3,1%
Margem Bruta %	13,9%		13,4%		0,6 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-372.299		-305.423		21,9%
EBIT	261.926		309.946		-15,5%
EBITDA	320.327		361.796		-11,5%
Margem EBITDA %	7,0%		7,9%		-0,8 p.p.
EBITDA Ajustado	325.388		361.796		-10,1%
Margem EBITDA Ajustada %	7,2%		7,9%		-0,7 p.p.

¹ Volumes vendidos pela Hercules + exportações a partir do Brasil

Valores em R\$ mil, exceto quando indicado de outra forma.

“A demanda no mercado doméstico foi bastante positiva, na contramão da queda de produção de caminhões no país. Algumas linhas se destacaram, como graneleiros e tanques de combustível. Demos início também à fabricação das plataformas modulares, que marcam uma nova fase tecnológica em nossos produtos.

O mercado externo não apresentou a mesma performance. As vendas para o Chile tiveram redução expressiva, mas conseguimos avanços importantes em nossa estratégia de longo prazo nos Estados Unidos, com o primeiro ano da Hercules.

Sandro Trentin
COO Vertical Montadora

A Vertical Montadora encerrou 2023 com receitas e margens em patamares similares aos de 2022. O ano também foi marcado pelo início das entregas dos produtos *Hybrid R*, que contam com sistema de tração auxiliar elétrico, solução inédita no mercado brasileiro e que destaca nosso protagonismo em inovação sustentável.

Seguem abaixo os principais destaques desta vertical em 2023:

- > Aumento da representatividade das vendas para o setor industrial, com maior volume de tanques e de bases de container vendidos ao longo do ano;
- > Continuidade da boa demanda do agronegócio, que representou 61% das receitas da vertical;
- > Crescimento das vendas de semirreboques aos EUA, por exportações via Brasil e pela Hercules, adquirida em novembro de 2022;
- > Efeitos negativos da desvalorização cambial do peso argentino nas receitas do mercado externo e menor demanda nos países da América Latina, especialmente Chile;
- > *Market share* de 29% no mercado doméstico e de 71% no mercado externo (exportações a partir do Brasil);
- > Melhor ano da história para o mercado de reposição, ganhando um ponto percentual na participação das receitas desta vertical;
- > Entrada de pedidos em bom ritmo, garantindo carteira robusta para o 1S24;
- > Forte redução da NCG, pela diminuição dos níveis de estoques de semirreboques, beneficiando a geração de caixa da Companhia;
- > EBITDA penalizado por não recorrentes, relativos ao *impairment* em controlada (R\$ 5,1 milhões). Para mais detalhes vide nota explicativa nº 15 das Demonstrações Financeiras Padronizadas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Distribuição da Receita Líquida		2023		2022	
	Qtde.	RL	Qtde.	RL	Δ% Qtde.
Freios (un.)	810.091	869.565	976.063	919.867	-17,0%
Sistemas de Acoplamento (un.)	129.096	575.071	136.305	618.437	-5,3%
Eixos e Suspensões (un.)	161.560	1.226.521	185.934	1.710.485	-13,1%
Fundição e Usinagem (ton.)	81.481	609.000	110.070	896.568	-26,0%
Resultado	2023		2022		Δ%
Receita Líquida	3.280.158		4.145.356		-20,9%
CPV	-2.587.445		-3.265.477		-20,8%
Lucro Bruto	692.712		879.879		-21,3%
Margem Bruta %	21,1%		21,2%		-0,1 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-259.753		-278.349		-6,7%
EBIT	432.959		601.530		-28,0%
EBITDA	507.543		670.868		-24,3%
Margem EBITDA %	15,5%		16,2%		-0,7 p.p.
EBITDA Ajustado	510.416		653.787		-21,9%
Margem EBITDA Ajustada %	15,6%		15,8%		-0,2 p.p.

Valores em R\$ Mil, exceto quando indicado de outra forma

“Nosso ano foi marcado pela resiliência. Mesmo com uma queda muito significativa em nosso principal mercado de atuação, conseguimos superar os desafios e manter nossas margens.

Também trabalhamos fortemente para o crescimento dos resultados da vertical nos próximos anos. Inauguramos a fábrica E-Mobility, estamos na etapa final de conclusão da Castertech Mogi Guaçu e fechamos acordo com a Mercedes-Benz do Brasil para fornecimento de eixos dianteiros, trazendo receita potencial de R\$ 7 bilhões em dez anos, a partir de 2025. Nosso futuro é muito promissor!”

Ricardo Escoboza
COO Vertical Autopeças

Em 2023, presenciamos uma das maiores quedas na produção de caminhões dos últimos anos, em função da troca de motorização para EURO 6. Historicamente, as vendas da Vertical Autopeças para este mercado chegam a 80%, o que em um ano de retração como este, poderia trazer muitos impactos para a rentabilidade. No entanto, trabalhamos fortemente na busca de novas avenidas de receita, ampliando portfólio, e direcionando vendas para o mercado externo, reposição e o agronegócio. Esses movimentos, aliados à outras medidas adotadas para ganhos de eficiência, nos permitiram manter margens em bons níveis, mostrando a resiliência e a consistência dos resultados desta vertical.

O desempenho de 2023 é explicado principalmente pelos seguintes fatores:

- > Crescimento de 20% nas receitas de reposição, com destaque para a as empresas JOST e Master;
- > Avanço de 20% nas vendas para o mercado externo, oriundo do aumento dos volumes exportados de sistemas freios para os EUA e de fundidos para a América do Sul e USMCA;
- > Redução de volumes vendidos às *OEMs*, porém em menor escala do que a retração do mercado de caminhões no país;
- > Receitas de novos produtos, como por exemplo a articulação para ônibus da JOST, que alcançou a marca de 500 unidades produzidas, com evolução de 174% nas vendas;
- > Aumento na comercialização de fundidos para o mercado agrícola;
- > EBITDA impactado negativamente por: i) despesas operacionais relacionadas à constituição da Castertech Mogi Guaçu, empresa que iniciará suas operações no 1S24 e agregará capacidade produtiva e portfólio e ii) despesa não recorrente, relativa ao *impairment* em controlada (R\$ 2,9 milhões). Para maiores detalhes sobre o item ii, vide nota explicativa nº 15 nas Demonstrações Financeiras Padronizadas .

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Distribuição da Receita Líquida	2023		2022		Δ%
	Qtde.	RL	Qtde.	RL	
Materiais de Fricção (mil/un.)	103.841	1.635.372	98.541	1.502.769	5,4%
Componentes Sistemas de Freio (mil/un.)	9.525	676.001	8.655	591.585	10,1%
Suspensão, Direção e Powertrain (mil/un.)	19.442	948.612	16.602	821.064	17,1%
Outros ¹	-	128.672	-	142.753	-

¹ Para abertura da linha outros, vide anexo IV do Release da Frasle Mobility

Resultado	2023	2022	Δ%
Receita Líquida	3.388.657	3.058.171	10,8%
CPV	-2.250.055	-2.154.694	4,4%
Lucro Bruto	1.138.602	903.477	26,0%
Margem Bruta %	33,6%	29,5%	4,1 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-595.596	-570.453	4,4%
Equivalência Patrimonial	-452	16	-2929,8%
EBIT	542.554	333.040	62,9%
EBITDA	667.250	453.120	47,3%
Margem EBITDA %	19,7%	14,8%	4,9 p.p.
EBITDA Ajustado	664.708	475.679	39,7%
Margem EBITDA Ajustada %	19,6%	15,6%	4,1 p.p.

Valores em R\$ Mil, exceto quando indicado de outra forma

“Nossos resultados demonstram a força do que construímos nos últimos anos. Com uma base sólida, alicerçada em nossas marcas, na qualidade e segurança de nossos produtos e no comprometimento do nosso time, avançamos muito e tivemos recordes históricos. Destaco a aquisição da Juratek, no primeiro trimestre de 2023, reforçando nossa exposição na Europa e ampliando nossa blindagem geopolítica, e a inauguração da linha Composs, produto que além de sustentável sob o aspecto ambiental, agrega muito valor para nossos clientes.”

Anderson Pontalti

COO Vertical Controle de Movimentos

O ano de 2023 estabeleceu um novo patamar de resultados para a Vertical Controle de Movimentos. O bom momento do mercado de reposição, aliado à sua estratégia de fortalecimento de marcas, aumento da disponibilidade de produtos e expansão do *powerhouse*, permitiu crescimento robusto, com expansão estrutural de margens, potencializado pela captura de sinergia entre suas unidades. Para sustentar essa evolução no longo prazo, a vertical passou por um reposicionamento de marca, chamando-se Frasle Mobility.

Seguem abaixo os principais destaques do ano:

- > Ampliação de volumes de materiais de fricção para o mercado de reposição, devido ao aumento da manutenção de veículos no país e avanço deste segmento nos mercados norte-americano e asiático;
- > Crescimento das vendas para *OEMs*, especialmente nas controladas situadas na Índia, EUA e Alemanha, refletindo a conquista de novos mercados e clientes nestas regiões;
- > Adição das receitas da Juratek, que somaram R\$ 153,5 milhões no ano, empresa que tem capturado diversas sinergias após a aquisição;
- > Efeitos negativos da desvalorização cambial na moeda argentina em receitas e EBITDA, compensados por impacto positivo de correção monetária no resultado financeiro;
- > EBITDA afetado pelos seguintes fatores:
 - i) receitas não recorrentes relacionadas a redução da combinação de negócios da Nakata mencionados no capítulo “Despesas Gerais, Comerciais e Administrativas” (R\$ 53,0 milhões);
 - ii) despesas não recorrentes relativas ao *impairment* em suas controladas (R\$ 13,3 milhões) e provisão de contingência relativa à ação rescisória da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS/COFINS da Nakata (R\$ 37,1 milhões).

Para mais detalhes vide notas explicativas nº 2.3, 3 e 15.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Distribuição da Receita Líquida	2023		2022		Δ% Qtde.
	Qtde.	RL	Qtde.	RL	
Cotas de Consórcio Vendidas	26.174	289.313	22.199	210.028	17,9%
Banco Randon	-	310.597	-	231.027	-
Seguros	-	6.438	-	6.314	-
Inovação e Tecnologia	-	98.327	-	-	-

Resultado	2023	2022	Δ%
Receita Líquida	704.675	447.368	57,5%
CPV	-270.931	-149.156	81,6%
Lucro Bruto	433.744	298.213	45,4%
Margem Bruta %	61,6%	66,7%	-5,1 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-259.611	-178.537	45,4%
Equivalência Patrimonial	-2.070	-280	639,8%
EBIT	172.064	119.396	44,1%
EBITDA	177.989	122.268	45,6%
Margem EBITDA %	25,3%	27,3%	-2,1 p.p.
EBITDA Ajustado	177.989	122.268	45,6%
Margem EBITDA Ajustada %	25,3%	27,3%	-2,1 p.p.

Valores em R\$ Mil, exceto quando indicado de outra forma

“Neste ano, alcançamos um marco em nossa vertical: adotamos nova identidade, a Rands, para capturar ainda mais sinergias em nossos negócios. Temos a ambição de ganhar representatividade nas receitas da Randoncorp, nos tornando cada vez mais relevantes para a Companhia.

Adquirimos a DB e entramos no mercado de locação com a Addiante. E não vamos parar por aí. Estamos olhando para novas oportunidades, para fortalecer ainda mais nosso ecossistema de serviços.

Os avanços no desempenho de 2023 e perspectiva para 2024 demonstram que estamos no caminho certo!”

Daniel Martin Ely

COO Vertical Serviços Financeiros e Digitais

A Vertical Serviços Financeiros e Digitais encerrou 2023 com evolução significativa em seus resultados, ganhando representatividade nas receitas e EBITDA da Randoncorp. Destacamos a performance da Randon Consórcios e do Banco Randon, que encerraram o ano com recorde de receita, e a aquisição da DB, que ampliou o portfólio da Companhia, robustecendo ainda mais o desempenho da vertical.

Seguem abaixo os principais destaques de 2023:

- > Banco Randon ampliou oferta de produtos ao mercado, com destaque para o “frete pós-pago”, produto de melhor rentabilidade frente aos tradicionais, desenvolvido em parceria com empresa investida da Randon Ventures;
- > Base de clientes com perfil saudável e baixo risco de crédito;
- > Randon Consórcios ultrapassou a marca de R\$ 2,0 bilhões em créditos vendidos e atingiu novo recorde no volume de cotas negociadas;
- > DB, empresa que trabalha com desenvolvimento de *software*, adicionou R\$ 96,3 milhões em receitas, com melhora na rentabilidade, promovida por maior ganho de escala no período;
- > Início das operações da Addiante, com ótima aceitação do mercado, performando acima do *business plan* e encerrando o ano com mais de mil ativos locados;
- > Aumento de despesas operacionais pela adição dos números da DB e pela estrutura de pessoas mais robusta, para sustentar o crescimento desta vertical;
- > Classificação “brAA”, com perspectiva positiva, concedida ao Banco Randon pela agência S&P Global Ratings, que sinalizou que o *rating* atribuído à empresa reflete o status altamente estratégico desta unidade para a controladora Randoncorp.

Tecnologia Avançada e Headquarter

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Distribuição da Receita Líquida	2023	2022	Δ%
	RL	RL	
Holding	101.118	74.043	36,6%
CTR	29.429	25.808	14,0%
Auttom	32.705	55.674	-41,3%

Resultado	2023	2022	Δ%
Receita Líquida	163.252	155.524	5,0%
CPV	-65.936	-74.282	-11,2%
Lucro Bruto	97.316	81.242	19,8%
Margem Bruta %	59,6%	52,2%	7,4 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-142.536	-120.544	18,2%
Equivalência Patrimonial	480.233	532.433	-9,8%
EBIT	435.013	493.131	-11,8%
EBITDA	455.657	501.602	-9,2%
Margem EBITDA %	279,1%	322,5%	-43,4 p.p.
EBITDA Ajustado	456.773	503.198	-9,2%
Margem EBITDA Ajustada %	279,8%	323,5%	-43,8 p.p.
EBITDA Sem Equivalência Patrimonial	-24.576	-30.830	-20,3%
Margem EBITDA % Sem Equivalência Patrimonial	-15,1%	-19,8%	4,8 p.p.

Valores em R\$ Mil, exceto quando indicado de outra forma

“Nosso foco é garantir o desenvolvimento de novas tecnologias que assegurem o vanguardismo da Randoncorp frente às megatendências da indústria da mobilidade.

Neste ano, juntamente com parceiro externo, a NIONE desenvolveu solução que compõe produto para o pré-tratamento de superfícies, com expressivos ganhos de performance e uma forte pegada ambiental. Novos projetos nesta área serão anunciados em breve.

Na oferta de serviços tecnológicos, pelo CTR, destaco a importante captação que realizamos com a FINEP, ação estratégica que viabilizará a ampliação de portfólio em testes para desenvolvimento e homologação de sistemas voltados à segurança no Brasil, reiterando o propósito da unidade de ser um espaço One Stop Shop para o mercado automotivo.”

Cesar Augusto Ferreira

CTIO (Chief Technology Innovation Officer)

As empresas que compõem essa vertical têm o objetivo de ser fonte de inovação para a Randoncorp, contribuindo para o desenvolvimento de soluções e potencializando resultados, principalmente de médio e longo prazo.

Os destaques de 2023 estão listados abaixo:

- > Crescimento nas vendas de serviço do Centro Tecnológico Randon, apesar da queda da demanda por testes das *OEMs* no primeiro semestre;
- > Redução da receita líquida da Auttom, devido principalmente à postergação de alguns projetos de automação e pela escassez de semicondutores, que impedem a conclusão de parte de sua linha de produtos;
- > EBITDA impactado por: i) reestruturação na Auttom; ii) despesas com melhorias no laboratório do CTR e manutenções nas pistas e; iii) *impairment* de ativos;
- > Investimento do CTR para criação de estrutura de testes em segurança ativa, passiva e de durabilidade, conhecido como ADAS (*Advanced Driver Assistance Systems*), que ampliará o portfólio de serviços oferecidos pela unidade;
- > Equivalência patrimonial de R\$ 480,6 milhões, que é o resultado da participação societária da Holding¹ nas demais verticais, e é eliminada nos resultados consolidados;

¹A Holding também faz parte desta vertical. Seu objetivo é apoiar na captura de sinergias entre as operações, realizando atividades estratégicas e administrativas, permitindo às unidades de negócio se concentrarem em sua operação core. Além disso é responsável em garantir a governança da Companhia para um crescimento consistente e sustentável.



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

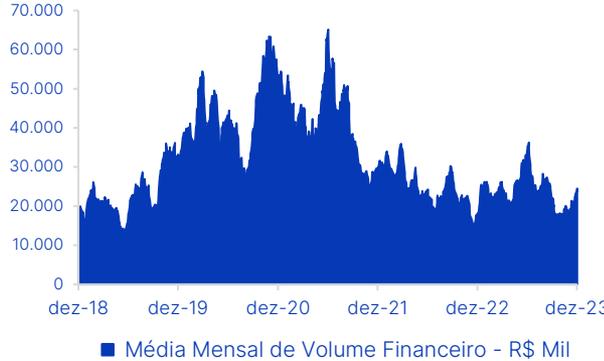
Mercado de Capitais

RAPT X IBOV

No período de 31/12/2018 a 31/12/2023, as ações preferenciais da Companhia apresentaram desempenho superior ao índice de referência na B3. Nesse espaço de tempo, a RAPT4 valorizou 70,9% enquanto o IBOV 52,7%.

Em 2023, RAPT4 e IBOV valorizaram em 62,0% e 22,3% respectivamente, no comparativo com as cotações de fechamento de 2022.

Em 2023, o volume médio diário de negociações da Companhia foi de R\$ 24,0 milhões, 2,4% inferior ao volume de 2022.



Distribuição por período de competência e líquida de Imposto de Renda.

Dividendos e JSCP

O lucro líquido ajustado, base para o cálculo dos dividendos de 2023, foi de R\$ 353,0 milhões e, tanto o Estatuto Social quanto a política de destinação de resultados preveem o pagamento de dividendo mínimo, correspondente a 30% do lucro líquido ajustado.

Durante o exercício, foram creditados Juros Sobre o Capital Próprio no montante de R\$ 191,0 milhões (R\$ 162,3 milhões, líquidos de IRRF), imputados aos dividendos do exercício, o que representa 46,0% do lucro ajustado, não remanescendo remuneração complementar aos acionistas.

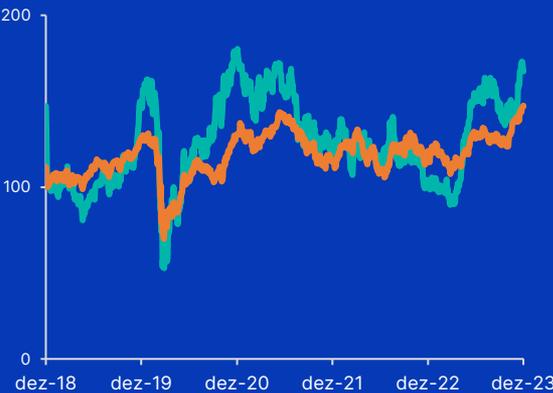
O pagamento de proventos aos acionistas da Companhia cresceu a um CAGR de 26,9% de 2018 a 2023, contribuindo para a criação de valor de longo prazo aos investidores.

Mercado de Capitais	2023	2022	Δ%
Dividendos + Juros s/ Capital (R\$ p/ação) ¹	0,5117	0,7270	-29,6%
Dividend Yield (%) ²	4,09%	8,94%	-4,9 p.p.
Retorno sobre o PL (%) ³	13,9%	18,7%	-4,8 p.p.
Valor de Mercado 31 Dez (R\$ bilhões)	4,1	2,7	53,9%

¹ Deliberações e pagamento dentro do exercício

² Deliberações do exercício por ação e a cotação do último dia do ano que antecede o exercício em análise

³ Relação entre o lucro líquido e o patrimônio líquido do ano anterior



RAPT4 Ibovespa

Mercado de Capitais

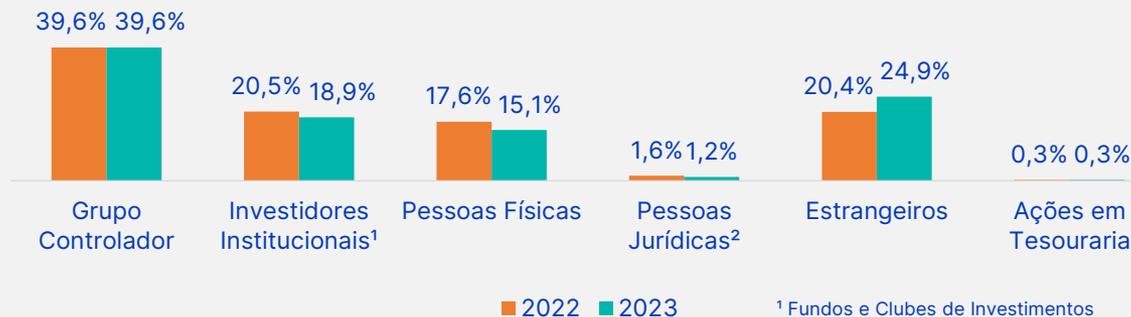


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Perfil de Acionistas

A Randoncorp encerrou o ano de 2023 com 48.086 acionistas, um aumento de 15,8% frente ao final de 2022.

O total das ações da Companhia estava distribuído nos seguintes perfis:



¹ Fundos e Clubes de Investimentos
² Empresas, Bancos, Corretoras e Associações

Eventos

Em 2023, a Companhia, por meio de sua equipe de relações com investidores, participou dos seguintes eventos:

- > *Morgan Stanley LatAm Conference;*
- > *Citi Industrials Day;*
- > *Credit Suisse Latin America Conference;*
- > *BofA Capital Goods Day;*
- > *UBS BB Capital Goods Day;*
- > *BTG Brazil CEO Conference;*
- > *J.P. Morgan GEM Conference (DCM);*
- > *BTG London Conference;*
- > *Bradesco BBI 9th Brazil Investment Forum (BR);*
- > *Safra Transportation and Industrials Conference 2023 (BR);*
- > *Itau BBA's LatAm CEO Conference (NY);*
- > *Citi's 2023 15th Annual Brazil Equity Conference (BR);*
- > Bradesco BBI: NDR RJ e SP;
- > 24ª Conferência Anual Santander;
- > *J. Safra Brazil Conference 2023;*
- > *UBS BB II Capital Goods Day;*
- > *BTG Pactual LatAm CEO Conference 2023;*
- > *Bradesco BBI 13th CEO Forum;*
- > *Morgan Stanley Latin America Capital Markets Seminar.*

Publicações ao Mercado

Fato Relevante

- > 24/04/2023: Divulgação *Guidance* 2023
- > 18/10/2023: Celebração ou extinção de contrato

Comunicados ao Mercado

- > 16/02/2023: Aquisição Juratek
- > 25/04/2023: Ambição ESG
- > 25/04/2023: Alteração de Banco Escriturador
- > 19/06/2023: Encerramento do programa de recompra
- > 10/10/2023: Rating Corporativo S&P
- > 27/11/2023: Desenvolvimento de nova tecnologia
- > 27/11/2023: E-book site visit

Avisos aos Acionistas:

- > 14/04/2023: Data prevista para assembleia
- > 18/07/2023: Pagamento de juros sobre capital próprio
- > 14/12/2023: Pagamento de juros sobre capital próprio

Mercado de Capitais

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Randoncorp Day 2023

Em 2023, o evento Randoncorp Day, tradicional evento da Companhia com seus investidores e o mercado de capitais, que é realizado anualmente, foi dividido em duas edições.

A primeira ocorreu em 28 de junho, em São Paulo, na Arena B3. Nela foram apresentadas as estratégias de longo prazo para a construção do futuro da Companhia.

Já a segunda edição, chamada *Randoncorp Day Edição Site Visit*, foi realizada em 28 de novembro, junto à sede da Companhia em Caxias do Sul. Além de visitarem as instalações industriais da Randon, Suspensys, Frasle Mobility e CTR, os participantes tiveram sessões de perguntas e respostas temáticas com nossos principais executivos.

Premiações em RI

A Companhia recebeu importantes reconhecimentos do mercado de capitais, conforme abaixo:

Institutional Investor

- > 1º lugar nas categorias *Small Cap: Best CEO* (Sérgio L. Carvalho); *Best CFO* (Paulo Prignolato), *Best Company Board*, *Best ESG Program*, *Best IR Program*, *Best Analyst Events* e *Best IR Team*;
- > E na categoria *Best IR Professional (Small Cap)*: 2º lugar Davi Coin Bacichette e 3º lugar Esteban Mario Angeletti.

4º Prêmio APIMEC IBRI

> Premiação na categoria melhores práticas e iniciativas de Relações com Investidores do país, entre as empresas que negociam na bolsa de valores como *Small e Middle Caps*.

25º Prêmio Abrasca

> Randoncorp ficou entre os cinco melhores relatórios anuais do Brasil. Conquistou também menção honrosa em Estrutura de Gestão de Riscos, Controles Internos e Compliance, entre empresas de capital aberto.

Randoncorp Day – São Paulo



Para acessar os materiais dos eventos, clique nos links abaixo:

- > [Gravação do evento em SP](#)
- > [Apresentação em PDF](#)
- > [E-book – Edição Site Visit](#)

Randoncorp Day – Site Visit



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

No dia 28 de fevereiro de 2024, a Companhia divulgou Fato Relevante anunciando o contrato de captação sustentável com a *International Finance Corporation* (“IFC”), maior instituição global de desenvolvimento voltada para o setor privado nos mercados emergentes e que faz parte do Grupo Banco Mundial.

Por meio desta operação, Randon e Fras-le S.A. captaram R\$ 250 milhões, por meio de instrumentos individuais entre cada uma e a IFC, perfazendo o montante total de R\$ 500 milhões, com prazo de pagamento de até nove anos e carência de dois anos para o início da amortização do principal. O valor será investido principalmente em projetos alinhados à Ambição ESG da Companhia, como o desenvolvimento de produtos *eco-friendly* e o uso de energia de fontes renováveis.

A captação é considerada um *Sustainability-Linked Loan* (“SLL”), pois está atrelada ao cumprimento de indicador de performance de sustentabilidade (KPI), relacionado ao compromisso público ESG da Companhia de reduzir 40% das emissões de gases de efeito estufa, nos escopos 1 e 2, até 2030. O atingimento da meta, acordado entre as partes, trará um benefício de desconto nos juros do financiamento a partir de 2026.

Na mesma data, a Companhia divulgou seu *Sustainability-Linked Financing Framework*, que propõe o KPI mencionado acima, e possibilita a contratação de novos financiamentos atrelados à ESG, potencializando suas ações para o combate às mudanças climáticas.

O documento, bem como seu parecer de verificação de terceira parte, podem ser acessados [clcando aqui](#).



Assinatura do contrato

Da esquerda para direita: Sérgio L. Carvalho, Anderson Pontalti, Daniel Randon, Paulo Prignolato e Wagner Albuquerque de Almeida.



Equipe do projeto

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Mantendo a sua prática de comunicação das projeções anuais, a Companhia divulgou em 12 de março de 2024, por meio de Fato Relevante, seu *Guidance* para o ano de 2024. Segue abaixo, tabela com os valores e detalhamento dos indicadores.

	<i>Guidance 2024</i>
Receita Líquida Consolidada	R\$ 11,5 ≤ X ≤ R\$ 12,5 bilhões
Receitas Mercado Externo ¹	US\$ 420 ≤ X ≤ US\$ 480 milhões
Margem EBITDA	14% ≤ X ≤ 16%
Investimentos ²	R\$ 430 ≤ X ≤ R\$ 490 milhões

¹ Valores referentes à soma das exportações a partir do Brasil e das receitas geradas pelas operações no exterior, líquidos das operações intercompany;

² Valores referentes a investimentos orgânicos.

Cabe salientar que essas projeções são estimativas da administração da Companhia e estão sujeitas a riscos e incertezas, não constituindo promessa de desempenho.

Em caso de alteração relevante nestes fatores, que podem fazer com que os resultados concretos sejam diferentes das projeções, elas serão oportunamente revisadas, atualizadas e comunicadas ao mercado.

Para maiores informações a respeito dos indicadores, acesse o fato relevante, [clique aqui](#).

R Resolução CVM nº 162/2022 – Auditores Independentes

Informamos que, em 2023, a Companhia pagou honorários à empresa Ernst Young Auditores Independentes S/S no montante de R\$ 3,8 milhões, os quais abrangem os serviços de auditoria externa e outros serviços, cujas características são demonstradas a seguir:

Outros Serviços			
Período	Duração	Honorários Pagos	% s/ valor dos serviços de auditoria externa
Janeiro a Dezembro	12 meses	R\$ 0,2 milhões	4,4%
Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram pagos honorários adicionais relativos aos serviços de assessoria tributária.			
Serviços de Auditoria Externa Obrigatórios			
Período	Duração	Honorários Pagos	% s/ valor dos serviços de auditoria externa
Janeiro a Dezembro	12 meses	R\$ 3,6 milhões	95,6%
Os serviços legais obrigatórios de auditoria externa compreenderam a revisão das informações trimestrais (ITRs) dos períodos encerrados em março, junho e setembro de 2023 e auditoria das demonstrações financeiras (DFP) de 2023.			

A Companhia possui Política específica para Contratação de Serviços Extra Auditoria. Para acessá-la, [clique aqui](#).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Randoncorp

- > **Marcas de Quem Decide:** categoria Grande Marca Gaúcha do Ano: quarta empresa mais lembrada e a quinta mais preferida; e categoria Marca Gaúcha Inovadora: terceira empresa mais lembrada e preferida;
- > **Medalha do Mérito Farroupilha** a Daniel Randon, Diretor-presidente da Companhia;
- > **Top of Mind Grupo Amanhã**, categoria Grande Empresa/Marca do RS: décima empresa mais lembrada;
- > **Prêmio Melhores do ESG** na categoria Bens de Capital e Eletroeletrônicos do Grupo Exame;
- > **Láurea Engenheiro do Ano** a David Randon, pela Sociedade de Engenharia do Rio Grande do Sul (SERGS);
- > Melhor Departamento Jurídico do setor Automotivo brasileiro no **4º Finance & Law Summit and Awards.**, Melhores Práticas pelo Intelijur e Executivos mais Admirados pela Revista Análise;
- > **Campeãs da Inovação Grupo Amanhã:** décima segunda Companhia mais inovadora do Sul do Brasil;
- > **Título Cidadão Emérito** a Daniel Randon, pela Câmara de Vereadores de Caxias do Sul;
- > **Prêmio Valor 1000:** a companhia foi reconhecida pelo segundo ano consecutivo, no segmento de veículos e peças;
- > Premiação do **Ranking 100 Open Startups 2023**, pela conexão com startups e inovação aberta;
- > **500 Maiores do Sul, do Grupo Amanhã:** vigésima primeira posição no ranking;
- > Paulo Prignolato, CFO e DRI da Randoncorp, foi escolhido como Executivo de Finanças Destaque no **Prêmio O Equilibrista**, concedido pelo IBEF/RS;
- > Daniel Randon, Diretor Presidente da Randoncorp, ingressou no ranking das **100 Pessoas Inovadoras da América Latina**, promovido pela Bloomberg Línea.
- > **CSC Innovation Day 2023:** o Centro de Soluções Compartilhadas e Tecnologia da Informação (TI&CSC) da Randoncorp ficou em terceiro lugar.

Vertical Montadora

- > **Top Five Implementos Rodoviários 2023:** marca do ano, reconhecida em 12 categorias, sete delas em primeiro lugar;
- > A Randon foi reconhecida na categoria Destaque Branding Internacional, no **Prêmio Exportação RS**. Daniel Randon, presidente da Companhia, foi homenageado como Personalidade Competitividade Internacional;
- > Conquista do **21º Prêmio NTC Fornecedores** do Transporte.

Vertical Autopeças

- > **Prêmio Automotive Business 2023** para a Suspensys;

Vertical Controle de Movimentos

- > **Prêmio Inova 2023** para a Fras-le, melhor marca em pastilhas de freio;
- > Selo de Ouro para a Fremax, há sete anos na liderança da categoria de discos de freios;
- > Frasle Mobility foi premiada pela **Iveco Group** como fornecedora do ano, pelo desenvolvimento da Composs;
- > Frasle Mobility e suas controladas foram destaques na 7ª edição da pesquisa nacional **Marcas da Oficina**;
- > Juratek recebeu reconhecimento no **Prêmio IAAF** promovido pela The Independent Automotive Aftermarket Federation, na categoria Fornecedor Para Automóveis do Ano.

Vertical Serviços Financeiros e Digitais

- > **Marcas de Quem Decide**, categoria Consórcio: Racon Consórcios, segunda empresa mais lembrada e preferida;
- > Premiação do **Ranking 100 Open Startups 2023**, a Conexo foi premiada na categoria de ecossistemas de entidades privadas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em 2023, a Companhia realizou a revisão de sua matriz de materialidade, instrumento importante para o planejamento e comunicação de suas iniciativas ESG.

O processo foi realizado pela primeira vez no conceito de dupla materialidade, que considera três eixos para análise dos temas prioritários: financeiro, riscos socioambientais e perspectiva dos *stakeholders*. Mais detalhes serão divulgados junto ao Relatório de Sustentabilidade da Companhia referente ao ano de 2023, a ser publicado no 1S24.

Os temas foram agrupados em três novos pilares de nossa Ambição ESG: Planeta (*Environmental*), Pessoas (*Social*) e Negócios (*Governance*), que substituem os cinco pilares da edição anterior, porém sem alteração dos compromissos públicos. Veja abaixo a nova distribuição:



Planeta

- > Mudanças climáticas e qualidade do ar
- > Ciclo de vida do produto

Pessoas

- > Atração, desenvolvimento e retenção de colaboradores
- > Direitos humanos e relações trabalhistas
- > Saúde, bem-estar e segurança dos colaboradores

Negócios

- > Inovação e tecnologia
- > Privacidade e segurança dos dados
- > Ética, integridade e compliance
- > Segurança e excelência do produto

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Nossos compromissos públicos ESG são:

- > Reduzir em 40% a emissão de gases de efeito estufa até 2023.
- > Zerar a disposição de resíduos em aterro industrial e reutilizar 100% do efluente tratado até 2025.
- > Ampliar a receita líquida anual gerada por novos produtos.
- > Zerar acidentes graves em nossas operações.
- > Duplicar o número de mulheres na liderança até 2025.

Planeta (*Environmental*)

Ao longo de 2023 diversas iniciativas foram realizadas visando a melhor gestão ambiental e combate às mudanças climáticas, das quais destacamos:

- > Iniciamos o processo de envio da areia de fundição da Castertech, localizada em Caxias do Sul, para um fornecedor que fará a incorporação deste resíduo à base asfáltica, promovendo desta forma a economia circular;
- > Inauguração da usina fotovoltaica junto ao CTR, composta por cerca de 2,4 mil painéis solares e capacidade de gerar 1,3 MWp, energia suficiente para suprir a demanda atual e futura do CTR. A estrutura também deve fornecer a carga necessária para o desenvolvimento de projetos voltados à mobilidade elétrica, possibilitando que todos os veículos desenvolvidos e testados no Centro Tecnológico utilizem energia limpa.
- > A Frasle Mobility deu início ao projeto de construção da Caldeira Verde, que consiste na substituição da caldeira que utiliza gás natural por uma de biomassa, que permitirá a redução de 20% de emissões de CO2 para a Randoncorp, e consequentemente atingindo 50% do compromisso público de reduzir 40% das emissões de gases de efeito estufa, nos escopos 1 e 2, até 2030.

Pessoas (*Social*)

A pessoas são o centro do que fazemos. Sua saúde e segurança são prioridade máxima para a Companhia. Acreditamos que a construção do nosso amanhã só é possível, se pudermos gerar impacto positivo para a sociedade.

Neste contexto destacamos, em 2023:

- > Encerramos o ano com 15.388 funcionários, número 3% inferior a 2022 (15.865 funcionários);
- > A Vertical Serviços Financeiros e Digitais, as controladas JOST, Master e Fras-le Panamericana e a área corporativa de TI&CSC da Randoncorp receberam a certificação GPTW - *Great Place to Work®*;
- > Lançamento do Núcleo de Desenvolvimento de PCDs – Fras-le Sem Fronteiras, preparando cada vez mais a empresa para a inclusão de portadores de deficiência, com um trabalho que vai além da cota legislativa, pois traz diversidade, aprendizagem, senso de equipe, respeito e reconhecimento das diferenças individuais para construção de algo maior e diário;
- > Avanços em diversidade e inclusão por meio dos grupos de afinidade (Mulheres, Raça e Etnia, LGBTQIAPN+ e Pessoas com Deficiência), que possuem juntos, 380 participantes;
- > O Jornada Delas, programa de mentoria feminina, contemplou 420 mulheres em ações de desenvolvimento;
- > O Programa Florescer, realizou mais de mil atendimentos à crianças e adolescente, no ano em que completou 20 anos de existência;
- > Formação de 134 jovens, entre 15 e 18 anos, nos cursos de Assistente de Logística ou Processos de Fabricação Mecânica, por meio dos Programas Iniciação Profissional e Qualificar;
- > Homenagem por Tempo de Empresa, valorizando profissionais com 25, 35 e 40 anos de atuação na Companhia, que na edição de 2023 contemplou 84 pessoas.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Negócios (*Governance*)

- › A Companhia anunciou o desenvolvimento de tecnologia inédita destinada e aplicável em veículos autônomos, que consiste em uma solução integrada de hardwares, inteligência artificial e *machine learning*;
- › A controlada Frasle Mobility concluiu o projeto Maxcoating com *nanopaint*, desenvolvido em parceria com o Instituto Hercílio Randon (IHR) e a WEG Tintas, com solução fornecida pela NIONE. A nova linha de produtos possui discos e tambores de freio revestidos com tinta que contém nanopartículas de nióbio, aumentando a performance da pintura e resistência à corrosão;
- › O Centro Tecnológico Randon conquistou certificação do Inmetro para ancoragem de cintos de segurança e bancos, que permite a realização de testes do chamado sistema Isofix, padrão internacional de fixação de cadeiras infantis. O serviço está disponível para linha leve e utilitários.
- › A Randoncorp realizou seu encontro anual com fornecedores. O evento, que reuniu mais de 100 empresas, oportunizou uma atualização sobre as diretrizes e as perspectivas da Companhia. Durante o encontro, foram conhecidos os vencedores de 2023 do *Supplier Awards Randoncorp*. A premiação incentiva que fornecedores desenvolvam projetos conectados aos compromissos da companhia, nas categorias: Competitividade; Inovação e Tecnologia; e ESG. 81 projetos foram inscritos.
- › NIONE obteve a ISO 9001:2015, norma internacional que garante a otimização de processos para estruturar o crescimento da empresa;
- › Nakata também foi certificada pela ISO 9001:2015 e pelas ISO 45001:2018 e ISO 14001:2015, referentes à sistemas de gestão de saúde e segurança ocupacional e de gestão ambiental, respectivamente;
- › A Randoncorp foi destaque no ranking 2023 dos maiores depositantes de patentes de invenção residentes no Brasil, figurando no Top 10 com a Randon e com seu maior parceiro de desenvolvimento de tecnologia, o Instituto Hercílio Randon (IHR).

DVA



R Endereços e contatos

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Conselho de Administração

- > David Abramo Randon – Presidente
- > Alexandre Randon – Vice-Presidente
- > Ana Carolina Ribeiro Strobel – Conselheira
- > Pedro Ferro Neto – Conselheiro
- > Vicente Furletti Assis - Conselheiro

Conselho Fiscal

- > Ademar Salvador
- > Rosângela Costa Süffert
- > Gilberto Carlos Monticelli
- > Maria Paula Soares Aranha
- > Valmir Pedro Rossi

Diretoria Estatutária

- > Daniel Raul Randon – Diretor-presidente
- > Alexandre Randon – Diretor
- > Sérgio L. Carvalho – Diretor-executivo Geral
- > Paulo Prignolato – Diretor Vice-presidente
- > Daniel M. Ely – Diretor Vice-presidente

Comitê Executivo

- > Sérgio L. Carvalho – CEO
- > Paulo Prignolato – CFO e DRI
- > Daniel M. Ely – COO – Serviços Financeiros e Digitais
- > Anderson Pontalti – COO Controle de Movimentos
- > Ricardo Escoboza – COO Autopeças
- > Sandro A. Trentin – COO Montadora
- > Cesar A. Ferreira – CTIO (*Chief Technology Innovation Officer*)

Governança Corporativa

- > Cláudia Onzi Ide
- > Maria Caroline Begot

Diretor de RI e Finanças

- > Esteban Mario Angeletti

Contadora

- > Paula Machado Correa – RS – 097654/0-8

Relações com Investidores

- > Davi Coin Bacichette
- > Caroline Isotton Colleto
- > Gustavo Schwaizer

Audidores Independentes

- > Ernst Young Auditores Independentes S/S

Banco Escriturador

- > Itaú Unibanco

Jornal e Portal de Divulgação

- > Jornal Pioneiro – Caxias do Sul – RS
- > Portal <http://luzdigi.com.br/>

Canais para Contato

- > E-mail: ri@randoncorp.com
- > Site: ri.randoncorp.com
- > Telefone: (54) 3239 2795



Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Balanco Patrimonial – Valores em R\$ Mil**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

	Consolidado	Controladora	Banco Randon ¹
Ativo	12.820.145	6.309.912	2.161.171
Circulante	7.387.649	2.171.322	1.311.766
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.864.806	1.126.503	119.157
Aplicações Financeiras	52	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	564	564	-
Clientes	2.139.863	277.673	1.184.628
Estoques	1.773.229	388.701	-
Impostos e Contribuições a Recuperar CP	484.951	245.550	500
Outros	124.183	132.330	7.480
Não circulante	5.432.495	4.138.590	849.406
Realizável a Longo Prazo	1.866.186	665.422	836.599
Aplicações de Liquidez não imediata	100.090	-	38.858
Partes Relacionadas	-	85.704	-
Clientes LP	783.390	-	783.390
Cotas de consórcio	22.233	-	-
Impostos Diferidos/Recuperar LP	697.577	574.137	14.267
Outros Direitos Realizáveis	234.574	-	84
Depósitos Judiciais	28.322	5.581	-
Investimentos/Imobilizado/Intangível/Diferido	3.299.292	3.445.295	12.076
Direito de Uso de Arrendamentos	267.018	27.873	730

¹ Os números do Banco Randon são consolidados de acordo com as normas do IFRS (*Internacional Financial Reporting Standards*). O reporte desta unidade ao Bacen é feito de acordo com legislação específica para instituições financeiras.

Balanco Patrimonial - Valores em R\$ Mil**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

	Consolidado	Controladora	Banco Randon ¹
Passivo	12.820.145	6.309.912	2.161.171
Circulante	4.070.903	1.109.298	1.108.928
Fornecedores	1.201.208	484.220	16.879
Instituições Financeiras CP	1.224.773	301.921	686.710
Contas a Pagar por Combinação de Negócios CP	179.314	-	-
Salários/Encargos	156.719	45.675	1.799
Impostos e Taxas	261.233	46.263	15.298
Adiantamento Clientes e Outros	1.012.101	227.682	388.114
Arrendamentos CP	35.554	3.536	127
Não circulante	4.853.851	2.422.838	692.267
Instituições Financeiras LP	4.121.368	2.331.451	634.474
Contas a Pagar por Combinação de Negócios LP	168.635	925	-
Subvenção Governamental	2.580	-	-
Partes Relacionadas LP	6.192	-	-
Impostos a pagar/Impostos diferidos	3.692	-	143
Provisão para Litígios	128.116	17.268	-
Outras Exigibilidades	101.605	5.699	-
Obrigações por Recursos de Consórcios LP	2.058	-	-
Adiantamento Clientes e Outros LP	76.029	41.783	56.928
Arrendamentos LP	243.577	25.711	723
Patrimônio Líquido Total	3.895.390	2.777.776	359.977
Patrimônio Líquido	2.777.776	2.777.776	359.977
Participação Acionistas não controladores	1.117.615	-	-

¹ Os números do Banco Randon são consolidados de acordo com as normas do IFRS (*Internacional Financial Reporting Standards*). O reporte desta unidade ao Bacen é feito de acordo com legislação específica para instituições financeiras.

Demonstração do Resultado – Valores em R\$ Mil**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

	Consolidado	Controladora	Banco Randon ¹
Receita Líquida	10.887.843	4.035.627	310.597
Custo Vendas e Serviços	-8.094.488	-3.413.826	-205.839
Lucro Bruto	2.793.355	621.801	104.759
Despesas c/ Vendas	-757.506	-189.291	-14.317
Despesas Administrativas	-663.445	-180.668	-52.120
Outras Despesas / Receitas	-85.766	-130.943	-5.151
Resultado Participações	-2.070	525.837	-
Resultado Financeiro	-343.328	-328.212	-330
Resultado Antes IR, CS e Participações	941.240	318.524	32.842
Provisão para IR e Contrib. Social	-278.015	63.163	-13.896
Participação dos Acionistas Não controladores	-281.802	-	-
Operação descontinuada	264	-	-
Lucro/Prejuízo Líquido Exercício	381.687	381.687	18.946
EBIT	1.284.568	646.736	33.172
EBITDA	1.570.220	697.534	33.755
MARGEM EBITDA (%)	14,4%	17,3%	10,9%

¹ Os números do Banco Randon são consolidados de acordo com as normas do IFRS (*Internacional Financial Reporting Standards*). O reporte desta unidade ao Bacen é feito de acordo com legislação específica para instituições financeiras.

Fluxo de Caixa – Valores em R\$ Mil**Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	381.687	471.720	663.489	666.402
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-63.162	-54.470	278.015	216.205
Variação cambial e juros sobre empréstimos	354.686	395.464	744.097	589.426
Variação cambial e juros sobre arrendamentos	2.412	2.134	17.319	23.668
Depreciação e amortização	50.798	47.921	285.652	252.708
Outras provisões	-11.164	-17.046	-5.716	-5.363
Provisões (reversões) para litígios	1.495	-1.041	41.973	13.109
Variação em derivativos	325	-714	4.418	14.262
Custo residual de ativos baixados e vendidos	1.560	6.787	14.427	20.760
Provisão (reversão) para perdas de crédito esperadas	-15.461	2.517	-19.512	10.572
Provisão (reversão) para perdas de estoques	-6.124	9.770	-6.728	22.999
Resultado de equivalência patrimonial	-525.572	-427.336	2.070	280
Receita de processos judiciais ativos, líquido de honorários	-1.269	-42.084	-3.187	-79.397
Reversão/redução perda no valor recuperável	-33	32	9.608	-3.423
Efeito de hiperinflação	-	-	-127.394	-82.044
Compensação valores retidos combinação de negócio	-	-	-57.620	5.960
	170.178	393.654	1.840.911	1.666.124
Variações nos ativos e passivos				
Aplicações financeiras	65.140	285.105	612.891	-307.956
Contas a receber de clientes	204.286	-228.774	-314.057	-525.194
Estoques	197.971	52.801	481.175	-88.317
Impostos a recuperar	160.442	19.166	292.012	135.054
Outros ativos	129.935	55.498	-72.754	-12.042
Fornecedores e Risco Sacado	-120.419	142.956	-263.077	462.748
Outras contas a pagar	-173.848	-115.441	-164.761	-83.788
Variação líquida das operações descontinuadas	-	-	2.655	1.292
Caixa gerado pelas atividades operacionais	633.685	604.965	2.414.995	1.247.921
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-233.104	-118.106
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	633.685	604.965	2.181.891	1.129.815

Fluxo de Caixa – Valores em R\$ Mil

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Recebimento de lucros e dividendos de controladas	324.795	175.989	-	-
Integralização de capital em controlada	-224.868	-725.971	-	-
Empréstimos concedidos a controladas	8.179	84.431	-	-
Aquisição de participação em controlada em conjunto	-	-	-90.000	-10.000
Combinação de negócios	-	-10.947	-171.381	-283.522
Aquisição de ativo imobilizado	-60.254	-70.807	-327.562	-356.236
Aquisição de ativo intangível	-552	-750	-18.059	-11.648
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimentos	47.300	-548.055	-607.002	-661.406
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-147.697	-224.570	-294.182	-331.646
Pagamento de derivativos	-	-255	-1.029	-10.985
Empréstimos tomados e derivativos	-	1.739.478	1.017.667	2.939.793
Pagamento de empréstimos	-134.109	-1.164.836	-1.187.474	-2.029.677
Aquisição de Ações em tesouraria	-	-9.997	-	-9.997
Juros pagos por empréstimos	-382.813	-386.382	-686.751	-604.026
Empréstimos tomados com outras partes relacionadas	-	-	-231	-6.186
Pagamento de arrendamentos	-9.474	-9.205	-62.944	-51.277
Aumento de Capital em controlada	-	-	-	249.695
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de financiamentos	-674.093	-55.767	-1.214.944	145.694
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa				
No início do período	1.119.611	1.118.468	2.504.862	1.890.759
No fim do período	1.126.503	1.119.611	2.864.807	2.504.862
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	6.892	1.143	359.945	614.103

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Informações sobre a Companhia

A Randon S.A. Implementos e Participações ("Randoncorp" ou "Controladora", de forma conjunta com suas controladas como "Consolidado", "Companhia"), é uma sociedade anônima de capital aberto e possui suas ações negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão (RAPT3 e RAPT4), com sede em Caxias do Sul, estado do Rio Grande do Sul. A Companhia faz parte do Nível 1 de Governança Corporativa da B3. A Companhia possui atuação nos segmentos de montadoras, controle de movimentos, serviços financeiros e digitais, autopeças e tecnologia avançada.

No dia 28 de abril de 2023, a Companhia divulgou sua nova identidade de marca corporativa, Randoncorp. Esta marca representa a evolução vivida pela Companhia nos últimos anos, se transformando em um ecossistema completo de soluções para o transporte e representando uma empresa cada vez mais múltipla, com soluções sustentáveis e refletindo de maneira ainda melhor o propósito de conectar pessoas e riquezas gerando prosperidade.

2 Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras são elaboradas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (*International Financial Reporting Standards - IFRS*), emitidas pelo *International Accounting Standard Board - IASB* e com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BRGAAP), incluindo pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo CPC (Comite de Pronunciamentos Contábeis) apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, vigentes em 31 de dezembro de 2023 .

De acordo com Orientação Técnica OCPC 7 e a deliberação CVM n.º 727/2014 a Companhia divulga somente as informações consideradas relevantes e que auxiliem os usuários na tomada de decisões. As informações aqui presentes são aquelas utilizadas pela Administração da Companhia em sua gestão.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 as demonstrações financeiras foram autorizadas para emissão em reunião de diretoria realizada em 08 de março de 2024.

2.1 Políticas contábeis

A Companhia aplica de modo consistente as políticas contábeis nos exercícios apresentadas nas notas explicativas.

2.2 Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais (R\$), moeda funcional da Companhia, com saldos arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado contrário. Para as controladas do exterior, que atuam em ambiente econômico estável, com outra moeda funcional, as demonstrações do resultado são convertidas para Reais pela taxa de câmbio média mensal e os ativos e passivos pela taxa final. Para as que atuam em ambiente de economia hiperinflacionária, os saldos de ativos, passivos e resultado acumulado são convertidos pela taxa final. Para as que operam em países com economia hiperinflacionária, as demonstrações são corrigidas pela alteração no poder geral de compra da moeda corrente, e os saldos de ativos, passivos e resultado acumulado são convertidos pela taxa final. Os itens do patrimônio líquido são mantidos pela taxa histórica em todos os cenários.

A moeda funcional de cada controlada está demonstrada abaixo:

Notas Explicativas

Controladas	Moeda Funcional
AML Juratek Limited	Libra Esterlina
Armetal Autopartes S.A.	Peso Argentino
ASK Fras-le Friction Private Limited	Rupia
Banco Randon S.A.	Real
Bettaparts Limited	Libra Esterlina
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.	Real
Castertech Mogi Guaçu Ltda.	Real
Castertech Schroeder Ltda.	Real
Castertech Schroeder Usinagem Ltda.	Real
Castertech Usinagem e Tecnologia Ltda.	Real
Centro Tecnológico Randon Ltda.	Real
Conexo Serviços Digitais e Coworking Ltda.	Real
DBServer Assessoria em Sistemas de Informação Ltda.	Real
Fanacif S.A.	Dólar Americano
Farloc Argentina S.A.I.C YF	Peso Argentino
Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda.	Real
Fras-le Andina Com. Y Repres. Ltda.	Peso Chileno
Fras-le Argentina S.A.	Peso Argentino
Fras-le Europe GmbH	Euro
Fras-le Europe B.V.	Euro
Fras-le Friction Material Pinghu Co Ltda.	Renminbi
Fras-le México S de RL de CV	Peso Mexicano
Fras-le North America, Inc.	Dólar Americano
Fras-le Panamericana S.A.S	Peso Colombiano
Frasle Mobility	Real
Freios Control Ltd.	Real
Fundituba – Indústria Metalúrgica Ltda.	Real
Jiaying Bafu trading Co. Ltd	Renminbi
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	Real
Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	Real
Hercules Enterprises, LLC	Dólar Americano
Master Sistemas Automotivos Ltda.	Real
Nakata Automotiva Ltda.	Real
Nione Ltda.	Real
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	Real
Randon Argentina S.A.	Peso Argentino
Randon Automotive Systems LLC	Dólar
Randon Auttom Automação e Robótica Ltda.	Real
Randon Auttom USA LLC	Dólar Americano
Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda.	Real
Randon Corretora de Seguros Ltda.	Real
Randon Holdco USA LLC	Dólar Americano
Randon Implementos para o Transporte Ltda.	Real
Randon Investimentos Ltda.	Real
Randon Messias Implementos para o Transporte Eireli	Real
Randon North America LLC	Dólar
Randon Perú S.A.C.	Novo Sol
Randon Auttom Ltda.	Real
Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda.	Real
Randon USA	Dólar Americano
Randon Veículos Ltda.	Real
Randon Serviços e Participações Ltda.	Real
RVC Venture Capital Participações e Investimentos Ltda.	Real
R4 Digital S.A	Real
Suspensys Automotive Systems	Peso Mexicano
Suspensys Mogi Guaçu Ltda.	Real
Tekjur Limited	Libra Esterlina
Venice Implementos Rodoviários Ltda.	Real

2.3 Base de consolidação e investimentos em controladas

A Companhia aplicou de maneira consistente todas as políticas e períodos contábeis para fins de consolidação, a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

a. Controladas

As demonstrações financeiras das controladas são incluídas na consolidação a partir da data em que o

Notas Explicativas

controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir e são reconhecidas através do método de equivalência patrimonial.

b. Coligadas

São todas as entidades sobre as quais a Companhia tem influência significativa, mas não tem o controle, geralmente em conjunto com uma participação acionária. Os investimentos e resultados das empresas coligadas são reconhecidos utilizando o método de equivalência patrimonial na controladora.

c. Transações eliminadas na consolidação

Saldos, transações intragrupo e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas destas transações são eliminadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Randoncorp e suas controladas, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, apresentadas abaixo:


Notas Explicativas

Controlada	Objeto social	País-sede	Percentual de participação			
			2023		2022	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
AML Juratek Limited (c)	Holding	Reino Unido	-	100	-	-
Armetal Autopartes S.A (c)	Distribuição de autopeças	Argentina	-	100	-	100
ASK Fras-le Friction Private Limited (c)	Fabricação e comércio de autopeças	Índia	-	51	-	51
Banco Randon S.A. (j)	Instituição financeira	Brasil	-	100	-	100
Bettaparts (p)	Distribuição de autopeças	Reino Unido	-	100	-	-
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (b)	Fundição de ferro e aço e usinagem	Brasil	100	-	100	-
Castertech Mogi Guaçu (k)	Testes e análises técnicas	Brasil	-	100	-	100
Castertech Schroeder Ltda. (k)	Fundição de ferro e aço	Brasil	-	100	-	100
Castertech Schroeder Usinagem Ltda. (k)	Usinagem	Brasil	-	100	-	100
Castertech Usinagem e Tecnologia Ltda. (k)	Usinagem	Brasil	-	100	-	100
Centro Tecnológico Randon Ltda. (b)	Serviço, desenvolvimento e gestão de projetos de pesquisas experimentais	Brasil	54,93	45,07	54,93	45,07
Conexo Serviços Digitais e Coworking Ltda. (b)	Desenvolvimento e Licenciamento de aplicativos e plataformas digitais	Brasil	100	-	100	-
Fanacif S.A. (c)	Fabricação e comércio de autopeças	Uruguai	-	100	-	100
Farloc Argentina S.A.I.C. YF (e)	Fabricação de líquido de freios e fluidos refrigerantes	Argentina	-	76,09	-	76,09
Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda. (g)	Injetados em peças de alumínio	Brasil	-	-	-	100
Fras-le Andina Com. Y Repres. Ltda. (c)	Representação e comércio de autopeças	Chile	-	99	-	99
Fras-le Argentina S.A. (c)	Representação e comércio de autopeças	Argentina	0,16	99,84	0,16	99,84
Fras-le Europe (c)	Representação e comércio de autopeças	Alemanha	-	100	-	100
Fras-le Europe B.V. (c)	Distribuição de autopeças	Holanda	-	100	-	100
Fras-le Friction Material Pinghu Co Ltd. (c)	Fabricação e comércio de autopeças	China	-	100	-	100
Fras-le México S de RL de CV (c)	Representação e comércio de autopeças	México	-	99,66	-	99,66
Fras-le North America, Inc. (c)	Fabricação e comércio de autopeças	EUA	-	100	-	100
Fras-le Panamericana S.A.S. (c)	Representação e comércio de autopeças	Colômbia	-	100	-	100
Frasle Mobility. (b)	Fabricação de peças e acessórios para sistema de freios de veículos automotores	Brasil	52,57	-	52,57	-
Freios Control Ltda. (d)	Fabricação de peças e acessórios para veículos automotores	Brasil	-	100	-	100
Fundituba – Indústria Metalúrgica Ltda. (k)	Fundição de ferro e aço	Brasil	-	100	-	100
Jiaying Bafu trading Co. Ltd (h)	Exportação de peças e acessórios para veículos	China	-	100	-	100
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (b)	Fabricação de peças e acessórios para veículos automotores	Brasil	51	-	51	-
Juratek Limited (p)	Distribuição de autopeças	Reino Unido	-	100	-	-
Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (d)	Fabricação de peças e acessórios para veículos automotores	Brasil	-	80,10	-	80,10
Hercules Enterprises, LLC (o)	Fabricação e comércio de implementos rodoviários	EUA	-	100	-	100
Master Sistemas Automotivos Ltda. (b)	Fabricação de peças e acessórios para veículos automotores	Brasil	51	-	51	-
Nakata Automotiva Ltda. (d)	Fabricação e comércio de peças e acessórios para veículos automotores	Brasil	-	100	-	100
Nione Ltda. (l)	Unidade de pesquisa, produção e aplicação de nanotecnologia	Brasil	-	100	-	100
Randon Administradora de Consórcios Ltda. (b)	Administração de consórcios para aquisição de bens e direitos	Brasil	99,57	-	99,57	-
Randon Argentina S.A. (a)	Fabricação e comércio de implementos rodoviários	Argentina	95,12	4,88	95,12	4,88
Randon Automotive Systems USA LLC (o)	Operar armazéns para importação, armazenamento, fornecimento e distribuição de componentes automotivos	EUA	-	100	-	-
Randon Auttom Automação e Robótica Ltda. (b)	Soluções tecnológicas em automação e robótica industrial	Brasil	100	-	100	-
Randon Auttom USA LLC (n)	Soluções tecnológicas em automação e robótica industrial	EUA	-	100	-	100
Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda (b)	Comércio varejista de artigos, acessórios e complementos para vestuário	Brasil	100	-	100	-
Randon Corretora de Seguros Ltda. (b)	Corretora de seguros	Brasil	100	-	100	-
Randon HoldCo USA LLC (a)	Holding de instituições não-financeiras	EUA	100	-	100	-
Randon Implementos para o Transporte Ltda. (b)	Fabricação de cabines, carrocerias e reboques para caminhões	Brasil	100	-	100	-
Randon Investimentos Ltda. (b)	Holding de instituição financeira	Brasil	100	-	100	-
Randon Messias Implementos para o Transporte Eireli (b)	Fabricação e comércio de implementos rodoviários	Brasil	100	-	100	-
Randon North America LLC	Fabricação e comércio de chassis, reboques, equipamentos de transporte e componentes	EUA	100	-	100	-
Randon Perú S.A.C (a)	Fabricação, montagem e comércio de implementos rodoviários	Peru	100	-	100	-
Randon Auttom Automação e Robótica Ltda. (b)	Fabricação e comercialização de células robotizadas, máquinas e dispositivos	Brasil	96	-	100	-
Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda. (b)	Fabricação e comércio de implementos rodoviários	Brasil	51	-	51	-
Randon Veículos Ltda. (l)	Fabricação de máquinas e equipamentos para terraplenagem, pavimentação e construção	Brasil	100	-	100	-
Randon Serviços e Participações Ltda. (b)	Holding de instituições não-financeiras	Brasil	100	-	100	-
Randon USA LLC (a)	Possuir, gerenciar, desenvolver, promover, investir e comercializar empresas e negócios do setor automotivo e de transportes	EUA	100	-	100	-
RVC Venture Capital Partic. e Invest. Ltda. (b)	Holding de instituições não-financeiras	Brasil	100	-	100	-
R4 Digital S.A (m)	Desenvolvimento da cadeia logística e transporte	Brasil	-	-	-	100
Suspensys Automotive Systems (f)	Fabricação de peças e acessórios para veículos automotores	México	0,12	99,8	0,50	99,5
Suspensys Mogi Guaçu Ltda. (a)	Fabricação de suspensões mecânicas e a ar, de terceiro eixo, de cubos e tambores, de peças e acessórios para veículos automotores	Brasil	-	100	-	-
Tekjur Limited (p)	Holding	Reino Unido	-	100	-	-
Venice Implementos Rodoviários Ltda. (b)	Fabricação e comércio de implementos rodoviários	Brasil	100	-	100	-

Notas Explicativas

Coligada	Objeto Social	País-sede	Percentual de Participação			
			2023		2022	
			Direta	Indireta	Direta	Indireta
Addiante S.A (q)	Locação, manutenção e reparação de meios de transporte e máquinas e equipamentos	Brasil	50	-	50	-
(a) Empresas controladas no exterior.						
(b) Empresas controladas no país.						
(c) Empresas controladas no exterior com o controle direto detido pela Frasle Mobility.						
(d) Empresa com o controle direto detido pela Frasle Mobility no país.						
(e) Empresa controlada no exterior com controle direto detido pela Armetal Autopartes S.A.						
(f) Empresa controlada no exterior com controle direto detido pela Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.						
(g) Empresas com o controle direto detido pela Master Sistemas Automotivos Ltda. no país.						
(h) Empresa controlada com o controle direto detido pela Fras-le Friction Material Pinghu Co Ltd.						
(i) Empresa controlada no país e operação descontinuada.						
(j) Empresas com controle direto detido pela Randon Investimentos Ltda.						
(k) Empresas com o controle direto detido pela Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. no país.						
(l) Empresas com o controle direto detido pelo Centro Tecnológico Randon Ltda. no país.						
(m) Empresa com controle direto detido pela RVC Venture Capital Partic. e Invest. Ltda. no país.						
(n) Empresa controlada no exterior com o controle direto detido pela Randon Auttom Automação e Robótica Ltda.						
(o) Empresa controlada no exterior com o controle direto detido pela Randon Holdco USA LLC.						
(p) Empresa controlada no exterior com controle direto detido pela Fras-le AML Juratek Limited.						
(q) Empresa coligada com participação da Randon Serviços e Participações Ltda.						

3 Normas, alterações e interpretações de normas

a. Aplicação inicial – Revisão CPC 25- Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes

Em 01 de janeiro de 2022, a Companhia realizou a aplicação inicial da revisão do CPC 25 (*IAS 37*) que incluiu e alterou os parágrafos relacionados a provisão para contratos onerosos.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo reconhecido pela Companhia é de R\$ 355 (R\$ 33 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022), no patrimônio líquido, como ajuste de saldo inicial, decorrente da aplicação inicial desta norma, conforme orientações da Revisão CPC 19, aprovada pelo CPC em 1º de outubro de 2021.

b. Instrução Normativa Banco Central do Brasil - BCB Nº 120/21

Em 27 de julho de 2021, o Banco Central do Brasil fundamentou proposta de edição de instrução normativa que estabelece princípios gerais para o reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis alinhados aos Pronunciamentos Técnicos quanto a Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro (CPC 00), Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01), Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23), Mensuração do Valor Justo (CPC 46) e Receita de Contrato com Cliente (CPC 47). A norma é direcionada às administradoras de consórcios e às instituições de pagamento autorizadas pelo Banco Central do Brasil. Esta Instrução Normativa é prospectiva e entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2022.

Com a aplicação da norma por parte da controlada Randon Administradora de Consórcios Ltda., que ocorreu no 4º trimestre de 2022, a Companhia apresentou saldo consolidado, em 31 de dezembro de 2023, de Ativos acrescidos de R\$ 252.964 (R\$ 96.627 em 31 de dezembro de 2022), principalmente de despesas antecipadas de comissões e Passivos acrescidos de R\$ 124.850 (R\$ 65.286 em 31 de dezembro de 2022), principalmente referente a reconhecimento de receitas diferidas. Na demonstração dos resultados, no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, o impacto ocorreu principalmente nas receitas em uma redução de R\$ 50.980 e em despesas de vendas com redução de R\$ 149.148 referente as comissões e aumento de R\$ 1.396 na provisão para perdas de crédito esperadas. O impacto líquido no resultado do exercício foi de R\$ 92.772.

Notas Explicativas

4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

As estimativas e as respectivas premissas são elaboradas com base na experiência histórica consideradas relevantes sendo revisadas de forma contínua e reconhecidas prospectivamente. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

As informações sobre os julgamentos, incertezas relacionadas a premissas e estimativas que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material, no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

Julgamentos

Nota explicativa 5 - Combinação de negócios, aquisições e ágio
 Nota explicativa 11 - Impostos e contribuições a recuperar
 Nota explicativa 15 – Redução ao valor recuperável (*impairment*)
 Nota explicativa 16 – Imobilizado
 Nota explicativa 17 – Intangível
 Nota explicativa 18 – Arrendamentos
 Nota explicativa 21 – Provisão para litígios
 Nota explicativa 28 – Receita líquida de vendas

Incetezas sobre Premissas e Estimativas

Nota explicativa 5 - Combinação de negócios, aquisições e ágio
 Nota explicativa 9 – Clientes
 Nota explicativa 10 – Estoques
 Nota explicativa 11 - Impostos e contribuições a recuperar
 Nota explicativa 13 – Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários
 Nota explicativa 15 – Redução ao valor recuperável (*impairment*)
 Nota explicativa 16 – Imobilizado
 Nota explicativa 17 – Intangível
 Nota explicativa 23 - Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro
 Nota explicativa 27 – Impostos sobre o lucro
 Nota explicativa 28 – Receita líquida de vendas
 Nota explicativa 32 - Resultado financeiro

5 Combinação de negócios, aquisições e ágio

São registradas utilizando o método de aquisição quando o controle é transferido para a Companhia. O custo de uma aquisição é mensurado pela soma da contraprestação transferida, que é avaliada com base no valor justo na data de aquisição, e o valor de qualquer participação de não controladores na adquirida. Para cada combinação de negócio, a adquirente deve mensurar a participação de não controladores na adquirida pelo valor justo ou com base na sua participação nos ativos líquidos identificados na adquirida. Custos diretamente atribuíveis à aquisição são contabilizados como despesa quando incorridos.

A contraprestação transferida não inclui montantes referentes ao pagamento de relações preexistentes. Esses montantes são geralmente reconhecidos no resultado do período em que ocorrem.

Qualquer contraprestação contingente a pagar é mensurada pelo seu valor justo na data de aquisição. Se a contraprestação contingente é classificada como instrumento patrimonial, então ela não é remensurada e a liquidação é registrada dentro do patrimônio líquido. As demais contraprestações contingentes são remensuradas ao valor justo em cada data de relatório e as alterações subsequentes ao valor justo são registradas no resultado do período em que ocorrem.

Inicialmente, o ágio é mensurado como sendo o excedente da contraprestação transferida em relação aos ativos líquidos adquiridos (ativos identificáveis adquiridos, líquidos e os passivos assumidos). Se a contraprestação for menor do que o valor justo dos ativos líquidos adquiridos, a diferença deverá ser reconhecida como ganho na demonstração do resultado.

Notas Explicativas

a. Aquisições e transações em 2023

- **Aquisição da AML Juratek Limited.**

Conforme comunicado a mercado divulgado em 16 de fevereiro de 2023, a controlada Fras-le Europe B.V. celebrou o Contrato de Compra e Venda com objetivo de adquirir a totalidade das ações da sociedade AML Juratek Limited. ("AML"), com sede em Doncaster, Reino Unido. A AML é controladora da Juratek e da Bettaparts, empresas operacionais com longa trajetória no mercado de reposição europeu de autopeças.

Este é um movimento na estratégia da Companhia de ampliar os negócios no segmento de reposição em mercados maduros, por meio da diversificação de produtos e expansão de marcas em seu portfólio.

O fechamento do negócio ocorreu efetivamente em 1º de março de 2023, após o cumprimento de todas as condições precedentes constantes no Contrato de Compra e Venda, não estando sujeita à aprovação por órgãos de defesa da concorrência em qualquer jurisdição.

Em 11 de setembro de 2023, foi concluído o laudo de avaliação do valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos na aquisição, incluindo-se a apuração e alocação do ágio, de acordo com as CPC 15 (R1) - Combinações de negócios (*IFRS3*). Em comparação a divulgação efetuada em 31 de março de 2023, houve alterações que impactaram na mais valia de clientes com contrapartida no ágio no montante de R\$ 1.877, o qual foi ajustado dentro do período de 30 de junho de 2023.

Abaixo segue o resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, considerando o balanço patrimonial da AML em 01 de março de 2023, e os ajustes do valor justo estimados com base no relatório dos especialistas.

	Valor contábil	Valor justo
Ativo	84.486	178.849
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	2.191	2.191
Clientes	43.499	43.499
Estoques	24.474	24.474
Outros ativos	351	351
Não circulante		
Imobilizado	1.267	1.267
Intangível	-	94.363
Arrendamentos	12.704	12.704
Passivo	75.664	75.664
Circulante		
Fornecedores	13.696	13.696
Empréstimos e financiamentos	29.119	29.119
Arrendamentos	1.835	1.835
Outros passivos	15.476	15.476
Não Circulante		
Empréstimos e financiamentos	4.496	4.496
Arrendamentos	10.869	10.869
Outros passivos não circulantes	173	173
Ativos líquidos de passivos	8.822	103.185

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (a)	114.478
Patrimônio líquido adquirido	8.822
Ativos identificáveis	
Intangível (b)	94.363
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(23.591)
Ágio apurado na operação	34.884

(a) A contraprestação transferida considerou o valor justo de todos os pagamentos e dívidas assumidas nessa operação. A contraprestação total da empresa adquirida foi de £ 18.303 mil, equivalente a R\$ 114.478 na data de 01 de março de 2023, sendo £ 16.085 mil (R\$ 100.605) pagos no fechamento da

Notas Explicativas

transação e £ 2.218 mil (R\$ 13.873) a serem pagos em até 2 (dois) anos a partir da data de aquisição, dos quais £ 1.823 mil (R\$ 11.402) decorrentes de aplicações financeiras de liquidez restrita até o atendimento de cláusulas contratuais. Adicionalmente foi reconhecido o valor de £ 395 mil (R\$ 2.471), referente a diferença de capital de giro estipulada no fechamento do negócio em relação ao valor apresentado no balanço da AML Juratek na data de fechamento da operação. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo atualizado a pagar era de R\$ 11.395).

(b) Os ativos intangíveis identificados, cujo valor pode ser mensurado com segurança pela Companhia, referem-se à carteira de clientes e marcas. A carteira de clientes foi avaliada pelo método *MPEEM* ("Multi Period Excess Earnings Method"), que é baseado em um cálculo de desconto de fluxos de caixa dos benefícios econômicos futuros atribuíveis à base de clientes, líquidas das eliminações das obrigações de contribuições implicados em sua geração. Para estimar a vida útil remanescente da base de clientes, foram aplicadas sobre a base de receitas uma taxa de rotatividade (*churn rate*), estimada com base na análise da carteira de clientes e faturamento histórico, representando uma vida útil econômica de 13 e 16 anos (Bettaparts e Juratek, respectivamente). O valor justo alocado ao relacionamento com clientes, na data de aquisição, foi de £ 13.189 mil, equivalente a R\$ 82.492 em 01 de março de 2023, o qual será amortizado pelo prazo da sua vida útil.

As marcas foram avaliadas pelo método *Relief from Royalties*, que consiste na valorização do ativo capitalizando-se os royalties que são economizados pelo fato de ter a propriedade intelectual. Em outras palavras, o dono da marca obtém um lucro por possuir o ativo intangível em vez de ter de pagar royalties por sua utilização. A economia de royalties foi determinada aplicando-se uma taxa de royalties de mercado (expressa como uma porcentagem sobre receitas) às receitas futuras que se espera obter com a venda do produto ou serviço associado ao ativo intangível. A vida útil econômica considerada para este intangível foi de 15 anos e o valor justo alocado, na data de aquisição, foi de £ 1.898 mil, equivalente a R\$ 11.871 em 01 de março de 2023, amortizados pelo prazo da sua vida útil.

O ágio apurado no montante de £ 5.577 mil, equivalente a R\$ 34.884 em 01 de março de 2023, representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição e ampliação da atuação no segmento de reposição em mercados maduros, por meio da diversificação de produtos e expansão de marcas em seu portfólio. A AML Juratek contribuiu com receita líquida de R\$ 153.448 e lucro líquido de R\$ 17.078 da data da aquisição até 31 de dezembro de 2023. Se a combinação tivesse ocorrido no início do referido exercício, a receita líquida consolidada para 2023 totalizaria R\$ 10.913.081, e o lucro líquido consolidado para 2023 totalizaria R\$ 383.336.

- **Aquisição DBServer Assessoria em Sistemas de Informação Ltda.**

Conforme comunicado ao mercado divulgado em 16 de dezembro de 2022, a controlada Randon Serviços e Participações Ltda. celebrou o Contrato de Compra e Venda com objetivo de adquirir 51% das quotas do capital social da sociedade DB Server Assessoria em Sistemas de Informação Ltda. ("DB"), que atua no segmento *business to business* (B2B), com serviços profissionais especializados em tecnologia e inovação, atendendo grandes corporações no Brasil e no exterior, e participando de todas as etapas do ciclo de vida de um produto digital, está localizada em Porto Alegre, no Estado do Rio Grande do Sul.

O principal objetivo da Companhia com a operação é ampliar o portfólio de soluções digitais e acelerar o processo de digitalização da Randoncorp.

O fechamento do negócio ocorreu efetivamente em 15 de fevereiro de 2023, após o cumprimento de todas as condições precedentes constantes no Contrato de Compra e Venda e à aprovação por órgãos de defesa da concorrência.

Em 02 de fevereiro de 2024, os trabalhos de especialistas avaliadores contratados para determinação do valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos na aquisição, incluindo-se a apuração e

Notas Explicativas

alocação do ágio, de acordo com as CPC 15 (R1) - Combinações de negócios (*IFRS 3*) foram concluídos, apresentando ajustes em comparação ao reconhecimento inicialmente feito. No período findo em 30 de junho de 2023 identificamos um ajuste no reconhecimento inicial do Patrimônio Líquido, que impactou em uma contrapartida no ágio no montante de R\$ 5.079 e com a conclusão dos trabalhos dos especialistas, foram ajustados os montantes de mais valias identificados, bem como o ajuste de preço no montante de R\$ 4.118 relacionados ao capital de giro.

Abaixo segue o resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, considerando o balanço patrimonial da DB em 01 de fevereiro de 2023, e os ajustes do valor justo estimados com base no relatório dos especialistas.

	Valor contábil	Valor justo
Ativo	29.605	45.080
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	5.228	5.228
Clientes	18.784	18.784
Outros ativos	5.593	5.593
Não circulante		
Imobilizado	-	994
Intangível	-	14.481
Passivo	13.446	13.446
Circulante		
Fornecedores	7.015	7.015
Salários e encargos	3.053	3.053
Outros passivos	3.378	3.378
Ativos líquidos de passivos	16.159	31.634

A Companhia reconheceu a aquisição de 100% do controle da empresa adquirida, baseada no método de *Early Acquisition*, de acordo com o CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios (*IFRS 3*).

O saldo a pagar do valor remanescente referente ao percentual 49% foi determinado com valor fixo em contrato, que pode ser efetuado pela Companhia a partir de data prevista em contrato (fevereiro de 2026), sendo que a Administração, com base na estrutura da transação, concluiu que a essência da operação não configura uma opção contratual.

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (a)	49.618
Patrimônio líquido adquirido	16.159
Ativos identificáveis	
Imobilizado	994
Intangível (b)	14.481
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(5.261)
Ágio apurado na operação	23.245

(a) A contraprestação transferida considerou o valor justo de todos os pagamentos e dívidas assumidas nessa operação. A contraprestação total da empresa adquirida foi de R\$ 49.618 na data de 01 de fevereiro de 2023, sendo R\$ 7.735 pagos no fechamento da aquisição em 15 de fevereiro de 2023, R\$ 17.570 a serem pagos em até 2 (dois) anos a partir da data de aquisição e R\$ 24.313 a serem pagos no momento do exercício da aquisição remanescente que ocorre em até 4 (quatro) anos. O montante de contraprestação transferida pode ser revisado em até 90 dias do fechamento da operação. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo a pagar era de R\$ 43.588, visto que o mesmo foi atualizado pela variação positiva do IPCA, conforme descrito em contrato, no montante de R\$ 1.705.

(b) Os ativos intangíveis identificados, cujo valor pode ser mensurado com segurança pela Companhia, referem-se à carteira de clientes. A carteira de clientes foi avaliada pelo método *MPEEM* ("*Multi Period Excess Earnings Method*"), que é baseado em um cálculo de desconto de fluxos de caixa dos benefícios econômicos futuros atribuíveis à base de clientes, líquidas das eliminações das obrigações de

Notas Explicativas

contribuições implicados em sua geração. Para estimar a vida útil remanescente da base de clientes, foram aplicadas sobre a base de receitas uma taxa de rotatividade (*churn rate*), estimada com base na análise da carteira de clientes e faturamento histórico, representando uma vida útil econômica de 8,92 anos. O valor justo alocado ao relacionamento com clientes, na data de aquisição, foi de R\$ 14.481 em 01 de fevereiro de 2023, o qual será amortizado pelo prazo da sua vida útil.

O ágio apurado no montante de R\$ 23.245 em 01 de fevereiro de 2023, representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição. A DB contribuiu com receita líquida de R\$ 102.693 e lucro líquido de R\$ 11.947 da data da aquisição até 31 de dezembro de 2023 para o resultado do exercício. Se a combinação tivesse ocorrido no início do referido exercício, a receita líquida consolidada para 2023 totalizaria R\$ 10.900.860, e o lucro líquido consolidado para 2023 totalizaria R\$ 390.819.

- **Incorporação da Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda. pela Master Sistemas Automotivos Ltda.**

Em 01 de abril de 2023, a Administração aprovou a incorporação da Ferrari Indústria Metalúrgica pela Master Sistemas Automotivos Ltda. A incorporação não resultou em aumento de capital, o mesmo permanecerá inalterado, considerando que o investimento que a Master possuía na Ferrari foi cancelado e substituído pelos ativos e passivos absorvidos em decorrência da incorporação.

Em 01 de abril de 2023, os saldos de ativos e passivos da Ferrari foram incorporados pela Master pelo valor contábil demonstrado abaixo:

	Valor contábil em 31/03/2023
Ativo	10.764
Circulante	8.713
Caixa e equivalentes de caixa	1.320
Clientes	3.659
Estoques	3.581
Impostos e contribuições a recuperar	33
Outros ativos	120
Não circulante	2.051
Impostos e contribuições a recuperar	54
Impostos diferidos	70
Depósitos judiciais	29
Imobilizado	1.291
Intangível	8
Arrendamentos	599
Passivo	10.764
Circulante	5.136
Fornecedores	3.267
Débitos tributários e trabalhistas	1.137
Provisões	322
Adiantamento de clientes	93
Arrendamentos	317
Não Circulante	448
Impostos diferidos	106
Arrendamentos	342
Patrimônio líquido	5.180
Capital social	9.230
Resultados acumulados	(5.405)
Resultado do exercício	1.355

b. Aquisições e transações em 2022

- **Aquisição Hercules Enterprises, LLC**

Conforme fato relevante divulgado em 07 de julho de 2022, a controlada Randon HoldCo USA LLC ("HoldCo") celebrou o Contrato de Compra e Venda / Membership *Interest Purchase Agreement* ("MIPA") com objetivo de adquirir a totalidade da participação societária / *membership interests* da sociedade

Notas Explicativas

Hercules Enterprise, LLC, que desenvolve atividades de fabricação de reboques e semirreboques localizada no Estado de New Jersey, Estados Unidos da América.

O principal objetivo da Companhia com a operação é ampliar sua atuação no mercado internacional de implementos rodoviários em linha com seus norteadores estratégicos.

O fechamento do negócio ocorreu efetivamente em 1º de novembro de 2022, após o cumprimento de todas as condições precedentes constantes no Contrato de Compra e Venda, não estando sujeita à aprovação por órgãos de defesa da concorrência em qualquer jurisdição.

Em 27 de abril de 2023, os trabalhos de especialistas avaliadores contratados para determinação do valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos na aquisição, incluindo-se a apuração e alocação do ágio, de acordo com as CPC 15 (R1) - Combinações de negócios (*IFRS 3*) foram concluídos, sem ajustes em relação ao reconhecimento inicialmente feito.

Abaixo segue o resumo dos ativos adquiridos e passivos assumidos, considerando o balanço patrimonial da Hercules em 01 de novembro de 2022, e os ajustes do valor justo estimados com base no relatório dos especialistas.

	Valor contábil	Valor justo
Ativo	158.658	332.675
Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	1.719	1.719
Clientes	27.691	27.691
Estoques	92.510	93.687
Outros ativos	130	130
Não circulante		
Imobilizado	7.093	15.915
Intangível	-	164.018
Arrendamentos	29.515	29.515
Passivo	71.350	71.350
Circulante		
Fornecedores	33.166	33.166
Arrendamentos	3.102	3.102
Outros passivos	8.614	8.614
Não Circulante		
Arrendamentos	26.413	26.413
Outros passivos não circulantes	55	55
Ativos líquidos de passivos	87.308	261.325

O ágio reconhecido como resultado da aquisição foi determinado conforme segue:

Contraprestação transferida (a)	405.750
Patrimônio líquido adquirido	87.308
Ativos identificáveis	
Estoques (b)	1.177
Imobilizado (c)	8.822
Intangível (d)	164.018
Ágio apurado na operação	144.425

(a) A contraprestação transferida considerou o valor justo de todos os pagamentos e dívidas assumidas nessa operação. A contraprestação total da empresa adquirida foi de US\$ 77.183 mil, equivalente a R\$ 405.750 na data de 01 de novembro de 2022, sendo US\$ 43.280 (R\$ 227.522) pagos no exercício de 2022 e US\$ 33.903 mil (R\$ 178.228) a serem pagos em até 3 (três) anos a partir da data de aquisição, dos quais US\$ 5.500 mil (R\$ 28.914) decorrentes de aplicações financeiras de liquidez restrita até o atendimento de cláusulas contratuais. A contraprestação contingente compreende principalmente valores retidos no montante de US\$ 25.800 mil (R\$ 135.631) que estão condicionados a performance de negócio. O prazo para pagamento destes valores é de 1 (um) ano. Adicionalmente foi reconhecido o valor de US\$ 2.603 mil (R\$13.684), referente a diferença de capital de giro estipulada no fechamento do negócio em relação ao valor apresentado no balanço da Hercules na data de fechamento da operação. No 1º trimestre de 2023, a Companhia realizou a liberação parcial em aplicações restritas, no

Notas Explicativas

montante de US\$ 1.000 mil (R\$ 5.208) e o pagamento da diferença de capital de giro no montante de US\$ 2.603 mil (R\$13.528). Em 31 de dezembro de 2023, o saldo a pagar atualizado era de US\$ 30.376 mil (R\$ 147.059).

(b) Os estoques da adquirida na data da aquisição eram compostos por matérias-primas, produtos em elaboração e produtos prontos. Para a avaliação dos estoques foram efetuados inventários e os itens foram avaliados a valor justo. O valor justo alocado aos estoques foi de US\$ 224 mil, equivalente a R\$ 1.177 em 01 de novembro de 2022.

(c) O ativo imobilizado da adquirida na data da aquisição era composto majoritariamente por máquinas e equipamentos. Para a avaliação do imobilizado foram aplicados método comparativo direto de dados de mercado, o método de quantificação do custo e custo histórico.

O primeiro consiste em analisar as condições de mercado e transações comparáveis ao ativo que está sendo avaliado e, assim, determinar o valor justo onde os dados confiáveis e disponíveis sobre as vendas podem ser encontrados. O segundo método consiste em avaliar o valor e os valores associados para substituição, reposição ou reprodução dos ativos. No método de avaliação pelo custo histórico, o valor do bem é determinado a partir da atualização monetária do seu custo de aquisição, apurado em registros contábeis e aplicando-se índices econômicos específicos, geralmente utilizados por órgãos competentes e oficiais. O valor justo alocado ao imobilizado foi de US\$ 1.678 mil, equivalente a R\$ 8.822 em 01 de novembro de 2022.

O valor da mais valia será depreciado pelo prazo da sua vida útil.

(d) Os ativos intangíveis identificados, cujo valor pode ser mensurado com segurança pela Companhia, referem-se à carteira de clientes e marcas. A carteira de clientes foi avaliada pelo método *MPEEM* ("Multi Period Excess Earnings Method"), que é baseado em um cálculo de desconto de fluxos de caixa dos benefícios econômicos futuros atribuíveis à base de clientes, líquidas das eliminações das obrigações de contribuições implicados em sua geração. Para estimar a vida útil remanescente da base de clientes, foram aplicadas sobre a base de receitas uma taxa de rotatividade (*churn rate*), estimada com base na análise da carteira de clientes e faturamento histórico, representando uma vida útil econômica de 19 anos. O valor justo alocado ao relacionamento com clientes, na data de aquisição, foi de US\$ 24.200 mil, equivalente a R\$ 127.219 em 01 de novembro de 2022, o qual será amortizado pelo prazo da sua vida útil.

As marcas foram avaliadas pelo método *Relief from Royalties*, que consiste na valorização do ativo capitalizando-se os *royalties* que são economizados pelo fato de ter a propriedade intelectual. Em outras palavras, o dono da marca obtém um lucro por possuir o ativo intangível em vez de ter de pagar *royalties* por sua utilização. A economia de *royalties* foi determinada aplicando-se uma taxa de *royalties* de mercado (expressa como uma porcentagem sobre receitas) às receitas futuras que se espera obter com a venda do produto ou serviço associado ao ativo intangível. A vida útil econômica considerada para este intangível foi de 10 anos e o valor justo alocado, na data de aquisição, foi de US\$ 7.000 mil, equivalente a R\$ 36.799 em 01 de novembro de 2022, amortizados pelo prazo da sua vida útil.

O ágio apurado no montante de US\$ 27.473 mil, equivalente a R\$ 144.425 em 01 de novembro de 2022, representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição e ampliação da atuação no mercado internacional de implementos rodoviários em linha com seus norteadores estratégicos. A Hercules LLC contribuiu com receita líquida de R\$ 52.502 e lucro líquido de R\$ 6.664 da data da aquisição até 31 de dezembro de 2022 para o resultado do exercício. Se a combinação tivesse ocorrido no início do referido exercício, a receita líquida consolidada para 2022 totalizaria R\$ 11.459.232, e o lucro líquido consolidado para 2022 totalizaria R\$ 477.190.

- **Aquisição Unidade Produtiva Isolada Mogi**

Conforme comunicado ao mercado divulgado, a Companhia arrematou em leilão judicial ocorrido no dia

Notas Explicativas

04 de novembro de 2022, através de sua controlada Castertech Araraquara Ltda., a Unidade Produtiva Isolada Mogi ("UPI Mogi"), localizada em Mogi Guaçu (SP), de titularidade da Fundação Balancins Ltda. em recuperação judicial. A aquisição envolve os ativos da UPI Mogi, sem qualquer sucessão de dívidas e contingências, e foi adquirida pelo valor total de R\$ 40.000.

Por se tratar de aquisição de ativos, a transação não se enquadra nos requisitos de reconhecimento do CPC 15 (R1) – Combinação de Negócios (*IFRS 3*). Todos os ativos foram adquiridos livres de qualquer ônus e não houve sucessão do arrematante nas obrigações do devedor de qualquer natureza, incluídas, mas não exclusivamente, as de natureza ambiental, regulatória, administrativa, penal, anticorrupção, tributária e trabalhista.

Os ativos adquiridos foram registrados pelo valor de aquisição e registrados como ativos na controlada Castertech Araraquara Ltda., que terá sua localidade transferida para a cidade de Mogi Guaçu, São Paulo.

O objetivo da aquisição é aumentar a capacidade instalada de fundidos e usinados, ampliando a atuação nesse mercado, que está em franco crescimento, impulsionado pelos setores automotivo e do agronegócio. O início das operações está previsto para 2024.

- **Aquisição de participação societária da Castertech Schroeder Ltda pela Master Sistemas Automotivos Ltda.**

Em 01 de setembro de 2022, as sociedades Controladas pela Companhia, Master Sistemas Automotivos Ltda. e Castertech Fundação e Tecnologia Ltda., firmaram Contrato de Compra e Venda de 20% das quotas representativas do capital social da Castertech Schroeder Ltda., sociedade controlada pela Companhia.

O preço de compra da participação na adquirida foi de R\$ 19.860 pagos no momento da transação. A mensuração do valor da transação foi realizada através de avaliação econômico-financeira da Castertech Schroeder, utilizando o método de Fluxo de Caixa Descontado, baseado na rentabilidade futura do negócio, o qual não apresenta diferenças significativas na comparação ao valor contábeis.

Os ativos e passivos líquidos da aquisição foram mensurados considerando o balanço patrimonial da Castertech Schroeder em 31 de agosto de 2022. O preço excedente proveniente da aquisição da controlada sob controle comum, foi contabilizado no patrimônio líquido das Controladas, utilizando como política contábil o método de combinação de participação (ou método de contabilização do custo predecessor). Os montantes contabilizados no Patrimônio Líquido das Controladas são eliminados na consolidação das informações da Companhia.

c. Contas a pagar por combinação de negócios

A composição dos saldos a pagar por combinação de negócios, em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, respectivamente, estão demonstrados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Hercules Enterprises LLC.	-	-	147.059	176.896
Nakata Automotiva Ltda.	-	-	106.962	146.500
DBServer Assessoria em Sistemas de Informação Ltda.	-	-	43.588	-
Fremax Sistemas Automotivos Eireli	-	-	14.625	12.938
AML Juratek Limited.	-	-	11.395	-
Armetal Autopartes S.A.	-	-	12.750	11.265
CNCS Indústria Metalúrgica Ltda.	-	-	3.840	5.325
Fundituba Indústria Metalúrgica Ltda.	-	-	4.058	5.007
Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda.	-	-	2.747	2.416
Randon Corretora de Seguros Ltda.	925	817	925	817
Total	925	817	347.949	361.164
Circulante	-	-	179.314	173.094
Não Circulante	925	817	168.635	188.070

As combinações de negócios passam por atualização monetária, sendo: Hercules variação da conversão de balanço, Nakata 115% do CDI, DBServer

Notas Explicativas

variação positiva do IPCA, Fremax 102% do CDI, AML Juratek 4,25% a.a., Armetal 100% do CDI, CNCS 100% do CDI, Fundituba pelo aproveitamento do prejuízo fiscal, Ferrari 105% do CDI e Randon Corretora 100% do CDI.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Controlada Frasle Mobility revisou suas estimativas para benefícios fiscais futuros, levando em consideração as novas projeções e as alterações introduzidas pela Lei 14.789/2023, que modificou a tributação sobre incentivos fiscais da Controlada Nakata Automotiva Ltda. Essa revisão resultou numa diminuição do passivo em "contas a pagar" por combinação de negócios, no montante de R\$ 16.701, sendo R\$ 28.498 reconhecidos como outras receitas operacionais e (R\$ 11.797) como ajuste a valor presente, no resultado financeiro. Em 31 de dezembro de 2022, a revisão gerou um aumento de R\$ 16.229.

Adicionalmente, a Companhia reduziu suas obrigações com combinação de negócios, no montante de R\$ 24.517, relativo à ação rescisória descrita na nota explicativa 21. Este montante representa a expectativa líquida de desembolso de caixa esperado para os próximos períodos. O valor foi originalmente retido através de conta garantia (*escrow account*), estabelecido no Contrato de Venda e Compra de Ações e Outras Avenças. Além disso, foi registrada uma redução adicional de R\$ 7.419 (R\$ 10.361 em 31 de dezembro de 2022), referente ao pagamento de contingências ocorridas no exercício.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a controlada Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. efetuou parte do pagamento da combinação de negócios da CNCS Indústria Metalúrgica Ltda. no montante de R\$ 629.

6 Informações por segmento

A partir de 2022, com o crescimento e expansão dos negócios, a Companhia revisitou a segregação e apresentação dos seus segmentos operacionais. A nova segregação das informações por segmento está apresentada abaixo e leva em consideração os resultados operacionais que a Administração da Companhia utiliza na tomada de decisão do negócio. O desempenho dos segmentos é avaliado com base no lucro ou prejuízo operacional, e os financiamentos das empresas (incluindo receitas e despesas de financiamentos) e impostos sobre o lucro são administrados no âmbito do consolidado, não sendo alocados aos segmentos operacionais. A Companhia refletiu as alterações nos segmentos para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a fim de manter a comparabilidade das informações.

- (a) **Segmento de montadoras:** compreendem os resultados das unidades de negócio de implementos, reboques, semirreboques, vagões ferroviários, caminhões fora-de-estrada, retroescavadeiras e outros implementos rodoviários.
- (b) **Segmento de autopeças:** compreendem os resultados das unidades de negócio de vigas de eixos, componentes de suspensão, freios a ar e sistemas de acoplamento e articulações para caminhões.
- (c) **Segmento controle de movimentos:** compreendem os resultados das unidades de negócio de materiais de fricção.
- (d) **Segmento de serviços financeiros e digitais:** compreendem os resultados das unidades de negócio de consórcio, serviços financeiros e seguros.
- (e) **Segmento de tecnologia avançada e *headquarter*:** compreendem os resultados das unidades de negócio de automação industrial e de serviços de tecnologia e inovação administrados pelo *headquarter*, além dos serviços corporativos compartilhados e participações societárias.

Notas Explicativas

6.1 Informações por segmentos de negócios

	Montadora		Controle Movimentos		Serviços Financeiros e Digitais		Autopeças		Tecnol. Avançada e HQ		Ajustes e eliminações		Total consolidado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Receita líquida	4.549.945	4.601.293	3.388.657	3.058.171	704.675	447.368	3.280.158	4.145.356	163.252	155.524	(1.198.844)	(1.255.295)	10.887.843	11.152.417
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(3.915.720)	(3.985.924)	(2.250.055)	(2.154.694)	(270.931)	(149.155)	(2.587.445)	(3.265.477)	(65.936)	(74.282)	995.599	1.101.877	(8.094.488)	(8.527.655)
Lucro bruto	634.225	615.369	1.138.602	903.477	433.744	298.213	692.713	879.879	97.316	81.242	(203.245)	(153.418)	2.793.355	2.624.762
Despesas operacionais	(372.299)	(305.423)	(595.596)	(570.453)	(259.611)	(178.537)	(259.753)	(278.349)	(142.536)	(120.544)	123.078	81.080	(1.506.717)	(1.372.226)
Equivalência patrimonial	-	-	(452)	16	(2.070)	(280)	-	-	480.233	534.028	(479.781)	(534.044)	(2.070)	(280)
Resultado financeiro líquido	(205.112)	(196.224)	(15.871)	(84.200)	6.272	4.228	(55.721)	(54.598)	(150.433)	(110.459)	77.537	70.952	(343.328)	(370.301)
Lucro (antes dos impostos sobre o lucro)	56.814	113.722	526.683	248.840	178.335	123.624	377.239	546.932	284.580	384.267	(482.411)	(535.430)	941.240	881.955

6.2 Ativo por área geográfica

	Ativo	
	2023	2022
Brasil	4.629.032	4.301.541
Estados Unidos	414.305	442.384
Inglaterra	134.021	-
Argentina	90.424	127.461
China	47.908	58.858
Índia	40.524	49.996
Uruguai	18.673	42.086
Holanda	6.286	8.565
México	2.288	7.123
Alemanha	217	68
Colômbia	183	190
Chile	90	117
Eliminações	(148.887)	(157.901)
Total	5.235.064	4.880.488

*O total de ativos é composto por total de ativos de longo prazo menos os impostos diferidos e investimentos.

Notas Explicativas

7 Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os depósitos bancários à vista, as aplicações financeiras de curto prazo que possuem a finalidade de atender a compromissos financeiros de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

As aplicações financeiras possuem características de conversibilidade imediata com o próprio emissor em um montante conhecido de caixa e não estão sujeitas a risco de mudança significativa de valor, sendo registradas pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

	Indexador	Remuneração	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
Caixa e bancos			76.111	24.498	246.761	83.354
Numerários em trânsito (a)			9.312	15.675	30.526	35.400
Aplicações financeiras	CDB e CDI	75% a 106,35%	1.041.080	1.079.438	2.587.520	2.386.108
Total			1.126.503	1.119.611	2.864.807	2.504.862

(a) Os numerários em trânsito referem-se a recebimentos de exportações mantidos em instituição financeira, pendentes de fechamento de contratos de câmbio na data de encerramento das demonstrações financeiras.

Na nota explicativa 23 está descrita a prática e política de risco de crédito.

8 Aplicações financeiras de liquidez não imediata

Referem-se a aplicações financeiras em Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) que não são prontamente conversíveis em caixa, considerando a data da transação e as Letras Financeiras do Tesouro (LFT), títulos públicos federais. A classificação das aplicações financeiras depende do propósito para o qual o investimento foi adquirido, de acordo com sua categoria. Quando aplicável, os custos diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo financeiro são adicionados ao montante originalmente reconhecido.

Aplicação	Indexador	Remuneração	Controladora		Consolidado	
			2023	2022	2023	2022
CDB e operações compromissadas	CDB e CDI	102% a 104%	-	65.140	61.284	687.031
LFT	CDI	100%	-	-	38.858	26.002
Total			-	65.140	100.142	713.033
Circulante			-	65.140	52	624.009
Não circulante				-	100.090	89.024

9 Clientes

Correspondem aos valores de contraprestação decorrentes da venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades da Companhia, levando em consideração todos os fatos e circunstâncias relevantes ao aplicar cada etapa do modelo de contratos com seus clientes.

Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal de operações da Companhia), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são reconhecidas pelo custo amortizado, descontadas a valor presente com o uso do método da taxa de juros efetiva menos a provisão para *impairment*.

O critério de constituição da provisão para créditos de liquidação duvidosa leva em consideração uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato com clientes.

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia. A Companhia revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito.

Anualmente, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas

Notas Explicativas

prospectivas são analisadas. A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
No País	139.251	254.067	2.535.823	2.175.447
- De terceiros	71.458	130.093	2.505.532	2.119.217
- Partes relacionadas (nota explicativa 12)	67.483	123.487	29.033	42.217
- Vendor	310	487	1.258	14.013
No exterior	145.947	238.199	429.900	415.316
- De terceiros	105.933	140.643	332.753	380.396
- De partes relacionadas (nota explicativa 12)	40.014	97.556	97.147	34.920
Subtotal	285.198	492.266	2.965.723	2.590.763
Menos:				
- Ajuste a valor presente	(2.055)	(4.660)	(5.693)	(7.073)
- Provisão para perdas de crédito esperadas	(5.470)	(20.931)	(36.777)	(56.289)
Total	277.673	466.675	2.923.253	2.527.401
Circulante	277.673	466.675	2.139.863	1.914.901
Não circulante	-	-	783.390	612.500

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, no ativo circulante, os prazos médios de recebimento na controladora, para o mercado interno, são de 29 e 38 dias respectivamente, e para o mercado externo 83 e 84 dias, respectivamente. Os prazos médios de recebimento dos ativos não circulantes no consolidado são de 1024 dias em 31 de dezembro de 2023, e 959 dias em 31 de dezembro de 2022 e referem-se principalmente às operações das instituições financeiras. A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo início do exercício	(20.931)	(18.414)	(56.289)	(44.962)
Adição por combinação de negócios	-	-	(359)	(755)
Adições	(6.211)	(8.205)	(38.482)	(45.315)
Recuperações/realizações	10.661	5.688	47.342	34.743
Reversão de provisão adoção inicial CPC 48/IFRS 9	11.011	-	11.011	-
Saldo no final do exercício	(5.470)	(20.931)	(36.777)	(56.289)

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a análise do vencimento de saldos de contas a receber de clientes é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A vencer	170.247	381.921	2.765.341	2.391.287
Vencidos:				
De 1 a 30 dias	68.961	20.705	149.581	109.447
De 31 a 60 dias	12.285	10.618	15.849	27.152
De 61 a 90 dias	5.148	9.260	7.530	10.381
De 91 a 180 dias	11.107	10.041	12.238	13.747
Acima de 181 dias	17.450	59.721	15.184	38.749
Total	285.198	492.266	2.965.723	2.590.763

Nos saldos da controladora, as contas a receber vencidas acima de 91 dias, são representados principalmente por vendas de produtos para controladas, conforme nota explicativa 12.

A exposição do grupo a risco de crédito e moeda relacionados a contas a receber de clientes são divulgados na nota explicativa 23.

10 Estoques

São mensurados pelo menor valor entre o custo e o valor realizável líquido tendo seu cálculo baseado no princípio do custo médio incluindo gastos incorridos na aquisição de estoques, custos de produção e transformação e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. No caso dos estoques manufaturados e produtos em elaboração, o custo inclui uma parcela dos custos gerais de fabricação baseado na capacidade operacional normal.

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Produtos em elaboração	125.167	168.914	340.783	415.326
Matérias-primas	121.192	141.836	605.426	799.074
Material auxiliar e de manutenção	85.733	113.873	316.584	353.351
Produtos acabados	59.554	133.543	397.645	495.615
Importações em andamento	7.275	36.451	126.379	167.208
Adiantamentos a fornecedores	1.146	3.421	6.566	18.447
Ajuste correção monetária	-	-	33.474	15.134
Provisão para perdas com estoques	(11.366)	(17.490)	(53.629)	(59.294)
Total	388.701	580.548	1.773.228	2.204.861

A Companhia utiliza estimativas para avaliar a realização dos estoques. O valor realizável é estimado considerando o preço estimado de venda deduzido os custos estimados de conclusão e despesas para vender. Já a provisão para a perda com estoques é realizada considerando o histórico de perdas no valor realizável e o giro dos estoques. A movimentação da provisão para perdas com estoques está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo no início do exercício	(17.490)	(7.720)	(59.294)	(33.465)
Adição por combinação de negócios	-	-	(1.063)	(2.830)
Adições	(12.808)	(13.698)	(50.947)	(43.351)
Recuperações/ realizações	18.932	3.928	57.675	20.352
Saldo no final do exercício	(11.366)	(17.490)	(53.629)	(59.294)

11 Impostos e contribuições a recuperar

São registrados com base na legislação fiscal vigente e envolve incertezas em relação a discussões jurídicas tributárias de repercussão geral, que podem resultar em mudanças significativas nas estimativas realizadas pela Administração na data das demonstrações financeiras.

Os impostos e contribuições a são reconhecidos pelo custo na extensão em que seja provável a obtenção de benefícios econômicos futuros sobre esses créditos. Os créditos de tributos decorrentes de processos judiciais são atualizados pela taxa SELIC incorrida desde o pagamento indevido realizado ou da data do trânsito em julgado da sentença judicial favorável.

A avaliação de recuperabilidade destes ativos, leva em consideração as previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração, além dos critérios fiscais e jurídicos de aproveitamento de créditos tributários. Se identificado que algum ativo não possui expectativa de recuperabilidade dentro do período previsto pelos órgãos fiscais, é reconhecida uma perda no resultado do exercício.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Programa de integração social e contribuição para o financiamento da seguridade social (PIS e COFINS) (a)	325.111	419.957	426.248	579.959
Imposto de renda e contribuição social (IRPJ e CSLL) (b)	209.770	158.820	295.548	243.322
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS) (c)	62.543	98.131	128.629	162.860
Imposto sobre produtos industrializados (IPI) (d)	41.118	95.886	51.447	113.675
Imposto sobre o valor adicionado (IVA) (f)	-	-	37.868	54.356
Imposto sobre importação (II) (e)	-	8.397	27.407	19.892
Reintegra (h)	1.191	769	3.591	2.551
Goods and Services Tax (GTS) India (g)	-	-	1.041	658
Outros	3.002	196	13.318	17.742
Total	642.735	782.156	985.097	1.195.015
Circulante	245.551	208.849	484.951	477.476
Não circulante	397.184	573.307	500.146	717.539

Notas Explicativas**a. Programa de integração social e contribuição para o financiamento da seguridade social (PIS e COFINS)**

A Companhia possui saldo no ativo oriundo da ação da exclusão de ICMS na base de cálculo do PIS e COFINS, em 31 de dezembro de 2023, o saldo era de R\$ 303.961 na controladora e R\$ 326.261 no consolidado (R\$ 395.943 e R\$ 419.221, em 31 de dezembro de 2022, respectivamente).

Em junho de 2023, a Controladora ajuizou ação de repetição do indébito, objetivando o reconhecimento do direito ao recebimento de indébito tributário, por meio de precatório, no montante de R\$ 178.890. Desde o reconhecimento inicial do ativo até o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram compensados os valores consolidados de R\$ 660.721.

A Companhia também possui créditos originados da cobrança não cumulativa do PIS e da COFINS, apurados principalmente nas operações de aquisição de bens integrantes do ativo imobilizado que são compensados em parcelas mensais sucessivas, conforme determinado pela legislação.

b. Imposto de renda e contribuição social (IRPJ e CSLL) e indébito da Selic

Corresponde ao imposto de renda retido na fonte sobre aplicações financeiras e antecipações no recolhimento de imposto de renda e contribuição social realizáveis mediante a compensação com impostos e contribuições federais a pagar.

Em 24 de setembro de 2021, o Supremo Tribunal Federal (STF), em julgamento de recurso extraordinário com repercussão geral, decidiu que é inconstitucional a incidência do IRPJ e da CSLL sobre a atualização da taxa SELIC, incidentes sobre os débitos tributários. A Companhia reconheceu, no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a título de IRPJ e CSLL a recuperar, os montantes de R\$ 96.572 na controladora e R\$ 160.170 no consolidado. Em 31 de dezembro de 2023, o saldo no ativo oriundo da ação de exclusão da SELIC na base de cálculo de IRPJ e CSLL era de R\$ 115.267 na controladora e R\$ 156.950 no consolidado, (R\$ 106.098 e R\$ 175.399, em 31 de dezembro de 2022, respectivamente). Os demais valores que não estão contemplados na ação descrita acima referem-se a valores apurados nas operações

As pessoas jurídicas Frasle Mobility, Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda., Master Sistemas Automotivos Ltda. e Randon Administradora de Consórcios Ltda., tiveram sentença judicial favorável transitada em julgado e habilitação administrativa deferida pelo Fisco.

As pessoas jurídicas Randon S.A. Implementos e Participações, Fremax Sistemas Automotivos e Jurid do Brasil Sistemas Automotivos LTDA obtiveram sentença favorável transitada em julgado e está em fase de habilitação do crédito perante o Fisco.

As pessoas jurídicas Nakata Automotiva Ltda., Freios Controil Ltda., Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda, Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. e Fundituba Indústria Metalúrgica Ltda. aguardam o trânsito em julgado das suas respectivas ações versando sobre essa tese.

O valor do êxito apurado para a Nakata Automotiva Ltda. está vinculado a cláusula contratual de superveniência ativa, do contrato de aquisição da controlada. O valor do repasse aos vendedores, no montante de R\$ 5.603, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi provisionado em outras exigibilidades, na compradora Frasle Mobility, no montante do ganho estimado, líquido de impostos.

Desde o reconhecimento inicial do ativo até o exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023 foi compensado o montante de R\$ 33.166.933 no consolidado.

c. Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)

Composto por créditos apurados nas operações mercantis e de aquisição de bens integrantes do ativo imobilizado, gerados nas unidades produtoras e comerciais da Companhia e suas controladas.

Notas Explicativas

d. Imposto sobre produtos industrializados (IPI)

Composto de valores originados das operações mercantis, podendo ser compensados com tributos da mesma natureza.

e. Imposto sobre importação (II)

Impostos recuperáveis sobre as importações de produtos estrangeiros efetuadas pela Companhia e suas controladas, tendo como fato gerador a entrada destes em território nacional.

f. Imposto sobre valor adicionado (IVA)

Créditos de imposto sobre valor adicionado a recuperar pelas controladas Randon Argentina S.A., Fras-le Argentina S.A. e Armetal Autopartes S.A, Fanacif S.A. e Farloc Argentina S.A.I.C YF. Os referidos créditos não prescrevem.

g. Goods and Services Tax (GST) Índia

Créditos de imposto sobre bens e serviços a recuperar da controlada ASK Fras-le Friction Private Limited.

h. Reintegra

Refere-se a um regime tributário no qual a Companhia toma crédito de exportação de bens manufaturados existentes em sua cadeia de produção. A compensação de tais créditos ocorre quando da apuração de valores a pagar, relativamente a qualquer outro tributo federal.

12 Partes relacionadas

Referem-se a vendas de mercadorias para abastecimento dos mercados nos quais estão sediadas e vendas de insumos utilizados na produção. As operações de compras efetuadas com partes relacionadas referem-se a fornecimento de insumos utilizados no processo produtivo da Companhia e produtos para revenda. Outras transações realizadas entre partes relacionadas compreendem serviços administrativos compartilhados.

Os saldos de conta corrente, relativos aos contratos de mútuo entre controladora, controladas e outras partes relacionadas no Brasil, possuem prazo de vencimento indeterminado e são atualizados *pro rata tempore* pela taxa DI-Extra, editada pela Anbima. Os saldos de mútuo entre controladora e controladas no exterior possuem prazo de vencimento determinado e são atualizados por taxas de negociação de títulos soberanos.

As transações comerciais praticadas com essas partes relacionadas seguem políticas de preços e prazos específicos estabelecidos em contrato de associação entre as partes. O acordo comercial leva em consideração o prazo, o volume e a especificidade dos produtos adquiridos pelas partes relacionadas, que não são comparáveis aos vendidos para partes não relacionadas.

Nas transações comerciais da Controladora com vencimentos a prazo, a Companhia utiliza como taxa de juros o Certificado de Depósito Interbancário (CDI), que é a mesma taxa de referência para as transações comerciais praticadas com terceiros. Para as transações comerciais com vencimento à vista não são praticados juros.

Os principais saldos de ativos e passivos, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, bem como as transações que influenciaram os resultados dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, relativas a operações com partes relacionadas, decorrem de transações da Companhia com sua controladora e suas controladas, as quais foram realizadas em condições específicas, considerando os volumes das operações e prazos de pagamentos, não comparáveis a operações com terceiros não relacionados.

A seguir são apresentadas as principais operações da Companhia com as empresas controladas e outras partes relacionadas:



Notas Explicativas

Operações com controladas	Banco Randon	Castertech e controladas	Frasle e controladas	Jost	Master e controladas	Randon Consórcios	Randon Argentina	Randon Implementos Transportes	Venice	Outras controladas	Total controladas
Clientes	202	2.468	10.927	351	1.893	-	24.979	1.250	48.903	16.359	107.332
Aplicações financeiras e outros	117.961	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117.961
JSCP e dividendos a receber	2.694	29.009	28.071	4.460	11.958	22.300	-	-	-	-	98.492
Mútuo a receber	-	-	-	-	-	-	12.476	72.782	-	446	85.704
Outras contas a receber	-	-	-	819	-	-	-	-	-	2	821
Fornecedores	-	(26.913)	(40)	(18.493)	(7.392)	-	-	(3.918)	-	(745)	(57.501)
Adiantamento de clientes	(2)	(325)	-	(12)	(27)	(1)	-	-	-	(128)	(495)
Outros Passivos	(8.365)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.365)
Outras contas a pagar	(206)	(1.451)	(2.422)	(19)	(769)	(253)	(144)	(105)	-	(579)	(5.948)
Saldo Ativo (Passivo) em 31 de dezembro de 2023	112.284	2.788	36.536	(12.894)	5.663	22.046	37.311	70.009	48.903	15.355	338.001
Venda de produtos e serviços	2.098	32.017	40.877	1.690	11.616	2.730	41.489	91.149	227.337	34.550	485.553
Compra de produtos e serviços	-	(752.413)	(4.910)	(230.751)	(103.216)	-	(59)	(60.894)	(3.825)	(16.004)	(1.172.072)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	(29.662)	30.345	45.934	6.671	16.931	7.248	(102.298)	11.593	506	7.809	(4.923)
Saldo Resultado em 31 de dezembro de 2023	(27.564)	(690.051)	81.901	(222.390)	(74.669)	9.978	(60.868)	41.848	224.018	26.355	(691.442)
Operações com controladas	Banco Randon	Castertech e controladas	Frasle e controladas	Jost	Master e controladas	Randon Consórcios	Randon Argentina	Randon Implementos Transportes	Venice	Outras controladas	Total controladas
Clientes	-	2.697	5.204	-	1.493	-	84.872	41.937	62.428	22.378	221.009
Aplicações financeiras e outros	261.099	-	-	-	-	-	-	-	-	-	261.099
JSCP e dividendos a receber	3.939	40.791	21.215	4.227	15.506	14.716	1.748	-	-	-	102.142
Mútuo a receber	3	29.297	-	-	-	-	16.441	42.283	-	5.859	93.883
Outras contas a receber	88	29	47	-	-	-	-	-	-	40	204
Fornecedores	(72)	(37.504)	(2)	(12.819)	(6.905)	-	-	(19.188)	-	(2.217)	(78.707)
Adiantamento de clientes	-	(17)	-	-	(57)	-	-	-	-	(55)	(129)
Outros Passivos	(4.319)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(4.319)
Outras contas a pagar	-	(9)	(5)	(3)	(35)	(26)	-	-	-	(15)	(93)
Saldo Ativo (Passivo) em 31 de dezembro de 2022	260.738	35.284	26.459	(8.595)	10.002	14.690	103.061	65.032	62.428	25.990	595.089
Venda de produtos e serviços	1.410	40.749	19.118	519	11.756	2.941	69.933	73.872	124.572	29.957	374.827
Compra de produtos e serviços	-	(837.304)	(6.083)	(223.357)	(111.338)	-	(89)	(64.570)	(1.715)	(13.543)	(1.257.999)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	(20.693)	49.233	46.425	5.614	15.391	4.773	1.116	4.388	110	4.424	110.781
Saldo Resultado em 31 de dezembro de 2022	(19.283)	(747.322)	59.460	(217.224)	(84.191)	7.714	70.960	13.690	122.967	20.838	(772.391)



Notas Explicativas

Operações com Outras Partes Relacionadas	Addiante S.A.	Dramd	Instituto Elisabetha Randon	Instituto Hercílio Randon	Outras partes relacionadas	Total outras partes relacionadas
Clientes	-	-	42	-	123	165
Fornecedores	-	-	-	-	(121)	(121)
Adiantamento de Clientes	(10.292)	-	-	-	(7)	(10.299)
JSCP e dividendos a pagar	-	(40.956)	-	-	(63.215)	(104.171)
Saldo Ativo (Passivo) em 31 de dezembro de 2023	(10.292)	(40.956)	42	-	(63.220)	(114.426)
Venda de produtos e serviços	77.633	182	263	985	49	79.112
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(1.419)	(1.419)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	61	-	-	(182)	(121)
Projetos de inovação – outras despesas	-	-	-	(18.664)	-	(18.664)
Doações/Dotações Assistenciais	-	-	(1.313)	-	-	(1.313)
Saldo Resultado em 31 de dezembro de 2023	77.633	243	(1.050)	(17.679)	(1.552)	57.595

Operações com Outras Partes Relacionadas	Dramd	Instituto Elisabetha Randon	Instituto Hercílio Randon	Outras partes relacionadas	Total outras partes relacionadas
Clientes	-	22	12	-	34
Fornecedores	-	-	-	(230)	(230)
Adiantamento de Clientes	-	-	-	(12)	(12)
JSCP e dividendos a pagar	(33.139)	-	-	(50.971)	(84.110)
Saldo Ativo (Passivo) em 31 de dezembro de 2022	(33.139)	22	12	(51.213)	(84.318)
Venda de produtos e serviços	109	159	609	472	1.349
Compra de produtos e serviços	-	-	-	(1.826)	(1.826)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	135	-	-	(149)	(14)
Projetos de inovação – outras despesas	-	-	(16.600)	-	(16.600)
Doações/Dotações Assistenciais	-	(1.148)	-	-	(1,148)
Saldo Resultado em 31 de dezembro de 2022	244	(989)	(15.991)	(1.503)	(18.239)

Notas Explicativas

12.1 Drop down de ativos e passivos da Randon Auttom Automação e Robótica Ltda. pela Randon Auttom Ltda.

Em 01 de maio de 2023, a Administração aprovou o *drop down* da Randon Auttom Automação e Robótica Ltda. pela Randon Auttom Ltda. Os ativos e passivos transferidos foram avaliados por consultores externos independentes, pelo valor contábil, resultando em um acervo líquido de R\$ 1.775, que passou a ser demonstrado como capital social da Randon Auttom Ltda.

Em 01 de maio de 2023, os saldos de ativos e passivos da Randon Auttom Automação e Robótica Ltda. foram incorporados pela Randon Auttom Ltda. pelo valor contábil demonstrado abaixo:

	Valor contábil em 30/04/2023
Ativo	11.466
Circulante	9.205
Caixa e equivalentes de caixa	1.615
Clientes	2.456
Estoques	4.743
Impostos e contribuições a recuperar	250
Outros ativos	141
Não circulante	2.261
Impostos e contribuições a recuperar	23
Impostos diferidos	785
Imobilizado	1.298
Intangível	155
Passivo	9.691
Circulante	9.331
Fornecedores	2.659
Salários e encargos	997
Impostos e taxas a recolher	2.145
Adiantamento de clientes	1.725
Outros débitos	1.805
Não Circulante	360
Impostos diferidos	360
Patrimônio líquido	1.775
Capital social	1.775

12.2 Perdão de dívida com a controlada Randon Argentina

No segundo semestre de 2023, em função do contexto econômico e restrições de remessas do exterior do país Argentina, a Administração aprovou o perdão de dívida com a controlada Randon Argentina. A operação resultou na baixa, como perda de recebimento de créditos, de títulos no montante de USD 20 milhões (R\$ 99.502). Da mesma forma, foi baixado o montante de USD 785 mil (R\$ 3.847) referente aos juros do mútuo que a Randon Argentina possui com a controladora, conforme descrito nas notas explicativas 31 e 32, respectivamente.

12.3 Remuneração do pessoal-chave da Administração da Companhia e suas controladas

A Companhia e suas controladas definiram como pessoal chave: o Conselho de Administração, a Diretoria Estatutária, o Conselho Fiscal, a Diretoria Não Estatutária e os principais executivos das empresas controladas. Os montantes referentes à remuneração do pessoal chave da Administração estão representados como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Benefícios de curto e longo prazo (a)	37.408	45.464	57.328	71.121
Benefícios pós-emprego – Plano de previdência	1.386	1.320	2.086	2.012
Total	38.794	46.784	59.414	73.133

(a) Os benefícios de curto prazo são compostos por salários, ordenados, participações nos lucros, despesas com assistência médica e benefícios de rescisão. Os benefícios de longo prazo são compostos por participação nos lucros, sendo pago a cada três anos de exercício no cargo, de acordo com o atingimento dos resultados da Companhia, e está atrelado a indicadores de performance dos executivos.

A Companhia não realizou o pagamento de remuneração baseada em ações ao seu pessoal chave da Administração.

Notas Explicativas

13 Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários

A Companhia é patrocinadora de plano de previdência complementar, do tipo Contribuição Definida e um Benefício Mínimo garantido, equivalente a 1 (um) salário básico contratual para cada 10 anos de serviço prestado à Randoncorp, limitado a 30 anos, o que lhe dá a característica de um Plano Misto.

O Plano de Previdência, gerido pelo Randonprev Fundo de Pensão, uma Entidade Fechada de Previdência Complementar, tem como objetivo principal a suplementação de Renda pós-carreira, aos empregados da Controladora e suas controladas no Brasil e contempla os seguintes benefícios: aposentadoria normal, aposentadoria antecipada, aposentadoria por invalidez total, pensão por morte, benefício proporcional e benefício mínimo garantido.

Os custos com o Plano de Pensão, e dos benefícios pós-emprego adquiridos pelos empregados, são determinados atuarialmente, usando o método da unidade de crédito projetada e a melhor estimativa da Administração da performance esperada dos investimentos do plano para fundos, crescimento salarial, idade de aposentadoria dos empregados. A taxa de desconto usada para mensurar as obrigações da Randoncorp, com o pagamento dos benefícios de pós-emprego, baseia-se na taxa no mercado financeiro com perspectiva de longo prazo. Os ativos do plano de pensão são avaliados a valor de mercado.

Reduções do plano resultam de alterações significativas do tempo de serviço esperado dos empregados ativos. É reconhecida uma perda líquida com redução quando o evento é provável e pode ser estimado, enquanto o ganho líquido com redução é diferido até a sua realização.

Na contabilização dos benefícios de pensão e pós-emprego, são usadas várias estatísticas e outros fatores, com objetivo de antecipar futuros eventos, no cálculo da despesa e das obrigações relacionadas com o Plano. Esses fatores incluem premissas de taxa de desconto, retorno esperado dos ativos do plano e taxa de crescimento da massa salarial.

Adicionalmente, consultores atuariais também usam fatores subjetivos, como taxas de desligamento, rotatividade e mortalidade para estimar estes fatores. As premissas atuariais usadas pela Companhia, são baseadas em estudos de aderência realizado pelo atuário, como inflação de longo prazo compatível com os fluxos de pagamento das obrigações avaliadas, hipóteses de rotatividade com a aplicação das probabilidades das tábuas, e hipóteses de mortalidade e de inválidos.

As tabelas a seguir apresentam um resumo dos componentes da despesa de benefício líquido reconhecida na demonstração do resultado, bem como do status e dos valores reconhecidos no balanço patrimonial.

Despesa líquida com benefícios	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Custo de serviço corrente	(232)	(254)	(660)	(685)
Custo dos juros sobre as obrigações de benefícios	(310)	(292)	(879)	(780)
Receita de juros sobre ativos do plano	433	416	1.217	1.096
Juros sobre o superávit irrecuperável	(46)	44	(130)	112
Custo de benefício definido no resultado	(155)	(86)	(452)	(257)

Rendimento real dos ativos do plano	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Retorno sobre os ativos do plano	1.049	643	2.766	1.144
Receita de juros sobre os ativos do plano	433	416	1.217	1.096
Rendimento real dos ativos do plano	1.482	1.059	3.983	2.240

Notas Explicativas

Ativo de benefícios	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Obrigação com benefícios definidos	(3.750)	(3.555)	(10.750)	(9.963)
Valor justo dos ativos do plano	4.126	4.642	11.828	13.009
Ajuste devido	(90)	(480)	(256)	(1.345)
Ativo de benefícios	286	607	822	1.701
Ativo circulante	286	607	822	1.701

As movimentações no valor presente de obrigação com benefício definido são os seguintes:

	Controladora	Consolidado
Obrigação com benefício definido em 31 de dezembro de 2021	(3.573)	(9.365)
Custo de juros	(292)	(780)
Custo do serviço corrente	(254)	(685)
Benefícios pagos	179	341
Ganhos/Perdas atuariais sobre obrigações	350	625
Transferências	35	-
Implementação de benefício	-	(99)
Obrigação com benefício definido em 31 de dezembro de 2022	(3.555)	(9.963)
Custo de juros	(310)	(879)
Custo do serviço corrente	(232)	(660)
Benefícios pagos	145	559
Ganhos/Perdas atuariais sobre obrigações	102	192
Transferências	100	-
Obrigação com benefício definido em 31 de dezembro de 2023	(3.750)	(10.751)

As movimentações no valor justo dos ativos do plano são as seguintes:

	Controladora	Consolidado
Valor justo dos ativos do plano em 31 de dezembro de 2021	4.801	12.528
Retorno sobre o investimento	(228)	(48)
Contribuição do empregador	283	870
Benefícios pagos	(179)	(341)
Valores baixados	(35)	-
Valor justo dos ativos do plano em 31 de dezembro de 2022	4.642	13.009
Retorno sobre o investimento	(616)	(1.548)
Contribuição do empregador	345	926
Benefícios pagos	(145)	(559)
Valores baixados	(100)	-
Valor justo dos ativos do plano em 31 de dezembro de 2023	4.126	11.828

A Companhia espera contribuir com R\$ 18.272 aos seus planos de previdência com benefício definido, em 2023. As principais categorias dos ativos do plano com uma porcentagem do valor justo dos ativos totais do plano são as seguintes:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ações	944	1.053	2.706	2.948
Títulos	3.182	3.589	9.122	10.061
	4.126	4.642	11.828	13.009

A taxa total esperada de rendimento de ativos é apurada com base nas expectativas de mercado existentes naquela data, aplicável ao período ao longo do qual a obrigação deve ser liquidada. Essas expectativas estão refletidas nas principais premissas abaixo.

	2023	2022
Taxa de desconto	9,19%	9,67%
Taxa de crescimento salarial	6,54%	6,61%

Expectativa de vida (anos) em planos de previdência privada para participantes com 60 anos:

Homens	24,59	24,59
Mulheres	27,42	27,42

A expectativa estimada de benefício definido para o próximo exercício são as seguintes:

Notas Explicativas

Perfil de vencimento da obrigação de benefício definido	Controladora	Consolidado
Pagamentos de benefícios esperados no exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2024	726	1.968
Pagamentos de benefícios esperados nos exercícios a findar-se em 31 de dezembro de 2025 a 31 de dezembro de 2033	4.217	12.406
Total	4.943	14.374
Análise da obrigação de benefício definido por categoria do participante		
Informações patrimoniais		
Percentual de alocação total em 31 de dezembro de 2023		
Renda variável	23%	23%
Renda fixa	44%	44%
Imóveis	1%	1%
Outros	32%	32%
Subtotal	100%	100%
Resultado do exercício		
Custo de serviço corrente	246	(738)
Juros líquidos sobre passivo/(ativo) líquido	(42)	119
Resultado do exercício	204	(619)

O quadro abaixo apresenta a análise de sensibilidade do valor presente da obrigação, em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

Patrocinadora	Valor Presente da Obrigação (VPO) 2023	1 p.p Aumento - Efeito no VPO	1 p.p Redução - Efeito no VPO	Valor Presente da Obrigação (VPO) 2022	1 p.p Aumento - Efeito no VPO	1 p.p Redução - Efeito no VPO
Randon S.A. Implementos e Participações	3.750	(316)	89	3.555	(179)	203
Frasle Mobility	3.318	(278)	76	3.145	(152)	171
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda.	1.109	(110)	45	977	(65)	74
Master Sistemas Automotivos Ltda.	836	(75)	25	764	(45)	51
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	308	(29)	11	323	(19)	21
Freios Controil Ltda.	246	(21)	6	216	(10)	12
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	171	(14)	3	206	(10)	11
Randon Triel HT Implementos Rodoviários Ltda	79	(8)	3	65	(4)	4
Centro Tecnológico Randon Ltda.	32	(3)	2	32	(2)	3
Randon Implementos Para o Transporte Ltda.	103	(6)	(1)	-	-	-
Banco Randon S.A.	62	(5)	1	49	(2)	3
Nakata Automotiva Ltda.	508	(28)	(4)	494	(11)	13
Fundituba – Indústria Metalúrgica Ltda.	134	(10)	1	104	(4)	4
Nione Ltda.	3	-	-	2	-	-
Randon Auttom Ltda.	37	(4)	3	31	(3)	3
Venice Implementos Rodoviários Ltda.	54	(4)	-	-	-	-
Total	10.750	(911)	260	9.963	(506)	573

Conforme item 145 do CPC33 (R1) e de acordo com os resultados do estudo, foi calculado o efeito no valor do VPO considerando um ponto percentual a maior e a menor na taxa de desconto. A combinação da taxa real de desconto com a taxa de inflação, resulta na taxa nominal de desconto igual a 9,19% a.a. em 31 de dezembro de 2023 (9,67% em 31 de dezembro de 2022).

Notas Explicativas

14 Investimentos

Os investimentos em controladas são avaliados por equivalência patrimonial, conforme CPC18 (R2)/IAS 28, para fins de demonstrações financeiras da controladora. Outros investimentos, que não se enquadrem na categoria acima, são avaliados pelo custo de aquisição, deduzido de provisão para desvalorização, quando aplicável.

14.1 Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Participação em controladas	2.746.123	2.480.624	-	-
Outros investimentos	1.722	1.272	3.250	2.210
Investimentos em negócio conjunto	-	-	97.650	9.720
Lucros não realizados nos estoques/imóveis	(3.898)	(6.791)	-	-
Total	2.743.947	2.475.105	100.900	11.930
Classificação no ativo não circulante				
Investimentos em controladas	2.774.550	2.491.205	-	-
Outros investimentos	-	-	3.250	2.210
Investimentos em negócio conjunto	-	-	97.650	9.720
Classificação no passivo não circulante				
Provisão para perda com investimento	(30.603)	(16.100)	-	-
Total dos investimentos líquidos	2.743.947	2.475.105	100.900	11.930

14.2 Movimentação dos saldos

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldos no início do exercício	2.475.105	1.605.053	11.930	2.295
Integralização de capital	224.868	732.471	-	-
Integralização de capital controlada em conjunto (a)	-	-	90.000	10.000
Aquisição por combinação de negócio e controlada sob controle comum	-	(306)	-	-
Equivalência patrimonial	525.572	427.336	(2.070)	(280)
Variação cambial das investidas no exterior	(163.098)	(51.615)	-	-
Lucros não realizados nos estoques / imóveis	2.893	3.853	-	-
Juros sobre capital próprio e dividendos	(322.084)	(214.227)	-	-
Alteração de participação em controlada – nota explicativa 5	530	(26.936)	-	-
Outros resultados de controladas	161	(524)	1.040	(85)
Saldos no final do exercício	2.743.947	2.475.105	100.900	11.930

(a) Conforme comunicado ao mercado divulgado em 01 de setembro de 2022, a Companhia aprovou parceria estratégica para constituição da Addiante S.A., entre a controlada da Companhia, Randon Serviços e Participações Ltda. e a Gerdau Next S.A., com igual participação societária, de 50% do capital social cada uma. O objetivo do empreendimento é entregar soluções adequadas à demanda de transportadores ou embarcadores, com a prestação de serviços de locação de produtos relacionados ao transporte e movimentação de cargas. Em 11 de novembro de 2022, a Companhia realizou a integralização de capital no montante de R\$10.000 para a controlada em conjunto. Em 01 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou nova integralização de capital no montante de R\$ 40.000 e em 07 de novembro de 2023, realizou uma integralização de R\$ 50.000.

Notas Explicativas

14.3 Movimentação dos saldos por controlada

	Saldo em 2022	Resultado de equivalência patrimonial	Integralização de capital	JSCP e dividendos recebidos	Ajustes acumulados de conversão	Alteração participação em controlada	Contratos Onerosos	Avaliação Atuarial	Saldo em 2023
Frasle Mobility (a)	926.218	199.599	-	(67.215)	(92.729)	-	-	(140)	965.733
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (a)	525.006	89.911	-	(74.921)	(607)	-	-	(88)	539.301
Randon Investimentos Ltda.	272.787	18.946	71.000	(2.753)	-	-	-	(3)	359.977
Master Sistemas Automotivos Ltda. (a)	144.194	54.930	-	(61.438)	-	-	-	(34)	137.652
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (a)	89.124	36.632	-	(39.025)	-	-	-	(15)	86.716
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	76.268	91.342	-	(66.993)	-	-	-	(27)	100.590
Randon Implementos para o Transporte Ltda.	56.921	(39.139)	-	-	-	-	-	-	17.782
Centro Tecnológico Randon Ltda.	37.443	(551)	2.197	-	-	-	31	(2)	39.118
RVC Venture Capital Participações e Investimentos Ltda.	41.912	1.028	7.000	-	-	-	-	-	49.940
Randon Auttom Automação e Robótica Ltda. (b)	11.561	(8.490)	5.291	-	(20)	-	-	-	8.342
Randon Auttom Ltda.	7.343	(10.663)	21.309	-	-	530	-	(6)	18.513
Randon Messias Implementos para o Transporte Eireli	11.563	(708)	15.000	-	-	-	-	-	25.855
Venice Implementos Rodoviários Ltda.	12.548	7.144	-	(6.548)	-	-	-	-	13.144
Randon Corretora de Seguros Ltda.	5.447	1.346	-	(4.000)	-	-	-	-	2.793
Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda.	93	1.314	5.100	-	-	-	-	(5)	6.502
HoldCO USA	265.610	27.592	-	-	(20.809)	-	-	-	272.393
Conexo Serviços Digitais e Coworking Ltda.	1.095	164	-	-	-	-	-	-	1.259
Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda.	128	(41)	-	-	-	-	-	-	87
Randon Perú S.A.C	244	(142)	-	-	(2)	-	-	-	100
Fras-le Argentina S.A.	78	40	-	-	(113)	-	-	-	5
Suspensys Automotive Systems	(38)	(21)	-	-	(7)	-	-	-	(66)
Randon Argentina S.A.	(14.696)	53.900	-	809	(48.811)	-	-	-	(8.798)
Randon Serviços	9.775	1.439	97.971	-	-	-	-	-	109.185
Total	2.480.624	525.572	224.868	(322.084)	(163.098)	530	31	(320)	2.746.123

(a) Exclui lucros não realizados nos estoques: Frasle Mobility (R\$ 602), Master Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 709), Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 987) e Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (R\$ 1.174). Exclui lucros não realizados nos imobilizados Randon Auttom Automação e Robótica Ltda (R\$ 749). Randon Auttom Ltda (R\$ 4.247). Além disso, exclui efeito do IFRS 16 arrendamentos: Master Sistemas Automotivos Ltda. R\$ 50 e Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. R\$ 123 e Venice Implementos Rodoviários Ltda. R\$ 4 e Ágio /Mais Valia da Randon Auttom Automação e Robótica Ltda 1.403.

(b) O saldo de R\$ 8.342 em 31 de dezembro de 2023 (R\$11.561 em 31 de dezembro de 2022) é composto de provisão para perda de investimentos (R\$ 1.366), ágio R\$11.524 e Mais valias de R\$1.403.

14.4 Movimentação dos saldos por controlada em conjunto

	Saldo em 2022	Resultado de equivalência patrimonial	Integralização de Capital	Saldo em 2023
Addiante S.A.	9.720	(2.070)	90.000	97.650
Total	9.720	(2.070)	90.000	97.650

Notas Explicativas

14.5 Oferta pública de distribuição primária e secundária de ações da controlada Frasle Mobility

Em 30 de março de 2022, a Companhia publicou fato relevante com a aprovação pelo Conselho da Administração do exercício de direito de prioridade no âmbito da realização de oferta pública de distribuição primária e secundária de ações da controlada Frasle Mobility, mediante subscrição e integralização de Ações em quantidade que garanta que a participação da Companhia após a Oferta Restrita seja de, no mínimo, 50,10% das ações ordinárias da Frasle Mobility, respeitado o limite de subscrição proporcional.

A Oferta pública consistiu na distribuição primária e secundária de ações ordinárias, com esforços restritos de colocação, com emissão de 52.540 milhões de novas ações primárias e 10.684 milhões ações de titularidade dos acionistas vendedores e foi realizada no Brasil e no exterior por intermédio dos Coordenadores da Oferta e dos Agentes de Colocação Internacional.

A liquidação da oferta na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ocorreu em 12 de abril de 2022, pelo preço por ação de R\$ 12,00, totalizando a emissão de 52.450 milhões de ações e um efetivo aumento de capital total na Frasle de R\$ 629.400. A participação da Companhia na controlada Frasle passou a ser de 52,57%, com a aquisição de 30.648 milhões de ações. O novo capital social da controlada passa a ser de R\$ 1.229.400, dividido em 270.016 ações ordinárias de emissão da Companhia, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

O objetivo da Companhia com a transação é de expansão dos negócios, incluindo aquisições, *greenfields*, *joint ventures* e/ou outros acordos comerciais estratégicos, investimentos nos negócios e produtos desenvolvidos pela Controlada, incluindo a exploração de novas tecnologias e a expansão das unidades produtivas atuais. Recursos residuais líquidos serão utilizados para fortalecimento da posição de caixa da Controlada e capital de giro.

15 Redução ao valor recuperável (*impairment*)

A Administração revisa anualmente, ou quando as circunstâncias indicarem, o valor recuperável 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 tendo o valor contábil líquido excedido 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.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Companhia baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se houver mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada, para que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido determinado (líquido de depreciação,

Notas Explicativas

amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Essa reversão é reconhecida no resultado.

a. Ativos financeiros não-derivativos

Ativos financeiros não classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, incluindo investimentos contabilizados pelo método da equivalência patrimonial, são avaliados em cada data de balanço para determinar se há evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável.

Evidência objetiva de que ativos financeiros tiveram perda de valor inclui: (i) Inadimplência ou atrasos do devedor; (ii) Reestruturação de um valor devido à Companhia em condições não consideradas normais; (iii) Indicativos de que o devedor ou emissor irá entrar em falência/recuperação judicial; (iv) Mudanças negativas na situação de pagamentos dos devedores ou emissores; (v) O desaparecimento de um mercado ativo para o instrumento; ou dados observáveis indicando que houve um declínio na mensuração dos fluxos de caixa esperados de um grupo de ativos financeiros.

b. Ativos financeiros mensurados ao custo amortizado

A Companhia considera evidência de perda de valor de ativos mensurados pelo custo amortizado tanto em nível individual como em nível coletivo. Todos os ativos significativos são avaliados quanto à perda por redução ao valor recuperável. Aqueles que não tenham sofrido perda de valor individualmente são avaliados coletivamente quanto a qualquer perda de valor que possa ter ocorrido, mas que não tenha sido ainda identificada. Ativos que não são individualmente significativos são avaliados coletivamente quanto à perda de valor com base no agrupamento de ativos com características de risco similares.

Ao avaliar a perda de crédito esperadas de forma coletiva, a Companhia utiliza tendências históricas do prazo de recuperação e dos valores de perda incorridos, ajustados para refletir o julgamento da Administração sobre as condições econômicas e de crédito atuais.

Uma perda por redução ao valor recuperável é calculada como a diferença entre o valor contábil e o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados, descontados à taxa de juros efetiva original do ativo. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando a Companhia considera que não há expectativas razoáveis de recuperação, os valores são baixados. Quando um evento subsequente indica uma redução da perda de valor, a redução pela perda de valor é revertida através do resultado.

A determinação de uma unidade geradora de caixa (UGC) é realizada considerando o grupo de ativos responsável pela geração de caixa independente de outros ativos ou operações. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia não teve alteração na determinação de suas UGC's.

c. Investidas contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial

Uma perda por redução ao valor recuperável referente a uma investida avaliada pelo método de equivalência patrimonial é mensurada pela comparação do valor recuperável do investimento com seu valor contábil. Uma perda por redução ao valor recuperável é reconhecida no resultado e é revertida se houve uma mudança favorável nas estimativas usadas para determinar o valor recuperável, com exceção de perdas alocadas ao ágio.

d. Alocação do *impairment*

A perda por desvalorização em unidades geradoras de caixa, é alocada primeiramente ao ágio por expectativa de rentabilidade futura, se houver, e após aos demais ativos da unidade. A Companhia aloca as perdas remanescentes ao ágio, primeiramente à perda aos ativos intangíveis determinados por fluxos de caixa futuros quando do seu reconhecimento e após aos ativos imobilizados mais significativos da unidade geradora de caixa.

Notas Explicativas

15.1 Avaliação ao valor recuperável

As premissas aplicadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram: atualização dos custos e despesas baseada em base histórica e curvas de preço, relatórios setoriais, além de taxa de crescimento. O valor recuperável foi comparado com o saldo contábil dos ativos que compõem a UGC e, como resultado desta análise, a Administração identificou a necessidade de reconhecimento de *impairment* para as unidades geradoras de caixa Fanacif, Fras-le Europe B.V., Randon Implementos para o Transporte Ltda. e Suspensys Automotive Systems, conforme informações a seguir:

Empresa	Margem bruta média	Taxa de desconto	2023	2022
Armetal	44,33%	18,90% (20,97% em 2022)	Não identificado	Não identificado
ASK Frasle Friction	38,59%	12,07% (12,91% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Fanacif	29,95%	14,20% (13,36% em 2022)	(11.897)	Não identificado
Frasle Argentina	46,57%	18,90% (20,97% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Frasle Friction Material Pinghu	27,35%	10,00% (9,67% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Fras-le Europe B.V.	26,33%	12,54% (13,54% em 2022)	(633)	(1.987)
Frasle North America	15,15%	10,49% (9,72% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Frasle Panamericana	24,50%	12,54% (12,87% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Fremax	35,82%	13,22% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Jurid	31,63%	12,32% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Nakata	37,29%	12,32% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Castertech Usinagem	21,18%	12,28% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
DBServer	30,51%	12,32%	Não identificado	Não identificado
Fundituba Indústria Metalúrgica	27,84%	12,32% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Hercules Enterprises LLC	16,88%	10,49%	Não identificado	Não identificado
Master Sistemas Automotivos Ltda.	21,51%	12,32% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Randon Argentina	16,49%	18,90% (20,97% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Randon Auttom Ltda.	19,19%	12,32% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Randon Corretora de Seguros	50,94%	12,32% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Randon Impl. para o Transporte Ltda.	9,88%	12,32% (12,28% em 2022)	(30.894)	Não identificado
Randon Triel HT	20,13%	12,32% (12,28% em 2022)	Não identificado	Não identificado
Suspensys Automotive Systems	10,85%	12,26% (12,28% em 2022)	(5.989)	Não identificado
Total			(49.413)	(1.987)

15.2 Avaliação ao valor recuperável de ativo imobilizado e intangível

a. Fanacif

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, após aplicação do teste de avaliação do valor recuperável de investimentos, a UGC demonstrou não recuperabilidade parcial, desta forma, sobre o saldo residual de mais valia da unidade, que era de R\$ 17.754, foi registrado *impairment* no montante de R\$ 11.897, sendo R\$ 8.394 sobre ativo imobilizado e R\$ 3.503 sobre marcas.

b. Fras-le Europe B.V.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, após aplicação do teste de avaliação do valor recuperável de investimentos, a UGC demonstrou não recuperabilidade parcial do valor de seus ativos operacionais, desta forma, sobre o saldo residual de seus ativos imobilizados foi reconhecido diretamente na UGC, *impairment* no montante de R\$ 633. O saldo residual de ativo imobilizado operacional é de R\$ 1.194. Em 31 de dezembro de 2022 foi registrado *impairment* no montante de R\$ 1.987, referente as mais valias da UGC, diretamente na Controladora em conta redutora dos investimentos.

A Controladora não tem intensão de descontinuidade operacional desta UGC, no momento esse é o procedimento aplicável.

c. Fras-le North America Inc.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, após aplicação do teste de avaliação do valor recuperável de investimentos, a UGC demonstrou recuperabilidade, possibilitando uma reversão de provisão, no montante de R\$ 1.905 (em 31 de dezembro de 2022 R\$ 7.318). O *impairment* total desta unidade, em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 9.220 (R\$ 11.986 em 31 de dezembro de 2022). A Companhia não possui indicativos de que outros ativos poderiam estar registrados acima do seu valor recuperável.

Notas Explicativas**d. Master Sistemas Automotivos Ltda.**

Em março de 2020, a Master adquiriu a totalidade das ações da Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda. ("Ferrari"). Em decorrência desta transação, foram identificadas e alocadas mais-valias em ativos fixos e intangíveis na Master, que, somados ao valor justo dos demais ativos e passivos da companhia, resultaram ainda na alocação de um ágio nos investimentos da Master. Sendo assim, a partir dessa data, a UGC Ferrari (que passou a se chamar UGC Master – Flores da Cunha) passou a ser testada anualmente quanto à recuperabilidade de seus ativos. No entanto, em abril de 2023, a Master incorporou a Ferrari. Após a incorporação, não foi mais possível separar os saldos dos ativos e passivos operacionais da UGC Master – Flores da Cunha. Sendo assim, o ágio registrado no Balanço Patrimonial da Master, juntamente com seus respectivos saldos de ativos e passivos operacionais (capital de giro, imobilizado e intangíveis) compuseram o Carrying Amount da UGC Master. O estudo realizado teve como objetivo testar os saldos contábeis relativos ao Carrying Amount da UGC Master (interna), através da estimativa de seu Valor em Uso. Não foi identificado impairment para esta UGC no exercício de 2023.

e. Randon Implementos para o Transporte Ltda.

Em 17 de dezembro de 2021, a Companhia transferiu a unidade Randon Implementos para o Transporte Ltda. do município de Guarulhos para Araraquara ambas situadas no estado de São Paulo. A Companhia permaneceu com a mesma razão social, passando a ter o nome fantasia de Araraquara II. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Companhia não identificou *impairment* no teste aplicado. Para o exercício de 2023 o estudo realizado teve como objetivo testar os saldos contábeis do ativo imobilizado da unidade com relação à sua recuperabilidade, através da estimativa de seu valor em uso, levando em consideração sua vida útil remanescente, foi identificado *impairment* no teste aplicado no valor de (R\$ 30.894). Conforme CPC 01, item 59 "Se, e somente se, o valor recuperável de um ativo for inferior ao seu valor contábil, o valor contábil do ativo deve ser reduzido ao seu valor recuperável. Essa redução representa uma perda por desvalorização do ativo." O saldo residual de ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 7.532. O registro da perda em 2023 foi contabilizado na Controlada como redutora do ativo imobilizado, no valor de R\$ 5.061. A Controladora não tem intensão de descontinuidade operacional desta UGC, no momento esse é o procedimento aplicável.

f. Suspensys Automotive Systems

No teste aplicado em 2022 não foi identificado *impairment* para esta Controlada. Em 2023, o estudo realizado teve como objetivo testar os saldos contábeis do ativo imobilizado da Suspensys com relação à sua recuperabilidade, através da estimativa de seu valor em uso, levando em consideração sua vida útil remanescente. O saldo testado foi o *carrying amount* da Suspensys, composto por seu ativo imobilizado e intangível líquidos e os ativos e passivos envolvidos na operação desses ativos. Foi identificado *impairment* no teste aplicado. O saldo residual de ativo imobilizado em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 2.870 e foi registrado e contabilizado como *impairment* de ativo imobilizado. A Controladora não tem intensão de descontinuidade operacional desta UGC, no momento esse é o procedimento aplicável.

g. Análise de sensibilidade

A Companhia realizou análise de sensibilidade projetando cenários otimistas e pessimistas para seus investimentos, considerando as seguintes premissas: (i) EBTIDA 2% inferior e superior e (ii) taxa de desconto 2% inferior e superior. O resultado da análise está apresentado a seguir:

Notas Explicativas

Empresa	Cenário real	Cenário otimista	Cenário pessimista
Armetal	40.024	48.141	32.602
ASK Frasle Friction	10.357	12.822	8.110
Castertech Usinagem	98.960	133.649	76.618
DBServer	78.053	111.031	56.899
Fanacif	(11.897)	(7.556)	(15.867)
Fras-le Argentina	54.828	57.831	51.974
Fras-le Friction	23.356	31.248	16.278
Frasle Europe B.V.	(633)	(165)	(1.075)
Frasle North America	64.569	68.878	60.547
Frasle Panamericana	8.594	9.401	7.822
Fremax (a)	62.104	182.649	(14.888)
Fundituba	46.412	51.212	55.295
Hercules Enterprises LLC	169.879	358.613	31.317
Jurid	37.354	44.085	31.317
Master	475.291	651.971	360.861
Nakata	1.746.800	2.415.514	1.314.659
Randon Argentina S.A.	31.353	32.650	30.118
Randon Auttom Ltda	22.300	37.849	12.385
Randon Corretora de Seguros	28.766	40.828	20.979
Randon Implementos para o Transporte Ltda	(30.894)	(23.658)	(36.961)
Randon Triel HT	45.579	54.638	37.956
Suspensys Automotive Systems	(5.989)	(5.313)	(6.582)

(a) Ao realizar as projeções para um cenário pessimista utilizando as premissas destacadas, a Companhia identificou um possível *impairment*, porém, a Administração utiliza em suas projeções cenários baseados em projeções adequadas já considerando riscos de mercado. Nas demais UGC's não foram identificados cenários alternativos que resultariam em *impairment*.

15.3 Avaliação ao valor recuperável de ativos operacionais

a. Randon S.A.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia identificou a existência *impairment* de ativos mantidos para venda, através de laudo de avaliação ao valor de mercado, e reconheceu uma provisão para perda de R\$ 2.763. Em 31 de dezembro de 2021, o *impairment* total registrado nessa unidade era de R\$ 3.912, sendo R\$ 608 revertidos até 30 de setembro de 2022, conforme venda de ativos. Essa transação resultou em uma perda de R\$ 559.

Para o exercício de 2023, foi elaborado novo laudo de avaliação ao valor de mercado de ativos mantidos para venda e identificou-se *impairment* no valor de R\$ 1.116 os quais foram reconhecidos como provisão de perda na Controladora. Nesta mesma avaliação identificou-se recuperabilidade de bens e foram revertidos da provisão de perda no valor de R\$ 1.149.

Com exceção do exposto acima, a Companhia não identificou a existência de indicadores onde outros ativos poderiam estar registrados acima do seu valor recuperável.

b. Randon Perú S.A.C.

A Administração optou pelo encerramento das atividades fabris da controlada ao final do ano de 2022. A controlada reconheceu provisão para perdas por *impairment* no montante de R\$ 1.647, referente a não recuperabilidade de impostos. Adicionalmente, foi reconhecido o montante de R\$ 2.503 referente a títulos a pagar em aberto com a Controladora, os quais não geram impactos no consolidado.

Com exceção do exposto acima, a Companhia não identificou a existência de indicadores onde outros ativos poderiam estar registrados acima do seu valor recuperável.

c. Randon Auttom Ltda.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Companhia identificou, através de laudo de avaliação ao valor de mercado, a existência de *impairment* de máquinas que estavam contabilizadas a um valor maior que o valor de mercado, e reconheceu uma provisão para perda de R\$ 1.394. Para o exercício de 2023 o estudo realizado teve como objetivo testar os saldos contábeis do ativo imobilizado da Randon Auttom Ltda. com relação à sua recuperabilidade, através da estimativa de seu Valor em Uso, levando em consideração sua vida útil remanescente, não foi identificado *impairment* no teste aplicado para esta

Notas Explicativas

unidade no ano.

15.4 Movimentação da provisão ao valor recuperável

A movimentação da recuperação ao valor recuperável está apresentada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Saldo no início do exercício	(2.795)	(2.763)	(32.870)	(36.293)
Constituição de <i>impairment</i> do período	(1.116)	(640)	(22.374)	(2.627)
Reversões/atualizações (a)	1.149	608	12.766	6.050
Saldo no final do exercício	(2.762)	(2.795)	(42.478)	(32.870)

(a) Referem-se as movimentações ocorridas durante o exercício apresentado, essas movimentações são reflexos de *impairment* reconhecidos em anos anteriores das controladas Armetal, Fanacif, Fras-le Europe B.V. e Fras-le North America.

16 Imobilizado

a. Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*) acumuladas (a política contábil relacionada à redução ao valor recuperável de ativos imobilizados está descrita na nota explicativa 15).

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condições necessárias para que esse seja capaz de operar da forma pretendida pela Administração, custos de desmontagem e de restauração do local onde estes ativos estão localizados e custos de empréstimos sobre ativos qualificáveis.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado. Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado.

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes de seu uso contínuo. Ganhos ou perdas na venda ou baixa são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

b. Depreciação

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo ou família de ativos a partir da data em que estão disponíveis para uso, pelo método linear, de modo que seu valor residual após sua vida útil seja integralmente baixado. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados anualmente e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas para o exercício corrente são as seguintes:

	Consolidado	
	Vida útil média	% ano
Edificações	29 anos	3,5%
Máquinas e equipamentos	10 anos	10,0%
Móveis e utensílios	9 anos	10,6%
Direito uso subestação	9 anos	11,1%
Moldes	10 anos	10,2%
Veículos	9 anos	10,7%
Equipamentos de tecnologia	5 anos	18,3%

Notas Explicativas

Controladora

Custo do imobilizado	Terrenos e prédios	Máquinas equipamentos e moldes	Móveis e utensílios	Equipamentos de Tecnologia	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	444.753	434.066	13.533	20.967	10.922	41.650	965.891
Aquisições	4.236	20.856	1.553	4.302	459	39.401	70.807
Baixas	(4.039)	(52.841)	(4.507)	(6.902)	(3.421)	-	(71.710)
Transferências	26.082	8.430	2.651	2.416	263	(40.688)	(846)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	471.032	410.511	13.230	20.783	8.223	40.363	964.142
Aquisições	10.034	4.859	747	1.526	233	29.182	46.581
Baixas	(107)	(7.297)	(74)	(120)	-	-	(7.598)
Transferências	2.875	39.224	314	222	133	(43.084)	(316)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	483.834	447.297	14.217	22.411	8.589	26.461	1.002.809
Depreciação e perdas por redução ao valor recuperável							
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(96.585)	(233.760)	(7.815)	(12.791)	(8.618)	-	(359.569)
Despesa de depreciação no exercício	(7.553)	(26.432)	(824)	(2.868)	(382)	-	(38.059)
Baixas	2.574	50.524	4.219	6.621	3.412	-	67.350
Transferências	13	(13)	-	-	-	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(101.551)	(209.681)	(4.420)	(9.038)	(5.588)	-	(330.278)
Despesa de depreciação no exercício	(7.720)	(28.379)	(1.031)	(3.589)	(432)	-	(41.151)
Baixas	85	5.824	56	88	-	-	6.053
Transferências	-	1.149	-	-	-	-	1.149
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(109.186)	(231.087)	(5.395)	(12.539)	(6.020)	-	(364.227)
Valor residual líquido							
Saldos em 31 de dezembro de 2022	369.481	200.830	8.810	11.745	2.635	40.363	633.864
Saldos em 31 de dezembro de 2023	374.648	216.210	8.822	9.872	2.569	26.461	638.582

Consolidado

Custo do imobilizado	Terrenos e prédios	Máquinas, equipamentos e moldes	Móveis e utensílios	Equipamentos de computação	Veículos	Imobilizado em andamento	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	1.041.804	2.260.223	85.758	62.672	23.304	177.996	3.651.757
Aquisições	11.033	75.214	9.188	13.756	2.059	244.986	356.236
Adição por combinação de negócios	1.008	15.894	256	-	654	-	17.812
Baixas	(6.018)	(65.558)	(6.226)	(7.800)	(3.982)	(4.963)	(94.547)
Transferências	49.171	67.065	5.144	3.804	739	(126.457)	(534)
Mais valia	205	7.582	5	-	1.030	-	8.822
Variação cambial	(21.489)	(45.513)	(7.583)	(2.771)	(2.248)	(1.748)	(81.352)
Efeito de hiperinflação	15.959	21.279	6.249	1.145	2.822	(60)	47.394
Saldos em 31 de dezembro de 2022	1.091.673	2.336.186	92.791	70.806	24.378	289.754	3.905.588
Aquisições	15.772	65.700	7.293	7.901	844	187.360	284.870
Adição por combinação de negócios	72	3.920	1.551	1.123	577	-	7.243
Baixas	(1.024)	(54.315)	(1.825)	(2.365)	(1.096)	(910)	(61.535)
Transferências	53.542	164.674	7.098	4.488	723	(231.517)	(992)
Variação cambial	(31.901)	(54.404)	(11.823)	(3.141)	(5.748)	(729)	(107.746)
Efeito de hiperinflação	14.560	22.166	7.853	1.996	4.101	489	51.165
Saldos em 31 de dezembro de 2023	1.142.694	2.483.927	102.938	80.808	23.779	244.447	4.078.593
Depreciação e perdas por redução ao valor recuperável							
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(245.804)	(1.339.149)	(53.239)	(37.120)	(16.055)	52	(1.691.315)
Despesa de depreciação no exercício	(19.856)	(138.472)	(5.798)	(7.271)	(997)	-	(172.394)
Adição por combinação de negócios	(260)	(9.750)	(123)	-	(586)	-	(10.719)
Baixas	3.345	56.952	5.113	7.383	3.720	-	76.513
Perdas por redução ao valor recuperável	5.206	2.496	7	133	97	-	7.939
Transferência	3	24	(4)	4	(34)	-	(7)
Variação cambial	6.200	22.040	6.972	43	1.124	(3)	36.376
Efeito de hiperinflação	(4.601)	(11.288)	(4.758)	(694)	(2.326)	-	(23.667)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(255.767)	(1.417.147)	(51.830)	(37.522)	(15.057)	49	(1.777.274)
Despesa de depreciação no exercício	(21.211)	(137.546)	(6.304)	(9.981)	(1.513)	-	(176.555)
Adição por combinação de negócios	(68)	(3.075)	(1.450)	(1.078)	(305)	-	(5.976)
Baixas	961	41.969	1.420	1.991	814	-	47.155
Perdas por redução ao valor recuperável	(10.434)	(1.715)	(297)	(692)	(150)	(20)	(13.308)
Transferência	465	(98)	(866)	784	(296)	-	(11)
Variação cambial	2.076	32.406	9.597	2.196	3.691	(3)	49.963
Efeito de hiperinflação	(4.341)	(13.041)	(4.932)	(2.488)	(2.691)	-	(27.493)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(288.319)	(1.498.247)	(54.662)	(46.790)	(15.507)	26	(1.903.499)
Valor residual líquido							
Saldos em 31 de dezembro de 2022	835.906	919.039	40.961	33.284	9.321	289.803	2.128.314
Saldos em 31 de dezembro de 2023	854.375	985.680	48.276	34.018	8.272	244.473	2.175.094

Os saldos patrimoniais de ativo imobilizado são compostos pelos montantes abaixo:

Demonstrações financeiras 4T23|35

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Imobilizado em operação	638.582	633.864	2.175.094	2.128.314
Adiantamentos a fornecedores e importação em andamento	27.307	13.634	102.500	59.808
	665.889	647.498	2.277.594	2.188.122

16.1 Imobilizado em andamento

As imobilizações em andamento consolidadas estão representadas substancialmente por projetos de expansão e otimização das unidades industriais, conforme relacionado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Construções e benfeitorias em imóveis	1.880	3.349	23.536	61.945
Fabricação e instalação de máquinas e equipamentos	19.066	33.882	193.423	192.466
Fabricação de ferramentas	2.383	2.355	10.079	13.305
Outros	3.132	777	17.435	22.087
	26.461	40.363	244.473	289.803

16.2 Custos de empréstimos capitalizados

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não houve custo de empréstimos capitalizados (R\$ 1.039 em 31 de dezembro de 2022 com taxa utilizada para determinar o montante dos custos de empréstimos passíveis de capitalização de 0,29% a.m., que representa a taxa efetiva dos empréstimos específicos).

17 Intangível

a. Softwares

As licenças de softwares adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável até 7 anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pela Companhia, são reconhecidos como ativos intangíveis, quando o intangível estiver disponível para uso ou venda e a Administração pode mensurar com segurança os gastos atribuíveis ao software e os benefícios econômicos futuros.

Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de software, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de softwares e uma parcela adequada das despesas diretas relevantes. Os custos também incluem os custos de financiamento relacionados com a aquisição do software.

Outros gastos de desenvolvimento que não atendam a esses critérios são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.

Os custos de desenvolvimento de softwares reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada.

Um ativo intangível é baixado na alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros a ele vinculados, sendo reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado.

b. Amortização

A amortização é calculada para amortizar o custo de itens do ativo intangível, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear baseado na vida útil estimada dos itens. A amortização é geralmente reconhecida no resultado.

Notas Explicativas

c. Combinações de negócios e ágio

Os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios referem-se, substancialmente, aos ágios apurados em aquisições de investimentos, marcas e carteira de clientes. Nas demonstrações financeiras consolidadas, os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios e reconhecidos separadamente do ágio são registrados pelo valor justo na data da aquisição, o qual é equivalente ao seu custo e são amortizados pela vida útil estimada utilizando o método linear.

O ágio (*goodwill*) é representado pela diferença positiva entre o valor pago ou a pagar e o montante líquido do valor justo dos ativos e passivos da entidade adquirida. O ágio de aquisições de controladas é registrado como "ativo intangível". Se a adquirente apurar deságio, deverá registrar o montante como ganho no resultado do exercício, na data da aquisição. O ágio é testado anualmente para verificar prováveis perdas (*impairment*) e contabilizado pelo seu valor de custo menos as perdas acumuladas por *impairment*, que não são revertidas. Os ganhos e as perdas da alienação de uma entidade incluem o valor contábil do ágio relacionado com a entidade vendida.

O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) para fins de teste de *impairment*. A alocação é feita para as Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) ou para os grupos de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, devidamente segregada, de acordo com o segmento operacional.

O detalhamento das mais valias e ágio decorrentes da aquisição de combinações de negócios realizadas em 2023 e 2022 estão apresentadas na nota explicativa 5.

As vidas úteis estimadas para o exercício corrente são as seguintes:

	Consolidado	
	Vida útil média	% ano
Software e licenças	5 anos	21,8%
Mais valia da carteira de clientes	12 anos	8,3%
Marcas registradas	24 anos	4,2%

Abaixo estão apresentadas as movimentações dos intangíveis:

Controladora

Custo ou avaliação	Marcas e Patentes	Intangível em andamento	Software e licenças	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	202	28	97.402	97.632
Aquisições	-	-	750	750
Baixas	-	-	(832)	(832)
Transferências	-	-	846	846
Saldos em 31 de dezembro de 2022	202	28	98.166	98.396
Aquisições	-	299	253	552
Baixas	-	-	(33)	(33)
Transferências	-	(28)	344	316
Saldos em 31 de dezembro de 2023	202	299	98.730	99.231
Amortização				
Saldos em 31 de dezembro de 2021	-	-	(90.007)	(90.007)
Despesa de amortização do exercício	-	-	(2.446)	(2.446)
Baixas	-	-	305	305
Saldos em 31 de dezembro de 2022	-	-	(92.148)	(92.148)
Despesa de amortização do exercício	-	-	(2.245)	(2.245)
Baixas	-	-	18	18
Saldos em 31 de dezembro de 2023	-	-	(94.375)	(94.375)
Valor residual líquido				
Saldos em 31 de dezembro de 2022	202	28	6.018	6.248
Saldos em 31 de dezembro de 2023	202	299	4.355	4.856

Notas Explicativas

Consolidado

Custo ou avaliação	Marcas e patentes	Intangível em andamento	Software e licenças	Carteira de Clientes	Ágio	Direito de uso de subestação de energia	Direito de uso de ativos	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2021	130.389	3.067	210.666	263.070	175.275	16.914	1.322	800.703
Adição por combinações de negócios	-	-	78	-	144.425	-	-	144.503
Aquisições	-	5.368	6.282	-	-	-	-	11.650
Baixas	-	(60)	(1.754)	-	-	-	-	(1.814)
Mais valia	36.799	-	-	127.219	-	-	-	164.018
Transferências	(1.149)	(3.324)	5.007	-	-	-	-	534
Variação cambial	(5.805)	-	(1.402)	(23.224)	(14.379)	-	-	(44.810)
Efeito hiperinflação	3.762	-	808	30.576	15.795	-	-	50.941
Saldos em 31 de dezembro de 2022	163.996	5.051	219.685	397.641	321.116	16.914	1.322	1.125.725
Adição por combinações de negócios	11.871	-	-	96.973	58.129	-	-	166.973
Aquisições	-	14.335	3.616	-	108	-	-	18.059
Baixas	-	-	(428)	-	-	-	-	(428)
Transferências	-	(3.981)	4.973	-	-	-	-	992
Variação cambial	(11.268)	-	(908)	(69.624)	(45.851)	-	-	(127.651)
Efeito hiperinflação	5.813	-	726	47.822	25.374	-	-	79.735
Saldos em 31 de dezembro de 2023	170.412	15.405	227.664	472.812	358.876	16.914	1.322	1.263.405
Amortização e perda por redução ao valor recuperável								
Saldos em 31 de dezembro de 2021	(10.390)	-	(181.166)	(38.045)	(9.687)	(16.888)	-	(256.176)
Despesa de amortização do exercício	(6.359)	-	(9.080)	(22.794)	-	(3)	-	(38.236)
Adição por combinações de negócios	-	-	(78)	-	-	-	-	(78)
Baixas	-	-	1.161	-	-	-	-	1.161
Perda por redução ao valor recuperável	-	-	-	(1.987)	(2.497)	-	-	(4.484)
Transferência	708	-	125	(828)	-	2	-	7
Variação cambial	-	-	900	-	-	-	-	900
Efeito hiperinflação	-	-	(578)	-	-	-	-	(578)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	(16.041)	-	(188.716)	(63.654)	(12.184)	(16.889)	-	(297.484)
Despesa de amortização do exercício	(11.466)	-	(15.003)	(32.052)	-	(3)	-	(58.524)
Baixas	-	-	381	-	-	-	-	381
Perda por redução ao valor recuperável	(3.503)	-	-	324	7.995	-	-	4.816
Transferência	-	-	11	-	-	-	-	11
Variação cambial	35	-	6.395	92	-	-	-	6.522
Efeito hiperinflação	-	-	(530)	-	-	-	-	(530)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	(30.975)	-	(197.462)	(95.290)	(4.189)	(16.892)	-	(344.808)
Valor residual líquido								
Saldos em 31 de dezembro de 2022	147.955	5.051	30.969	333.987	308.932	25	1.322	828.241
Saldos em 31 de dezembro de 2023	139.437	15.405	30.202	377.522	354.687	22	1.322	918.597

18 Arrendamentos

Na data de início de cada contrato de aluguel, é realizada a avaliação se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação. A Companhia utiliza uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor.

18.1 Ativo de direito de uso

O ativo de direito de uso é reconhecido na data de início do arrendamento e é depreciado linearmente pela vida útil do contrato ou pela vida útil do ativo que está sendo arrendado. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos.

As vidas úteis médias de ativos de direito de uso estimadas para o exercício corrente, são as seguintes:

Notas Explicativas

	Consolidado	
	Vida útil média	% ano
Máquinas e equipamentos	5	20%
Edificações	18	6%
Veículos	5	21%

A composição e movimentação dos ativos de direito de uso para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, está abaixo apresentada:

	Controladora			
	Direitos de uso de máquinas e equipamentos	Direitos de uso de prédios e terrenos	Direitos de uso de veículos	Total
Em 31 de dezembro de 2021	10.280	5.633	871	16.784
Adições	12.056	390	2.386	14.832
Baixas	(1.727)	(234)	(349)	(2.310)
Amortizações	(5.778)	(1.133)	(505)	(7.416)
Em 31 de dezembro de 2022	14.831	4.656	2.403	21.890
Adições	7.263	7.489	1.481	16.233
Baixas	(1.975)	(871)	-	(2.846)
Amortizações	(5.750)	(1.038)	(616)	(7.404)
Em 31 de dezembro de 2023	14.369	10.236	3.268	27.873

	Consolidado			
	Direitos de uso de máquinas e equipamentos	Direitos de uso de prédios e terrenos	Direitos de uso de veículos	Total
Em 31 de dezembro de 2021	75.713	163.369	2.641	241.723
Adições	29.245	17.535	2.699	49.479
Adição por combinação de negócios	366	29.150	-	29.516
Baixas	(3.988)	(2.415)	(349)	(6.752)
Efeito de hiperinflação	14.430	-	-	14.430
Variação Cambial	(11.890)	(3.622)	(8)	(15.520)
Amortizações	(16.781)	(24.192)	(1.106)	(42.079)
Em 31 de dezembro de 2022	87.095	179.825	3.877	270.797
Adições	27.894	30.474	2.218	60.586
Adição por combinação de negócios	-	12.495	209	12.704
Baixas	(6.818)	(5.751)	(354)	(12.923)
Transferências	(15.442)	15.442	-	-
Efeito de hiperinflação	-	11.946	-	11.946
Variação Cambial	(22.475)	(3.042)	(3)	(25.520)
Amortizações	(20.383)	(28.637)	(1.553)	(50.573)
Em 31 de dezembro de 2023	49.871	212.752	4.394	267.017

18.2 Passivo de arrendamento

Os passivos de arrendamento são reconhecidos na data de início do arrendamento e mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento. O valor presente dos arrendamentos é calculado com base em taxa incremental.

Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Companhia exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos e estão apresentados na nota explicativa 29.

O valor contábil dos passivos de arrendamento são remensurados em caso de modificações de taxa, pagamentos de arrendamentos ou prazos e os reflexos são reconhecidos no resultado do exercício.

A movimentação dos passivos de arrendamento em 31 de dezembro de 2022 e 2021 está abaixo apresentada:

Notas Explicativas

	Controladora	Consolidado
Em 31 de dezembro de 2021	17.513	230.411
Adições	14.832	49.480
Adição por combinação de negócios	-	29.515
Baixas	(2.349)	(7.288)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	2.134	23.668
Pagamentos	(9.205)	(51.277)
Variação cambial	-	(8.806)
Em 31 de dezembro de 2022	22.925	265.703
Adições	16.233	60.648
Adição por combinação de negócios	-	12.704
Baixas	(2.849)	(14.300)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	2.412	35.459
Pagamentos	(9.474)	(62.944)
Variação cambial	-	(18.140)
Em 31 de dezembro de 2023	29.247	279.130
Circulante	3.536	35.554
Não circulante	25.711	243.576

A movimentação dos arrendamentos está descrita no quadro abaixo:

Informações complementares ao fluxo de caixa	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	17.513	230.411
Alterações de caixa:		
Recebimento (pagamento)	(9.205)	(51.277)
Subtotal	(9.205)	(51.277)
Alterações que não afetam caixa:		
Despesa de juros	2.134	23.668
Adições / baixas	12.483	71.707
Outros	-	(8.806)
Subtotal	14.617	86.569
Saldo em 31 de dezembro de 2022	22.925	265.703
Adições por combinação de negócios	-	12.704
Alterações de caixa:		
Recebimento (pagamento)	(9.474)	(62.944)
Subtotal	(9.474)	(62.944)
Alterações que não afetam caixa:		
Despesa de juros	2.412	35.459
Adições / baixas	13.384	46.348
Variação cambial	-	(18.140)
Subtotal	15.796	63.667
Saldo em 31 de dezembro de 2023	29.247	279.130

Em 31 de dezembro de 2022, os saldos dos passivos de arrendamento, por vencimento é a seguinte:

Vencimentos	Controladora	Consolidado
	2023	2023
2024	3.536	35.734
2025	2.444	35.427
2026	2.596	34.883
2027 e após	20.671	173.086
Total	29.247	279.130

Conforme orientações do ofício CVM 02/19, a Companhia realizou cálculo dos fluxos de caixa futuros com base em taxa nominal para fins de avaliação dos usuários caso tivesse adotado a taxa nominal no balanço. Em 31 de dezembro de 2023, os impactos de depreciação no resultado da Companhia seriam de R\$ 6.670 na controladora e R\$ 47.529 no consolidado. Os juros decorrentes de arrendamentos na controladora e consolidado seriam de R\$ 2.712 e R\$ 40.337 respectivamente.

A Companhia não possui contratos de subarrendamento e transações de retro arrendamento.

Notas Explicativas

19 Fornecedores

São obrigações a pagar pela aquisição de bens ou serviços, classificados no passivo circulante devido ao vencimento em até um ano. Estes valores são inicialmente reconhecidos pelo valor justo e depois mensurados pelo custo amortizado.

O saldo a pagar com fornecedores em 31 de dezembro de 2023 está representado da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
No país	458.317	589.451	913.345	1.232.989
De terceiros	400.695	510.514	913.345	1.232.989
Partes relacionadas	57.622	78.937	-	-
No exterior	19.692	13.551	290.797	215.651
De terceiros	19.692	13.551	290.797	215.651
Subtotal	478.009	603.002	1.204.142	1.448.640
Ajuste a valor presente	(1.844)	(2.195)	(2.934)	(5.066)
Total	476.165	600.807	1.201.208	1.443.574

20 Operações de risco sacado

A Companhia possui contratos junto a instituições financeiras com objetivo de permitir aos seus fornecedores a antecipação de seus recebíveis através de operação denominada "risco sacado". Nessa operação os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para uma instituição financeira, que por sua vez, passa a ser a detentora dos direitos dos recebíveis dos fornecedores. A Companhia mantém o acompanhamento da composição da carteira e das condições estabelecidas com os fornecedores as quais não tiveram alterações nos prazos e valores acordados em relação as transações originais.

Em 31 de dezembro de 2023, o montante de operações de risco sacado era R\$ 8.055 na Controladora e R\$ 0 no Consolidado (em função das operações serem efetuadas com o Banco Randon, controlada da Companhia, e eliminadas no Consolidado). Em 31 de dezembro de 2022, os saldos eram de R\$ 3.832 na Controladora e R\$ 0 no Consolidado.

21 Provisão para litígios

A Companhia e suas controladas são parte em processos judiciais e administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, oriundos do curso normal das operações, os quais envolvem questões:

Trabalhista - Provisões para suportar prováveis perdas relativas a processos trabalhistas movidos em sua maioria por ex-empregados da Companhia e de empresas prestadoras de serviços.

Tributário - Provisões para suportar prováveis perdas relativas a processos tributários representados por autuações federais, estaduais e municipais que se encontram, em andamento, parte na esfera administrativa e parte na esfera judicial, decorrentes de divergências quanto à interpretação da legislação tributária por parte da Companhia e do fisco.

Cível - Provisões para suportar prováveis perdas relativas a processos cíveis representados por ações indenizatórias movidas, majoritariamente, por clientes contra a Companhia.

A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais, identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

Notas Explicativas

21.1 Provisões para litígios

Os valores estimados do risco de perda atualizados, conforme opinião de seus assessores jurídicos são:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
a) trabalhista	8.796	7.918	73.560	70.222
b) tributário	7.745	7.368	53.779	15.362
c) cível	727	487	777	559
Total	17.268	15.773	128.116	86.143

Movimentação da provisão para litígios passivos:

	Controladora				Consolidado			
	Saldo em 2022	Adição	Baixa/ Realização	Saldo em 2023	Saldo em 2022	Adição	Baixa/ Realização	Saldo em 2023
a) trabalhista	7.918	3.766	(2.888)	8.796	70.222	25.668	(22.329)	73.561
b) tributário	7.368	377	-	7.745	15.362	38.417	-	53.779
c) cível	487	240	-	727	559	240	(23)	776
Total	15.773	4.383	(2.888)	17.268	86.143	64.325	(22.352)	128.116

As controladas indiretas Jurid e Nakata, tiveram ações rescisórias ajuizadas pela Procuradoria Geral da Fazenda Nacional ("PGFN") para desconstituir parcialmente o acórdão favorável às empresas, relativo ao processo que objetivou a exclusão do ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS, especificamente visando afastar a compensação de valores relativos a períodos anteriores a 15 de março de 2017 (modulação de efeito). Sendo os valores provisionados nos montantes de R\$ 6.367 (R\$ 5.615 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 37.146, respectivamente.

A controlada direta Frasle Mobility possui ação coletiva movida pelo Sindicato dos Trabalhadores nas Indústrias Metalúrgicas de Caxias do Sul, para pagamento de insalubridade à determinadas funções. A referida ação teve início em outubro de 2019, e em 31 de dezembro de 2023 o montante reconhecido a título de provisão foi de R\$ 36.104 (em 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 27.125).

21.2 Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais correspondem aos valores depositados em juízo, relativos a ações cíveis, tributárias, trabalhistas e previdenciárias, realizados para garantir a execução dessas ações ou para suspender a exigibilidade de crédito em cobrança.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
a) trabalhista	4.948	8.382	16.023	25.202
b) tributário	213	273	11.766	11.674
c) cível	90	94	136	622
d) previdenciário	330	330	397	406
Total	5.581	9.079	28.322	37.904

21.3 Passivo contingente

A Companhia e suas controladas respondem por processos judiciais e administrativos em andamento para os quais, quando há probabilidade de perda possível, não são registradas provisões para contingências.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
a) tributário	97.444	96.396	195.754	216.852
b) trabalhista	70.149	60.724	163.124	152.508
c) cível	8.047	9.283	11.910	12.671
d) previdenciário	330	-	416	86
Total	175.970	166.403	371.204	382.117

Os principais processos com possíveis riscos de perda são os seguintes:

21.3.1) PIS e COFINS - A Companhia está sendo executada pela União, relativamente a cobrança de PIS e COFINS oriundos de processos administrativos, que tratam de pedidos de compensação de débitos com créditos de IPI adquiridos de terceiros. O valor envolvido é de R\$ 40.024.

21.3.2) Compensação com Base no Saldo Negativo de IRPJ/CSLL - A Companhia foi autuada pela Receita Federal do Brasil, referente ao indeferimento das declarações de compensação de saldos

Notas Explicativas

negativos de IRPJ/CSLL, apurados nos exercícios de 2004, 2005 e 2006. O valor dos processos é de R\$ 25.024.

21.3.3) COFINS - Execução Fiscal requerida pela União, em relação a crédito tributário oriundo de processo administrativo que decorre de supostos débitos de COFINS (FINSOCIAL) e está em fase de embargos à execução, aguardando julgamento de recurso de apelação. O valor envolvido é de R\$ 13.196, na Controladora.

21.3.4) PDI - Incentivo a Pesquisa e Desenvolvimento Tecnológico - Glosa dos dispêndios considerados no cálculo do incentivo à Pesquisa e Desenvolvimento Tecnológico, pela Receita Federal do Brasil, sob o argumento de que os mesmos não coadunam com o P&D da Companhia (Controlada Castertech – Filial Suspensys – no valor de R\$ 9.075 e Controlada Jost no valor de R\$ 3.428). O valor envolvido é R\$ 12.503.

21.3.5) Drawback - A Companhia está sendo executada pela União, relativamente a cobrança de IPI, II, PIS, COFIN e AFRMM incidentes sobre importações realizadas, devidamente acrescidos dos encargos legais. O valor envolvido é de R\$ 11.596.

21.3.6) Drawback – Autos de Infração lavrados pela Delegacia da Receita Federal em face da Controlada Frasle Mobility e da Controlada Master, objetivando a cobrança de IPI, II, PIS, COFINS e AFRMM, incidentes em importação, devidamente acrescidos de multa de mora de 20% e multa de ofício no percentual de 75%. O valor envolvido é de R\$ 8.604 para a Frasle e de R\$ 2.300 para a Master, totalizando o valor de R\$ 10.904.

21.3.7) II, IPI, PIS e COFINS – Refere-se à auto de infração lavrado pela Delegacia da Receita Federal em face da Controlada Nakata Automotiva Ltda., requerendo débitos de II, IPI, PIS e COFINS referentes a importações realizadas de 2007 a 2009. O valor envolvido é R\$ 8.004.

21.3.8) IPI – Autos de Infração lavrados pela Receita Federal em face da empresa Controlada Castertech, objetivando a cobrança de IPI. O valor envolvido é de R\$ 6.577.

21.3.9) IRPJ e CSLL – Cobrança realizada pelo fisco a título de IRPJ e de CSLL incidentes sobre os valores contabilizados pela Randon Implementos para o Transporte em razão da exclusão do ICMS da base de cálculo do PIS e da COFINS com base em decisão judicial. O valor envolvido é de R\$ 6.395.

21.4 Ativo contingente

A Companhia possui ativos contingentes onde é autora de processos cíveis, previdenciários e tributários. Os ativos contingentes não são reconhecidos, exceto quando julgado que o ganho é praticamente certo, ou quando, há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

Em 31 de dezembro de 2023, o total de ativos contingentes da Controladora era de R\$ 4.246 (R\$ 11.987 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 5.969 do Consolidado (R\$ 13.729 em 31 de dezembro de 2022).

22 Empréstimos e financiamentos

Os saldos de empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no momento do recebimento dos recursos. Em seguida, passam a ser mensurados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos, juros calculados pela taxa efetiva e variações monetárias, cambiais e amortizações conforme previstos contratualmente, incorridos até as datas dos balanços.

Notas Explicativas

	Indexador	Juros a.a.	Vencimento final do contrato	Controladora		Consolidado	
				2023	2022	2023	2022
Circulante							
Moeda nacional:							
Capital de Giro	CDI+/Pré-fixada	0,00% a 3,75%	jan/29	-	13	188.950	250.865
Finame	IPCA+/Pré-fixada	4,92% a 8,5%	jun/29	-	-	304.455	222.789
Debêntures	CDI+	1,10% a 4,07%	nov/29	264.584	139.640	313.677	154.574
NCE	CDI+/Pré-fixada	1,29% a 14,84%	mai/27	11.618	13.408	159.122	48.522
NC	CDI+	1,85%	jul/27	-	-	10.770	11.204
Vendor	CDI+	4,00%	jan/24	310	487	13.386	14.013
Exim Pré-Embarque	CDI+	0,80% a 1,25%	jan/28	-	-	47.018	98
Fundopem	IPCA+	1,00% a 3,00%	jun/36	-	-	4.521	9.165
Finep	TJLP+	0,80% a 3,30%	jul/33	-	-	1.435	7.962
Res. 4131	CDI+	1,32%	fev/23	-	-	-	2.984
Moeda estrangeira:							
ACC	Fixo	7,04% a 7,89%	mar/24	-	47.699	-	81.877
Capital de Giro	Fixo/SOFR+	2,25% a 151,53%	out/26	-	4	91.240	64.435
Pré Pgto Exportação	SOFR	3,23% a 3,53%	jul/25	24.704	26.751	48.988	52.977
Overdraft	UK BASE RATE+	2,30%	mai/24	-	-	16.425	-
NCE	Fixo	3,65% a 5,64%	mai/29	705	760	16.950	18.500
Term Loan	Fixo	2,00% a 2,75%	ago/28	-	-	527	7.489
				301.921	228.762	1.217.464	947.454
Não circulante							
Moeda nacional:							
Debêntures	CDI+	1,10% a 4,07%	nov/29	1.512.006	1.708.138	1.895.581	2.126.141
NCE	CDI+	1,29% a 14,84%	jul/27	650.000	650.000	1.078.333	1.219.260
Finame	IPCA+/Pré-Fixada	4,92% a 8,50%	jun/29	-	-	634.474	467.546
Exim Pré-Embarque	CDI+	0,80% a 1,25%	jan/28	-	-	156.944	180.000
Capital de Giro	CDI+	0,00% a 2,89%	jan/29	-	-	77.167	107.167
Fundopem	IPCA+	1,00% a 3,00%	jun/36	-	-	14.566	15.782
Finep	TJLP+	0,80% a 3,30%	jul/33	-	-	13.139	8.741
Moeda estrangeira:							
NCE	Fixo	3,65 a 5,64%	mai/29	145.239	156.531	199.011	231.442
Pré Pgto Exportação	SOFR	3,23% a 3,53%	jul/25	24.206	52.177	47.482	102.347
Capital de Giro	Fixo	6,25% a 151,53%	out/26	-	-	834	7.256
Term Loan	Fixo	2,00%	ago/28	-	-	3.837	4.542
				2.331.451	2.566.846	4.121.368	4.470.224
Total de empréstimos				2.633.372	2.795.608	5.338.832	5.417.678

Os financiamentos e empréstimos estão garantidos por avais e fianças no valor de R\$ 963.327 (R\$ 878.306 em 31 de dezembro de 2022).

A controlada Frasle Mobility, garante operações de empréstimos e financiamentos para suas controladas no valor de R\$ 162.705 (R\$ 142.354 em 31 de dezembro de 2022).

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas detêm contratos de financiamentos e debêntures no valor de R\$ 3.289.915 que preveem o cumprimento de compromissos financeiros (*Covenants*), calculados pela relação entre dívida líquida e EBITDA, sem efeito da Controlada Randon Investimentos Ltda., nas datas base de encerramento de cada exercício social.

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, os índices financeiros estabelecidos estavam sendo atendidos pela Companhia e suas controladas.

A movimentação dos empréstimos da controladora e do consolidado estão demonstrados na nota explicativa 22.

a. Debêntures

As debêntures referem-se a captações emitidas por meio de instrumento particular de colocação com esforços restritos, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, sob regime de subscrição.

Notas Explicativas

Data de emissão	Série	Data de vencimento	Controladora	Consolidado
			Valor	
30 de Novembro de 2016	1ª	30 de Novembro de 2024	130.000	130.000
10 de Abril de 2019	Única	10 de Abril de 2026	400.000	400.000
15 de Junho de 2020	Única	15 de Junho de 2027	-	210.000
15 de Julho de 2020	Única	15 de Julho de 2027	-	210.000
21 de Janeiro de 2021	Única	11 de Janeiro de 2026	250.000	250.000
11 de Fevereiro de 2022	1ª	03 de Fevereiro de 2027	250.000	250.000
11 de Fevereiro de 2022	2ª	03 de Fevereiro de 2029	250.000	250.000
09 de Novembro de 2022	1ª	09 de Novembro de 2027	229.000	229.000
09 de Novembro de 2022	2ª	09 de Novembro de 2029	271.000	271.000

No 4º trimestre de 2022, a Companhia realizou a liquidação de parcela única de debêntures emitidas em 02 de julho de 2018, no montante de R\$ 300.000.

b. Fundopem/RS

A Companhia possui incentivo fiscal do Estado do Rio Grande do Sul (Fundopem) que consiste em postergação de pagamento de parcela do débito de ICMS gerado mensalmente. O incentivo disponibiliza uma carência de 33 a 54 meses e tem prazos de pagamento entre 54 e 96 meses, a partir de cada débito, corrigido pelo IPCA/IBGE e taxa de juros de 1% a 3% a.a..

c. Vendor

A Companhia possui, em 31 de dezembro de 2023, operações financeiras de *vendor* em aberto com seus clientes no montante de R\$ 310 (R\$ 487 em 31 de dezembro de 2022) na controladora e R\$ 13.386 (R\$ 14.013 em 31 de dezembro de 2022), no consolidado. Essas operações são realizadas com direito de regresso.

d. Garantias

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia apresentava os seguintes montantes de garantias representadas por avais, fianças, propriedade fiduciária e hipotecas prestadas às empresas:

	Tipo de garantia	Consolidado	
		2023	2022
Master Sistemas Automotivos Ltda.	Aval	7.300	15.661
Banco Randon S.A.	Fianças	300.000	173.285
Centro Tecnológico Randon	Aval	3.190	-
Castertech Usinagem	Aval	2.005	-
Frasle Mobility	Aval	7.649	-
Randon Automotive	Fiança	2.495	-
Randon Holdco	Fiança	12.988	-
Randon Auttom Automação e Robótica Ltda	Aval	2.174	3.983
Randon Argentina S.A.	Stand By	888	7.827
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda.	Aval	1.817	2.183
Randon Triel-HT Impl. Rodoviários Ltda.	Aval	11.774	30.518
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda	Aval	611.047	644.849
Total		963.327	878.306

Além dos avais e fianças concedidas para as empresas citadas acima, a Companhia concede avais e fianças para terceiros no montante de R\$ 2.955 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 2.500 em 31 de dezembro de 2022).

A Companhia não possui outros compromissos de longo prazo.

Notas Explicativas

22.1 Movimentação de empréstimos, financiamentos e debêntures

Empréstimos, Financiamentos e Debêntures	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	2.210.807	4.522.417
Alterações de caixa:		
Recebimento (pagamento)	574.642	910.116
Juros pagos	(386.382)	(604.026)
Subtotal	188.260	306.090
Alterações que não afetam caixa		
Despesas de juros provisionados	398.792	618.715
Variação cambial	(3.328)	(29.289)
Outros	1.077	(255)
Subtotal	396.541	589.171
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.795.608	5.417.678
Adição por combinação de negócios	-	33.615
Alterações de caixa:		
Recebimento (pagamento)	(134.109)	(169.807)
Juros pagos	(382.813)	(686.751)
Subtotal	(516.922)	(856.558)
Alterações que não afetam caixa		
Despesas de juros provisionados	373.875	782.649
Variação cambial	(19.012)	(53.617)
Outros	(177)	15.065
Subtotal	354.686	744.097
Saldo em 31 de dezembro de 2023	2.633.372	5.338.832

23 Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro

A Companhia e suas controladas participam de operações envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais, bem como a reduzir a exposição a riscos financeiros, principalmente de créditos e aplicações de recursos, riscos de mercado (câmbio e juros), risco alta volatilidade das commodities e risco de liquidez, aos quais a Companhia entende que está exposta, de acordo com a natureza de seus negócios e estrutura operacional.

Uma parcela das receitas da Companhia é gerada pela comercialização de produtos para o mercado externo, expostas ao risco de volatilidade da taxa de câmbio. Adicionalmente, contrata operações de financiamentos no mercado financeiro com taxas pré-fixadas ou pós-fixadas, expostas ao risco de volatilidade das taxas de juros. Os valores justos são determinados com base em cotações de preços de mercado, quando disponíveis, ou, na falta destes, são utilizadas técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado.

Os valores justos de caixa e equivalentes de caixa, de contas a receber de clientes, da dívida de curto prazo e de contas a pagar a fornecedores são equivalentes aos seus valores contábeis. Os valores justos de outros ativos e passivos de longo prazo não diferem significativamente de seus valores contábeis.

A administração desses riscos é efetuada por meio da definição de estratégias elaboradas e aprovadas pela Administração da Companhia. Os riscos da Companhia e suas controladas estão descritos a seguir.

23.1 Risco de mercado

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

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 três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser de commodities, de ações, entre outros. Instrumentos financeiros afetados pelo risco de mercado incluem empréstimos a receber e empréstimos a pagar, depósitos, instrumentos financeiros mantidos até o vencimento e mensurados ao valor justo através do resultado e instrumentos financeiros derivativos.

Notas Explicativas

Encontra-se a seguir uma comparação por classe do valor contábil e do valor justo dos instrumentos financeiros da Companhia apresentados nas informações financeiras.

Controladora

	Nota	Hierarquia	Valor contábil		Valor justo	
			2023	2022	2023	2022
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa	7	(2)	1.126.503	1.119.611	1.126.503	1.119.611
Aplicações financeiras de liquidez não imediata	8	(2)	-	65.140	-	65.140
Instrumentos financeiros e derivativos	23.7	(2)	564	889	564	889
Custo amortizado						
Clientes	9		277.673	466.675	277.673	466.675
Passivos						
Valor justo por meio do resultado						
Instrumentos financeiros derivativos	23.7	(2)	-	-	-	-
Passivos pelo custo amortizado						
Fornecedores	19		(476.165)	(600.807)	(476.165)	(600.807)
Risco sacado	20		(8.055)	(3.832)	(8.055)	(3.832)
Arrendamentos – IFRS 16			(29.247)	(22.925)	(29.247)	(22.925)
Contas a pagar por combinação de negócios	3		(925)	(817)	(925)	(817)
Empréstimos e financiamentos	22		(2.633.372)	(2.795.608)	(2.648.893)	(2.824.105)
Total			(1.743.024)	(1.771.674)	(1.758.545)	(1.800.171)

Consolidado

	Nota	Hierarquia	Valor contábil		Valor justo	
			2023	2022	2023	2022
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa	7	(2)	2.864.807	2.504.862	2.864.807	2.504.862
Aplicações financeiras de liquidez não imediata	8	(2)	100.142	713.033	99.914	711.656
Instrumentos financeiros derivativos	23.7	(2)	564	889	564	889
Direito por recursos de consórcio		(2)	25.048	21.298	25.048	21.298
Custo Amortizado						
Clientes	9		2.139.863	2.527.401	2.139.863	2.527.401
Passivos						
Valor justo por meio do resultado						
Instrumentos financeiros derivativos	23.7	(2)	(7.309)	(4.245)	(7.309)	(4.245)
Passivo pelo custo amortizado						
Fornecedores	19		(1.201.208)	(1.443.574)	(1.201.208)	(1.443.574)
Risco Sacado	20		-	-	-	-
Arrendamentos – IFRS 16			(279.130)	(265.703)	(279.130)	(265.703)
Contas a pagar por combinação de negócios	3		(347.949)	(361.164)	(347.949)	(361.164)
Empréstimos e financiamentos	22		(5.338.832)	(5.417.678)	(5.361.654)	(5.457.015)
Total			(2.044.004)	(1.724.881)	(2.067.054)	(1.765.595)

23.2 Hierarquia de valor justo

A Companhia aplica o CPC 40 (R1) (IFRS 7) para instrumentos financeiros mensurados no balanço patrimonial pelo valor justo, o que requer divulgação das mensurações do valor justo pelo nível da seguinte hierarquia de mensuração pelo valor justo:

Nível 1: preços cotados (sem ajuste) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;

Nível 2: outras técnicas para as quais todos os dados que tenham efeito significativo sobre o valor justo registrado sejam observáveis, direta ou indiretamente;

Nível 3: técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

A Companhia possui apenas instrumentos financeiros derivativos avaliados a valor justo considerando uma técnica de avaliação de Nível 2. Não houve transferências entre os níveis 1, 2 e 3 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

23.3 Risco de taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado.

A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se,

Notas Explicativas

principalmente, às obrigações de longo prazo sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada entre empréstimos a receber e empréstimos a pagar sujeitos a taxas fixas e variáveis. Para mitigar esses riscos, a Companhia e suas controladas adotam como prática diversificar as captações de recursos em termos de taxas pré-fixadas ou pós-fixadas, análise permanente de riscos das instituições financeiras e, em determinadas circunstâncias, avaliam a necessidade de contratação de operações de *hedge* para travar o custo financeiro das operações.

Os rendimentos oriundos das aplicações financeiras, bem como as despesas financeiras provenientes dos empréstimos e financiamentos da Companhia, são afetados pelas variações nas taxas de juros, tais como TJLP, IPCA e CDI.

No quadro a seguir, apresentamos três cenários, sendo o cenário mais provável o adotado pela Companhia. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações da taxa de câmbio nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a esses riscos. Além desse cenário, a CVM, determinou que fossem apresentados mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários estão sendo apresentados de acordo com o regulamento da CVM.

Operação	Risco	Consolidado		
		Cenário provável	Cenário A	Cenário B
SWAP	Aumento da taxa CDI	(7.309)	(9.136)	(10.964)
SWAP	Aumento da taxa CDI	564	270	(12)
Total		(6.745)	(8.866)	(10.976)

a. Sensibilidade a taxas de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma possível mudança nas taxas de juros, mantendo-se todas as outras variáveis constantes no resultado da Companhia antes da tributação (é afetado pelo impacto dos empréstimos a pagar sujeitos a taxas variáveis).

Foram considerados três cenários, sendo o cenário provável o adotado pela Companhia, mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações da taxa de juros nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a esses riscos.

A análise de sensibilidade leva em consideração as posições em aberto na data-base de 31 de dezembro de 2022, com base em valores nominais e juros de cada instrumento contratado.

Controladora

Operação	Moeda	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
Deterioração das receitas financeiras				
Aplicações financeiras	R\$	131.238	98.428	65.619
Depreciação da taxa em referência para receitas financeiras				
CDI %		11,65%	8,74%	5,83%
Aumento de despesa financeira				
Empréstimos e financiamentos	R\$	(350.084)	(422.649)	(495.214)
Apreciação da taxa em referência para passivos financeiros				
TJLP		6,53%	8,16%	9,80%
CDI		11,65%	14,56%	17,48%
IPCA		4,62%	5,78%	6,93%
USD		4,84	6,05	7,26
LIBOR semestral		5,59%	7,35%	8,82%
SOFR		5,38%	6,64%	7,97%
TEC-3		154,58%	193,23%	231,87%
UK BASE RATE		5,25%	6,56%	7,88%

Notas Explicativas

Consolidado

Operação	Moeda	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
Deterioração das receitas financeiras				
Aplicações financeiras	R\$	345.417	259.062	172.708
Depreciação da taxa em Referência para receitas financeiras				
CDI %		11,65%	8,74%	5,83%
Aumento de despesa financeira				
Empréstimos e Financiamentos	R\$	(734.405)	(876.271)	(1.089.379)
Apreciação da taxa em Referência para passivos financeiros				
TJLP		6,53%	8,16%	9,80%
CDI		11,65%	14,56%	17,48%
IPCA		4,62%	5,78%	6,93%
USD		4,84	6,05	7,26
LIBOR semestral		5,59%	7,35%	8,82%
SOFR		5,38%	6,64%	7,97%
TEC-3		154,58%	193,23%	231,87%
UK BASE RATE		5,25%	6,56%	7,88%

As fontes de informação para as taxas utilizadas acima foram obtidas no Banco Central do Brasil – BCB, Bolsa Brasil Balcão – B3, Banco Nacional do Desenvolvimento – BNDES e Bloomberg.

23.4 Risco de câmbio

A Companhia adota o *hedge accounting*, de acordo com as práticas de mercado (CPC 48/ IFRS 9) e regulamento interno, com o objetivo de eliminar a volatilidade da variação cambial do resultado da Companhia.

A Companhia designou formalmente para *hedge accounting* de fluxos de caixa os instrumentos derivativos para cobertura das suas exportações futuras, altamente prováveis, em dólares, com objetivo de reduzir a volatilidade das receitas de exportação em decorrência das mudanças da taxa de câmbio frente ao Real.

A adoção está amparada na efetividade das expectativas de exportações ao longo do tempo, quando comparadas ao fluxo de vencimentos dos compromissos sujeitos à variação em moeda estrangeira, majoritariamente o Dólar dos Estados Unidos (USD), que estão diluídos no longo prazo.

A utilização dessa prática visa a refletir de forma mais adequada os resultados da Companhia, no que se refere a ativos e passivos expostos à variação de moeda estrangeira.

A estrutura de *hedge* consiste na cobertura de um grupo de passivos, compromissos firmes, transações previstas altamente prováveis com características de risco semelhantes das de exportação a fixar em moeda estrangeira (USD), contra o risco de variação cambial frente ao Real – BRL, adotando como instrumento de cobertura atual, instrumentos financeiros não derivativos (financiamentos), em valores e vencimentos equivalentes ao *budget* de venda de produtos fabricados.

O risco de câmbio é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de câmbio. A exposição da Companhia ao risco de variações nas taxas de câmbio refere-se principalmente às atividades operacionais da Companhia (quando receitas ou despesas são denominadas em uma moeda diferente da moeda funcional) e aos investimentos líquidos da Companhia em controladas no exterior.

A Companhia atua internacionalmente e está exposta ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, principalmente em relação ao dólar dos Estados Unidos, que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 apresentou variação negativa de 7,20% (6,50% positiva em 31 de dezembro de 2022). O risco cambial também decorre de operações comerciais e financeiras, ativos e passivos reconhecidos e investimentos no exterior líquidos. A Companhia e suas controladas administram seu risco cambial em relação à sua moeda funcional. Além das contas a receber originadas por exportações no Brasil e dos investimentos no exterior que se constituem em *hedge* natural, a Companhia avalia

Notas Explicativas

constantemente sua exposição cambial e, quando necessário, contrata instrumento financeiro derivativo com a finalidade única de proteção (*hedge*).

A Companhia designa operações de “financiamento” visando a proteger a exposição das vendas futuras altamente prováveis em moedas diferentes da moeda funcional. Essas operações são documentadas para o registro através da metodologia de contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*), em conformidade com o CPC 48 (*IFRS 9*). A Companhia registra em conta específica do patrimônio líquido os efeitos ainda não realizados desses instrumentos contratados para operações próprias.

Essas operações são realizadas diretamente com instituições financeiras. O impacto sobre o fluxo de caixa da Companhia e de suas controladas se dá somente na data da liquidação dos contratos. Entretanto, deve-se considerar que a liquidação dessas operações financeiras está associada ao recebimento das vendas, as quais estão igualmente associadas à variação cambial, portanto compensando eventuais ganhos ou perdas nos instrumentos de proteção devido a variações na taxa de câmbio.

a. Instrumentos financeiros designados como hedge accounting

Contraparte	Tipo	Taxa Contratação	Controladora e Consolidado			Variação cambial contabilizada no Patrimônio Líquido	Valor contábil
			Taxa de Designação	Notional US\$ mil			
Banco Safra	PPE	3,7430	3,7430	3.000		3.295	14.520
Banco Safra	PPE	3,7491	3,7491	3.000		3.276	14.520
Total				6.000		6.571	29.040

Segue detalhamento com o cronograma de vencimento das operações de derivativos e variação cambial diferida, que estão enquadradas na metodologia de *hedge accounting*:

Controladora e Consolidado

Ano de referência	Valor designado financiamento USD mil	Ano de referência	Vendas em USD mil designadas
2024	3.000	2024	3.000
2025	3.000	2025	3.000
Total	6.000	Total	6.000

b. Exposição cambial

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a exposição cambial da Companhia e suas controladas para operações em moeda estrangeira são como segue:

	US\$ mil			
	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
A. Ativos líquidos em dólares norte-americanos	25.818	49.442	89.882	103.672
B. Empréstimos/financiamentos em dólares norte-americanos	(40.259)	(54.391)	(87.871)	(109.361)
C. Instrumentos financeiros derivativos	6.000	-	11.107	15.799
D. Exportações futuras designadas para <i>Hedge Accounting</i>	6.000	9.000	6.000	9.000
E. Superávit (Déficit) apurado	(2.441)	4.051	19.118	19.110

c. Sensibilidade à taxa de câmbio

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a uma variação que possa ocorrer na taxa de câmbio do US\$, mantendo-se todas as outras variáveis constantes, do lucro da Companhia antes da tributação e do patrimônio líquido da Companhia. Também são considerados três cenários, sendo o cenário provável o adotado pela Companhia, mais dois cenários com deterioração de 25% e 50% da variável do risco considerado. Esses cenários foram definidos com base na expectativa da Administração para as variações da taxa de câmbio nas datas de vencimento dos respectivos contratos sujeitos a esses riscos.

Notas Explicativas

Operação	Risco	Controladora			Consolidado		
		Cenário provável	Cenário A	Cenário B	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Taxa*	Alta do US\$	4,84	6,05	7,26	4,84	6,05	7,26
Superávit apurado		(11.814)	(14.768)	(17.722)	92.531	115.664	138.797
Taxa*	Baixa do US\$	4,84	3,63	2,42	4,84	3,63	2,42
Déficit apurado		(11.814)	(8.861)	(5.907)	92.531	69.398	46.266

(*) Fontes de informação para as taxas utilizadas acima foram obtidas no Banco Central do Brasil - BCB.

23.5 Risco de estrutura de capital

O objetivo principal da Administração de capital da Companhia é assegurar que esta mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista.

A Companhia administra a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A estrutura de capital ou o risco financeiro decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia e as suas controladas fazem para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia e as suas controladas monitoram permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado e o cumprimento de índices (*covenants*) previstos em contratos de empréstimos e financiamentos.

Não houve alterações quanto a objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022. A Companhia inclui na dívida líquida os empréstimos e os financiamentos com rendimento, menos caixa e equivalentes de caixa e aplicações de liquidez não imediata, como demonstrado abaixo.

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Empréstimos e financiamentos	22	2.633.372	2.795.608	5.338.832	5.417.678
Instrumentos financeiros derivativos	23.3	-	-	7.309	4.245
Contas a pagar por combinação de negócios	5	925	817	347.949	361.164
Débitos com outras partes relacionadas	12	-	-	6.192	6.423
Captações de recursos de terceiros	-	-	-	439.911	354.575
(-) Caixa e equivalentes de caixa	7	(1.126.503)	(1.119.611)	(2.864.807)	(2.504.862)
(-) Aplicações de liquidez não imediata	8	-	(65.140)	(100.142)	(713.033)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	23.3	(564)	(889)	(564)	(889)
Dívida líquida		1.507.230	1.610.785	3.174.680	2.925.301
Patrimônio líquido		2.777.775	2.744.765	2.777.775	2.744.765
Patrimônio e dívida líquida		4.285.005	4.355.550	5.952.455	5.670.066
Quociente de alavancagem		35,17%	36,98%	53,33%	51,59%

23.6 Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação prevista em um instrumento financeiro ou contrato com cliente, o que levaria ao prejuízo financeiro. A Companhia está exposta ao risco de crédito em suas atividades operacionais (principalmente em relação a contas a receber) e de financiamento, incluindo depósitos em bancos e instituições financeiras, transações cambiais e outros instrumentos financeiros. A exposição máxima ao risco de crédito na data-base é o valor registrado de cada classe de ativos contratuais mencionados nas notas explicativas 8, 9 e 10.

a. Contas a receber

O risco de crédito do cliente é administrado por cada unidade de negócios, estando sujeito a procedimentos, controles e política estabelecida pela Companhia em relação a esse risco. Os limites de crédito são estabelecidos para todos os clientes com base em critérios internos de classificação. A análise de crédito é feita pela controlada indireta Banco Randon S.A.. A qualidade do crédito do cliente é avaliada com base em um sistema interno de classificação de crédito extensivo. Algumas vendas são financiadas pelo Banco Randon S.A. onde a Companhia equaliza taxas, além disso algumas vendas são

Demonstrações financeiras 4T23|51

Notas Explicativas

garantidas pela rede de distribuidores. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia contava com aproximadamente 27 clientes (22 clientes em 31 de dezembro de 2022) que deviam à Companhia mais de R\$ 10.000 cada e eram responsáveis por aproximadamente 75% (75% em 31 de dezembro de 2022) de todos os recebíveis de clientes. A necessidade de uma provisão para perda por redução ao valor recuperável é analisada a cada data reportada em base individual para os principais clientes. Além disso, um grande número de contas a receber com saldos menores está agrupado em grupos homogêneos e, nesses casos, a perda recuperável é avaliada coletivamente.

b. Instrumentos financeiros e depósitos em bancos

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em instituições financeiras autorizadas e aprovadas pelo Comitê de Planejamento e Finanças, avaliadas pela Diretoria Executiva, respeitando limites de crédito definidos, os quais são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

23.7 Risco de liquidez

O risco de liquidez consiste na eventualidade de a Companhia e suas controladas não disporem de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O controle da liquidez e do fluxo de caixa é monitorado diariamente, para garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, sejam suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia.

O quadro abaixo resume o perfil do vencimento do passivo financeiro da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2023, com base nos pagamentos contratuais não descontados.

Controladora

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	60.948	488.993	3.029.001	-	3.578.942	2.633.372
Contas a pagar por combinação de negócios	-	-	925	-	925	925
Fornecedores	462.344	15.132	529	4	478.009	476.165
Risco sacado	8.055	-	-	-	8.055	8.055
Arrendamentos	1.833	1.703	12.786	12.925	29.247	29.247
Total	533.180	505.828	3.043.241	12.929	4.095.178	3.147.764

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	83.873	443.402	3.387.480	343.775	4.258.530	2.795.608
Contas a pagar por combinação de negócios	-	-	817	-	817	817
Fornecedores	598.257	4.302	439	4	603.002	600.807
Risco sacado	3.832	-	-	-	3.832	3.832
Arrendamentos	-	6.601	16.324	-	22.925	22.925
Total	685.962	454.305	3.405.060	343.779	4.889.106	3.423.989

Consolidado

Exercício findo em 31 de dezembro de 2023	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	321.427	816.438	4.102.478	538.399	5.778.742	5.338.832
Contas a pagar por combinação de negócios	10.692	168.622	160.025	8.610	347.949	347.949
Fornecedores	1.031.774	167.361	6.959	32	1.206.126	1.201.208
Arrendamentos	11.709	23.845	156.125	87.451	279.130	279.130
Total	1.375.602	1.176.266	4.425.587	634.492	7.611.947	7.167.119

Notas Explicativas

Exercício findo em 31 de dezembro de 2022	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	Mais de 5 anos	Fluxo de caixa	Valor contábil
Empréstimos e financiamentos	448.204	668.144	5.160.606	357.372	6.634.326	5.417.678
Contas a pagar por combinação de negócios	2.415	170.679	151.408	36.662	361.164	361.164
Fornecedores	1.269.714	175.169	874	4	1.445.761	1.443.574
Arrendamentos	-	36.948	228.755	-	265.703	265.703
Total	1.720.333	1.050.940	5.541.643	394.038	8.706.954	7.488.119

a. Instrumentos financeiros derivativos

A Companhia e suas controladas tem por política efetuar operações com instrumentos financeiros derivativos com o objetivo de mitigar ou de eliminar riscos inerentes à sua operação.

A Administração da Companhia e de suas controladas mantém monitoramento permanente sobre os instrumentos financeiros derivativos contratados por meio de seus controles internos.

Atualmente, os instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia, todos com registro na CETIP, são decorrentes de risco de câmbio, com objetivo específico de proteção de sua exposição estimada em moeda estrangeira.

Os instrumentos derivativos contratados pela Companhia e suas controladas foram substancialmente de operações com *Non Deliverable Forward (NDF)* visando à proteção (*hedge*) de vendas futuras esperadas a clientes no exterior para as quais a Companhia prevê que seja altamente provável a realização das transações e saldo credor denominado em moeda estrangeira, e operações de *swap* cambial, visando à proteção da variação cambial de alguns empréstimos contratados em moeda estrangeira. Nesta modalidade de operação, a Companhia tem deveres e obrigações com base em uma cotação contratada previamente no momento de seu vencimento, ou seja, os contratos a termo contratados pela Companhia não possuem margens de variação. O resultado líquido dessas operações é registrado por competência nas suas demonstrações financeiras.

Abaixo estão apresentados, por seu valor justo, alocados no resultado financeiro, os ganhos e perdas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, agrupados pelas principais categorias de riscos:

Operações de Proteção Cambial	Moeda	Controladora		Consolidado	
		2023	2022	2023	2022
Derivativos Financeiros	R\$	3.468	(954)	(6.451)	3.430
Total	R\$	3.468	(954)	(6.451)	3.430

Nos quadros a seguir demonstramos os saldos de derivativos da Companhia.

Controladora

Descrição/ Contraparte	Valor de referência Notional – em milhares de R\$		Valor Justo (crédito) / débito		Efeito acumulado em 2023 (crédito)/ débito		Efeito acumulado em 2022 (crédito)/ débito	
	2023	2022	2023	2022	Valor recebido	Valor pago	Valor recebido	Valor pago
SWAP	29.048	46.963	564	889	3.812	-	-	(1.332)
NDF	-	-	-	-	-	-	-	(1.673)
Total	29.048	46.963	564	889	3.812	-	-	(3.005)

Consolidado

Descrição/ Contraparte	Valor de referência Notional – em milhares		Valor Justo (crédito) / débito		Efeito acumulado em 2023 (crédito)/ débito		Efeito acumulado em 2022 (crédito)/ débito	
	2023	2022	2023	2022	Valor recebido	Valor pago	Valor recebido	Valor pago
SWAP	82.820	108.004	(6.745)	(2.308)	3.812	(3.075)	254	(2.625)
NDF	-	21.393	-	(1.048)	-	(1.766)	-	(8.359)
Total	82.820	129.397	(6.745)	(3.356)	3.812	(4.841)	254	(10.984)

Notas Explicativas

Movimentação dos instrumentos financeiros derivativos	Ativo		Passivo	
	Controladora	Consolidado	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	3.378	1.157	3.202
Alterações de caixa:				
Recebimento (pagamento)	-	(255)	(1.332)	(10.985)
Subtotal	-	(255)	(1.332)	(10.985)
Alterações que não afetam caixa:				
Variação cambial	889	(2.234)	175	12.028
Subtotal	889	(2.234)	175	12.028
Saldo em 31 de dezembro de 2022	889	889	-	4.245
Alterações de caixa:				
Recebimento (pagamento)	-	-	-	(1.029)
Subtotal	-	-	-	(1.029)
Alterações que não afetam caixa:				
Variação cambial	(325)	(325)	-	4.093
Subtotal	(325)	(325)	-	4.093
Saldo em 31 de dezembro de 2023	564	564	-	7.309

23.8 Risco alta volatilidade das commodities

Este risco está relacionado à possibilidade de flutuações relevantes nos preços das principais matérias-primas da Companhia como aço, resinas, borrachas e outros insumos utilizados no processo produtivo. Por operar em um mercado de commodities, os custos dos produtos vendidos da Companhia podem ser afetados por alterações nos preços das matérias-primas que ela compra. A fim de minimizar este risco, a Companhia monitora constantemente as variações de preços nos mercados nacional e internacional, realiza compras antecipadas e trava preços com seus principais fornecedores.

24 Informações sobre o capital social

24.1 Quantidade de ações autorizadas

	Em 31 de dezembro de 2023 e 2022
Ações ordinárias	200.000
Ações preferenciais	400.000
Total de ações	600.000

24.2 Ações emitidas e totalmente integralizadas

	Ordinárias		Preferenciais	
	Em milhares de ações	R\$	Em milhares de ações	R\$
Saldo em 31 de dezembro de 2023	116.516	457.518	211.778	825.655

24.3 Ações em tesouraria

Quando ações reconhecidas como patrimônio líquido são recompradas, o valor da contraprestação paga, o qual inclui quaisquer custos diretamente atribuíveis, líquido de quaisquer efeitos tributários, é reconhecido como uma dedução do patrimônio líquido. As ações recompradas são classificadas como ações em tesouraria e são apresentadas como dedução do patrimônio líquido. Quando as ações em tesouraria são vendidas, canceladas ou reemitidas subsequentemente, o valor é reconhecido como um aumento ou diminuição no patrimônio líquido, e o ganho ou perda resultantes da transação é apresentado como reserva de lucro, conforme destinação dada pela Administração da Companhia.

Em 13 de abril de 2020, a Companhia iniciou programa de recompra de ações preferenciais (RAPT4), todas escriturárias e sem valor nominal. O programa encerrou em 9 de outubro de 2020, com aquisição total de 13 milhões de ações, no montante de R\$ 133.737, as quais poderão ser mantidas em tesouraria, alienadas ou canceladas. Em 17 de dezembro de 2021, foi aprovado novo programa de recompra. Até 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou recompra de 1.037 (um milhão e trinta e sete mil) ações, no montante de R\$ 9.997. O programa foi encerrado em 19 de junho de 2023.

24.4 Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

24.5 Reserva para investimento e capital de giro

Notas Explicativas

Tem a finalidade de assegurar investimentos em bens de ativo imobilizado e acréscimo do capital de giro, inclusive através de amortização de dívidas da Companhia, bem como o financiamento de empresas controladas e coligadas. É formada pelo saldo do lucro ajustado após a destinação obrigatória de reservas e dividendos.

O Conselho de Administração da Companhia aprovou em 12 de março de 2024 a capitalização de Reserva para Investimento e Capital de Giro no montante de R\$ 706.830, ajustando o Capital Social de R\$ 1.293.170 para R\$ 2.000.000 e que não acarretará diluição ou alteração nas participações societárias. A conclusão da capitalização requer a aprovação Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, que ocorrerá juntamente com a aprovação das Demonstrações Financeiras.

24.6 Reserva incentivo fiscal

A Companhia goza de incentivos fiscais de ICMS e Fundopem. A Administração, tendo em vista a publicação da Lei Complementar nº 160/17 e em conformidade com a Lei nº 6.404/76, os destinou como reserva de incentivos fiscais no patrimônio líquido. Em 31 de dezembro de 2023 o saldo é de R\$ 34.356 (R\$ 28.280 em 31 de dezembro de 2022).

24.7 Reservas e transações de capital

Representa o ágio pago na aquisição das quotas do capital social da Suspensys Sistemas Automotivos Ltda., ocorrido em 2013, o efeito de alteração de percentual de controle sobre suas controladas Frasle Mobility., ocorrido nos anos de 2013 e 2022 e na Randon Auttom Ltda., ocorrido em 2023, e o efeito do ágio na aquisição das cotas da Randon Corretora de Seguros, ocorrido em junho de 2021.

24.8 Outros resultados abrangentes

Outros resultados abrangentes no patrimônio líquido são compostos como segue:

	Reserva de reavaliação	Custo atribuído ao imobilizado	Ajuste de avaliação patrimonial			Avaliação atuarial	Total
			Variação cambial de investimentos no exterior	Variação cambial do mútuo	Hedge accounting		
Saldos em 31 de dezembro de 2021	5.073	75.474	(9.690)	4.073	(20.464)	5.603	60.069
Adições (baixas) no exercício	(45)	(1.673)	(53.536)	(1.046)	8.769	(291)	(47.822)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	5.028	73.801	(63.226)	3.027	(11.695)	5.312	12.247
Adições (baixas) no exercício	(44)	(1.378)	(163.098)	(1.171)	6.673	(657)	(159.675)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	4.984	72.423	(226.324)	1.856	(5.022)	4.655	(147.428)

a. Reserva de reavaliação

Constituída em decorrência das reavaliações de bens do ativo imobilizado da controladora, para fins de integralização do capital social nas controladas Master Sistemas Automotivos Ltda., em 29 de setembro de 2006, e Castertech Tecnologia e Fundação Ltda, em 1º de setembro de 2006, com base em laudos de avaliações elaborados por empresa especializada.

A Companhia optou por manter os saldos de reservas de reavaliação, e sua respectiva realização através da depreciação dos bens reavaliados, conforme facultado pela Resolução CFC nº 1.152/2009.

b. Custo atribuído ao imobilizado

Constituída em decorrência de avaliação ao valor justo dos bens do ativo imobilizado de acordo com o pronunciamento técnico CPC 27 - Ativo imobilizado e ICPC 10 - Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado e à Propriedade para Investimento dos Pronunciamentos Técnicos CPCs 27, 28, 37 e 43, registrado com base em laudo de avaliação elaborado por empresa especializada.

c. Variação cambial de investimentos no exterior

Representada pelo registro das diferenças cambiais oriundas da conversão das demonstrações financeiras de controladas no exterior, conforme o Pronunciamento Técnico CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis.

Notas Explicativas

d. Variação cambial de mútuo

Variação cambial de mútuo realizado com a controlada Randon Argentina, com características de investimento líquido, conforme CPC 02 – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão das Demonstrações Contábeis.

e. Hedge accounting

Contém a parte eficaz dos *hedges* de fluxo de caixa até a data do balanço. Também é contabilizada, como um componente em separado, a porção eficaz de ganhos ou perdas sobre instrumentos em hedges de fluxo de caixa que representam os movimentos nos *hedges* de fluxo de caixa e a parte eficaz dos contratos, líquidos de impostos.

f. Avaliação atuarial

Reserva originada do registro de ganhos atuariais sobre o plano de benefício a funcionários, conforme o Pronunciamento Técnico CPC33 (R1) - Benefício a Empregados.

25 Dividendos

Conforme estatuto social da Companhia, as ações ordinárias e preferenciais fazem jus a dividendo mínimo obrigatório de 30% do lucro ajustado, cabendo às ações preferenciais todos os demais direitos atribuídos às ordinárias em igualdade de condições, mais prioridade no reembolso do capital, sem prêmio, proporcionalmente à participação no capital social em caso de eventual liquidação da Companhia e, ainda, direito de serem incluídas na oferta pública de alienação de controle, nos termos do art. 254-A da Lei nº 6.404/76, com a nova redação dada pela Lei nº 10.303/01.

Os dividendos foram calculados conforme segue:

	2023	2022
Lucro líquido do exercício	381.687	471.720
Reserva Incentivos Fiscais	(6.076)	(3.590)
Reserva legal (5%)	(18.780)	(23.407)
Realização da depreciação do custo atribuído	1.378	1.673
Contratos Onerosos	33	(387)
Realização Adoção Inicial CPC 48 / IFRS 9	(5.585)	-
Lucro líquido do exercício ajustado	352.657	446.009
(+) Realização de reserva de reavaliação	45	45
Lucro base para distribuição	352.702	446.054
Dividendo mínimo obrigatório (30%)	105.431	133.816
Juros sobre capital próprio	190.988	165.360
Imposto de renda retido na fonte	(28.648)	(24.804)
Juros sobre capital próprio líquido de impostos	162.340	140.556

25.1 Juros sobre o capital próprio

De acordo com a faculdade prevista na Lei nº 9.249/95, a Companhia calculou e pagou juros sobre o capital próprio, que foram imputados aos dividendos, aprovados em reunião do Conselho de Administração, com base na Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP) vigente no exercício, os quais foram contabilizados em despesas financeiras, conforme requerido pela legislação fiscal. Para efeito destas demonstrações financeiras, esses juros foram eliminados das despesas financeiras do exercício e estão sendo apresentados na conta de lucros acumulados.

O imposto de renda e a contribuição social do exercício foram reduzidos na Controladora em R\$ 23.128 e no Consolidado R\$ 88.458 em decorrência da dedução desses impostos pelos juros sobre capital próprio creditados aos acionistas.

Notas Explicativas

Período	R\$/ação	Quantidade de ações (Em milhares)	Crédito	Pagamento	Valor
3T23	0,22240	328.294	18/07/2023	15/08/2023	73.012
4T23	0,35936	328.294	14/12/2023	21/01/2024	117.976

Período	R\$/ação	Quantidade de ações (Em milhares)	Crédito	Pagamento	Valor
3T22	0,21370	329.331	14/07/2022	25/08/2022	70.378
4T22	0,28932	328.294	15/12/2022	20/01/2023	94.982

Os valores estão apresentados conforme registrado em ata, bruto de imposto de renda.

25.2 Movimentações dos Juros sobre o capital próprio e dividendos

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	Controladora		Consolidado
	A receber	A Pagar	A pagar
Saldo em 31 de dezembro de 2021	69.574	162.829	195.384
Alterações de caixa:			
Dividendos e JSCP recebidos	(175.989)	-	-
Dividendos e JSCP pagos	-	(224.570)	(331.646)
Subtotal	(175.989)	(224.570)	(331.646)
Alterações que não afetam caixa:			
Distribuição de dividendos e JSCP	210.024	145.879	259.849
Outros	(1.467)	(28)	(28)
Subtotal	208.557	145.851	259.821
Saldo em 31 de dezembro de 2022	102.142	84.110	123.559
Alterações de caixa:			
Dividendos e JSCP recebidos	(324.795)	-	-
Dividendos e JSCP pagos	-	(147.697)	(294.182)
Total	(324.795)	(147.697)	(294.182)
Alterações que não afetam caixa:			
Distribuição de dividendos e JSCP	320.718	167.859	323.893
Outros	427	(101)	(2.278)
Subtotal	321.145	167.758	321.615
Saldo em 31 de dezembro de 2023	98.492	104.171	150.992

26 Resultado por ação

O cálculo básico de resultado por ação é feito através da divisão do lucro líquido do exercício, atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da controladora, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias e preferenciais disponíveis durante o exercício.

O resultado diluído por ação é calculado através da divisão do lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e preferenciais da controladora, pela quantidade média ponderada de ações disponíveis durante o exercício. O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

	2023		2022	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Lucro líquido do exercício	135.466	246.221	167.096	304.624
Média ponderada de ações emitidas (em milhares)	116.516	211.778	116.516	212.414
Lucro por ação - básico e diluído (em Reais)	1,1626	1,1626	1,4341	1,4341

27 Impostos sobre o lucro

27.1 Imposto corrente

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social, nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, encontra-se resumida a seguir:

Notas Explicativas

Imposto de renda e contribuição social correntes:	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes	-	(17.315)	(298.338)	(288.998)
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Relativos à constituição e reversão de diferenças temporárias e prejuízos fiscais	63.162	71.785	20.323	72.793
Despesa de imposto de renda e contribuição social apresentados na demonstração do resultado	63.162	54.470	(278.015)	(216.205)

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro líquido contábil, antes dos impostos pela alíquota fiscal local nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022, está descrita a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Lucro contábil antes dos impostos	318.525	417.250	941.240	881.955
À alíquota fiscal combinada de 34%	(108.299)	(141.865)	(320.022)	(299.865)
Diferencial de alíquota de controladas	-	-	986	(4.925)
Despesas não dedutíveis	(40.096)	(6.883)	(78.864)	(31.117)
Diferido não constituído sobre prejuízo fiscal	-	-	(1.226)	(5.708)
Juros sobre capital próprio recebidos	(41.808)	(17.059)	(41.808)	(17.059)
Resultado de equivalência patrimonial (a)	178.694	145.294	(3.476)	12.256
Juros sobre capital próprio pagos	64.936	56.222	130.266	88.655
Incentivo à tecnologia	-	536	18.395	18.021
Outras (despesas) receitas, não dedutíveis	(3.747)	4.013	1.938	2.726
Receitas isentas de impostos	13.482	14.212	15.796	20.811
Imposto de renda e contribuição social no resultado do exercício	63.162	54.470	(278.015)	(216.205)
Alíquota efetiva	(19,83%)	(13,05%)	29,54%	24,51%

(a) O resultado de equivalência patrimonial está sendo apresentado líquido das amortizações de mais valia.

27.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido não é reconhecido para:

- Diferenças temporárias sobre o reconhecimento inicial de ativos e passivos em uma transação que não seja combinação de negócios e que não afete nem o lucro ou prejuízo tributável nem o contábil;
- Diferenças temporárias relacionadas a investimentos em controladas na extensão que a Companhia seja capaz de controlar o momento da reversão das diferenças temporárias e seja provável que elas não sejam revertidas num futuro previsível.

Existem incertezas em relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e à época de resultados tributáveis futuros. Dado amplo aspecto de relacionamentos de negócios internacionais, bem como a natureza de longo prazo e a complexidade dos instrumentos contratuais existentes, diferenças entre os resultados reais e as premissas adotadas, ou futuras mudanças nessas premissas, poderiam exigir ajustes futuros na receita e despesa de impostos registrada.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos é reconhecido em relação aos prejuízos fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizados, na extensão em que seja provável que lucros futuros tributáveis estarão disponíveis, contra os quais serão utilizados. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados a cada data de balanço e são reduzidos na extensão em que sua realização não seja mais provável.

O imposto diferido é mensurado com base nas alíquotas que se espera aplicar às diferenças temporárias quando elas forem revertidas, baseando-se nas alíquotas que foram decretadas ou substantivamente decretadas até a data do balanço.

A mensuração do imposto diferido reflete as consequências tributárias que seguiriam a maneira sob a qual a Companhia espera recuperar ou liquidar o valor contábil de seus ativos e passivos. Os impostos

Notas Explicativas

diferidos ativos são compensados somente se alguns critérios forem atendidos.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, em 31 de dezembro de 2023 e 2022, referem-se a:

Controladora

	Balanço patrimonial		Patrimônio Líquido		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL a compensar	196.987	121.341	-	-	75.646	76.091
Provisão para participação nos resultados	14.218	17.030	-	-	(2.812)	(6.695)
Provisão para garantias	7.604	7.379	-	-	225	(536)
Provisões diversas	10.062	8.696	941	303	425	2.021
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.860	7.117	-	-	(5.257)	857
Provisão para litígios	5.871	5.363	-	-	508	(354)
Provisão para perdas de estoques	3.864	5.947	-	-	(2.083)	3.322
Créditos fiscais a utilizar	4.349	4.349	-	-	-	-
Lucros não realizados nos estoques/imobilizado	1.326	2.309	-	-	(983)	(1.310)
Provisão para comissões e fretes	1.391	1.648	-	-	(257)	(495)
Ajuste a valor presente	72	838	-	-	(766)	967
Operações com derivativos	(192)	(302)	-	-	110	(695)
Mais valia	-	(477)	-	-	477	33
Avaliação atuarial	(1.998)	(1.933)	173	80	(238)	(119)
Reavaliação a realizar	(2.675)	(2.547)	-	-	(128)	67
Depreciação valor justo ativo imobilizado	(30.888)	(31.398)	-	-	510	343
Depreciação vida útil / fiscal	(34.897)	(32.682)	-	-	(2.215)	(1.712)
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	63.162	71.785
Ativo fiscal diferido	176.954	112.678	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	-	-	1.114	383	-	-

Consolidado

	Balanço patrimonial		Patrimônio Líquido		Resultado	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL a compensar	282.522	184.140	-	-	98.382	93.179
Provisão para participação nos resultados	46.876	49.736	-	-	(2.860)	(5.210)
Provisão para litígios	43.541	29.007	-	-	14.534	4.079
Provisões diversas	32.741	26.968	269	303	5.504	(5.957)
Provisão para perdas de crédito esperadas	12.094	20.008	-	-	(7.914)	5.196
Provisão para perdas de estoques	15.129	16.850	-	-	(1.721)	5.114
Provisão para garantias	11.191	10.635	-	-	556	(521)
Provisão para comissões e fretes	13.220	9.865	-	-	3.355	1.087
Atualização de contraprestação contingente	4.820	14.509	-	-	(9.689)	5.518
Impairment de ativos	4.051	1.888	-	-	2.163	(1.383)
Contraprestação a pagar à clientes	159	6.817	-	-	(6.658)	(2.808)
Créditos fiscais a utilizar	4.349	4.349	-	-	-	-
Lucros não realizados nos estoques/imobilizado	1.486	2.409	-	-	(923)	(1.369)
Contratos onerosos	1.106	213	(30)	213	923	-
Operações com derivativos	2.293	1.141	-	-	1.152	1.148
Adição por combinação de negócios	(22.484)	-	-	-	(22.484)	-
Depreciação acelerada incentivada	(56)	(855)	-	-	799	674
Reavaliação a realizar	(2.675)	(2.547)	-	-	(128)	67
Avaliação Atuarial	(3.792)	(3.965)	133	52	40	(29)
Ajuste a valor presente	1.984	(1.790)	-	-	3.774	1.314
Adoção inicial CPC 47 – Resol.BCB 120	(46.844)	(10.022)	-	-	(36.822)	(10.022)
Correção monetária	(28.369)	(20.421)	10.051	7.154	(17.999)	(14.168)
Mais valia	(36.559)	(31.532)	(5.261)	8.753	234	(8.113)
Valor justo ativo imobilizado	(47.177)	(48.249)	-	-	1.072	1.271
Depreciação vida útil / fiscal	(92.175)	(87.208)	-	-	(4.967)	3.726
Despesa de IRPJ e CSLL diferidos	-	-	-	-	20.323	72.793
Ativo fiscal diferido	197.431	171.946	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	-	-	5.162	16.475	-	-

A Companhia e suas controladas possuem prejuízos fiscais, no valor de R\$ 930.598 (R\$ 661.638 em 31 de dezembro de 2022), passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros da empresa em que foi gerado. O registro e a manutenção do imposto e da contribuição social diferidos ativos estão suportados por estudo elaborados pela Administração, que comprovam a capacidade da Companhia em gerar lucros tributáveis futuros, que garantam a realização dos créditos de impostos.

As estimativas de recuperação dos créditos tributários sobre prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social foram baseadas nas projeções dos lucros tributáveis, levando-se em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do período. As estimativas

Notas Explicativas

estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas provisões. A Companhia realiza estudos de recuperabilidade para os seus ativos diferidos, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 o procedimento aplicado identificou oportunidade de reconhecimento de diferido ativo sobre prejuízos fiscais para as controladas indiretas ASK Fras-le Friction e Jurid, nos montantes de R\$ 8.464 e R\$ 7.520, respectivamente. Não foram identificadas incertezas quanto à recuperabilidade dos impostos diferidos ativos registrados no período findo em 31 de dezembro de 2023.

28 Receita líquida de vendas

São registradas pelo valor que reflete a expectativa que a Companhia tem de receber pela contrapartida dos produtos e serviços financeiros oferecidos aos clientes. Sendo reconhecida no resultado à medida em que são atendidas as obrigações de performance acordadas junto aos clientes.

A receita líquida de vendas apresenta a seguinte composição:

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receita bruta de vendas	4.931.531	4.992.455	13.542.567	13.812.916
Impostos sobre a venda	(818.251)	(826.064)	(2.416.276)	(2.480.459)
Devolução de vendas e outras deduções (a)	(40.106)	(31.863)	(125.990)	(65.159)
Ajuste a valor presente	(37.547)	(39.454)	(112.458)	(114.881)
Receita operacional líquida	4.035.627	4.095.074	10.887.843	11.152.417

(a) A Companhia utiliza prática de rebate, para fins comerciais. Em 31 de dezembro de 2023 o montante foi de R\$ 31.989 e foi refletido na linha "Devoluções e outras deduções".

29 Despesas por natureza

As demonstrações do resultado da Companhia são apresentadas por função. A seguir demonstramos o detalhamento dos gastos por natureza.

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Despesas por função:				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(3.413.826)	(3.513.104)	(8.094.488)	(8.527.655)
Despesas com vendas	(189.290)	(150.379)	(757.506)	(717.075)
Despesas gerais e administrativas	(180.668)	(149.296)	(663.445)	(541.434)
Total	(3.783.784)	(3.812.779)	(9.515.439)	(9.786.164)
Despesas por natureza:				
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(2.891.321)	(3.010.013)	(5.962.174)	(6.566.803)
Despesas com pessoal	(381.720)	(336.721)	(1.566.755)	(1.416.456)
Conservação e manutenção	(107.346)	(97.187)	(334.141)	(316.270)
Depreciação e amortização	(50.798)	(47.921)	(285.652)	(252.708)
Fretes	(82.066)	(42.538)	(249.906)	(226.315)
Serviços administrativos	(61.636)	(49.067)	(216.787)	(162.899)
Energia elétrica	(19.078)	(21.393)	(143.795)	(156.925)
Comissões	(40.983)	(47.032)	(105.863)	(121.029)
Aluguéis	(22.542)	(22.909)	(69.058)	(63.495)
Honorários Profissionais	(12.480)	(10.449)	(31.298)	(59.285)
Despesas com TI	(40.377)	(26.444)	(57.195)	(57.495)
Assistência Técnica	(28.808)	(18.091)	(59.744)	(47.249)
Honorários da administração	(12.342)	(10.624)	(28.501)	(25.967)
Outras despesas	(32.287)	(72.390)	(404.570)	(313.268)
Total	(3.783.784)	(3.812.779)	(9.515.439)	(9.786.164)

Notas Explicativas

30 Despesas com funcionários e participação nos lucros

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Ordenados e salários	(263.093)	(229.567)	(1.158.127)	(1.040.995)
Custos de previdência social	(71.936)	(65.555)	(226.073)	(212.159)
Benefícios concedidos	(43.766)	(38.879)	(177.435)	(158.893)
Custos relacionados à aposentadoria	(2.925)	(2.720)	(5.120)	(4.409)
Total	(381.720)	(336.721)	(1.566.755)	(1.416.456)

O montante de participação nos lucros reconhecido pela Companhia e suas controladas, referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foi de R\$ 76.143 (R\$ 93.927 em 31 de dezembro de 2022).

31 Outras receitas e despesas operacionais

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Outras receitas operacionais:				
Receita contratos área de atuação	4.150	821	4.150	821
Receitas com créditos tributários	1.269	285	3.187	19.247
Redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>)	1.149	-	4.479	9.333
Reembolso doações	1.000	-	1.272	-
Receita reembolso de sinistro	832	-	1.839	-
Receita de aluguéis	459	605	13.272	8.870
Venda de energia elétrica	92	41	2.975	1.558
Venda de bens patrimoniais	87	2.753	4.449	8.918
Compensação valores retidos combinação de negócio	-	-	4.605	10.269
Incentivos fiscais	-	3.590	1.976	6.819
Recuperação de créditos consorciados	-	-	5.720	4.686
Contas a pagar por combinações de negócios	-	-	-	3.042
Reversão provisão para perda em grupos de consórcios	-	-	2.586	3.019
Juros e multas consorciados	-	-	880	1.976
Reversão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	-	1.041	-	1.041
Taxa de manutenção de consorciados não localizados	-	-	4.798	-
Reversão <i>escrow</i> e superveniência ativa combinação de negócio	-	-	53.015	-
Perdão de dívida	-	-	22.634	-
Outras receitas operacionais	73	2.557	1.484	9.475
Total	9.111	11.693	133.321	89.074
Outras despesas operacionais:				
Perdão de dívida	(99.502)	-	-	-
Provisão de participação nos resultados	(18.993)	(17.408)	(76.143)	(93.927)
Despesas com processos judiciais	(15.530)	(7.170)	(41.528)	(30.466)
Provisão para contingências trabalhistas, cíveis e tributárias	(1.495)	-	(41.973)	(14.150)
Redução ao valor recuperável (<i>impairment</i>)	(1.116)	(32)	(14.087)	(5.910)
Custo residual de ativos baixados e vendidos	(411)	(6.787)	(13.278)	(20.760)
Multas, impostos e taxas	(371)	(280)	(10.664)	(11.104)
Despesa avaliação atuarial	(232)	(254)	(412)	(527)
Contas a pagar por combinações de negócios	-	-	-	(16.229)
Perda recuperabilidade de impostos	-	-	-	(2.112)
Provisão para perda em outros recebíveis	-	-	(69)	(176)
Provisão para dividendos	-	-	(5.362)	-
Outras despesas operacionais	(2.140)	(670)	(15.571)	(7.430)
Total	(139.790)	(32.601)	(219.087)	(202.791)
Outras receitas/despesas operacionais	(130.679)	(20.908)	(85.766)	(113.717)

32 Resultado financeiro

A receita e a despesa de juros são reconhecidas no resultado pelo método dos juros efetivos. A Companhia classifica os empréstimos e financiamentos como atividades de financiamento pois referem-se a custos de obtenção de recursos financeiros.

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	2023	2022	2023	2022
Receitas financeiras:				
Juros sobre rendimentos de aplicações financeiras	82.792	138.026	331.912	242.192
Varição cambial	80.521	60.547	229.012	278.029
Ajuste a valor presente	40.151	35.948	87.849	96.053
Receita com processos judiciais	39.652	41.799	48.077	60.823
Ganhos com operações de derivativos	6.257	6.134	12.497	16.104
Juros ativos	636	2.222	1.141	2.667
Outras receitas financeiras	5.468	1.261	9.026	13.966
Total de receitas financeiras	255.477	285.937	719.514	709.834
Despesas financeiras:				
Juros e comissões sobre financiamentos	(376.300)	(362.240)	(579.475)	(535.211)
Varição cambial	(82.107)	(78.457)	(391.076)	(398.243)
Custos bancários	(49.365)	(38.715)	(5.041)	(14.672)
Ajuste a valor presente (a)	(49.139)	(49.941)	(110.203)	(112.870)
Imposto sobre operações financeiras	(13.123)	(12.026)	(30.504)	(24.341)
Perdão de dívida (nota explicativa 12)	(3.847)	-	-	-
Perdas com operações de derivativos	(2.789)	(7.088)	(18.948)	(12.674)
Outras despesas financeiras	(7.018)	(8.943)	(54.989)	(64.168)
Total de despesas financeiras	(583.688)	(557.410)	(1.190.236)	(1.162.179)
Ajuste de correção monetária	-	-	127.394	82.044
Resultado financeiro	(328.211)	(271.473)	(343.328)	(370.301)

(a) Inclui atualização da superveniência ativa de combinação de negócio, no montante de R\$ 11.797, mencionado na nota explicativa 5.

33 Economia hiperinflacionária

As demonstrações financeiras das controladas que operam em economias hiperinflacionárias são corrigidas pela alteração no poder geral de compra da moeda corrente, de maneira que seus valores estejam demonstrados na unidade monetária de mensuração do final do período, conforme determinação do CPC 42 / IAS 29 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária.

No ano de 2023 a Argentina apresentou 211,4% de inflação acumulada de 12 meses (94,8% em 31 de dezembro de 2022). Tendo seus efeitos refletidos conforme quadro abaixo:

Impacto em resultado financeiro	Consolidado	
	2023	2022
Armetal	2.060	12.908
Frasle Argentina	(133)	(7.862)
Frasle Mobility	79.008	50.132
Randon Argentina	46.459	26.866
Total	127.394	82.044

Adicionalmente, em dezembro de 2023, o Peso Argentino sofreu uma desvalorização cambial relevante de 56,2% devido a questões econômicas e políticas na Argentina (79,7% e 45,6% de desvalorização no acumulado dos exercícios de 2023 e 2022, respectivamente).

34 Cobertura de seguros

A Companhia adota a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos, considerando a natureza de sua atividade. As principais coberturas de seguros são:

	Risco coberto	Consolidado	
		Total dos limites de indenização	
		2023	2022
Prédios, estoques, máquinas e lucros cessantes	Incêndio, vendaval, danos elétricos e riscos gerais.	574.886	575.187
Veículos	Casco	2.116	2.809
Crédito de exportação	Comerciais e políticos	122.103	191.458
Responsabilidade civil	Responsabilidade civil	96.718	70.030
Acidentes pessoais	Danos pessoais	81.524	60.662
Total		877.347	900.146

Notas Explicativas

35 Ativos e passivos de operações descontinuadas

A classificação como uma operação descontinuada ocorre mediante a alienação, ou quando a operação atende aos critérios para ser classificada como mantida para venda, se isso ocorrer antes. Uma operação descontinuada é um componente de um negócio da Companhia que compreende operações e fluxos de caixa que podem ser claramente distintos do restante da Companhia e que representa uma importante linha de negócios separada ou área geográfica de operações.

O resultado das operações descontinuadas é apresentado em montante único na demonstração do resultado, contemplando o resultado total após o imposto de renda destas operações, menos qualquer perda relacionada a *impairment*. Os fluxos de caixa líquidos atribuíveis às atividades operacionais, de investimento e de financiamento das operações descontinuadas são apresentados separadamente em nota explicativa.

Quando uma operação é classificada como uma operação descontinuada, as demonstrações do resultado comparativas são reapresentadas como se a operação tivesse sido descontinuada desde o início do período comparativo. Qualquer participação de acionistas não controladores relativa ao grupo de ativos mantidos para venda é apresentada no patrimônio líquido, não sendo reclassificada no balanço patrimonial.

35.1 Operação descontinuada Randon Veículos

A operação da Randon Veículos foi encerrada em dezembro de 2020 e os saldos da operação descontinuada em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 estão demonstradas a seguir:

Balanço patrimonial de operações descontinuadas	2023	2022
Caixa e equivalentes	2.480	5.346
Outros ativos	272	61
Total de ativo	2.752	5.407
Outros passivos	3.213	6.132
Patrimônio líquido	(461)	(725)
Total do passivo	2.752	5.407
Demonstração de resultado de Operações descontinuadas	2023	2022
Custo dos produtos vendidos	(10)	(43)
Lucro bruto	(10)	(43)
Receitas e despesas operacionais	(135)	111
Resultado financeiro	430	624
Lucro antes dos tributos	285	692
Impostos	(21)	(40)
Lucro do exercício	264	652
Demonstração do fluxo de caixa das operações descontinuadas	2023	2022
Lucro líquido do exercício	264	652
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	21	40
Reversão para perdas de crédito esperadas	-	(4)
Reversão provisões descontinuidade	(3.081)	(1.910)
Variações nos ativos e passivos	(70)	(57)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	(2.866)	(1.279)
Caixa líquido utilizado nas operações descontinuadas	(2.866)	(1.279)
Caixa e equivalentes no início do exercício	5.346	6.625
Caixa e equivalentes no fim do exercício	2.480	5.346
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	(2.866)	(1.279)

36 Eventos subsequentes

Durante os meses de janeiro e fevereiro de 2024, a Randoncorp concluiu as captações de recursos no montante de R\$ 650.200, divididos entre:

BNDES: Em 8 de janeiro de 2024, a captação de recursos de Exim Pré-Embarque junto ao BNDES no montante de R\$ 150.200, na Controladora, segregada em dois contratos, sendo o primeiro de R\$ 75.000, com custo de TLP+0,80% a.a., e o segundo de R\$ 75.200, com custo de SOFR 5 anos+0,80% a.a.. Ambos os contratos possuem prazo de 5 anos com carência de 12 meses de principal e após pagamentos mensais. Os recursos serão utilizados para financiar as exportações da Companhia.

International Finance Corporation "IFC": Em 28 de fevereiro de 2024, a captação com a *International Finance Corporation "IFC"*, membro do Grupo Banco Mundial, no montante de R\$ 500.000 (R\$ 250.000, através da Controladora e R\$ 250.000 pela Frasle Mobility), com prazo de pagamento de até 9 anos e com carência de 2 anos. Os recursos serão destinados principalmente aos projetos voltados à sustentabilidade, atrelados ao compromisso público de reduzir 40% das emissões de gases de efeito estufa. O atingimento da meta trará um benefício de desconto nos juros do financiamento a partir de 2026.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

	Guidance 2023 ¹	Realizado 2023
Receita Líquida Consolidada	R\$ 10,5 ≤ X ≤ R\$ 12,0 bilhões	R\$ 10,9 bilhões
Receitas Mercado Externo ²	US\$ 520 ≤ X ≤ US\$ 570 milhões	US\$ 466,7 milhões
Margem EBITDA	13% ≤ X ≤ 16%	14,4%
Investimentos ³	R\$ 340 ≤ X ≤ R\$ 370 milhões	R\$ 347,2 milhões

¹ Valores não consideram potenciais impactos decorrentes de mudanças tributárias;

² Valores referentes à soma das exportações a partir do Brasil e das receitas geradas pelas operações no exterior, líquidos das operações *intercompany*;

³ Valores referentes a investimentos orgânicos.

Encerramos 2023 com um olhar positivo sobre o futuro da Randoncorp, fruto dos sólidos resultados que apresentamos, mesmo diante de um cenário complexo em alguns de nossos mercados de atuação e no contexto macroeconômico mundial. Destacamos não apenas a nossa estratégia de diversificação, mas também a assertividade das iniciativas que adotamos ao longo do ano para superar cada desafio que se impôs em nosso caminho.

A busca constante por novas fontes de receita, pelo aumento da eficiência, pela redução de custos e a disciplina nos investimentos estiveram presentes em cada tomada de decisão. E isso, sem perder de vista a construção do amanhã, concentrando esforços na valorização e segurança de nossas pessoas, no crescimento de nossas operações e no lançamento de produtos e serviços cada vez mais sustentáveis.

Neste ciclo, atingimos nossas projeções para os indicadores de receita líquida, investimentos e margem EBITDA. No entanto, com a alta retração da demanda em países da América Latina e a forte desvalorização cambial do peso argentino não atingimos o *Guidance* projetado de receitas mercado externo. Mesmo assim, obtivemos crescimento neste indicador em 2023, no comparativo anual.

Seguem abaixo os principais destaques dos indicadores projetados:

Receita Líquida Consolidada

- › Novas fontes de receitas com as aquisições recentes das empresas Hercules, Juratek e DB;
- › Agronegócio demandando bons volumes de semirreboques, bem como o segmento de tanques;
- › Queda nos volumes de vendas de autopeças, oriunda da antecipação de produção de Euro 5 em 2022, impactando em produção e vendas para as *OEMs* em 2023;
- › Crescimento nas vendas para o mercado de reposição, tanto para veículos leves quando pesados;
- › Expansão dos negócios da Rands, vertical de Serviços Financeiros e Digitais, com recorde em cotas de consórcio comercializadas;
- › Redução da receita por conta dos efeitos contábeis da desvalorização do peso argentino nas controladas situadas naquele país.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Receitas Mercado Externo

- › Crescimento de operações no exterior, principalmente pela aquisição de empresas nos Estados Unidos e no Reino Unido, ganhando representatividade de vendas nas regiões USMCA e EMEA;
- › Expansão das receitas oriundas do continente asiático, pela conquista de novos negócios, tanto no mercado de reposição quanto para *OEMs*;
- › Ampliação da participação do bloco econômico USMCA, pelo melhor desempenho em unidades localizadas nos EUA e pelo aumento das exportações de autopeças e de semirreboques a esta geografia.
- › Efeitos político-econômicos no Chile e desvalorização cambial na Argentina foram os principais fatores para a queda de representatividade do bloco Mercosul+Chile.

Margem EBITDA

- › Redução no custo de matérias-primas, no comparativo anual;
- › Demanda aquecida na maior parte dos mercados de atuação da Companhia, em especial na reposição;
- › Boa performance das empresas adquiridas recentemente, em que a captura de sinergias com a Randoncorp tem potencializado seus resultados;
- › Efeito negativo de eventos não recorrentes;
- › Impactos da desvalorização cambial nas operações na Argentina, que somados ao imposto PAIS, afetaram negativamente o EBITDA consolidado.

Investimentos Orgânicos

- › Aquisição de máquinas e equipamentos para aumento de produtividade e eficiência;
- › Melhoria da estrutura fabril da Hercules, empresa adquirida no final de 2022;
- › Obras de melhoria na unidade Castertech Mogi Guaçu;
- › Expansão da linha produtiva de semirreboque modular.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas da
Randon S.A. Implementos e Participações
Caxias do Sul - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Randon S.A. Implementos e Participações (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Companhia em 31 de dezembro de 2023, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento de receitas de vendas

A determinação do cumprimento das obrigações de desempenho para reconhecimento da receita de vendas, a qual envolve, entre outros requisitos, a análise do montante de receita a ser reconhecido, bem como o momento do seu reconhecimento, requer da diretoria da Companhia uma análise detalhada dos termos e condições das vendas, além de envolver o uso do julgamento profissional por parte da diretoria. Esse julgamento profissional pode levar ao risco de reconhecimento inadequado de receita, em especial no que se refere ao período de fechamento contábil mensal. A divulgação das receitas auferidas pela Companhia, incluindo os critérios de reconhecimento, está incluída na nota explicativa 28.

Em função desses aspectos, consideramos o reconhecimento de receita de vendas como um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos incluíram, entre outros: (i) entendimento do processo de vendas na Controladora e controladas, incluindo o momento de reconhecimento das receitas e dos respectivos contas a receber; (ii) análise das movimentações mensais sobre os saldos de receita reconhecida pela Companhia, de modo a avaliar a existência de variações contrárias às nossas expectativas estabelecidas com base em nosso conhecimento do setor e da Companhia; e (iii) para uma amostra de vendas registradas durante o exercício, obtivemos as respectivas documentações suporte para avaliar se a receita foi reconhecida no período contábil apropriado. Como resultado destes procedimentos, não identificamos ajustes de auditoria relacionados ao reconhecimento de receita de vendas.

Adicionalmente realizamos testes extensivos de auditoria sobre transações de vendas realizadas ao final do exercício, visando confirmar a consistência da aplicação da política contábil de reconhecimento de receitas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos aceitável a prática de reconhecimento das receitas de venda da Companhia adotada pela diretoria e as divulgações apropriadas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Combinação de negócios

Conforme detalhado na nota explicativa 5 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia, através de sua controlada indireta Fras-le Europe B.V., concluiu, em fevereiro de 2023, o processo de aquisição da totalidade das ações da sociedade AML Juratek Limited ("AML"), obtendo o controle da entidade a partir de 01 de março de 2023.

Esta transação foi contabilizada pelo método de aquisição. A aplicação do método de aquisição requer, entre outros procedimentos, que a Companhia determine a data de aquisição efetiva do controle, o valor justo da contraprestação transferida, o valor justo dos ativos adquiridos e dos passivos assumidos e a apuração do ágio por expectativa de rentabilidade futura ou ganho por compra vantajosa na operação. Tais procedimentos envolvem, normalmente, um elevado grau de julgamento e a necessidade de que sejam desenvolvidas estimativas de valores justos baseadas em cálculos e premissas relacionados ao desempenho futuro do negócio adquirido e que estão sujeitos a um elevado grau de incerteza. Em razão do alto grau de julgamento relacionados, e ao impacto que eventuais alterações nas premissas poderiam ter nas demonstrações financeiras, consideramos este um assunto significativo para nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- a leitura dos documentos que formalizaram a operação, tais como contratos e atas e a obtenção das evidências que fundamentaram a determinação da data de aquisição do controle e a determinação do valor justo da contraprestação transferida;
- com auxílio de nossos especialistas em avaliação, analisamos a metodologia utilizada para mensuração a valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos e avaliamos a razoabilidade das premissas utilizadas e cálculos efetuados confrontando, quando disponíveis, com informações de mercado;
- avaliação dos cálculos da determinação do ágio por rentabilidade futura apurado na operação; e
- avaliação da adequação das divulgações apresentadas pela Companhia.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a combinação de negócios relativa à aquisição da AML Juratek, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas utilizados pela diretoria na contabilização da combinação de negócios, assim como as respectivas divulgações efetuadas, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Avaliação de redução ao valor recuperável de ativo intangível – ágio e mais valia

Conforme descrito na nota explicativa 15, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam ativos intangíveis, incluindo ágios e mais valias decorrentes da aquisição de controladas. Em função disso, a Companhia avaliou a existência de indicadores de redução ao valor recuperável das suas unidades geradoras de caixa ("UGCs") e realizou teste de recuperabilidade dos intangíveis com vida útil indefinida e mais valias relacionadas. A análise da Companhia sobre a determinação das unidades geradoras de caixa, a necessidade de aplicação do teste de recuperabilidade e sobre a quantificação do valor de eventual perda, seja em função da determinação do valor de mercado ou do valor recuperável pelo uso dos ativos, possui um grau significativo de julgamento. Em função da relevância dos montantes envolvidos, do nível de subjetividade dos julgamentos realizados pela Companhia e seus especialistas em avaliação de ativos, e do possível impacto que eventuais alterações nas premissas associadas a esses julgamentos poderiam ter nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e no valor do investimento registrado pelo método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras da controladora, consideramos esse assunto significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros:

- Entendimento sobre os processos operacionais da Companhia e suas controladas na avaliação de eventuais indicadores que possam apresentar indicação de perda no valor recuperável dos ativos;
- Avaliação dos julgamentos significativos adotados pela Companhia e suas controladas na identificação de cada unidade geradora de caixa (UGC) e para a determinação da necessidade de avaliação da recuperabilidade dos ativos intangíveis;
- Verificação da consistência das bases utilizadas nos estudos de valores recuperáveis das UGCs preparados pela diretoria com os orçamentos e projeções aprovados pela governança da Companhia;
- Com o auxílio de especialistas em avaliação de projeções, analisamos as principais premissas e julgamentos realizados pela Companhia e suas controladas para a projeção dos fluxos de caixa descontados, tais como o comportamento das vendas, custos e despesas no período de projeção e taxas de desconto; e
- Avaliação da adequação das divulgações sobre as premissas utilizadas pela Companhia e suas controladas para determinar o valor recuperável dos ativos, conforme notas explicativas 4 e 15 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados, que estão consistentes com a avaliação da diretoria, consideramos aceitáveis as estimativas preparadas pela diretoria para análise da redução ao valor recuperável de ativos intangíveis com vida útil indefinida e mais valias, e as divulgações apropriadas no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da diretoria da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado, individual e consolidada, foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

A diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em

relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Porto Alegre, 12 de março de 2024.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC-SP015199/F

Arthur Ramos Arruda
Contador CRC-RS 096102/O-0

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Parecer do Conselho Fiscal

Os membros titulares do Conselho Fiscal da Randon S.A. Implementos e Participações, em cumprimento às disposições legais e estatutárias:

(a) Examinaram os documentos relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, a saber: o Relatório da Administração; as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas, elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS); as Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras; a Proposta da Diretoria de Destinação do Lucro Líquido; e, o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas, emitido pela ERNST & YOUNG Auditores S.S., em 12 de março de 2024. Ouviram os representantes da Administração da Companhia e da Auditoria Independente sobre os referidos documentos e concluíram que (i) os negócios e os principais fatos administrativos do exercício findo estão contemplados no Relatório da Administração; (ii) a situação patrimonial e financeira da Companhia, em 31 de dezembro de 2023, está representada nas Demonstrações Financeiras e atende à legislação e ao Estatuto Social da Companhia. Os Conselheiros opinaram que os documentos estão em condições de serem apreciados e aprovados pelos acionistas na Assembleia Geral Ordinária.

(b) Examinaram também, em cumprimento ao disposto no artigo 163, III e 166, §2º da Lei nº 6.404/76, a Proposta da Diretoria de aumento de capital da Companhia, no valor de R\$ 706.830.135,89, sem emissão de novas ações, mediante capitalização de parte do saldo da Reserva de Investimentos e Capital de Giro, de acordo com o previsto no Art. 199 da Lei 6.404/76, e, por unanimidade de votos, opinaram favoravelmente ao referido aumento de capital, estando a Proposta em condições de ser apreciada e aprovada pelos acionistas em Assembleia Geral Extraordinária.

Caxias do Sul, 12 de março de 2024.

Ademar Salvador Gilberto Carlos Monticelli Maria Paula Soares Aranha

Valmir Pedro Rossi Rosângela Costa Süffert

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os diretores da Companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 27 da Resolução CVM nº 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declaram que reviram as Demonstrações Financeiras (“DFs”), individuais e consolidadas, relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, elaboradas nos termos da lei e do Estatuto Social, discutiram as opiniões da Ernst & Young Auditores Independentes SS expressas no Relatório dos Auditores Independentes (“Relatório”), e concordam com as DFs e com o respectivo Relatório.

Caxias do Sul, 12 de março de 2024.

Daniel Raul Randon
Alexandre Randon
Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho
Paulo Prignolato
Daniel Martin Ely

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Os diretores da Companhia, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 27 Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, conforme alterada, declaram que reviram, discutiram e concordaram com as opiniões expressas pelas Ernst & Young Auditores Independentes SS no respectivo relatório de revisão.

Caxias do Sul, 12 de março de 2024.

Daniel Raul Randon
Alexandre Randon
Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho
Paulo Prignolato
Daniel Martin Ely