

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	5
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	7
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	9
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	10
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	13
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	15
---------------------------	----

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	17
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024	18
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	19
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	20
----------------------------------	----

Comentário do Desempenho	21
--------------------------	----

Notas Explicativas	55
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	90
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	92
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	93
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	94
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2024
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	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	6.716.431	6.309.912
1.01	Ativo Circulante	2.438.167	2.171.321
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.279.345	1.126.503
1.01.03	Contas a Receber	303.720	277.673
1.01.03.01	Clientes	303.720	277.673
1.01.04	Estoques	514.389	388.701
1.01.04.01	Matérias-primas	152.577	121.192
1.01.04.02	Produtos em elaboração	170.595	125.167
1.01.04.03	Produtos prontos	72.956	59.554
1.01.04.04	Material para revenda e manutenção	99.657	85.732
1.01.04.05	Adiantamentos a fornecedores	1.421	1.146
1.01.04.06	Importações em andamento	28.508	7.276
1.01.04.07	Provisão para perdas com estoques	-11.325	-11.366
1.01.06	Tributos a Recuperar	237.197	245.551
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	237.197	245.551
1.01.07	Despesas Antecipadas	9.685	18.695
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	93.831	114.198
1.01.08.03	Outros	93.831	114.198
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	626	564
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	23.177	12.746
1.01.08.03.03	Randonprev avaliação atuarial	286	286
1.01.08.03.05	Juros sobre capital próprio e dividendos	67.632	98.492
1.01.08.03.06	Ativos mantidos para venda	2.110	2.110
1.02	Ativo Não Circulante	4.278.264	4.138.591
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	622.030	665.423
1.02.01.07	Tributos Diferidos	194.057	176.954
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	194.057	176.954
1.02.01.09	Créditos com Partes Relacionadas	72.860	85.704
1.02.01.09.02	Créditos com Controladas	72.860	85.704
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	355.113	402.765
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	6.589	5.581
1.02.01.10.04	Impostos a recuperar	348.524	397.184
1.02.02	Investimentos	2.946.769	2.774.550
1.02.02.01	Participações Societárias	2.946.769	2.774.550
1.02.03	Imobilizado	704.759	693.762
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	669.148	665.889
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	1.043.591	1.030.115
1.02.03.01.02	Depreciação	-374.443	-364.226
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	35.611	27.873
1.02.03.02.01	Direito de Uso em Arrendamento	58.950	49.232
1.02.03.02.02	Amortização direito de Uso de Arrendamento	-23.339	-21.359
1.02.04	Intangível	4.706	4.856
1.02.04.01	Intangíveis	4.706	4.856
1.02.04.01.02	Intangíveis em Operação	99.395	99.231
1.02.04.01.03	Amortização	-94.689	-94.375

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	6.716.431	6.309.912
2.01	Passivo Circulante	1.254.297	1.109.298
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	55.846	45.676
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	55.846	45.676
2.01.02	Fornecedores	490.583	484.220
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	466.353	464.528
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	453.989	456.473
2.01.02.01.02	Risco Sacado	12.364	8.055
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	24.230	19.692
2.01.03	Obrigações Fiscais	25.292	46.263
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	25.292	46.263
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	555.997	301.921
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	555.997	301.921
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	522.548	276.512
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	33.449	25.409
2.01.05	Outras Obrigações	95.097	201.330
2.01.05.02	Outros	95.097	201.330
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	563	104.171
2.01.05.02.04	Adiantamento de Clientes	34.530	29.474
2.01.05.02.05	Participações de Empregados e Administradores	33.719	31.097
2.01.05.02.08	Outras Contas	16.532	30.252
2.01.05.02.09	Clientes por Mercadoria a Entregar	3.597	2.800
2.01.05.02.11	Arrendamentos	6.156	3.536
2.01.06	Provisões	31.482	29.888
2.01.06.02	Outras Provisões	31.482	29.888
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	22.890	22.365
2.01.06.02.04	Comissões a pagar	8.592	7.523
2.02	Passivo Não Circulante	2.586.819	2.422.839
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.505.659	2.331.451
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.505.659	2.331.451
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2.257.155	2.162.006
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	248.504	169.445
2.02.02	Outras Obrigações	48.178	43.517
2.02.02.02	Outros	48.178	43.517
2.02.02.02.04	Outras Contas	6.251	6.160
2.02.02.02.05	Participações a pagar	9.957	10.721
2.02.02.02.06	Contas a pagar por combinação de negócios	950	925
2.02.02.02.07	Arrendamentos	31.020	25.711
2.02.04	Provisões	32.982	47.871
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	32.916	17.268
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	7.825	7.745
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	24.351	8.796
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	740	727
2.02.04.02	Outras Provisões	66	30.603
2.02.04.02.04	Provisão para perda Investimento	66	30.603

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.03	Patrimônio Líquido	2.875.315	2.777.775
2.03.01	Capital Social Realizado	1.293.170	1.293.170
2.03.02	Reservas de Capital	-235.208	-235.208
2.03.02.07	Aquisições Investimentos em Controladas	-228.037	-228.037
2.03.02.08	Reservas de capital	-7.171	-7.171
2.03.04	Reservas de Lucros	1.949.415	1.867.241
2.03.04.01	Reserva Legal	237.972	237.972
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	34.356	34.356
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-9.997	-9.997
2.03.04.10	Outras Reservas de Lucro	1.687.084	1.604.910
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-132.062	-147.428
2.03.08.01	Ajuste Valor Atribuído ao Ativo Imobilizado	72.037	72.378
2.03.08.02	Equivalência Patrimonial s/Resultados Abrangentes Controladas	-207.832	-224.467
2.03.08.03	Outros Resultados Abrangentes	3.733	4.661

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	809.964	973.567
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-683.370	-816.607
3.03	Resultado Bruto	126.594	156.960
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	31.997	41.676
3.04.01	Despesas com Vendas	-32.750	-41.610
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-48.435	-37.978
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	996	1.466
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-22.620	-5.474
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	134.806	125.272
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	158.591	198.636
3.06	Resultado Financeiro	-80.050	-80.156
3.06.01	Receitas Financeiras	30.143	52.513
3.06.02	Despesas Financeiras	-110.193	-132.669
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	78.541	118.480
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	3.288	3.628
3.08.02	Diferido	3.288	3.628
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	81.829	122.108
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	81.829	122.108
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,2485	0,3719
3.99.01.02	PN	0,2485	0,3719
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,2485	0,3719
3.99.02.02	PN	0,2485	0,3719

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido do Período	81.829	122.108
4.02	Outros Resultados Abrangentes	15.707	-20.041
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão	16.635	-21.277
4.02.02	Outros Resultados Abrangentes	-928	1.236
4.03	Resultado Abrangente do Período	97.536	102.067

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-55.102	-90.540
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	64.779	82.047
6.01.01.01	Lucro Líquido do Período	81.829	122.108
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	13.169	12.589
6.01.01.03	Provisão de Litígios	15.648	284
6.01.01.04	Provisão para Perdas Esperadas com Contas a Receber de Clientes	-1.871	-3.284
6.01.01.05	Provisão para Estoques Obsoletos	-41	1.470
6.01.01.06	Provisão para Imposto de renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	-3.288	-3.628
6.01.01.07	Outras Provisões	2.167	-3.384
6.01.01.08	Custo Residual de Ativos Permanentes Baixados e Vendidos	288	849
6.01.01.10	Variação sobre Empréstimos	90.952	90.130
6.01.01.11	Variações em derivativos	-62	230
6.01.01.13	Redução perda valor recuperável	1	0
6.01.01.15	Equivalência Patrimonial	-134.806	-125.272
6.01.01.17	Receita de processos judiciais, líquida de honorários	0	-10.621
6.01.01.18	Variação cambial e juros sobre arrendamentos	793	576
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-119.881	-172.587
6.01.02.01	Impostos a recuperar	58.419	23.677
6.01.02.02	Contas a Receber de Clientes	-24.198	-5.153
6.01.02.03	Estoques	-125.647	-54.456
6.01.02.04	Fornecedores	6.363	-189.540
6.01.02.05	Outras Contas a Pagar	8.253	-18.505
6.01.02.07	Aplicações Financeiras	0	64.924
6.01.02.08	Outros ativos	-43.071	6.466
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-23.237	-128.604
6.02.01	Aquisição de Imobilizado	-14.150	-3.160
6.02.02	Adições ao Ativo Intangível	-436	0
6.02.05	Recebimento de lucros e dividendos de controladas	33.759	21.118
6.02.06	Integralização de capital em controlada	-55.254	-119.724
6.02.07	Empréstimos concedidos a controladas	12.844	-26.838
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	231.181	-179.461
6.03.02	Juros sobre capital próprio	-103.569	-83.573
6.03.03	Empréstimos Tomados	400.761	555
6.03.04	Pagamento de Empréstimos e Instrumentos Financeiros	-2.500	-10.215
6.03.05	Juros pagos por Empréstimos	-60.929	-83.857
6.03.06	Pagamento de arrendamentos	-2.582	-2.371
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	152.842	-398.605
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	1.126.503	1.119.611
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.279.345	721.006

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	-235.208	1.867.241	0	-147.428	2.777.775
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-235.208	1.867.241	0	-147.428	2.777.775
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	82.174	-82.174	0	0
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	82.174	-82.174	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	82.174	15.366	97.540
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	81.829	0	81.829
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	345	15.366	15.711
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.635	16.635
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	12	-12	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	132	-132	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	-928	-928
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	4	0	4
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	197	-197	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.208	1.949.415	0	-132.062	2.875.315

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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	0	122.109	-122.109	0	0
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	122.109	-122.109	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	122.504	-20.406	102.098
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	122.108	0	122.108
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	396	-20.406	-20.010
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-21.277	-21.277
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	169	-169	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	185	-185	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	1.236	1.236
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	31	0	31
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	11	-11	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	395	-395	0	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	395	-395	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.738	1.797.590	0	-8.159	2.846.863

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	999.059	1.185.002
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	987.269	1.173.559
7.01.02	Outras Receitas	959	1.396
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	8.960	6.763
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	1.871	3.284
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-838.076	-988.063
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-707.931	-870.428
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-130.145	-117.635
7.03	Valor Adicionado Bruto	160.983	196.939
7.04	Retenções	-13.169	-12.589
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-13.169	-12.589
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	147.814	184.350
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	164.986	177.855
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	134.806	125.272
7.06.02	Receitas Financeiras	30.143	52.513
7.06.03	Outros	37	70
7.06.03.01	Aluguéis e Royalties	37	70
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	312.800	362.205
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	312.800	362.205
7.08.01	Pessoal	90.435	78.144
7.08.01.01	Remuneração Direta	60.316	52.013
7.08.01.02	Benefícios	10.318	11.438
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.878	6.944
7.08.01.04	Outros	11.923	7.749
7.08.01.04.02	Honorários e Participação da Diretoria	4.397	2.775
7.08.01.04.03	Participação dos Empregados nos Lucros	6.773	4.297
7.08.01.04.04	Planos de Aposentadoria e Pensão	753	677
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	24.645	25.280
7.08.02.01	Federais	18.489	16.326
7.08.02.02	Estaduais	5.186	8.036
7.08.02.03	Municipais	970	918
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	115.891	136.673
7.08.03.02	Aluguéis	5.698	4.004
7.08.03.03	Outras	110.193	132.669
7.08.03.03.01	Despesas Financeiras	110.193	132.669
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	81.829	122.108
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	81.829	122.108

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1	Ativo Total	13.551.721	12.820.143
1.01	Ativo Circulante	8.014.352	7.387.648
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	2.818.649	2.864.807
1.01.02	Aplicações Financeiras	169.245	52
1.01.03	Contas a Receber	2.352.736	2.139.863
1.01.03.01	Clientes	2.352.736	2.139.863
1.01.04	Estoques	2.038.273	1.773.228
1.01.04.01	Matérias-primas	666.533	605.426
1.01.04.02	Produtos em elaboração	408.762	340.783
1.01.04.03	Produtos prontos	414.747	397.645
1.01.04.04	Material auxiliar e manutenção	389.227	316.584
1.01.04.05	Adiantamento a fornecedores	9.896	6.566
1.01.04.06	Importações em andamento	156.092	126.379
1.01.04.07	Provisão para perda com estoques	-57.969	-53.629
1.01.04.08	Ajuste de correção monetária	50.985	33.474
1.01.06	Tributos a Recuperar	489.599	484.951
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	489.599	484.951
1.01.07	Despesas Antecipadas	78.585	68.959
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	67.265	55.788
1.01.08.02	Ativos de Operações Descontinuadas	2.796	2.752
1.01.08.03	Outros	64.469	53.036
1.01.08.03.01	Instrumentos Financeiros Derivativos	626	564
1.01.08.03.02	Outros ativos circulantes	51.665	40.257
1.01.08.03.03	Direitos por recurso de Consórcio	2.778	2.815
1.01.08.03.04	Ativos mantidos para venda	8.578	8.578
1.01.08.03.05	Randonprev avaliação atuarial	822	822
1.02	Ativo Não Circulante	5.537.369	5.432.495
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.923.296	1.866.186
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	164.576	100.090
1.02.01.04	Contas a Receber	770.663	783.390
1.02.01.04.01	Clientes	770.663	783.390
1.02.01.07	Tributos Diferidos	207.111	197.431
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	207.111	197.431
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	780.946	785.275
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	36.112	28.322
1.02.01.10.04	Impostos a Recuperar	445.347	500.146
1.02.01.10.06	Outros ativos não circulantes	276.672	234.574
1.02.01.10.09	Cotas de Consórcio	22.815	22.233
1.02.02	Investimentos	103.211	103.101
1.02.02.01	Participações Societárias	101.010	100.900
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	101.010	100.900
1.02.02.02	Propriedades para Investimento	2.201	2.201
1.02.03	Imobilizado	2.571.628	2.544.611
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.309.666	2.277.594

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
1.02.03.01.01	Imobilizado em Operação	3.984.568	3.886.748
1.02.03.01.02	Depreciação	-1.674.902	-1.609.154
1.02.03.02	Direito de Uso em Arrendamento	261.962	267.017
1.02.03.02.01	Direito de Uso em Arrendamento	395.467	397.382
1.02.03.02.02	Amortização direito de uso de arrendamento	-133.505	-130.365
1.02.04	Intangível	939.234	918.597
1.02.04.01	Intangíveis	939.234	918.597
1.02.04.01.02	Intangíveis em operação	1.256.851	1.224.130
1.02.04.01.03	Amortização	-317.617	-305.533

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2	Passivo Total	13.551.721	12.820.143
2.01	Passivo Circulante	4.242.189	4.070.902
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	187.042	156.719
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	187.042	156.719
2.01.02	Fornecedores	1.094.338	1.201.208
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	817.671	910.411
2.01.02.01.01	Fornecedores Nacionais	817.671	910.411
2.01.02.02	Fornecedores Estrangeiros	276.667	290.797
2.01.03	Obrigações Fiscais	252.126	261.233
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	252.126	261.233
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	49.388	49.350
2.01.03.01.02	Outras Obrigações Federais	202.738	211.883
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	1.522.714	1.217.464
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	1.522.714	1.217.464
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	1.347.650	1.043.334
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	175.064	174.130
2.01.05	Outras Obrigações	1.103.328	1.156.754
2.01.05.02	Outros	1.103.328	1.156.754
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	23.943	150.992
2.01.05.02.04	Adiantamentos de Clientes	182.279	117.604
2.01.05.02.05	Participações de Empregados e Administradores	114.069	117.887
2.01.05.02.07	Contas a pagar de combinação de negócios	170.610	179.314
2.01.05.02.08	Outras contas	141.255	161.603
2.01.05.02.09	Clientes por Mercadoria a Entregar	13.525	3.508
2.01.05.02.10	Instrumentos financeiros derivativos	7.271	7.309
2.01.05.02.11	Arrendamentos	49.156	35.554
2.01.05.02.12	Captação de recursos de terceiros	401.220	382.983
2.01.06	Provisões	79.845	74.772
2.01.06.02	Outras Provisões	79.845	74.772
2.01.06.02.01	Provisões para Garantias	41.103	35.422
2.01.06.02.04	Comissões a pagar	38.742	39.350
2.01.07	Passivos sobre Ativos Não-Correntes a Venda e Descontinuados	2.796	2.752
2.01.07.02	Passivos sobre Ativos de Operações Descontinuadas	2.796	2.752
2.01.07.02.01	Passivo de operações descontinuada	2.796	2.752
2.02	Passivo Não Circulante	5.231.199	4.853.851
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	4.493.152	4.121.368
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	4.493.152	4.121.368
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	4.166.347	3.870.204
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	326.805	251.164
2.02.02	Outras Obrigações	580.758	601.787
2.02.02.02	Outros	580.758	601.787
2.02.02.02.03	Impostos e Contribuições	2.853	3.692
2.02.02.02.04	Outras Contas	107.833	101.605
2.02.02.02.05	Obrigações por recursos de consorciados	2.120	2.058

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2024	Exercício Anterior 31/12/2023
2.02.02.02.06	Contas a pagar por combinação de negócios	163.824	168.635
2.02.02.02.07	Arrendamentos	223.982	243.576
2.02.02.02.08	Participações a pagar	17.578	19.101
2.02.02.02.09	Captação de recursos de terceiros	58.156	56.928
2.02.02.02.10	Partes relacionadas	4.412	6.192
2.02.04	Provisões	154.709	128.116
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	154.709	128.116
2.02.04.01.01	Provisões Fiscais	53.974	53.779
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	99.945	73.560
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	790	777
2.02.06	Lucros e Receitas a Apropriar	2.580	2.580
2.02.06.03	Subvenções de Investimento a Apropriar	2.580	2.580
2.02.06.03.01	Reserva de incentivo fiscal	2.580	2.580
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	4.078.333	3.895.390
2.03.01	Capital Social Realizado	1.293.170	1.293.170
2.03.02	Reservas de Capital	-235.208	-235.208
2.03.02.07	Aquisições Investimentos em Controladas	-228.037	-228.037
2.03.02.08	Reservas de capital	-7.171	-7.171
2.03.04	Reservas de Lucros	1.949.415	1.867.241
2.03.04.01	Reserva Legal	237.972	237.972
2.03.04.07	Reserva de Incentivos Fiscais	34.356	34.356
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-9.997	-9.997
2.03.04.10	Outras Reservas de Lucro	1.687.084	1.604.910
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	-132.062	-147.428
2.03.08.01	Ajuste Valor Atribuído ao Ativo Imobilizado	72.037	72.378
2.03.08.02	Equivalência Patrimonial s/Resultados Abrangentes Controladas	-207.832	-224.467
2.03.08.03	Outros Resultados Abrangentes	3.733	4.661
2.03.09	Participação dos Acionistas Não Controladores	1.203.018	1.117.615

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	2.537.785	2.658.168
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-1.851.520	-1.925.860
3.03	Resultado Bruto	686.265	732.308
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-419.045	-355.553
3.04.01	Despesas com Vendas	-194.838	-182.202
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-168.617	-146.694
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	17.158	11.248
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-72.680	-38.179
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-68	274
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	267.220	376.755
3.06	Resultado Financeiro	-701	-107.768
3.06.01	Receitas Financeiras	356.217	155.752
3.06.01.01	Receitas Financeiras	273.034	141.609
3.06.01.02	Ajuste Correção Monetária	83.183	14.143
3.06.02	Despesas Financeiras	-356.918	-263.520
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	266.519	268.987
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-106.799	-82.276
3.08.01	Corrente	-84.502	-70.529
3.08.02	Diferido	-22.297	-11.747
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	159.720	186.711
3.10	Resultado Líquido de Operações Descontinuadas	45	129
3.10.01	Lucro/Prejuízo Líquido das Operações Descontinuadas	45	129
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	159.765	186.840
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	81.829	122.108
3.11.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	77.936	64.732
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,2485	0,3719
3.99.01.02	PN	0,2485	0,3719
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,2485	0,3719
3.99.02.02	PN	0,2485	0,3719

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	159.765	186.840
4.02	Outros Resultados Abrangentes	23.174	-29.463
4.02.01	Ajustes Acumulados de Conversão	24.102	-30.699
4.02.03	Outros Resultados Abrangentes	-928	1.236
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	182.939	157.377
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	97.536	102.067
4.03.02	Atribuído a Sócios Não Controladores	85.403	55.310

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-317.128	-342.089
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	475.725	476.844
6.01.01.01	Lucro Líquido do Exercício	159.765	186.840
6.01.01.02	Depreciação e Amortização	79.660	65.409
6.01.01.03	Provisões para litígios	26.593	1.670
6.01.01.04	Provisão para Perdas Esperadas com Contas a Receber de Clientes	-6	25
6.01.01.05	Provisão para estoque obsoleto	4.340	3.874
6.01.01.06	Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente e Diferido	106.799	82.276
6.01.01.07	Outras provisões	-5.341	-15.228
6.01.01.08	Custo residual de ativos permanentes baixados e vendidos	4.206	1.090
6.01.01.10	Variação cambial e juros sobre empréstimos	163.822	171.339
6.01.01.11	Variação em Derivativos	-100	5.382
6.01.01.12	Provisão (reversão) perda valor recuperável	7.855	-469
6.01.01.14	Compensação valores retidos combinação de negócio	-1.464	-1.407
6.01.01.15	Resultado de equivalência patrimonial	68	-274
6.01.01.17	Variação líquida das operações descontinuada	-44	-140
6.01.01.18	Receita de processos judiciais, líquida de honorários	-363	-12.928
6.01.01.19	Efeito de hiperinflação	-83.183	-14.143
6.01.01.20	Variação cambial e juros sobre arrendamentos	13.118	3.528
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-792.853	-818.933
6.01.02.01	Impostos a recuperar	50.807	43.662
6.01.02.02	Contas a Receber de Clientes	-200.140	-280.060
6.01.02.03	Estoques	-251.874	-85.632
6.01.02.04	Fornecedores	-106.870	-513.255
6.01.02.05	Outras Contas a Pagar	278.754	2.833
6.01.02.06	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-233.104	-76.024
6.01.02.07	Aplicações Financeiras	-233.679	72.872
6.01.02.08	Outros ativos	-96.747	16.671
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-92.075	-225.596
6.02.01	Aquisição do Ativo Imobilizado	-63.403	-57.278
6.02.02	Adições ao Ativo Intangível	-7.379	-3.433
6.02.05	Combinação de negócios	-21.293	-124.885
6.02.06	Aquisição de participação em controlada em conjunto	0	-40.000
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	363.045	-322.947
6.03.02	Juros sobre capital próprio	-130.447	-104.063
6.03.03	Empréstimos Tomados	1.108.446	277.013
6.03.04	Pagamento de Empréstimos e Instrumentos Financeiros	-453.548	-295.134
6.03.05	Juros Pagos por Empréstimos	-141.686	-185.925
6.03.06	Pagamento de arrendamentos	-17.940	-14.676
6.03.07	Empréstimos com Outras Partes Relacionadas	-1.780	-162
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-46.158	-890.632
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.864.807	2.504.862
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	2.818.649	1.614.230

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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	-235.208	1.867.241	0	-147.428	2.777.775	1.117.615	3.895.390
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.293.170	-235.208	1.867.241	0	-147.428	2.777.775	1.117.615	3.895.390
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	82.174	-82.174	0	0	0	0
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	82.174	-82.174	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	82.174	15.366	97.540	85.403	182.943
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	81.829	0	81.829	77.936	159.765
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	345	15.366	15.711	7.467	23.178
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	16.635	16.635	7.467	24.102
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	12	-12	0	0	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	132	-132	0	0	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	-928	-928	0	-928
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	4	0	4	0	4
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	197	-197	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.208	1.949.415	0	-132.062	2.875.315	1.203.018	4.078.333

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(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	0	122.109	-122.109	0	0	-3.859	-3.859
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	-3.859	-3.859
5.04.10	Reserva para investimento e capital de giro	0	0	122.109	-122.109	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	122.504	-20.406	102.098	55.310	157.408
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	122.108	0	122.108	64.732	186.840
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	396	-20.406	-20.010	-9.422	-29.432
5.05.02.04	Ajustes de Conversão do Período	0	0	0	0	-21.277	-21.277	-9.422	-30.699
5.05.02.06	Realização da depreciação do custo atribuído	0	0	0	169	-169	0	0	0
5.05.02.07	Realização da reserva de reavaliação líquida de impostos	0	0	0	11	-11	0	0	0
5.05.02.08	Hedge Accounting	0	0	0	0	1.236	1.236	0	1.236
5.05.02.09	Contratos Onerosos	0	0	0	31	0	31	0	31
5.05.02.10	Realização da depreciação do custo atribuído nas controladas	0	0	0	185	-185	0	0	0
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	395	-395	0	0	0	0
5.06.04	Reserva de incentivos fiscais	0	0	395	-395	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	1.293.170	-235.738	1.797.590	0	-8.159	2.846.863	1.127.952	3.974.815

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023
7.01	Receitas	3.151.297	3.273.520
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	3.112.413	3.241.233
7.01.02	Outras Receitas	14.393	9.039
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	24.485	23.273
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	6	-25
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-2.130.598	-2.206.047
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-1.610.305	-1.623.680
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-520.293	-582.367
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.020.699	1.067.473
7.04	Retenções	-79.660	-65.409
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-79.660	-65.409
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	941.039	1.002.064
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	358.914	158.235
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-68	274
7.06.02	Receitas Financeiras	273.034	141.609
7.06.03	Outros	85.948	16.352
7.06.03.01	Aluguéis e Royalties	2.765	2.209
7.06.03.02	Ganho/Perda Correção Monetária	83.183	14.143
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.299.953	1.160.299
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.299.953	1.160.299
7.08.01	Pessoal	379.183	347.004
7.08.01.01	Remuneração Direta	261.229	244.487
7.08.01.02	Benefícios	50.181	44.794
7.08.01.03	F.G.T.S.	26.611	22.976
7.08.01.04	Outros	41.162	34.747
7.08.01.04.02	Honorários e Participações da Diretoria	9.277	6.705
7.08.01.04.03	Participação dos Empregados nos Lucros	30.225	26.200
7.08.01.04.04	Planos de Aposentadoria e pensão	1.660	1.842
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	389.707	347.974
7.08.02.01	Federais	220.356	215.936
7.08.02.02	Estaduais	164.322	127.893
7.08.02.03	Municipais	5.029	4.145
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	371.253	278.517
7.08.03.02	Aluguéis	14.335	14.997
7.08.03.03	Outras	356.918	263.520
7.08.03.03.01	Despesas financeiras	356.918	263.520
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	159.765	186.675
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	3.276	3.859
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	78.553	118.084
7.08.04.04	Part. Não Controladores nos Lucros Retidos	77.936	64.732
7.08.05	Outros	45	129
7.08.05.01	Lucro provenientes das operações descontinuadas	45	129

Release de Resultados 1T24

Comentário do Desempenho

RANDONCORP

Construindo o amanhã

RAPT

B3 LISTED N1

IBRA B3

IGC B3

IGCT B3

ITAG B3

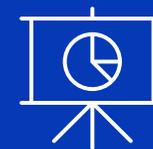
INDX B3

SMLL B3

IAGRO-FFS B3

> MERCADO DE CAPITAIS

* Dados em 31/03/2024



RAPT3 – R\$ 10,78

RAPT4 – R\$ 12,87

MARKET CAP – R\$ 4,0 bilhões

FREE FLOAT – 60,1%

> VIDEOCONFERÊNCIA DE RESULTADOS



09 de maio de 2024, quinta-feira
11h Brasil | 10h NY | 15h Londres
Transmissão em inglês e português

Interpretação em libras

[Clique aqui](#) para acessar o evento.

> RELAÇÕES COM INVESTIDORES



Paulo Prignolato – CFO e DRI

Esteban M. Angeletti - Diretor

Davi C. Bacichette – Gerente

Caroline I. Colleto – Especialista

Gustavo Schwaizer – Analista

Lucas da Motta - Analista



ri.randoncorp.com

ri@randoncorp.com

Comentário do Desempenho

Destaques 1T24

Receita Líquida

R\$ 2,5 bilhões

Redução de 4,5% frente ao 1T23, pela menor quantidade de dias úteis nos comparativos, devido a atualização de sistema ERP e desaceleração do mercado externo.

EBITDA e Margem EBITDA

R\$ 346,9 milhões

13,7% s/RL

Queda de 21,6% quando comparado com o 1T23, principalmente por aumento de provisões de contingências e menor diluição de custos fixos.

Lucro Líquido

R\$ 81,8 milhões

3,2% s/RL

Queda de 2,0 p.p. na margem líquida em relação ao mesmo período do ano anterior, reflexo dos demais indicadores.

ROIC

10,2%

Queda de 1,8 p.p., especialmente devido ao aumento da alíquota efetiva de IRRF e CSLL frente ao 1T23.

[Clique aqui para fazer o download das tabelas deste relatório.](#)

As declarações e informações sobre o futuro não são garantias de desempenho. Elas envolvem riscos, incertezas e suposições porque se referem a eventos futuros, dependendo, portanto, de circunstâncias que poderão ocorrer ou não. Os resultados futuros e a criação de valor para os acionistas poderão diferir de maneira significativa daqueles expressos ou sugeridos pelas declarações com relação ao futuro. Muitos dos fatores que irão determinar estes resultados e valores estão além da nossa capacidade de controle ou previsão.

Principais Números

Comentário do Desempenho

Destques Econômicos	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Receita Bruta Consolidada	3.144.978	3.263.661	-3,6%	3.174.457	-0,9%
Receita Líquida Consolidada	2.537.785	2.658.168	-4,5%	2.556.127	-0,7%
Receitas Mercado Externo US\$ ¹	92.515	119.520	-22,6%	81.291	13,8%
Lucro Bruto Consolidado	686.265	732.308	-6,3%	583.789	17,6%
Margem Bruta (%)	27,0%	27,5%	-0,5 p.p.	22,8%	4,2 p.p.
EBITDA Consolidado	346.865	442.164	-21,6%	287.242	20,8%
Margem EBITDA (%)	13,7%	16,6%	-3,0 p.p.	11,2%	2,4 p.p.
EBITDA Ajustado	346.865	442.164	-21,6%	281.120	23,4%
Margem EBITDA Ajustada (%)	13,7%	16,6%	-3,0 p.p.	11,0%	2,7 p.p.
Resultado Líquido	81.829	122.108	-33,0%	55.368	47,8%
Margem Líquida (%)	3,2%	4,6%	-1,4 p.p.	2,2%	1,1 p.p.
Resultado por Ação R\$	0,25	0,37	-33,0%	0,17	47,8%

Destques Financeiros

Patrimônio Líquido Consolidado	2.875.313	2.846.864	1,0%	2.777.776	3,5%
Investimentos ²	201.807	316.105	-36,2%	414.559	-51,3%
Dívida Líquida	3.668.264	3.968.307	-7,6%	3.174.679	15,5%
Dívida Líquida (Sem Banco Randon)	1.910.659	2.538.871	-24,7%	1.584.986	20,5%
Alavancagem	2,49 x	2,57 x	-3,1%	2,02 x	23,0%
Alavancagem (Sem Banco Randon)	1,32 x	1,68 x	-21,2%	1,03 x	28,3%
ROE (últimos 12 meses)	12,3%	16,9%	-4,6 p.p.	13,9%	-1,6 p.p.
ROIC (últimos 12 meses)	10,2%	12,0%	-1,8 p.p.	14,1%	-3,9 p.p.

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

¹ Exportações + Receitas no Exterior (Consolidadas)

² Capex + Não Orgânicos + Integralização de Capital

Visão Geral do Negócio

Comentário do Desempenho

Todo o início de ano traz consigo novas oportunidades e desafios, e 2024 não está sendo diferente. Nestes três primeiros meses do ano, observamos um ambiente de negócios positivo, com a retomada no segmento de caminhões e continuidade do bom nível de demanda de peças de reposição e de semirreboques. No entanto, nesse período realizamos movimentos importantes em governança e reorganização fabril, que reduziram os dias trabalhados, afetando nossa performance no trimestre, mas que são fundamentais para o futuro da Companhia.

Realizamos a atualização do sistema ERP, que nos exigiu paralisar nossas operações na primeira semana de janeiro. Além disso, nas semanas seguintes, por conta desse evento, tivemos impactos em sistemas relacionados à produção, em especial na vertical montadora. Esta medida foi necessária para suportar nosso crescimento futuro e potencializar nossa atuação global.

No aspecto da reorganização fabril, destacamos mudanças na vertical montadora, alinhadas à estrutura de gestão por P&L, que trarão maior autonomia e eficiência entre suas operações. Esta ação, por sua vez, comprometeu o ritmo de produção do período com menor disponibilidade de produtos.

De qualquer maneira, mais uma vez ficaram evidentes os benefícios de nossa estratégia de diversificação, em que o desempenho positivo da maior parte dos nossos negócios atenuou o impacto de um trimestre mais curto, com destaque para a recuperação das receitas da Vertical Autopeças e crescimento da Vertical Serviços Financeiros e Digitais.

Neste trimestre tivemos alguns marcos importantes de nossa história. Celebramos os 75 anos da Randon, e os 70 anos da Fras-le. São muitas conquistas e vitórias, em uma jornada de protagonismo e dinamismo, em que a inovação e a sustentabilidade sempre estiveram presentes.

Com orgulho pela trajetória das nossas empresas até aqui e cientes de nosso papel na construção do futuro da mobilidade, seguiremos avançando e buscando a geração de valor a todos nossos *stakeholders*, por meio do nosso propósito de conectar pessoas e riquezas, gerando prosperidade.

Boa leitura!

“...Cientes de
nosso papel na
construção do
futuro da
mobilidade,
seguiremos
avançando e
buscando gerar
valor a todos os
nossos
stakeholders...”.

Visão Geral do Mercado

Comentário do Desempenho

		1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Produção	Caminhões ¹	29.327	24.497	19,7%	28.770	1,9%
	Semirreboques ³	22.838	22.195	2,9%	26.091	-12,5%
Vendas Brasil	Caminhões ¹	26.480	28.616	-7,5%	29.021	-8,8%
	Semirreboques ²	22.123	20.890	5,9%	24.497	-9,7%
Exportações	Caminhões ¹	3.322	4.468	-25,6%	4.479	-25,8%
	Semirreboques ³	715	1.305	-45,2%	1.594	-55,1%

¹ Anfavea

² Anfir

³ Anfir + Aliceweb

Volumes em unidades

Caminhões: Superados os efeitos da mudança de motorização em 2023, o mercado de caminhões apresentou retomada da demanda. Carteiras de pedidos cheias e reativação de turnos marcaram o primeiro trimestre de 2024 das *OEMs*. Para este ano, as principais associações do setor apontam crescimento importante nos volumes de produção no comparativo com 2023.

Semirreboques: Demanda segue aquecida, suportada pelas vendas para o agronegócio, especialmente do produto graneleiro 4º eixo, e para o setor industrial, com renovação de frota de tanques de combustíveis. Mercado externo apresentou queda significativa, pela desaceleração dos mercados dos Estados Unidos e da América Latina.

Reposição: A passagem de veículos de passeio e de comerciais leves pelas oficinas do país ficou estável no início de 2024, mas em bom patamar. Este indicador, medido pela CINAU (Central de Inteligência Automotiva), apresentou crescimento acima da média nos últimos anos, devido a taxa de juros elevada e ao alto custo de aquisição de veículos novos.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

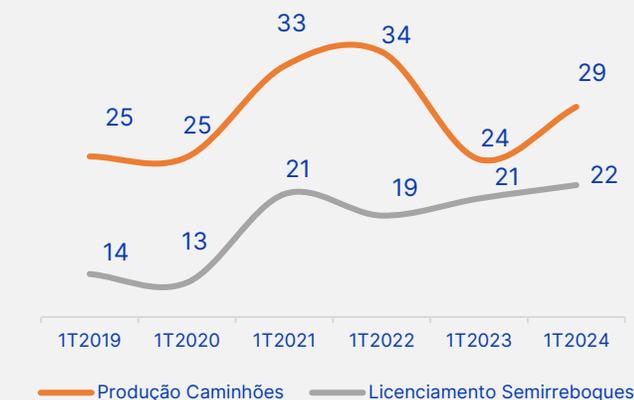
Continuidade de Incertezas políticas e econômicas em países da América do Sul

Redução da taxa de juros no Brasil, trazendo boas perspectivas para investimentos

Inflação sob controle no país, com a manutenção de preços dos principais insumos produtivos

Expectativa de safra brasileira de 2024 ser a 2ª maior da história, apesar da seca em algumas regiões

HISTÓRICO DO MERCADO AUTOMOTIVO (mil/un.)



Perspectivas 2024

> CÂMBIO¹

R\$ 5,00

> TAXA SELIC¹

9,63%

> SAFRA²

294,1 Milhões (ton.)
-8,0% frente à safra de 2022/2023.

¹ Relatório Focus 06/05/24 BCB (fim de período).

² 7º Levantamento Safra 23/24 Conab.

Receita Líquida Consolidada

Comentário do Desempenho

	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Receita Líquida	2.537.785	2.658.168	-4,5%	2.556.127	-0,7%
Mercado Interno	2.079.283	2.037.168	2,1%	2.149.350	-3,3%
Mercado Externo ¹	458.502	620.999	-26,2%	406.777	12,7%

¹ Exportações + Receitas no Exterior (Consolidadas)

Valores em R\$ Mil

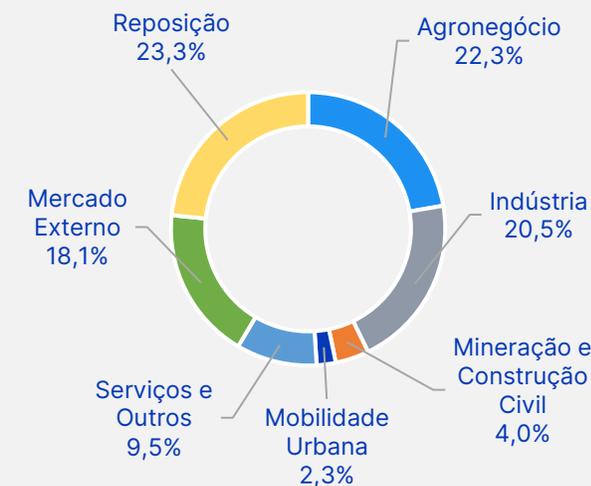
Sobre o primeiro trimestre de 2024, podemos destacar:

- > Redução de seis dias úteis de operação no 1T24 frente ao 1T23, principalmente pela atualização do sistema ERP da Companhia em janeiro, impactando o comparativo trimestral da maior parte das verticais de negócio;
- > Aumento de 5,2% na média diária de receita líquida, contra o 1T23;
- > Queda das vendas ao mercado externo, especialmente de semirreboques para os Estados Unidos;
- > Aumento das receitas oriundas do segmento de serviços, com destaque para a venda de consórcios e adição de portfólio da DB Server;
- > Crescimento das vendas para os segmentos industrial e de mobilidade urbana, compensaram a queda para o agronegócio, principalmente pela menor disponibilidade de graneleiros e basculantes no período;
- > Menor nível de vendas para a reposição, principalmente pelos impactos da redução de dias de faturamento frente ao 1T23.

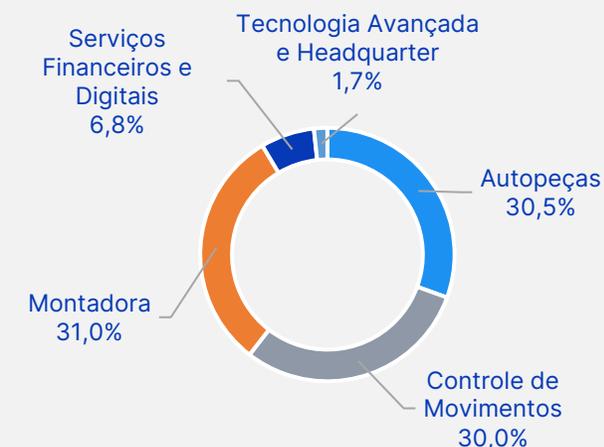


Valores em R\$ Milhões

Receita Líquida Por Setor 1T24



Receita Líquida Por Vertical 1T24



Receitas Mercado Externo

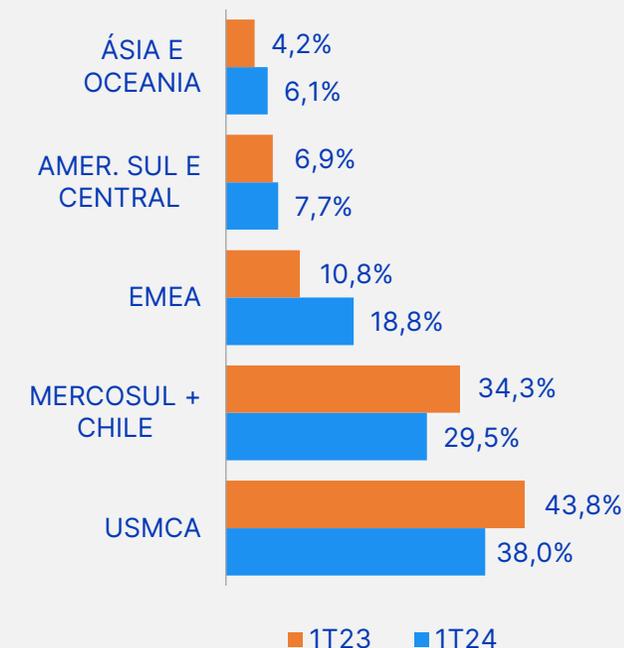
Comentário do Desempenho

Exportações	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Autopeças	5.540	10.682	-48,1%	11.409	-51,4%
Controle de Movimentos	24.184	25.562	-5,4%	26.656	-9,3%
Montadora	9.028	23.360	-61,4%	27.750	-67,5%
Serviços Financeiros e Digitais	90	-	-	65	38,7%
Tecnologia Avançada e HQ	1.578	507	211,2%	671	135,1%
Subtotal	40.420	60.112	-32,8%	66.550	-39,3%
(-) Eliminações	-13.684	-15.224	-10,1%	-16.067	-14,8%
Exportações Consolidadas	26.736	44.888	-40,4%	50.483	-47,0%
Receitas Operações no Exterior	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Autopeças	935	375	149,5%	560	66,9%
Controle de Movimentos	62.487	51.577	21,2%	29.309	113,2%
Montadora	8.043	26.526	-69,7%	6.441	24,9%
Subtotal	71.465	78.478	-8,9%	36.311	96,8%
(-) Eliminações ¹	-5.687	-3.846	47,9%	-5.503	3,3%
Receitas Exterior Consolidadas	65.779	74.632	-11,9%	30.807	113,5%
Total Mercado Externo	92.515	119.520	-22,6%	81.291	13,8%

¹Foram reclassificadas de mercado externo para interno as eliminações das receitas da vertical controle de movimentos do 1T23, já ajustadas na tabela acima.

Valores em US\$ Mil

MERCADO EXTERNO POR REGIÃO



% DA RECEITA MERCADO EXTERNO



1T24 - 18,1%
1T23 - 23,4%

Os principais destaques relacionados às receitas internacionais da Companhia no 1T24 foram:

- › Menor volume de semirreboques vendidos para os Estados Unidos, tanto via exportações, quanto na unidade da Hercules, explicada pela desaceleração do mercado norte-americano;
- › Redução das vendas da Vertical Montadora para a região do Mercosul e Chile, decorrente da queda da demanda neste mercado, por questões políticas e econômicas;
- › Aumento das receitas das operações no exterior na Vertical Controle de Movimentos, especialmente no mercado europeu, pela aquisição da Juratek no 1T23;
- › Expansão das vendas nas unidades situadas no continente asiático, principalmente devido ao crescimento dos negócios com *OEMs* nesta região.

Custo dos Produtos Vendidos (CPV)

Comentário do Desempenho

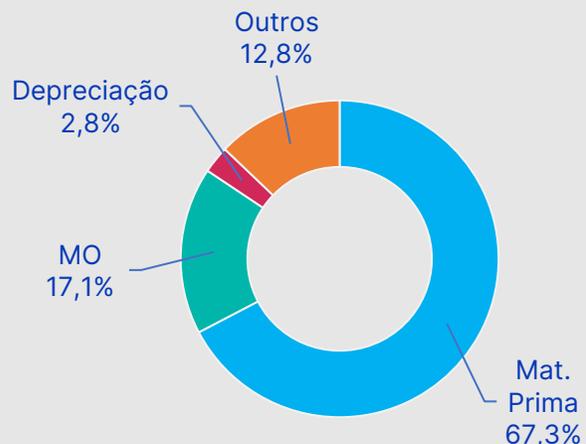
	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Receita Líquida	2.537.785	2.658.168	-4,5%	2.556.127	-0,7%
CPV	-1.851.520	-1.925.860	-3,9%	-1.972.339	-6,1%
Lucro Bruto	686.265	732.308	-6,3%	583.789	17,6%
Margem Bruta	27,0%	27,5%	-0,5 p.p.	22,8%	4,2 p.p.

Valores em R\$ Mil

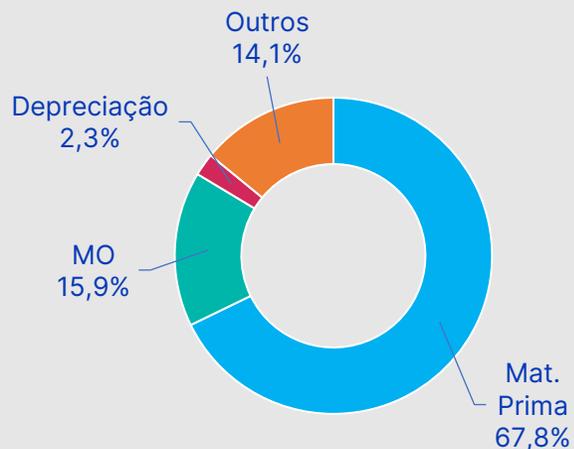
Sobre o CPV do 1T24, destacamos:

- > Preço de insumos metálicos e resinas beneficiou o custo de matéria-prima no período;
- > Menor diluição de custos fixos na maior parte de nossas unidades, por redução de volumes faturados atrelada à paralisação para atualização do sistema ERP;
- > Maior eficiência nos processos de compras contribuiu para manutenção da margem bruta no comparativo trimestral.

Abertura CPV 1T24



Abertura CPV 1T23¹



¹Foram reclassificados de matéria prima para mão de obra, os custos da Vertical Serviços Financeiros e Digitais no 1T23.



Despesas Gerais, Comerciais e Administrativas

Comentário do Desempenho

	1T24	%	1T23	%	Δ%	4T23	%	Δ%
Despesas c/ Vendas	-194.838	-7,7%	-182.201	-6,9%	6,9%	-192.259	-7,5%	1,3%
Despesas Administrativas	-168.617	-6,6%	-146.695	-5,5%	14,9%	-184.886	-7,2%	-8,8%
Outras Despesas/ Receitas	-55.522	-2,2%	-26.931	-1,0%	106,2%	31	0,0%	-181710,5%
Outras Despesas Operacionais	-72.680	-2,9%	-38.179	-1,4%	90,4%	-63.523	-2,5%	14,4%
Outras Receitas Operacionais	17.158	0,7%	11.248	0,4%	52,5%	63.553	2,5%	-73,0%
Equivalência Patrimonial	-68	0,0%	274	0,0%	-124,8%	-2.009	-0,1%	-96,6%
Total Desp./Rec. Operacionais	-419.045	-16,5%	-355.553	-13,4%	17,9%	-379.123	-14,8%	10,5%

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

As variações trimestrais das Despesas Gerais, Comerciais e Administrativas são explicadas principalmente por:

> Despesas com vendas:

- Aumento de despesas com comissões, principalmente sobre vendas de consórcios;
- Despesas com provisões de assistência técnica;
- Fretes para abastecimento de novos centros de distribuição de autopeças em Linhares-ES.

> Despesas Administrativas:

- Adição de despesas das empresas adquiridas (Juratek e DB) e constituídas (Castertech Mogi Guaçu e Suspensys Mogi Guaçu), afetando o comparativo trimestral.

> Outras Despesas Operacionais:

- Provisões de contingência que totalizaram R\$ 25,6 milhões no 1T24. Para mais informações, vide nota explicativa número 18.1, junto às Informações Financeiras Trimestrais (ITR).

> Outras Receitas Operacionais:

- Restituição de R\$ 6,6 milhões em impostos do bônus BOPREAL, relativo ao crédito fiscal vinculado à títulos dolarizados emitidos pelo governo argentino, em dezembro de 2023.

Despesas Operacionais

Valores Consolidados - R\$ Milhões e %/ RL



EBITDA Consolidado

Comentário do Desempenho

	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Lucro Líquido	81.829	122.108	-33,0%	55.368	47,8%
Operação Descontinuada	45	129	-65,5%	79	-43,4%
Minoritários	-77.936	-64.732	20,4%	-68.352	14,0%
IR e CSLL	-106.797	-82.275	29,8%	-43.833	143,6%
Resultado Financeiro	-702	-107.768	-99,3%	-37.191	-98,1%
EBIT	267.219	376.755	-29,1%	204.666	30,6%
Depreciação e Amortização	79.646	65.409	21,8%	82.577	-3,5%
EBITDA Consolidado	346.865	442.164	-21,6%	287.242	20,8%
Margem EBITDA (%)	13,7%	16,6%	-3,0 p.p.	11,2%	2,4 p.p.
Não recorrentes	-	-	-	-6.122	-100,0%
EBITDA Consolidado Ajustado¹	346.865	442.164	-21,6%	281.120	23,4%
Margem EBITDA Ajustada(%)	13,7%	16,6%	-3,0 p.p.	11,0%	2,7 p.p.

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

Valores em R\$ Mil

EBITDA/ Margem EBITDA

Valores Consolidados - R\$ Milhões e %/ RL



Os principais destaques do EBITDA no 1T24 são:

- › Efeitos negativos da queda das receitas de mercado externo, que em sua maior parte possuem margem superior às do mercado doméstico;
- › Menor diluição de custos fixos, devido à paralisação para atualização de ERP;
- › Diminuição nos custos de matéria-prima quando comparado com 1T23;
- › Despesas não usuais relacionadas a provisões de contingência, já mencionadas no capítulo de despesas operacionais, que totalizaram R\$ 25,6 milhões no 1T24. Para saber mais, veja a nota explicativa número 18.1, junto às Informações Financeiras Trimestrais (ITR).

Desconsiderando os impactos relativos ao aumento das provisões no trimestre, a margem EBITDA seria de 14,7% no período, avanço de 3,7 pontos percentuais quando comparado com o 4T23.

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

Resultado Financeiro

Comentário do Desempenho

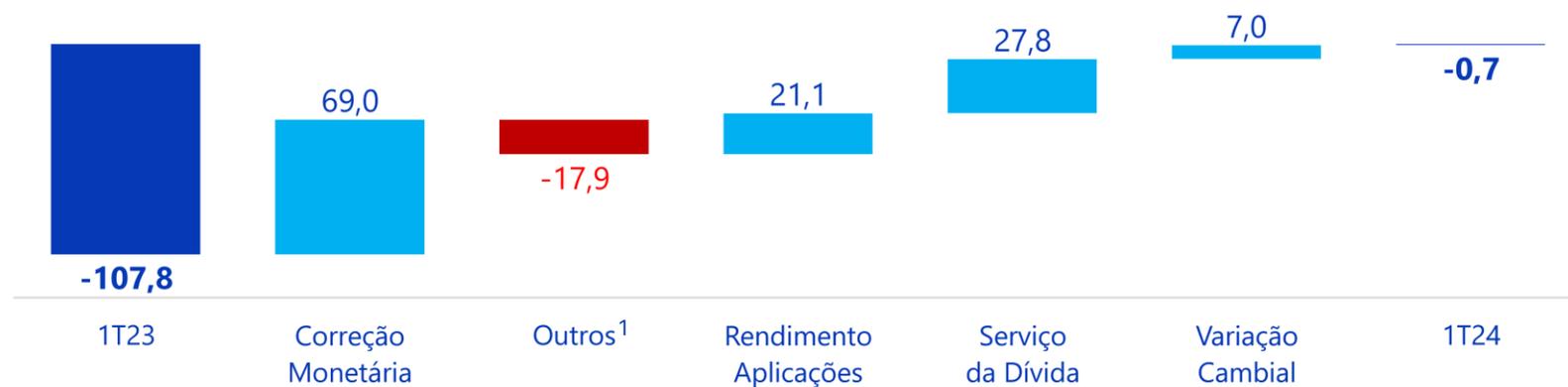
	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Receitas financeiras	273.034	141.609	92,8%	182.152	49,9%
Despesas financeiras	-356.918	-263.520	35,4%	-295.512	20,8%
Ajuste correção monetária (IAS 29)	83.183	14.143	488,1%	76.169	9,2%
Resultado financeiro	-702	-107.768	-99,3%	-37.191	-98,1%

Valores em R\$ Mil

Seguem abaixo os principais destaques deste indicador:

- › Variação cambial e rendimento de aplicações financeiras beneficiaram a linha de Receitas Financeiras;
- › Menor pagamento de juros sobre financiamentos, devido à redução da taxa Selic e custo mais competitivo das dívidas captadas recentemente;
- › Impacto negativo de R\$ 11,7 milhões, referente a estorno de receita financeira sobre processo tributário;
- › Ganho de correção monetária sobre as operações situadas na Argentina.

Para abertura do resultado financeiro, vide nota explicativa 26 junto ao ITR.



¹ A composição do grupo Outros se refere principalmente ajustes a valor presente (AVP), IOF e receita de processos judiciais.

Resultado Líquido

Comentário do Desempenho

	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
EBIT	267.219	376.755	-29,1%	204.666	30,6%
Resultado Financeiro	-702	-107.768	-99,3%	-37.191	-98,1%
Resultado Antes dos Impostos	266.518	268.986	-0,9%	167.474	59,1%
IR e CSLL	-106.797	-82.275	29,8%	-43.833	143,6%
Operação Descontinuada	45	129	-65,5%	79	-43,4%
Minoritários	-77.936	-64.732	20,4%	-68.352	14,0%
Lucro Líquido	81.829	122.108	-33,0%	55.368	47,8%
Margem Líquida (%)	3,2%	4,6%	-1,4 p.p.	2,2%	1,1 p.p.
ROE (últimos 12 meses)	12,3%	16,9%	-4,6 p.p.	13,9%	-1,6 p.p.

Valores em R\$ Mil

Além das informações já citadas ao longo deste relatório, seguem abaixo outros destaques que impactaram o lucro líquido no período:

- › Maior lucro atribuído aos minoritários;
- › Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social superior ao 1T23, devido aos impactos da redução de estimativas de recuperação de créditos tributários sobre prejuízos fiscais.

Para mais detalhes, consultar nota explicativa 23, nas Informações Financeiras Trimestrais (ITR).

ROIC (Retorno sobre o Capital Investido)

O ROIC da Companhia, ao final do 1T24, foi de 10,2%, sendo impactado principalmente pelos seguintes fatores:

- › Menor resultado operacional ao longo de 2023;
- › Maior alíquota efetiva, já mencionada no capítulo do Resultado Líquido;
- › Redução da NCG frente ao 1T23, que atenuou o efeito negativo dos outros indicadores.

Resultado Líquido/ Margem Líquida

R\$ Milhões e %s/ RL



ROIC (%)



Comentário do Desempenho		1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Orgânicos (CAPEX)	Autopeças	30.161	20.170	49,5%	28.424	6,1%
	Controle de Movimentos	21.623	31.176	-30,6%	59.589	-63,7%
	Montadora	14.575	6.180	135,8%	54.854	-73,4%
	Serviços Financeiros e Digitais	3.084	1.798	71,5%	5.833	-47,1%
	Tecnologia Avançada e HQ	1.531	1.386	10,4%	11.452	-86,6%
	Subtotal	70.974	60.711	16,9%	160.152	-55,7%
Não Orgânicos	Autopeças	-	-	-	80	-100,0%
	Controle de Movimentos	12.478	102.493	-87,8%	1.538	711,6%
	Montadora	-	18.735	-100%	-	-
	Serviços Financeiros e Digitais	10.279	7.735	32,9%	-	-
	Subtotal	22.757	128.964	-82,4%	1.618	1306,8%
Integralização de Capital	Autopeças	63.100	522	11978,2%	97.430	-35,2%
	Controle de Movimentos	-	9.808	-100,0%	98.360	-100,0%
	Montadora	-	5.100	-100,0%	-	-
	Serviços Financeiros e Digitais	44.975	111.000	-59,5%	57.000	-21,1%
	Subtotal	108.075	126.430	-14,5%	252.790	-57,2%
Total	201.807	316.105	-36,2%	414.559	-51,3%	

Valores em R\$ Mil

Seguem abaixo os principais destaques do 1T24:

>**Orgânicos:** ampliação da linha de semirreboque modular em Araraquara (R\$ 7,6 milhões), obras na Castertech Mogi Guaçu (R\$ 12,2 milhões), instalações da Suspensys Mogi Guaçu (R\$ 10,8 milhões), projeto da subestação na Frasle Mobility, site Fremax (R\$ 2,0 milhões) e continuidade do projeto Caldeira Verde (R\$ 6,9 milhões);

>**Não orgânicos:** parcela referente a aquisição da Armetal (R\$ 12,0 milhões) e da DB (R\$ 10,3 milhões);

>**Integralização de capital:** Castertech Mogi Guaçu (R\$ 63,1 milhões), Banco Randon (R\$ 20,0 milhões) e Randon Serviços (R\$ 25,0 milhões).

Necessidade de Capital de Giro (Sem Banco Randon)

Comentário do Desempenho

A Companhia encerrou o período com uma NCG sem Banco Randon de R\$ 2,0 bilhões, o que representa uma variação de R\$ 247,4 milhões frente ao final de 2023.

As principais alterações ocorreram nas linhas de impostos a recuperar, fornecedores, salários e encargos, e adiantamento de clientes.

A NCG média reduziu de 73 para 68 dias, demonstrando nosso compromisso com a otimização do uso de recursos.

Fluxo de Caixa Livre (Sem Banco Randon)

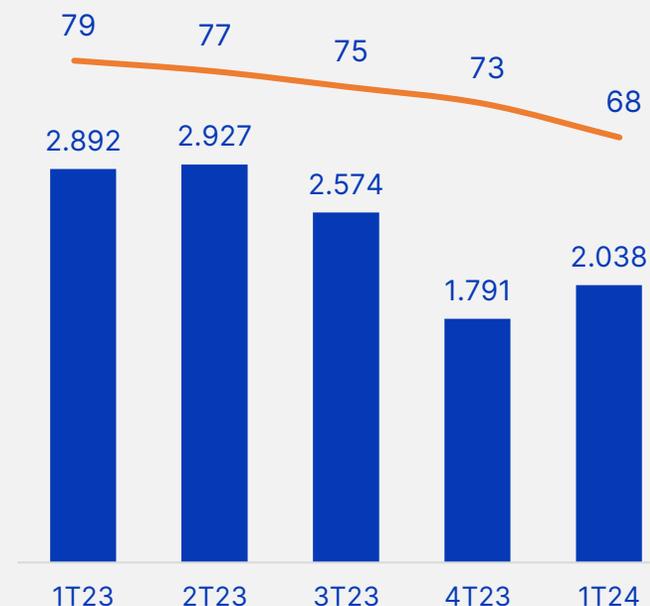
	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
EBITDA	338.619	431.522	-21,5%	283.261	19,5%
Investimentos	-68.297	-59.529	14,7%	-155.956	-56,2%
Resultado Financeiro	-695	-107.746	-99,4%	-36.813	-98,1%
IR/CSLL	-103.322	-77.566	33,2%	-43.702	136,4%
Variação NCG	-247.361	-770.333	-67,9%	783.251	-131,6%
Fluxo de Caixa Operacional	-81.057	-583.652	-86,1%	830.041	-109,8%
Dividendos/JSCP	-143.820	-116.873	23,1%	-55.824	157,6%
Integ. De Capital	-42.757	-239.964	-82,2%	-51.618	-17,2%
Outros	-58.040	-4.062	1328,9%	-186.264	-68,8%
Fluxo de Caixa Livre	-325.674	-944.551	-65,5%	536.336	-160,7%

Valores em R\$ Mil sem Banco Randon

Principais destaques:

- > Resultado financeiro beneficiado pela correção monetária das controladas situadas na Argentina;
- > Menor NCG frente ao mesmo período de 2023;
- > Redução do montante pago referente à aquisição de empresas, observado na linha de integralização de capital.

NCG (R\$ Milhões)
NCG Média (em dias)



Endividamento

Comentário do Desempenho

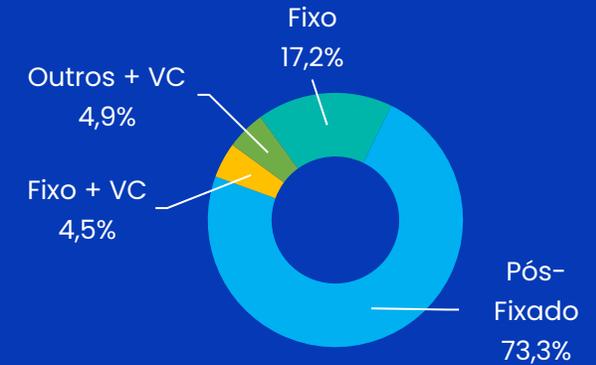
	31/03/2023	30/06/2023	30/09/2023	31/12/2023	31/03/2024
Disponibilidades Curto Prazo	2.099.470	2.057.684	2.406.298	2.865.423	2.988.520
Disponibilidades Longo Prazo	155.986	115.255	98.672	100.090	164.576
Total Disponibilidades	2.255.455	2.172.939	2.504.971	2.965.513	3.153.096
Dívida Circulante Moeda Nacional	1.028.691	1.106.053	1.193.965	1.426.316	1.771.139
Dívida Circulante Moeda Estrangeira	238.307	203.393	187.299	174.130	152.794
Dívida Bancária Circulante	1.266.998	1.309.446	1.381.264	1.600.447	1.923.934
Dívida Não Circulante Moeda Nacional	4.229.586	4.111.838	4.099.230	3.927.131	4.202.235
Dívida Não Circulante Moeda Estrangeira	323.942	265.437	262.719	251.165	349.073
Dívida Bancária Não Circulante	4.553.528	4.377.275	4.361.949	4.178.296	4.551.308
Dívida Bancária Total	5.820.526	5.686.721	5.743.213	5.778.742	6.475.242
Operações com Derivativos	5.970	9.235	8.603	7.309	7.271
Débitos com Empresas Ligadas	6.261	5.977	6.308	6.192	4.412
Contas a Pagar por Combinação de Negócios	391.005	355.555	362.731	347.949	334.434
Dívida Bruta	6.223.762	6.057.488	6.120.856	6.140.192	6.821.359
Dívida Líquida Consolidada	3.968.307	3.884.549	3.615.885	3.174.679	3.668.264
Dívida Líquida Sem Banco Randon	2.538.871	2.429.318	2.121.322	1.584.986	1.910.659
Custo Médio da Dívida Bancária Moeda Nacional	15,3% a.a.	15,8% a.a.	14,7% a.a.	13,2% a.a.	12,3% a.a.
Custo Médio da Dívida Bancária Moeda Estrangeira	7,3% a.a.	7,5% a.a.	7,3% a.a.	7,0% a.a.	7,0% a.a.
Prazo Médio da Dívida Bancária	2,9 anos	2,7 anos	2,5 anos	2,4 anos	2,5 anos
Prazo Médio da Dívida Bancária Sem Banco Randon	3,1 anos	2,9 anos	2,7 anos	2,5 anos	2,7 anos

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

Endividamento

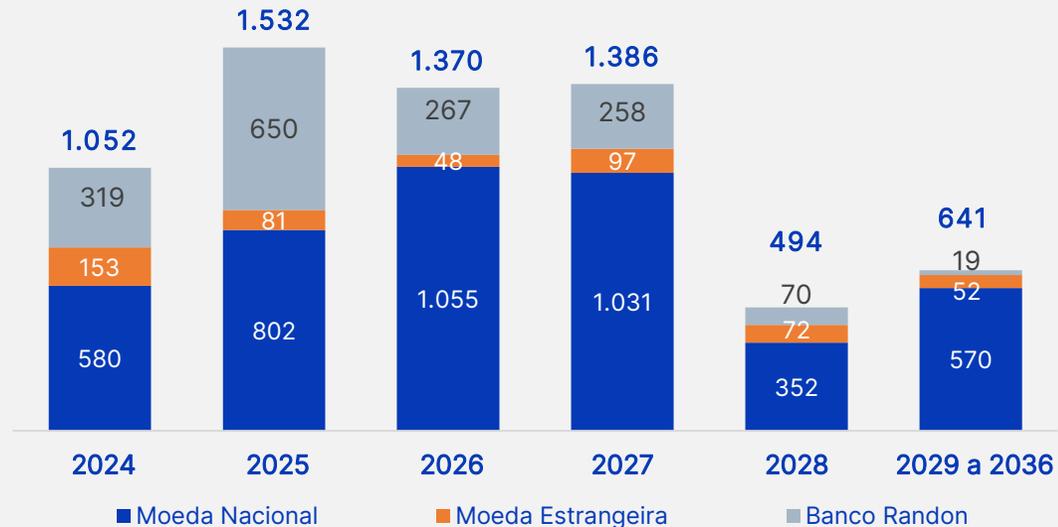
Comentário de Desempenho

- Principais destaques do trimestre:
- > Aumento da dívida líquida por necessidade de capital de giro e pagamento de juros sobre capital próprio aos acionistas no período;
 - > Redução do custo médio da dívida em mercado nacional, que passou de 13,2% a.a. no final de 2023, para 12,3% a.a. no final do 1T24;
 - > Realização da primeira captação sustentável da Randoncorp, no montante de R\$ 500 milhões, em 15 de março de 2024;
 - > Contratação de financiamento com o BNDES, com linhas de incentivo à exportação, que somou R\$ 150 milhões, em 8 de janeiro de 2024;
 - > As novas captações permitiram reduzir o custo médio da dívida e aumentar o prazo médio de pagamento.



Amortização da Dívida Bancária

R\$ Milhões



Histórico da Dívida Líquida (Sem Banco Randon)

R\$ Milhões

*Dívida Líquida/EBITDA



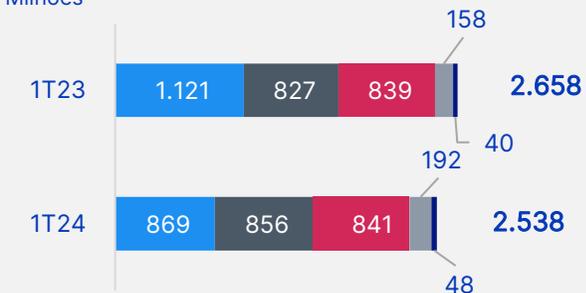
Desempenho por Verticais de Negócio

Comentário do Desempenho

Autopeças	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Retomada do mercado de caminhões, impulsionando os volumes do período; ✓ Impactos relativos ao menor nível de volumes para os mercados agrícola e de semirreboques.
Controle de Movimentos	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Manutenção de receitas frente ao mesmo período do ano passado; ✓ Continuidade do bom momento do mercado de reposição; ✓ Operações do exterior com demanda consistente, especialmente Ásia e EUA.
Montadora	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Baixo nível de estoques acarretou menor disponibilidade de produtos à pronta entrega; ✓ Queda da demanda do mercado externo, especialmente nos Estados Unidos; ✓ Reorganização fabril, aliada a menos dias úteis no trimestre, impactou ritmo de produção.
Serviços Financeiros e Digitais	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Crescimento de receita, pelo aumento das vendas e pela adição da DB; ✓ Um dos melhores primeiros trimestres da história desta vertical.
Tecnologia Avançada e <i>Headquarter</i>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Retomada de alguns mercados permitiu avanço nas receitas do período; ✓ Boas perspectivas, dentro do contexto da unidade, por novos projetos e produtos lançados.

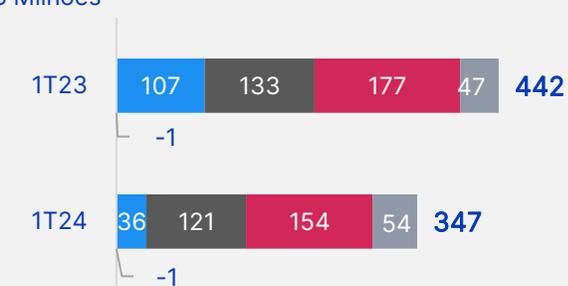
> Receita Líquida Consolidada

R\$ Milhões



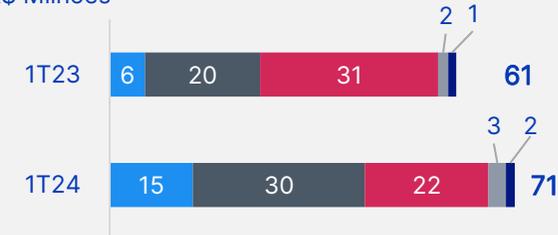
> EBITDA Consolidado¹

R\$ Milhões



> Investimentos Orgânicos

R\$ Milhões



¹ A diferença entre o somatório das verticais e o consolidado se trata de eliminação das vendas intercompany.



Comentário do Desempenho

	1T24		1T23		Δ% Qtde.	4T23		Δ% Qtde.
	Qtde.	RL	Qtde.	RL		Qtde.	RL	
Freios (un.)	216.151	252.149	202.627	202.097	6,7%	191.443	217.374	12,9%
Sistemas de Acoplamento (un.)	35.060	157.061	33.526	144.256	4,6%	31.261	149.598	12,2%
Eixos e Suspensões (un.)	38.269	263.649	39.884	324.101	-4,0%	38.484	270.969	-0,6%
Fundição e Usinagem (ton.)	21.930	182.905	21.357	156.161	2,7%	18.473	151.493	18,7%
Resultado	1T24		1T23		Δ%	4T23		Δ%
Receita Líquida	855.764		826.615		3,5%	789.434		8,4%
CPV	-674.192		-648.454		4,0%	-632.455		6,6%
Lucro Bruto	181.572		178.161		1,9%	156.979		15,7%
Margem Bruta %	21,2%		21,6%		-0,3 p.p.	19,9%		1,3 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-80.309		-62.570		28,4%	-72.748		10,4%
EBIT	101.263		115.592		-12,4%	84.231		20,2%
EBITDA	121.407		133.453		-9,0%	103.865		16,9%
Margem EBITDA %	14,2%		16,1%		-2,0 p.p.	13,2%		1,0 p.p.
EBITDA Ajustado	121.407		133.453		-9,0%	106.737		13,7%
Margem EBITDA Ajustada %	14,2%		16,1%		-2,0 p.p.	13,5%		0,7 p.p.

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



Mercado

- > Mercado de caminhões em recuperação, refletindo no aumento das vendas de nossas autopeças no 1T24;
- > Queda na comercialização de fundidos para o mercado agrícola, pela redução da demanda por máquinas e equipamentos deste segmento;
- > Redução de volumes de eixos e suspensões para semirreboques, devido ao ritmo produtivo da Vertical Montadora no período.

Econômico- Financeiro

- > Receita impactada por menos dias úteis no trimestre por atualização do ERP;
- > Castertech e Master passaram a faturar componentes que fazem parte dos eixos e suspensões da Suspensys, ocasionando a queda da receita desta unidade, sem impactos no indicador consolidado;
- > Aumento de despesas com fretes por abastecimento de novo centro de distribuição de autopeças em Linhares-ES;
- > Despesas administrativas pré-operacionais da Castertech Mogi Guaçu.

Perspectivas

- > Continuidade da retomada do mercado de caminhões;
- > Início das operações da Castertech Mogi Guaçu;
- > Desenvolvimento de novas frentes de receita, tanto no exterior quanto na reposição;
- > Avanço da construção da planta industrial da Suspensys Mogi Guaçu.

Para acessar os gráficos detalhados, [clique aqui](#).

Comentário do Desempenho

Distribuição da Receita Líquida	1T24		1T23		4T23	
	Qtde.	RL	Qtde.	RL	Δ% Qtde.	Δ% Qtde.
Materiais de Fricção (mil/un.)	24.738	419.669	24.890	398.974	-0,6%	-8,3%
Componentes de Detecção de Erro (mil/un.)	2.230	152.786	2.151	150.717	3,7%	-10,3%
Comp. Sist. Suspensão, Direção e Powertrain (mil/un.)	4.462	232.982	4.677	235.447	-4,6%	-4,1%
Outros ¹	-	35.816	-	53.636	-	-

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

Resultado	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Receita Líquida	841.253	838.774	0,3%	741.266	13,5%
CPV	-551.575	-542.574	1,7%	-538.633	2,4%
Lucro Bruto	289.678	296.200	-2,2%	202.633	43,0%
Margem Bruta %	34,4%	35,3%	-0,9 p.p.	27,3%	7,1 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-172.678	-149.137	15,8%	-120.908	42,8%
Equivalência Patrimonial	-104	89	-216,6%	-281	-63,0%
EBIT	116.897	147.152	-20,6%	81.444	43,5%
EBITDA	154.003	177.055	-13,0%	113.139	36,1%
Margem EBITDA %	18,3%	21,1%	-2,8 p.p.	15,3%	3,0 p.p.
EBITDA Ajustado	154.003	177.055	-13,0%	97.967	57,2%
Margem EBITDA Ajustada %	18,3%	21,1%	-2,8 p.p.	13,2%	5,1 p.p.

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



Mercado

- > Estabilidade no mercado doméstico de reposição, com bom número de passagens de veículos nas oficinas.
- > Aumento da demanda de clientes OEM, com a retomada deste mercado;
- > Bom desempenho no mercado externo, impulsionado pela conquista de novos negócios em montadoras nas plantas da Índia e dos Estados Unidos, e pelo primeiro ano da Juratek, junto à Frasle Mobility.

Econômico- Financeiro

- > Estabilidade da receita líquida frente ao 1T23, mesmo com redução de dias úteis por atualização do ERP e férias coletivas no 1T24;
- > Margem bruta impactada por menor diluição de custos fixos no período;
- > EBITDA afetado por despesa de provisão de contingência, que totalizou R\$ 9,9 milhões no período, reduzindo a margem EBITDA em 1,2 ponto percentual.

Perspectivas

- > Mercado de reposição em bom nível;
- > Incremento das vendas para OEM, consequência da conquista de novos negócios e da recuperação do mercado de caminhões no país;
- > Captura de sinergias entre as unidades operacionais, a exemplo das empresas Juratek e Nakata com avanços na gestão de suprimentos de produtos co-manufaturados.

Para acessar os gráficos detalhados, [clique aqui](#).

Comentário do Desempenho

	1T24		1T23		4T23			
	Qtde.	RL	Qtde.	RL	Δ% Qtde.	Qtde.	RL	Δ% Qtde.
Semirreboques Brasil (un.)	5.785	682.249	5.708	757.094	1,3%	6.001	776.707	-3,6%
Semirreboques Outros Geografias (un.) ¹	307	30.080	1.771	155.832	-82,7%	1.325	118.227	-76,8%
Semirreboques Outras Geografias (un.)	223	50.861	471	83.881	-52,7%	432	36.622	-48,4%
Vagões (un.)	2	391	46	20.623	-95,7%	8	2.021	-75,0%
Reposição	-	105.182	-	103.875	-	-	123.967	-
Resultado		1T24		1T23	Δ%		4T23	Δ%
Receita Líquida		868.763		1.121.306	-22,5%		1.057.543	-17,9%
CPV		-755.934		-941.439	-19,7%		-922.253	-18,0%
Lucro Bruto		112.828		179.866	-37,3%		135.290	-16,6%
Margem Bruta %		13,0%		16,0%	-3,1 p.p.		12,8%	0,2 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais		-92.395		-87.190	6,0%		-91.411	1,1%
EBIT		20.434		92.676	-78,0%		43.879	-53,4%
EBITDA		36.392		107.443	-66,1%		58.124	-37,4%
Margem EBITDA %		4,2%		9,6%	-5,4 p.p.		5,5%	-1,3 p.p.
EBITDA Ajustado		36.392		107.443	-66,1%		63.185	-42,4%
Margem EBITDA Ajustada %		4,2%		9,6%	-5,4 p.p.		6,0%	-1,8 p.p.

¹ Volumes vendidos pela Hercules + exportações a partir do Brasil

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

RANDON



Mercado

- > Vendas para o mercado doméstico seguiram aquecidas, atingindo 5.785 produtos no 1T24 (5.708 produtos no 1T23);
- > Mercado externo apresentou desaceleração da demanda nos últimos trimestres, especialmente EUA e Chile;
- > Participação de mercado da Randon afetada pela baixa disponibilidade de produtos e baixo nível de estoques no encerramento de 2023.

Econômico- Financeiro

- > Queda da receita líquida explicada por:
 - menos dias úteis no 1T24, especialmente devido à atualização do ERP;
 - impactos em sistemas de produção associados ao ERP, prejudicando a retomada das operações;
 - reorganização fabril;
 - redução das receitas internacionais.
- > Margem bruta impactada por menor diluição de custos fixos no período;
- > EBITDA afetado por despesa de provisão de contingência, que totalizou R\$ 15,6 milhões no período, reduzindo a margem EBITDA em 1,8 ponto percentual.

Perspectivas

- > Recuperação gradativa de volumes e *market share*, com estabilização do ritmo de produção.
- > Carteira de pedidos em bom nível, chegando em noventa dias em algumas linhas de produto;
- > Mercado internacional não apresenta sinais de retomada em curto prazo;
- > Lote de aproximadamente 180 vagões a serem entregues a partir do 2T24.

Para acessar os gráficos detalhados, [clique aqui](#).

Distribuição da Receita Líquida

ITR - Informações Trimestrais - 31/03/2024 - RANDON S.A. IMPLEMENTOS E PARTICIPAÇÕES

	1T24		1T23		Δ% Qtde.	4T23		Δ% Qtde.
	Qtde.	RL	Qtde.	RL		Qtde.	RL	
Cotas de Consórcio Vendidas	4.775	85.563	5.704	64.459	-16,3%	7.296	81.382	-34,6%
Banco Randon	-	78.946	-	75.779	-	-	75.442	-
Seguros	-	1.699	-	1.409	-	-	2.072	-
Inovação e Tecnologia	-	25.618	-	16.496	-	-	27.551	-

Comentário do Desempenho

Resultado	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%
Receita Líquida	191.825	158.144	21,3%	186.447	2,9%
CPV	-69.053	-62.174	11,1%	-69.944	-1,3%
Lucro Bruto	122.772	95.970	27,9%	116.502	5,4%
Margem Bruta %	64,0%	60,7%	3,3 p.p.	62,5%	1,5 p.p.
Receitas e Despesas Operacionais	-70.063	-49.915	40,4%	-82.588	-15,2%
Equivalência Patrimonial	-68	274	-124,8%	-2.009	-96,6%
EBIT	52.642	46.328	13,6%	31.906	65,0%
EBITDA	54.178	47.188	14,8%	35.121	54,3%
Margem EBITDA %	28,2%	29,8%	-1,6 p.p.	18,8%	9,4 p.p.
EBITDA Ajustado	54.178	47.188	14,8%	35.121	54,3%
Margem EBITDA Ajustada %	28,2%	29,8%	-1,6 p.p.	18,8%	9,4 p.p.

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

Rands

Versão : 1
RV

CONEXO



Addiante



Mercado

- > Queda das cotas de consórcios vendidas por desaceleração do segmento agrícola;
- > Carteira de créditos concedidos pelo Banco Randon com estabilidade no comparativo trimestral;
- > Bom desempenho da DB, com crescimento nas vendas de produtos e serviços de inovação e tecnologia.

Econômico- Financeiro

- > Expansão da base de crédito nos últimos trimestres, permitiu recorde de receita de consórcios, apesar da queda no volume de cotas;
- > Aumento das despesas comerciais relativas a comissões, devido à esta expansão da carteira de consórcios;
- > Banco Randon finalizou o trimestre com R\$ 2,2 bilhões em crédito concedido, maior patamar histórico desta unidade;
- > Aquisição da DB, no 1T23, agregou receitas e resultados para esta vertical.

Perspectivas

- > Busca de captura de sinergias entre as unidades desta vertical;
- > Disciplina em custos e despesas;
- > Maior competitividade do segmento de crédito, exige esforço comercial por parte do Banco Randon;
- > Crescimento dos indicadores de forma geral no comparativo com 2023.

Para acessar os gráficos detalhados, [clique aqui](#).

Comentário do Desempenho

Distribuição da Receita Líquida		1T24	1T23		4T23	
	RL	RL	Δ%	RL	Δ%	
Holding	25.573	21.778	17,4%	25.819	-1,0%	
CTR	8.246	6.852	20,3%	8.050	2,4%	
Auttom	13.886	11.656	19,1%	8.291	67,5%	
Resultado	1T24	1T23	Δ%	4T23	Δ%	
Receita Líquida	47.705	40.285	18,4%	42.159	13,2%	
CPV	-18.077	-16.612	8,8%	-19.878	-9,1%	
Lucro Bruto	29.629	23.674	25,2%	22.281	33,0%	
Margem Bruta %	62,1%	58,8%	3,3 p.p.	52,8%	9,3 p.p.	
Receitas e Despesas Operacionais	-35.843	-26.481	35,4%	-44.113	-18,7%	
Equivalência Patrimonial	131.815	148.705	-11,4%	77.174	70,8%	
EBIT	125.601	145.898	-13,9%	55.342	127,0%	
EBITDA	130.502	147.892	-11,8%	69.130	88,8%	
Margem EBITDA %	273,6%	367,1%	-93,6 p.p.	164,0%	109,6 p.p.	
EBITDA Ajustado	130.502	147.892	-11,8%	70.246	85,8%	
Margem EBITDA Ajustada %	273,6%	367,1%	-93,6 p.p.	166,6%	106,9 p.p.	
EBITDA Sem Equivalência Patrimonial	-1.313	-813	61,6%	-8.044	-83,7%	
Margem EBITDA % Sem Equivalência Patrimonial	-2,8%	-2,0%	-0,7 p.p.	-19,1%	16,3 p.p.	

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



Mercado

- > Retomada produtiva das OEMs refletiram em aumento das vendas do CTR, com maior prestação de serviços de testes veiculares;
- > Auttom apresentou retomada de projetos de alguns clientes no Brasil e acessou o mercado norte-americano;
- > Desempenho comercial da NIONE dentro das expectativas para o período.

Econômico- Financeiro

- > Crescimento da receita líquida em todas as unidades operacionais;
- > Despesas com reforço de estrutura para suportar crescimento do CTR.

Perspectivas

- > NIONE realizará novos investimentos em P&D para alavancagem de receitas;
- > Novo produto em resina epóxi, com alta performance nanoestruturada, em parceria com a empresa Nanopoxy;
- > Lançamento do produto AAMRs (*Auttom Autonomous Mobile Robot*), segurança e sustentabilidade nas soluções de logística e movimentação de carga.

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 por garantir a governança da Companhia para um crescimento consistente e sustentável.

Mercado de Capitais

Comentário do Desempenho

	31/03/24	31/03/23	Δ%	31/12/23	Δ%
Cotação Fechamento RAPT4 ¹	12,87	7,22	78,3%	12,80	0,5%
Cotação Fechamento RAPT3 ¹	10,78	6,76	59,5%	12,00	-10,2%
Quantidade de Ações RAPT4 ²	212.815	212.815	0,0%	212.815	0,0%
Quantidade de Ações RAPT3 ²	116.516	116.516	0,0%	116.516	0,0%
Valor de Mercado ³	3.981.622	2.316.683	71,9%	4.108.946	-3,1%
Ações em Tesouraria (RAPT4) ²	1.037	1.037	0,0%	1.037	0,0%
Valor Patrimonial por Ação ¹	12,42	12,11	2,6%	11,87	4,7%

¹ Valores em R\$ e cotações ajustadas aos dividendos e JSCP pagos

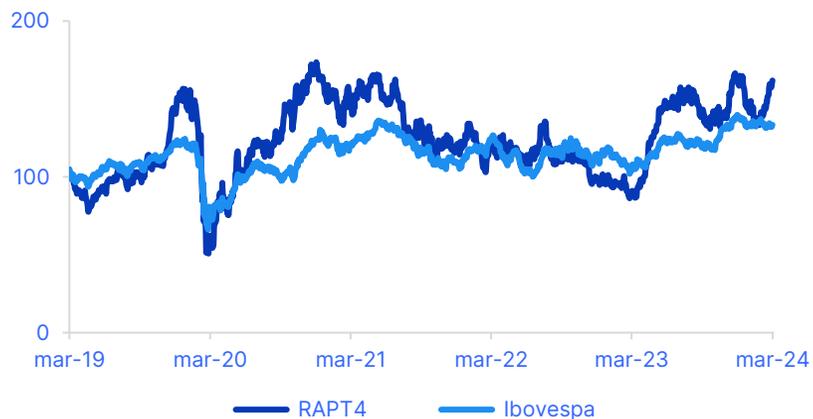
² Valores em Mil

³ Valores em R\$ Mil

RAPT X IBOV

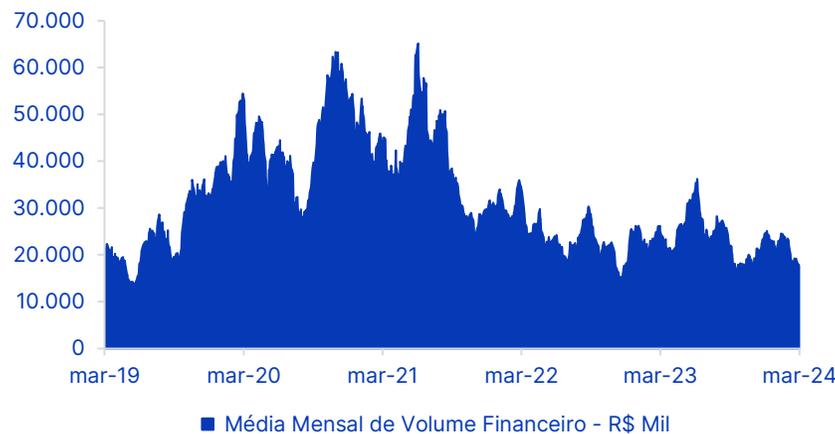
Entre 31/03/2019 e 31/03/2024, as ações preferenciais da Companhia apresentaram desempenho superior ao índice de referência na B3, valorizando 63,9% contra 34,3% do IBOV.

No primeiro trimestre de 2024, enquanto o IBOV caiu 4,5%, a RAPT4 se manteve estável, com oscilação positiva de 0,5%.



Volume Financeiro

A liquidez média diária das ações preferenciais da Randoncorp foi de R\$ 20,6 milhões no 1T24, apresentando aumento frente ao quarto trimestre de 2023, quando o volume médio diário de negociações da Companhia era de R\$ 20,1 milhões.



Perfil de Acionistas

Em 31 de março de 2024, a Randoncorp contava com 52.707 acionistas, crescimento de 9,6% comparado ao final do 4T23.

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



¹ Fundos e Clubes de Investimentos

² Empresas, Bancos, Corretoras e Associações

Dividendos e JSCP

Comentário do Desempenho

Segue abaixo o histórico de pagamentos dos últimos anos:



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

Eventos

No 1T24, a Companhia, por meio de sua equipe de relações com investidores, participou dos seguintes eventos:

- > 1ª Itaú Capital Goods CEO Conference;
- > CITI | Capital Goods Day;
- > UBS BB III Capital Goods Day;
- > UBS BB: UBS Latin America Investment Conference;
- > BTG Pactual Latam Opportunities Conference 2024;
- > BTG Pactual Brasil CEO Conference 2024.

Assembleia de Acionistas

Em 18 abril de 2024, durante a elaboração deste relatório, a Companhia realizou Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, com as seguintes deliberações:

- > Aprovação da destinação de lucro líquido, com distribuição superior ao mínimo obrigatório, atingindo 46% em 2023;
- > Eleição de conselheiros fiscais;
- > Aprovação da remuneração dos administradores e fiscais;
- > Aumento do capital social em R\$ 706,8 milhões, sem a emissão de novas ações.

Para acessar a ata da assembleia, [clique aqui](#).

Índice TEVA

Em janeiro de 2024, a Randoncorp passou a fazer parte da carteira do Índice Teva Mulheres na Liderança®, o primeiro índice do Brasil que seleciona as empresas com maior representatividade de mulheres na liderança.

O índice é referenciado pelo fundo ELAS11 (SAFRA ETF MULHERES NA LIDERANÇA FUNDO DE ÍNDICE AÇÕES), listado para negociação na B3.



Prêmio APIMEC

O evento Randoncorp Day 2023 pontuou entre as reuniões melhor avaliadas pela APIMEC, no Prêmio Qualidade APIMEC Brasil 2023.

A Companhia tem longa parceria com a instituição, possuindo o Selo Assiduidade Platina.

Ambição ESG | Destaques 1T24

Comentário do Desempenho

Planeta (*Environmental*)

Subestação da Frasle Mobility site Fremax

- > Início da construção da subestação da Frasle Mobility, unidade em Joinville, que viabilizará a substituição dos geradores à diesel, reduzindo às emissões de CO2 desta unidade.

Projeto Caldeira Verde

- > Liberação da licença de instalação da caldeira verde da Frasle Mobility, unidade Caxias do Sul, com início da execução do projeto, que também permite significativa redução das emissões de CO2 da Companhia.

Pessoas (*Social*)

Projeto Fras-le Sem Fronteiras

- > Comprometidos com a construção de um ambiente diverso e inclusivo para todas as pessoas, recebemos a segunda turma do Núcleo de Desenvolvimento de PCD's Frasle Mobility| Projeto Fras-le Sem Fronteiras.

Cultura de Segurança

- > A equipe de Educação Organizacional da TI&CSC promoveu curso de Segurança na Operação com Veículos Industriais, que traz um conceito diferenciado que vai muito além das Normas Regulamentadoras. Já foram treinados 197 colaboradores.

Negócios (*Governance*)

Atualização Manual de Fornecedores

- > Atualizamos o Manual de Requisitos para Fornecedores Diretos da Randoncorp, que possui requisitos de práticas sustentáveis, para que os nossos parceiros comerciais estejam alinhados aos nossos objetivos de responsabilidade com pessoas, negócios e planeta, contribuindo, assim, para um mundo empresarial mais ético e ecologicamente consciente. [Clique aqui](#) e acesse o documento atualizado.

Certificação OEA

- > Em março recebemos a visita de validação da Receita Federal Brasileira para a certificação OEA - Operador Econômico Autorizado, Nível Conformidade em algumas de nossas unidades. Ser um operador econômico autorizado da Receita Federal Brasileira é um reconhecimento de extrema importância, pois está diretamente ligado à capacidade das empresas em importar matérias-primas de forma ágil, segura e previsível, impactando positivamente na cadeia de produção e nos resultados operacionais.

Captação Sustentável

- > A Randoncorp realizou captação de R\$ 500 milhões para potencializar ações de sustentabilidade, já informada no *press release* do 4T23, como evento subsequente. O contrato com a *International Finance Corporation (IFC)*, membro do Grupo Banco Mundial com foco no setor privado, foi firmado por Randon e Fras-le, e o valor foi dividido igualmente entre as duas empresas. Os recursos serão utilizados em projetos em andamento e em novas iniciativas, alinhadas com a ambição ESG da Companhia.

Randon Solar

- > A Randon realizou a entrega técnica de um modelo Frigorífico – Randon Solar - para a fase de testes de campo com cliente parceiro. O Randon Solar, produto-conceito único na América Latina, converte energia dos raios solares por meio de painéis flexíveis de alta eficiência, ultrafinos e resistentes a variações climáticas, instalados na parte superior do semirreboque. [Clique aqui](#) para saber mais.

Premiações

Comentário do Desempenho

- > A Randoncorp, juntamente com uma de suas controladas, a DB, está entre as **10 empresas Mais Ágeis** do Brasil. O reconhecimento foi concedido durante o principal evento sobre abordagens empresariais ágeis. A Companhia participou da premiação compartilhando um de seus *cases* de experiências sobre o uso de abordagens ágeis desenvolvido ao longo de 2023, na categoria Tribos da premiação, voltada para iniciativas que envolvam até 200 colaboradores.
- > Fomos agraciados com o **Prêmio "As 100+ Inovadoras no Uso de TI"**, promovido anualmente pelo IT Forum, a principal plataforma de conteúdo, relacionamento e negócios para a comunidade de TI. Este reconhecimento reflete o nosso compromisso com a inovação. A Randoncorp participou do prêmio com o Projeto Flows. Uma solução inovadora para os desafios complexos da logística internacional, oferecendo uma plataforma revolucionária de tracking de embarques.
- > A Randoncorp está entre as marcas mais lembradas e preferidas por gestores de companhias e altos executivos de negócios do mercado gaúcho. O reconhecimento foi apontado pela pesquisa **Marcas de Quem Decide**, promovida há mais de 25 anos pelo Jornal do Comércio. A Racon, uma das marcas administradas pela Companhia, também figurou entre as mais lembradas e preferidas na categoria Consórcios.
- > Maurien Randon, Presidente do Instituto Elisabetha Randon foi agraciada com o **Troféu Mulher Cidadã 2024**, na categoria Atividade Comunitária em Prol da Mulher, pela indicação da Deputada Nadine e votação das Deputadas da Bancada Feminina da 56ª Legislatura da Assembleia Legislativa do Estado do Rio Grande do Sul.

Eventos Subsequentes

Encerramento controlada indireta Fanacif

Em 16 de abril, a controlada Fras-le S/A, comunicou ao mercado o encerramento das atividades fabris de sua subsidiária, FANACIF S.A., sediada em Montevideo, Uruguai. Esta decisão faz parte de uma estratégia de otimização de *footprint* em resposta aos desafios comerciais enfrentados nos últimos anos.

A Fras-le assegura o cumprimento integral de todas as obrigações assumidas pela FANACIF, e garante todo o suporte durante o processo de encerramento. A Vertical Controle de Movimentos continuará operando no mercado do Uruguai, mantendo suas operações comerciais e de distribuição no país.

11ª Emissão de Debêntures

Em 19 de abril, o Conselho de Administração autorizou a 11ª emissão, pela Companhia, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no montante de R\$ 600 milhões, com prazo de vencimento de 7 anos e com atribuição de *rating* brAA+ pela S&P Global Ratings.

Para acessar o fato relevante, [clique aqui](#).

Suspensão Temporária devido à estado de Calamidade Pública no RS

A Companhia divulgou em 2 de maio, a suspensão temporária das atividades de algumas de suas unidades fabris, localizadas no Rio Grande do Sul, em função do estado de calamidade pública vivenciado no RS. A maior parte das operações foi retomada em 6 de maio. Os impactos ainda estão sendo apurados pela Companhia.

Para acessar os comunicados ao mercado, [clique aqui](#).

Comentário do Desempenho

RANDONCORP

Construindo o amanhã

ANEXOS 1T24



DRE Consolidado 1T24 (Valores em R\$ Mil)

Comentário do Desempenho

	1T24		1T23		4T23		Variações %	
		%		%		%	1T24/1T23	1T24/4T23
Receita Bruta	3.144.978	123,9%	3.263.661	122,8%	3.174.457	124,2%	-3,6%	-0,9%
Deduções da Receita Bruta	-607.193	-23,9%	-605.494	-22,8%	-618.329	-24,2%	0,3%	-1,8%
Receita Líquida	2.537.785	100,0%	2.658.168	100,0%	2.556.127	100,0%	-4,5%	-0,7%
Custo Vendas e Serviços	-1.851.520	-73,0%	-1.925.860	-72,5%	-1.972.339	-77,2%	-3,9%	-6,1%
Lucro Bruto	686.265	27,0%	732.308	27,5%	583.789	22,8%	-6,3%	17,6%
Despesas c/ Vendas	-194.838	-7,7%	-182.201	-6,9%	-192.259	-7,5%	6,9%	1,3%
Despesas Administrativas	-168.617	-6,6%	-146.695	-5,5%	-184.886	-7,2%	14,9%	-8,8%
Outras Despesas / Receitas	-55.522	-2,2%	-26.931	-1,0%	31	0,0%	106,2%	-181710,5%
Equivalência Patrimonial	-68	0,0%	274	0,0%	-2.009	-0,1%	-124,8%	-96,6%
Resultado Financeiro	-702	0,0%	-107.768	-4,1%	-37.191	-1,5%	-99,3%	-98,1%
Receitas Financeiras	273.034	10,8%	141.609	5,3%	182.152	7,1%	92,8%	49,9%
Despesas Financeiras	-356.918	-14,1%	-263.520	-9,9%	-295.512	-11,6%	35,4%	20,8%
Correção Monetária (IAS 29)	83.183	3,3%	14.143	0,5%	76.169	3,0%	488,1%	9,2%
Resultado Antes IR	266.518	10,5%	268.986	10,1%	167.474	6,6%	-0,9%	59,1%
Provisão para IR e Contribuição Social	-106.797	-4,2%	-82.275	-3,1%	-43.833	-1,7%	29,8%	143,6%
Operação Descontinuada	45	0,0%	129	0,0%	79	0,0%	-65,5%	-43,4%
Lucro Consolidado	159.765	6,3%	186.841	7,0%	123.720	4,8%	-14,5%	29,1%
Atribuído a Não Controladores	77.936	3,1%	64.732	2,4%	68.352	2,7%	20,4%	14,0%
Atribuído à Empresa Controladora	81.829	3,2%	122.108	4,6%	55.368	2,2%	-33,0%	47,8%
EBIT	267.219	10,5%	376.755	14,2%	204.666	8,0%	-29,1%	30,6%
EBITDA	346.865	13,7%	442.164	16,6%	287.242	11,2%	-21,6%	20,8%
MARGEM EBITDA (%)	13,7%		16,6%		11,2%		-3,0 p.p.	2,4 p.p.
EBITDA AJUSTADO	346.865		442.164		281.120		-21,6%	23,4%
MARGEM EBITDA AJUSTADA (%)	13,7%		16,6%		11,0%		-3,0 p.p.	2,7 p.p.

DRE por Vertical de Negócio Trimestral (Valores em R\$ Mil)

Comentário do Desempenho

	Autopeças			Controle de Movimentos			Montadora		
	1T24	1T23	Δ%	1T24	1T23	Δ%	1T24	1T23	Δ%
Receita Bruta	1.074.519	1.048.538	2,5%	1.064.506	1.068.895	-0,4%	1.071.477	1.339.706	-20,0%
Deduções da Receita Bruta	-218.754	-221.923	-1,4%	-223.253	-230.120	-3,0%	-202.714	-218.400	-7,2%
Receita Líquida	855.764	826.615	3,5%	841.253	838.774	0,3%	868.763	1.121.306	-22,5%
Custo Vendas e Serviços	-674.192	-648.454	4,0%	-551.575	-542.574	1,7%	-755.934	-941.439	-19,7%
Lucro Bruto	181.572	178.161	1,9%	289.678	296.200	-2,2%	112.828	179.866	-37,3%
MARGEM BRUTA (%)	21,2%	21,6%	-0,3 p.p.	34,4%	35,3%	-0,9 p.p.	13,0%	16,0%	-3,1 p.p.
Despesas/Receitas Operacionais	-80.309	-62.570	28,4%	-172.678	-149.137	15,8%	-92.395	-87.190	6,0%
Equivalência Patrimonial	-	-	-	-104	89	-216,6%	-	-	-
EBIT	101.263	115.592	-12,4%	116.897	147.152	-20,6%	20.434	92.676	-78,0%
EBITDA	121.407	133.453	-9,0%	154.003	177.055	-13,0%	36.392	107.443	-66,1%
MARGEM EBITDA (%)	14,2%	16,1%	-2,0 p.p.	18,3%	21,1%	-2,8 p.p.	4,2%	9,6%	-5,4 p.p.
EBITDA AJUSTADO	121.407	133.453	-9,0%	154.003	177.055	-13,0%	36.392	107.443	-66,1%
MARGEM EBITDA AJUSTADA (%)	14,2%	16,1%	-2,0 p.p.	18,3%	21,1%	-2,8 p.p.	4,2%	9,6%	-5,4 p.p.

	Serviços Financeiros e Digitais			Tecnologia Avançada e Headquarter			Eliminações			Consolidado		
	1T24	1T23	Δ%	1T24	1T23	Δ%	1T24	1T23	Δ%	1T24	1T23	Δ%
Receita Bruta	205.564	168.129	22,3%	53.307	46.238	15,3%	-324.396	-407.845	-20,5%	3.144.978	3.263.661	-3,6%
Deduções da Receita Bruta	-13.739	-9.985	37,6%	-5.602	-5.953	-5,9%	56.870	80.888	-29,7%	-607.193	-605.494	0,3%
Receita Líquida	191.825	158.144	21,3%	47.705	40.285	18,4%	-267.526	-326.957	-18,2%	2.537.785	2.658.168	-4,5%
Custo Vendas e Serviços	-69.053	-62.174	11,1%	-18.077	-16.612	8,8%	217.311	285.394	-23,9%	-1.851.520	-1.925.860	-3,9%
Lucro Bruto	122.772	95.970	27,9%	29.629	23.674	25,2%	-50.215	-41.563	20,8%	686.265	732.308	-6,3%
MARGEM BRUTA (%)	64,0%	60,7%	3,3 p.p.	62,1%	58,8%	3,3 p.p.	-	-	-	27,0%	27,5%	-0,5 p.p.
Despesas/Receitas Operacionais	-70.063	-49.915	40,4%	-35.843	-26.481	35,4%	32.309	19.467	66,0%	-418.978	-355.826	17,7%
Equivalência Patrimonial	-68	274	-124,8%	131.815	148.705	-11,4%	-131.711	-148.794	-11,5%	-68	274	-124,8%
EBIT	52.642	46.328	13,6%	125.601	145.898	-13,9%	-149.617	-170.891	-12,4%	267.219	376.755	-29,1%
EBITDA	54.178	47.188	14,8%	130.502	147.892	-11,8%	-149.617	-170.867	-12,4%	346.865	442.164	-21,6%
MARGEM EBITDA (%)	28,2%	29,8%	-1,6 p.p.	273,6%	367,1%	-93,6 p.p.	-	-	-	13,7%	16,6%	-3,0 p.p.
EBITDA AJUSTADO	54.178	47.188	14,8%	130.502	147.892	-11,8%	-149.617	-170.867	-12,4%	346.865	442.164	-21,6%
MARGEM EBITDA AJUSTADA (%)	28,2%	29,8%	-1,6 p.p.	273,6%	367,1%	-93,6 p.p.	-	-	-	13,7%	16,6%	-3,0 p.p.

Balanço Patrimonial (Valores em R\$ Mil)

Comentário do Desempenho

	Consolidado	Controladora	Banco Randon ¹
Ativo	13.551.721	6.716.431	2.281.558
Circulante	8.014.352	2.438.167	1.428.065
Caixa e Equivalentes de Caixa	2.818.649	1.279.345	44.132
Aplicações Financeiras	169.245	-	-
Instrumentos Financeiros Derivativos	626	626	-
Clientes	2.352.735	303.722	1.376.429
Estoques	2.038.273	514.389	-
Impostos e Contribuições a Recuperar CP	489.599	237.197	500
Outros	145.225	102.890	7.004
Não circulante	5.537.368	4.278.264	853.493
Realizável a Longo Prazo	1.923.296	622.030	838.286
Aplicações de Liquidez não imediata	164.576	-	50.265
Partes Relacionadas	-	72.860	-
Clientes LP	770.663	-	770.663
Cotas de consórcio	22.815	-	-
Impostos Diferidos/Recuperar LP	652.458	542.580	17.292
Outros Direitos Realizáveis	276.672	-	67
Depósitos Judiciais	36.112	6.589	-
Investimentos/Imobilizado/Intangível/Diferido	3.352.110	3.620.624	14.509
Direito de Uso de Arrendamentos	261.962	35.611	698

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)

Comentário do Desempenho

	Consolidado	Controladora	Banco Randon ¹
Passivo	13.551.721	6.716.431	2.281.558
Circulante	4.242.189	1.254.298	1.197.903
Fornecedores	1.094.338	490.583	12.659
Instituições Financeiras CP	1.529.985	555.997	771.568
Contas a Pagar por Combinação de Negócios CP	170.610	-	-
Salários/Encargos	187.042	55.846	1.838
Impostos e Taxas	252.125	25.292	7.648
Adiantamento Clientes e Outros	958.932	120.423	404.065
Arrendamentos CP	49.156	6.156	124
Não circulante	5.231.200	2.586.820	699.190
Instituições Financeiras LP	4.493.152	2.505.659	640.194
Contas a Pagar por Combinação de Negócios LP	163.824	950	-
Subvenção Governamental	2.580	-	-
Partes Relacionadas LP	4.412	-	-
Impostos a pagar/Impostos diferidos	2.853	-	144
Provisão para Litígios	154.709	32.916	-
Outras Exigibilidades	107.834	5.836	-
Obrigações por Recursos de Consórcios LP	2.120	-	-
Adiantamento Clientes e Outros LP	75.735	10.439	58.156
Arrendamentos LP	223.982	31.020	696
Patrimônio Líquido Total	4.078.331	2.875.313	384.464
Patrimônio Líquido	2.875.313	2.875.313	384.464
Participação Acionistas não controladores	1.203.018	-	-

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)

Comentário do Desempenho

	Consolidado	Controladora	Banco Randon ¹
Receita Líquida	2.537.785	809.964	78.946
Custo Vendas e Serviços	-1.851.520	-683.370	-50.055
Lucro Bruto	686.265	126.594	28.891
Despesas c/ Vendas	-194.838	-32.750	-4.576
Despesas Administrativas	-168.617	-48.435	-12.784
Outras Despesas / Receitas	-55.522	-21.669	-3.562
Resultado Participações	-68	134.851	-
Resultado Financeiro	-702	-80.051	-6
Resultado Antes IR, CS e Participações	266.518	78.541	7.962
Provisão para IR e Contrib. Social	-106.797	3.288	-3.475
Participação dos Acionistas Não controladores	-77.936	-	-
Operação descontinuada	45	-	-
Lucro/Prejuízo Líquido Exercício	81.829	81.829	4.487
EBIT	267.219	158.591	7.969
EBITDA	346.865	171.761	8.246
MARGEM EBITDA (%)	13,7%	21,2%	10,4%

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)

Comentário do Desempenho

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro líquido do exercício	81.829	122.108	159.765	186.840
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	-3.288	-3.628	106.799	82.276
Varição cambial e juros sobre empréstimos	90.952	90.018	163.822	171.339
Varição cambial e juros sobre arrendamentos	793	576	13.118	3.528
Depreciação e amortização	13.169	12.589	79.660	65.409
Outras provisões	2.167	-3.384	-5.341	-15.228
Provisões (reversões) para litígios	15.648	284	26.593	1.670
Varição em derivativos	-62	230	-100	5.382
Custo residual de ativos baixados e vendidos	288	849	4.206	1.090
Provisão (reversão) para perdas de crédito esperadas	-1.871	-3.284	-6	25
Provisão (reversão) para perdas de estoques	-41	1.470	4.340	3.874
Resultado de equivalência patrimonial	-134.806	-125.272	68	-274
Receita de processos judiciais ativos, líquido de honorários	-	-10.621	-363	-12.928
Reversão/redução perda no valor recuperável	1	-	7.855	-469
Efeito de hiperinflação	-	-	-83.183	-14.143
Compensação valores retidos combinação de negócio	-	-	-1.464	-1.407
	64.779	81.935	475.769	476.984
Variações nos ativos e passivos				
Aplicações financeiras	-	64.924	-233.679	72.872
Contas a receber de clientes	-24.198	-5.153	-200.140	-280.060
Estoques	-125.647	-54.456	-251.874	-85.632
Impostos a recuperar	58.419	23.677	50.807	43.662
Outros ativos	-43.071	6.466	-96.747	16.671
Fornecedores e Risco Sacado	6.363	-189.540	-106.870	-513.255
Outras contas a pagar	8.253	-18.505	278.754	2.833
Varição líquida das operações descontinuadas	-	-	-44	-140
Caixa gerado pelas atividades operacionais	-55.102	-90.652	-84.024	-266.065
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-233.104	-76.024
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	-55.102	-90.652	-317.128	-342.089

Fluxo de Caixa (Valores em R\$ Mil)

Comentário do Desempenho

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Recebimento de lucros e dividendos de controladas	33.759	21.118	-	-
Integralização de capital em controlada	-55.254	-119.724	-	-
Empréstimos concedidos a controladas	12.844	-26.838	-	-
Aquisição de participação em controlada em conjunto	-	-	-	-40.000
Combinação de negócios	-	-	-21.293	-124.885
Aquisição de ativo imobilizado	-14.150	-3.160	-63.403	-57.278
Aquisição de ativo intangível	-436	-	-7.379	-3.433
Caixa líquido proveniente das (usado nas) atividades de investimentos	-23.237	-128.604	-92.075	-225.596
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-103.569	-83.573	-130.447	-104.063
Empréstimos tomados e derivativos	400.761	667	1.108.446	277.013
Pagamento de empréstimos	-2.500	-10.215	-453.548	-295.134
Juros pagos por empréstimos	-60.929	-83.857	-141.686	-185.925
Empréstimos tomados com outras partes relacionadas	-	-	-1.780	-162
Pagamento de arrendamentos	-2.582	-2.371	-17.940	-14.676
Caixa líquido proveniente (utilizado) nas atividades de financiamentos	231.181	-179.349	363.045	-322.947
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa				
No início do período	1.126.503	1.119.611	2.864.807	2.504.862
No fim do período	1.279.345	721.006	2.818.649	1.614.230
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	152.842	-398.605	-46.158	-890.632

Notas Explicativas

Randoncorp

Informações financeiras intermediárias em
31 de março de 2024 e 2023

Notas explicativas às informações financeiras intermediárias

(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 na Avenida Abramo Randon, número 770, 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 diversificada, nos segmentos de montadoras, controle de movimentos, serviços financeiros e digitais, autopeças e tecnologia avançada.

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

As informações financeiras intermediárias, individuais e consolidadas, da Companhia, contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, são elaboradas de acordo com o CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e a IAS 34 - *Interim Financial Reporting*, emitida pelo *International Accounting Standard Board - IASB* e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações financeiras intermediárias individuais e consolidadas da Companhia, para o período findo em 31 de março de 2024, foram autorizadas para emissão em reunião de diretoria realizada em 06 de maio de 2024. Essas informações não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais ou completas e dessa forma, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, referentes ao período findo em 31 de dezembro de 2023, preparadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade ("*IFRS*") e práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM").

Portanto, com o objetivo de evitar redundância na apresentação das informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2024, as notas explicativas listadas abaixo não foram objeto de preenchimento completo ou não estão no mesmo grau de detalhamento das notas integrantes das demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas de 31 de dezembro de 2023, autorizadas pela diretoria em 08 de março de 2024 e conforme previsto no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP nº 003/2011, a seguir constam as referências das notas explicativas presentes nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas:

Nota explicativa

- Nota 13 – Plano de pensão e de benefícios pós-emprego a funcionários
- Nota 15 – Redução ao valor recuperável (*impairment*)
- Nota 24 – Informações sobre o capital social
- Nota 30 – Despesas com funcionários e participação nos lucros
- Nota 31 – Outras receitas e despesas operacionais
- Nota 34 – Cobertura de seguros

3 Normas, alterações e interpretações de normas

Não existem novas normas ou interpretações em vigor a partir de 1º de janeiro de 2024, que tivessem impacto significativo nas informações financeiras intermediárias de 31 de março de 2024.

4 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis materiais

As estimativas e as respectivas premissas são elaboradas com base nas experiências históricas 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 período findo em 31 de março de 2024, 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 14 – Imobilizado
Nota explicativa 15 – Intangível
Nota explicativa 16 – Arrendamentos
Nota explicativa 19 – Provisão para litígios
Nota explicativa 25 – Receita líquida de vendas

Incertezas 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 14 – Imobilizado
Nota explicativa 15 – Intangível
Nota explicativa 21 – Objetivos e políticas para gestão de risco financeiro
Nota explicativa 24 – Impostos sobre o lucro
Nota explicativa 25 – Receita líquida de vendas
Nota explicativa 27 – 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.

Notas Explicativas

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.

a) Aquisições e transações em 2023

- **Aquisição da AML Juratek Limited.**

Conforme comunicado a mercado divulgado em 16 de fevereiro de 2023, a controlada indireta 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.

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 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 março de 2024, o saldo atualizado a pagar era de R\$ 12.033 (em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 11.395).

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

Conforme comunicado ao mercado divulgado em 16 de dezembro de 2022, a controlada direta 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, estando 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.

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 15 de fevereiro de 2024 foi efetuado parte do pagamento da combinação de negócios no montante de R\$ 10.279. Em 31 de março de 2024, o saldo atualizado a pagar era de R\$ 33.932 (R\$ 43.588 em 31 de dezembro de 2023).

- **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 Ltda. pela Master Sistemas Automotivos Ltda. A incorporação não resultou em aumento de capital.

b) Efeitos das aquisições anteriores a 2023

- **Aquisição Nakata Automotiva S.A.**

Notas Explicativas

No período findo em 31 de março de 2024, a Frasle Mobility registrou uma redução no contas a pagar de combinação de negócio de R\$ 521 (R\$ 7.419 em 31 dezembro de 2023), referente ao pagamento de contingências ocorridas no período em sua controlada Nakata Automotiva S.A..

- **Aquisição Armetal Autopartes S.A.**

No período findo em 31 de março de 2024, a controlada Frasle S.A "Frasle Mobility" pagou valores retidos da combinação de negócios com sua controlada Armetal Autopartes S.A., no montante de R\$ 11.014 e foram deduzidos R\$ 943, referentes à compensação de despesas previstas no contrato de compra e venda.

c) Contas a pagar por combinação de negócios

A composição dos saldos a pagar por combinação de negócios, em 31 de março de 2024 e 31 dezembro e 2023, respectivamente, estão demonstrados abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Hercules Enterprises LLC.	-	-	151.849	147.059
Nakata Automotiva Ltda.	-	-	108.815	106.962
DBServer Assessoria em Sistemas de Informação Ltda.	-	-	33.932	43.588
Fremax Sistemas Automotivos Eireli	-	-	15.008	14.625
AML Juratek Limited.	-	-	12.033	11.395
Armetal Autopartes S.A.	-	-	1.088	12.750
CNCS Indústria Metalúrgica Ltda.	-	-	3.877	3.840
Fundituba Indústria Metalúrgica Ltda.	-	-	4.058	4.058
Ferrari Indústria Metalúrgica Ltda.	-	-	2.824	2.747
Randon Corretora de Seguros Ltda.	950	925	950	925
Total	950	925	334.434	347.949
Circulante	-	-	170.610	179.314
Não Circulante	950	925	163.824	168.635

As combinações de negócios passam por atualização monetária, conforme estipulado em contrato.

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 períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, a fim de manter a comparabilidade das informações.

- Segmento de montadoras:** compreendem os resultados das unidades de negócio de implementos, reboques, semirreboques, carrocerias para chassi, vagões ferroviários e peças de reposição.
- Segmento de autopeças:** compreendem os resultados das unidades de negócio de sistemas de freios, eixos e suspensões, sistemas de acoplamento, eletromobilidade, fundição e usinagem.
- Segmento controle de movimentos:** compreendem os resultados das unidades de negócio de materiais de fricção, componentes para freio e para sistemas de suspensão, direção e *powertrain*.
- Segmento de serviços financeiros e digitais:** compreendem os resultados das unidades de negócio de consórcios, crédito, seguros, investimento em *startups*, aluguel de veículos pesados e desenvolvimento de *softwares*.
- Segmento de tecnologia avançada e *headquarter*:** compreendem os resultados das unidades de negócio de *headquarter*, fabricação e comercialização de células robotizadas, automação industrial, desenvolvimento e homologação de produtos para a indústria da mobilidade, produção e beneficiamento de materiais por meio de nanotecnologia.

Notas Explicativas

5.1 Informações por segmentos de negócios

	Montadora		Controle Movimentos		Serviços Financeiros e Digitais		Autopeças		Tecnol. Avançada e HQ		Ajustes e eliminações		Total consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita líquida	868.763	1.121.306	841.253	838.774	191.825	158.144	855.764	826.615	47.705	40.285	(267.525)	(326.956)	2.537.785	2.658.168
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(755.934)	(941.439)	(551.575)	(542.574)	(69.053)	(62.174)	(674.192)	(648.454)	(18.076)	(16.612)	217.310	285.393	(1.851.520)	(1.925.860)
Lucro bruto	112.829	179.867	289.678	296.200	122.772	95.970	181.572	178.161	29.629	23.673	(50.215)	(41.563)	686.265	732.308
Despesas operacionais	(92.395)	(87.191)	(172.677)	(149.137)	(70.063)	(49.915)	(80.309)	(62.570)	(35.843)	(26.481)	32.310	19.467	(418.977)	(355.827)
Equivalência patrimonial	-	-	(104)	89	(68)	274	-	-	131.815	148.705	(131.711)	(148.794)	(68)	274
Resultado financeiro líquido	(10.168)	(57.112)	51.447	(20.832)	1.488	2.241	(10.732)	(17.756)	(50.379)	(35.782)	17.643	21.473	(701)	(107.768)
Lucro (antes dos impostos sobre o lucro)	10.266	35.564	168.344	126.320	54.129	48.570	90.531	97.835	75.222	110.115	(131.973)	(149.417)	266.519	268.987

5.2 Ativo por área geográfica

	Ativo	
	2024	2023
Brasil	4.459.534	4.525.931
Estados Unidos	423.120	414.305
Inglaterra	135.008	134.021
Argentina	184.201	95.658
China	47.088	47.908
Índia	40.797	40.524
Uruguai	13.967	13.439
Holanda	6.014	6.286
México	2.181	2.288
Outros	432	490
Eliminações	(85.295)	(148.887)
Total	5.227.047	5.131.963

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

Notas Explicativas

6 Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os depósitos bancários à vista, e as aplicações financeiras de curto prazo que possuem a finalidade de atender a compromissos financeiros de curto prazo.

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	
			31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e bancos			111.919	76.111	234.090	246.761
Numerários em trânsito (a)			41.063	9.312	56.783	30.526
Aplicações financeiras	CDI	85% a 110% (75% a 106,35% em 31/12/2023)	1.126.363	1.041.080	2.527.776	2.587.520
Total			1.279.345	1.126.503	2.818.649	2.864.807

(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 21 está descrita a prática e política de risco de crédito.

7 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	Consolidado	
			31/03/2024	31/12/2023
CDB	CDI	96% (102% a 104% em 31/12/2023)	283.556	61.284
LFT	CDI	100% (100% em 31/12/2023)	50.265	38.858
Total			333.821	100.142
Circulante			169.245	52
Não circulante			164.576	100.090

8 Clientes

O contas a receber de clientes na data base está apresentado conforme abertura abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
No País	210.403	139.251	2.767.597	2.535.823
- De terceiros	113.272	71.458	2.719.367	2.505.532
- Partes relacionadas (nota explicativa 12)	96.843	67.483	39.085	29.033
- Vendor	288	310	9.145	1.258
No exterior	99.097	145.947	399.928	429.900
- De terceiros	56.007	105.933	284.420	332.753
- De partes relacionadas (nota explicativa 12)	43.090	40.014	115.508	97.147
Subtotal	309.500	285.198	3.167.525	2.965.723
Menos:				
- Ajuste a valor presente	(2.181)	(2.055)	(7.355)	(5.693)
- Provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes	(3.599)	(5.470)	(36.771)	(36.777)
Total	303.720	277.673	3.123.399	2.923.253
Circulante	303.720	277.673	2.352.736	2.139.863
Não circulante	-	-	770.663	783.390

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, no ativo circulante, os prazos médios de recebimento na controladora, para o mercado interno, são de 22 e 29 dias respectivamente, e para o mercado externo 42 e 83 dias, respectivamente. Os prazos médios de recebimento dos ativos não circulantes no consolidado são de 946 dias em 31 de março de 2024, e 1024 dias em 31 de dezembro de 2023 e referem-se principalmente às operações das instituições financeiras.

O critério de constituição da provisão para perdas esperadas com contas a receber de clientes leva em consideração uma matriz de provisão específica para cada Segmento de Negócio, visando calcular a perda de crédito esperada tanto para contas a receber quanto para ativos de contrato com clientes.

Essa matriz de provisão é fundamentada nas taxas de perda histórica observadas pela Companhia após 180 dias de vencimento da carteira, sendo ponderadas pelo percentual de não recebimento incorrido em cada intervalo de *aging*.

A exposição do grupo a risco de crédito e moeda relacionados a contas a receber de clientes são divulgados na nota explicativa 21.

9 Estoques

Os estoques na data base estão apresentados conforme abertura abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Produtos acabados	72.956	59.554	414.747	397.645
Produtos em elaboração	170.595	125.167	408.762	340.783
Matérias-primas	152.577	121.192	666.533	605.426
Material auxiliar e de manutenção	99.657	85.733	389.227	316.584
Adiantamentos a fornecedores	1.421	1.146	9.896	6.566
Importações em andamento	28.508	7.275	156.092	126.379
Ajuste correção monetária	-	-	50.985	33.474
Provisão para perdas com estoques	(11.325)	(11.366)	(57.969)	(53.629)
Total	514.389	388.701	2.038.273	1.773.228

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.

A provisão para perdas com estoques é realizada através da avaliação de movimentação dos materiais. Sobre esta avaliação, é observado se o material não excede o intervalo mínimo aceitável sem movimentação. Caso exceda este intervalo, um percentual de provisão sobre os estoques é aplicado utilizando-se de uma escala progressiva de acordo com o intervalo de tempo sem utilização e tipo de material.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo no início do período	(11.366)	(17.490)	(53.629)	(59.294)
Adição por combinação de negócios	-	-	-	(1.063)
Adições	(1.719)	(12.808)	(9.177)	(50.947)
Recuperações/ realizações	1.760	18.932	4.837	57.675
Saldo no final do período	(11.325)	(11.366)	(57.969)	(53.629)

10 Impostos e contribuições a recuperar

São registrados com base na legislação fiscal vigente e envolvem 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.

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Programa de integração social e contribuição para o financiamento da seguridade social (PIS e COFINS) (a)	307.564	325.111	408.462	426.248
Imposto de renda e contribuição social (IRPJ e CSLL) (b)	168.051	209.770	240.336	295.548
Imposto sobre circulação de mercadorias e serviços (ICMS)	62.568	62.543	134.201	128.629
Imposto sobre produtos industrializados (IPI)	34.419	41.118	46.867	51.447
Imposto sobre o valor adicionado (IVA)	-	-	49.711	37.868
Imposto sobre importação (II)	-	-	26.651	27.407
Reintegra	1.215	1.191	3.475	3.591
<i>Goods and Services Tax (GTS) India</i>	-	-	908	1.041
Outros	11.904	3.002	24.335	13.318
Total	585.721	642.735	934.946	985.097
Circulante	237.197	245.551	489.599	484.951
Não circulante	348.524	397.184	445.347	500.146

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 março de 2024, o saldo era de R\$ 283.534 na controladora e R\$ 305.595 no consolidado (R\$ 303.961 e R\$ 326.261, em 31 de dezembro de 2023, 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\$ 178.980. Desde o reconhecimento inicial do ativo até o período findo em 31 de março de 2024, foram compensados os valores consolidados de R\$ 683.346.

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

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.

Com base na decisão do STF e apoio de seus assessores jurídicos e tributários, no contexto do ICPC 22 (IFRIC 23) – Incerteza Sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, 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.

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, foi provisionado em outras exigibilidades, na compradora Frasle Mobility, no

Notas Explicativas

montante do ganho estimado, líquido de impostos.

Em 31 de março de 2024, o saldo no ativo oriundo da ação de exclusão da SELIC na base de cálculo de IRPJ e CSLL era de R\$ 92.783 na controladora e R\$ 123.539 no consolidado, (R\$ 115.267 e R\$ 156.950, em 31 de dezembro de 2023, respectivamente). Desde o reconhecimento inicial do ativo até o período findo em 31 de março de 2024 foi compensado o montante de R\$ 41.081 no consolidado.

No período findo em 31 de março de 2024, a controladora e suas controladas Randon Implementos para o Transporte Ltda. e Jurid do Brasil Sistemas Automotivos Ltda., reclassificaram para o ativo diferido, os montantes de R\$ 13.815, R\$ 2.705 e R\$ 119 respectivamente, inerentes aos períodos em que não houve pagamento suficiente de IRPJ/CSLL. Com essa reclassificação, as Empresas ajustaram, também, os valores referentes à atualização monetária pela taxa Selic, no resultado financeiro.

11 Partes relacionadas

Os principais saldos de ativos e passivos, em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, bem como as transações que influenciaram os resultados dos períodos findos em 31 de março de 2024 e 2023, 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	Randon Consórcios	Randon Argentina	Randon Implementos Transportes	Venice	Outras controladas	Total controladas
Clientes	190	3.302	13.191	211	1.886	274	28.114	12.468	58.442	21.753	139.831
Aplicações financeiras e outros	143.855	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.855
JSCP e dividendos a receber	-	29.009	97	5.549	13.766	19.211	-	-	-	-	67.632
Mútuo a receber	-	-	-	-	-	-	13.107	54.261	-	5.492	72.860
Outras contas a receber	-	2.244	3.733	637	1.240	639	-	143	48	825	9.509
Fornecedores	-	(54.336)	-	(25.316)	(14.539)	-	-	(1.606)	(79)	(756)	(96.632)
Adiantamento de clientes	(1)	(162)	(86)	-	(144)	(124)	-	-	-	(409)	(926)
Outros Passivos	(12.652)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(12.652)
Outras contas a pagar	(206)	(1.521)	(2.493)	(1)	(763)	(271)	(144)	(119)	-	(613)	(6.131)
Saldo Ativo (Passivo) em 31 de março de 2024	131.186	(21.464)	14.442	(18.920)	1.446	19.729	41.077	65.147	58.411	26.292	317.346
Venda de produtos e serviços	611	8.068	9.578	434	2.742	1.020	2.365	27.686	58.442	10.747	121.693
Compra de produtos e serviços	-	(140.243)	(587)	(58.524)	(34.234)	-	(14)	(6.297)	(800)	(5.081)	(245.780)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	(7.219)	8.747	14.219	2.135	4.514	1.775	231	2.434	190	2.552	29.578
Saldo Resultado em 31 de março de 2024	(6.608)	(123.428)	23.210	(55.955)	(26.978)	2.795	2.582	23.823	57.832	8.218	(94.509)

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	417	8.027	7.567	27	1.983	378	10.562	38.897	56.371	7.437	131.666
Compra de produtos e serviços	-	(207.934)	(2.717)	(69.533)	(32.730)	-	(43)	(25.654)	(482)	(5.397)	(344.490)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	(5.926)	7.442	9.390	1.516	4.019	1.790	291	2.660	104	1.682	22.968
Saldo Resultado em 31 de março de 2023	(5.509)	(192.465)	14.240	(67.990)	(26.728)	2.168	10.810	15.903	55.993	3.722	(189.856)

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	-	-	-	91	11	102
Fornecedores	-	-	-	-	(36)	(36)
Adiantamento de clientes	-	-	-	-	(26)	(26)
JSCP e dividendos a pagar	-	-	-	-	(563)	(563)
Saldo Ativo (Passivo) em 31 de março de 2024	-	-	-	91	(614)	(523)
Venda de produtos e serviços	-	59	206	264	15	544
Compra de produtos e serviços	-	-	-	(2)	(232)	(234)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	(56)	(56)
Projetos de inovação – outras despesas	-	-	-	(5.781)	-	(5.781)
Doações/Dotações assistenciais	-	-	(417)	-	-	(417)
Saldo Resultado em 31 de março de 2024	-	59	(211)	(5.519)	(273)	(5.944)

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	21.074	38	57	501	5.544	27.214
Compra de produtos e serviços	-	-	-	-	(978)	(978)
Outras receitas/despesas operacionais e financeiras líquidas	-	-	-	-	(12)	(12)
Projetos de inovação – outras despesas	-	-	-	(8.676)	-	(8.676)
Doações/Dotações assistenciais	-	-	(888)	-	-	(888)
Saldo Resultado em 31 de março de 2023	21.074	38	(831)	(8.175)	4.554	16.660

Notas Explicativas

11.1 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

11.2 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), na controladora e R\$ 22.634 no consolidado. Da mesma forma, foi baixado o montante de USD 785 mil (R\$ 3.847), na controladora e R\$ 0 no consolidado, referente aos juros do mútuo que a Randon Argentina possui com a controladora.

11.3 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	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Benefícios de curto e longo prazo (a)	6.475	4.536	11.075	7.892
Benefícios pós-emprego – Plano de previdência	312	297	521	479
Total	6.787	4.833	11.596	8.371

(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

12 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.

12.1 Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Participação em controladas	2.949.013	2.746.123	-	-
Outros investimentos	1.897	1.722	3.428	3.250
Investimentos em negócio conjunto	-	-	97.582	97.650
Lucros não realizados nos estoques/imóveis	(4.207)	(3.898)	-	-
Total	2.946.703	2.743.947	101.010	100.900

Classificação no ativo não circulante

Investimentos em controladas	2.946.769	2.774.550	-	-
Outros investimentos	-	-	3.428	3.250
Investimentos em negócio conjunto	-	-	97.582	97.650

Classificação no passivo não circulante

Provisão para perda com investimento	(66)	(30.603)	-	-
Total dos investimentos líquidos	2.946.703	2.743.947	101.010	100.900

12.2 Movimentação dos saldos

A movimentação dos investimentos pode ser assim demonstrada:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldos no início do período/exercício	2.743.947	2.475.105	100.900	11.930
Integralização de capital	55.254	224.868	-	-
Integralização de capital controlada em conjunto (a)	-	-	-	90.000
Equivalência patrimonial	134.806	525.572	(68)	(2.070)
Variação cambial das investidas no exterior	16.235	(163.098)	-	-
Lucros não realizados nos estoques / imóveis	(309)	2.893	-	-
Juros sobre capital próprio e dividendos	(3.409)	(322.084)	-	-
Alteração de participação em controlada – nota explicativa 5	-	530	-	-
Outros resultados de controladas	179	161	178	1.040
Saldos no final do período/exercício	2.946.703	2.743.947	101.010	100.900

(a) Em 01 de fevereiro de 2023, a Companhia realizou integralização de capital no montante de R\$ 40.000 e em 07 de novembro de 2023, realizou uma nova integralização de R\$ 50.000 na Controlada indireta Addiante S.A.

Notas Explicativas

12.3 Movimentação dos saldos por controlada

	Saldo em 31/12/2023	Resultado de equivalência patrimonial	Integralização de capital	JSCP e dividendos recebidos	Ajustes acumulados de conversão	Contratos Onerosos	Saldo em 31/03/2024
Frasle Mobility (a)	965.733	56.551	-	-	11.887	-	1.034.171
Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (a)	539.301	12.549	-	-	876	-	552.726
Randon Investimentos Ltda.	359.977	4.487	20.000	-	-	-	384.464
Master Sistemas Automotivos Ltda. (a)	137.652	14.625	-	(2.128)	-	-	150.149
Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (a)	86.716	10.600	-	(1.281)	-	-	96.035
Randon Administradora de Consórcios Ltda.	100.590	28.878	-	-	-	-	129.468
Randon Implementos para o Transporte Ltda.	17.782	(8.977)	-	-	-	-	8.805
Centro Tecnológico Randon Ltda.	39.118	(127)	-	-	-	-	38.991
RVC Venture Capital Participações e Investimentos Ltda.	49.940	443	-	-	-	-	50.383
Randon Auttom Automação e Robótica Ltda.	8.342	(763)	-	-	9	-	7.588
Randon Auttom Ltda.	18.513	(973)	-	-	-	4	17.544
Randon Messias Implementos para o Transporte Eireli	25.855	(1.529)	-	-	-	-	24.326
Venice Implementos Rodoviários Ltda.	13.144	2.026	-	-	-	-	15.170
Randon Corretora de Seguros Ltda.	2.793	503	-	-	-	-	3.296
Randon Triel-HT Implementos Rodoviários Ltda.	6.502	(281)	-	-	-	-	6.221
HoldCO USA	272.393	(4.048)	-	-	8.584	-	276.929
Conexo Serviços Digitais e Coworking Ltda.	1.259	(221)	-	-	-	-	1.038
Randon Collection Comércio de Artigos Promocionais Ltda.	87	(11)	-	-	-	-	76
Randon Perú S.A.C	100	(90)	-	-	(1)	-	9
Fras-le Argentina S.A.	5	40	-	-	(4)	-	41
Suspensys Automotive Systems	(66)	-	-	-	-	-	(66)
Randon Argentina S.A.	(8.798)	20.758	-	-	(5.116)	-	6.844
Randon Serviços	109.185	366	35.254	-	-	-	144.805
Total	2.746.123	134.806	55.254	(3.409)	16.235	4	2.949.013

(a) Exclui lucros não realizados nos estoques: Frasl Mobility (R\$ 643), Master Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 904), Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. (R\$ 979) e Castertech Fundação e Tecnologia Ltda. (R\$ 952). Exclui lucros não realizados nos imobilizados Randon Auttom Automação e Robótica Ltda (R\$ 992). Randon Auttom Ltda (R\$ 4168). Além disso, exclui efeito do IFRS 16 arrendamentos: Master Sistemas Automotivos Ltda. R\$ 51 e Jost Brasil Sistemas Automotivos Ltda. R\$ 130 e Venice Implementos Rodoviários Ltda. R\$ 4.

12.4 Movimentação dos saldos por controlada em conjunto

	Saldo em 31/12/2023	Resultado de equivalência patrimonial	Saldo em 31/03/2024
Addiante S.A.	97.650	(68)	97.582
Total	97.650	(68)	97.582

13 Imobilizado

A Companhia e suas controladas reconhecem os bens adquiridos e classificados como imobilizado pelo seu custo histórico de aquisição e/ou construção, os quais são deduzidos ao longo da sua vida útil pela depreciação e das perdas por redução ao valor recuperável (*impairment*). As movimentações do imobilizado foram as seguintes:

Custo do imobilizado	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	1.002.809	964.142	4.078.593	3.905.588
Aquisições	11.484	46.581	81.078	284.870
Adição por combinação de negócios	-	-	-	7.243
Baixas	(675)	(7.598)	(8.045)	(61.535)
Transferências	-	(316)	-	(992)
Variação cambial	-	-	7.838	(107.746)
Efeito de hiperinflação	-	-	40.781	51.165
Saldo final	1.013.618	1.002.809	4.200.245	4.078.593

Notas Explicativas

Depreciação e perdas por redução a valor recuperável	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(364.227)	(330.278)	(1.903.499)	(1.777.274)
Despesas de depreciação no período	(10.665)	(41.151)	(50.613)	(176.555)
Adição por combinação de negócios	-	-	-	(5.976)
Baixas	449	6.053	3.900	47.155
Perdas por redução ao valor recuperável	-	-	519	(13.308)
Transferências	-	1.149	-	(11)
Variação cambial	-	-	(3.281)	49.963
Efeito de hiperinflação	-	-	(22.432)	(27.493)
Saldo final	(374.443)	(364.227)	(1.975.406)	(1.903.499)
Valor residual líquido	639.175	638.582	2.224.839	2.175.094

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Imobilizado em operação	639.175	638.582	2.224.839	2.175.094
Adiantamentos a fornecedores e importação em andamento	29.973	27.307	84.827	102.500
Total	669.148	665.889	2.309.666	2.277.594

14 Intangível

A Companhia e suas controladas reconhecem como ativos intangíveis os softwares; capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados; os ativos intangíveis adquiridos por meio de combinação de negócios, sendo relacionados a marcas e carteira de clientes; e os ágios por expectativa de rentabilidade futura (*goodwill*), oriundos da diferença entre a contraprestação transferida e o montante do valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos das entidades adquiridas.

As movimentações do intangível foram as seguintes:

Custo do intangível	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	99.231	98.396	1.263.405	1.125.725
Aquisições	436	552	7.379	18.059
Adição por combinação de negócios	-	-	-	166.973
Baixas	(272)	(33)	(272)	(428)
Transferências	-	316	-	992
Variação cambial	-	-	8.241	(127.651)
Efeito de hiperinflação	-	-	26.178	79.735
Saldo final	99.395	99.231	1.304.931	1.263.405

Depreciação e perdas por redução a valor recuperável	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	(94.375)	(92.148)	(344.808)	(297.484)
Despesas de amortização no período	(524)	(2.245)	(14.668)	(58.524)
Baixas	210	18	211	381
Perdas por redução ao valor recuperável	-	-	(7.258)	4.816
Transferências	-	-	-	11
Variação cambial	-	-	1.213	6.522
Efeito de hiperinflação	-	-	(387)	(530)
Saldo final	(94.689)	(94.375)	(365.697)	(344.808)
Valor residual líquido	4.706	4.856	939.234	918.597

15 Arrendamentos

A Companhia e suas controladas adotam o CPC 06 (R2) (*IFRS 16*), onde os contratos de arrendamentos têm os passivos assumidos reconhecidos em contrapartida aos respectivos direitos de uso.

As movimentações do direito de uso foram as seguintes:

Notas Explicativas

Ativo e direito de uso	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	27.873	21.890	267.017	270.797
Adições	9.785	16.233	22.227	60.586
Adição por combinação de negócios	-	-	-	12.704
Baixas	(67)	(2.846)	(22.475)	(12.923)
Efeito de hiperinflação	-	-	8.765	11.946
Variação cambial	-	-	807	(25.520)
Depreciação	(1.980)	(7.404)	(14.379)	(50.573)
Saldo final	35.611	27.873	261.962	267.017

Passivo de direito uso	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo inicial	29.247	22.925	279.130	265.703
Adições	9.785	16.233	22.227	60.648
Adição por combinação de negócios	-	-	-	12.704
Baixas	(67)	(2.849)	(23.397)	(14.300)
Ajuste a valor presente de arrendamentos	793	2.412	6.466	35.459
Pagamentos	(2.582)	(9.474)	(17.940)	(62.944)
Variação cambial	-	-	6.652	(18.140)
Saldo final	37.176	29.247	273.138	279.130

Circulante	6.156	3.536	49.156	35.554
Não circulante	31.020	25.711	223.982	243.576

A movimentação dos arrendamentos está descrita no quadro abaixo:

Informações complementares ao fluxo de caixa	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Saldo no início do período	29.247	22.925	279.130	265.703
Adições por combinação de negócios	-	-	-	12.704
Alterações de caixa:				
Recebimento (pagamento)	-2.582	(2.371)	-17.940	(14.676)
Subtotal	-2.582	(2.371)	-17.940	(14.676)
Alterações que não afetam caixa:				
Despesa de juros	793	576	6.466	6.341
Adições / baixas	9.718	(116)	-1.170	5.925
Outros	-	-	6.652	(2.813)
Subtotal	10.511	460	11.948	9.453
Saldo no final do período	37.176	21.014	273.138	273.184

16 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 março de 2024 está representado da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
No país	456.772	458.317	824.101	913.345
De terceiros	360.140	400.695	824.101	913.345
Partes relacionadas	96.632	57.622	-	-
No exterior	24.230	19.692	276.667	290.797
De terceiros	24.230	19.692	276.667	290.797
Subtotal	481.002	478.009	1.100.768	1.204.142
Ajuste a valor presente	(2.783)	(1.844)	(6.430)	(2.934)
Total	478.219	476.165	1.094.338	1.201.208

17 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

Notas Explicativas

os fornecedores as quais não tiveram alterações nos prazos e valores acordados em relação as transações originais.

Em 31 de março de 2024, o montante de operações de risco sacado era R\$ 12.364 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 2023, os saldos eram de R\$ 8.055 na Controladora e R\$ 0 no Consolidado.

18 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.

18.1 Provisões para litígios

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Trabalhista	24.351	8.796	99.945	73.560
Tributário	7.825	7.745	53.974	53.779
Cível	740	727	790	777
Total	32.916	17.268	154.709	128.116

Movimentação da provisão para litígios passivos:

	Controladora				Consolidado			
	Saldo em 31/12/2023	Adição	Baixa/ Realização	Saldo em 31/03/2024	Saldo em 31/12/2023	Adição	Baixa/ Realização	Saldo em 31/03/2024
Trabalhista	8.796	16.189	(634)	24.351	73.561	30.682	(4.298)	99.945
Tributário	7.745	80	-	7.825	53.779	195	-	53.974
Cível	727	13	-	740	776	14	-	790
Total	17.268	16.282	(634)	32.916	128.116	30.891	(4.298)	154.709

As controlada Frasle Mobility, por meio de suas controladas diretas 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). Os montantes reconhecidos a título de provisão são R\$ 6.463 em 31 de março de 2024 (R\$ 6.367 em 31 de dezembro de 2023) na controlada Jurid e R\$ 37.146 em 31 de março de 2024 e 2023 na controlada Nakata.

A Companhia é alvo de diversas reclamações trabalhistas vinculadas, em sua maioria, a pleitos

Notas Explicativas

indenizatórios.

18.2 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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Trabalhista	5.739	4.948	18.330	16.023
Tributário	189	213	17.009	11.766
Cível	90	90	638	136
Previdenciário	571	330	135	397
Total	6.589	5.581	36.112	28.322

18.3 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	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Tributário	98.345	97.444	201.956	195.754
Trabalhista	81.123	70.149	186.808	163.124
Cível	7.712	8.047	11.649	11.910
Previdenciário	330	330	416	416
Total	187.510	175.970	400.829	371.204

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

19.3.1) PIS e COFINS - A Controladora está sendo executada pela União, relativamente à 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\$ 40.314.

19.3.2) 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 negativos de IRPJ/CSLL, apurados nos exercícios de 2004, 2005 e 2006. O valor dos processos é de R\$ 25.253.

19.3.3) 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\$ 13.264, na Controladora.

19.3.4) 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 direta Castertech no valor de R\$ 9.075 e Controlada Jost no valor de R\$ 3.428). O valor envolvido é R\$ 12.503.

19.3.5) PIS e COFINS (Ações rescisórias) - As controladas indiretas Nakata e Jurid foram citadas em ação rescisória ajuizada pela União, na qual se objetiva a desconstituição de parte da decisão que reconheceu o direito de as empresas de excluir o ICMS da base de cálculo de PIS e COFINS. O valor envolvido é de R\$ 11.886 para a Nakata e de R\$ 401, totalizando o valor de R\$ 12.287.

19.3.6) Drawback - A Controladora 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\$ 11.821.

19.3.7) 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

Notas Explicativas

percentual de 75%. O valor envolvido é de R\$ 8.921 para a Frasle Mobility e de R\$ 2.329 para a Master, totalizando o valor de R\$ 11.251.

19.3.8) CSLL – A controlada Frasle Mobility teve contra si o lançamento de dois débitos de CSLL em razão do não processamento pelo Fisco de documentos retificadores enviados eletronicamente pela contribuinte. Protocolaram-se duas manifestações argumentando a inexistência dos débitos e indicando a existência de documentos retificadores, as quais ainda não foram analisadas pelo Fisco. O valor envolvido é de R\$ 9.063.

19.3.9) II, IPI, PIS e COFINS – Refere-se a auto de infração lavrado pela Delegacia da Receita Federal em face da Controlada Indireta Nakata Automotiva Ltda., requerendo débitos de II, IPI, PIS e COFINS referentes a importações realizadas de 2007 a 2009. O valor envolvido é R\$ 8.067.

19.3.10) 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\$ 6.759.

18.4 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 março de 2024, o total de ativos contingentes da Controladora era de R\$ 4.251 (R\$ 4.246 em 31 de dezembro de 2023) e R\$ 5.928 do Consolidado (R\$ 5.969 em 31 de dezembro de 2023).

19 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	
				31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Circulante							
Moeda nacional:							
Capital de Giro	CDI+	0,00% a 2,67%	Jan/29	-	-	201.244	188.950
Finame	IPCA+/Pré-fixada	4,92% a 8,50%	Jun/29	-	-	324.059	304.455
Debêntures	CDI+	1,10% a 3,75%	Nov/29	387.607	264.584	469.491	313.677
NCE	CDI+/Pré-fixada	1,29% a 14,84%	Mai/27	128.501	11.618	265.486	159.122
NC	CDI+	1,85%	Jul/27	-	-	3.258	10.770
Vendor	CDI+	4,00%	Abr/24	288	310	18.682	13.386
Exim Pré-Embarque	CDI+/TJPL+	0,80% a 1,25%	Jan/29	5.257	-	57.558	47.018
Fundopem	IPCA+	1,00% a 3,00%	Jun/36	-	-	4.651	4.521
Finep	TJLP+	0,80% a 3,30%	Jul/23	-	-	1.432	1.435
ICF	CDI+	1,50%	Abr/33	895	-	1.789	-
Moeda estrangeira:							
ACC	Fixo			-	-	-	-
Capital de Giro	Fixo/SOFR+	2,25% a 126,53%	Out/26	-	-	104.933	91.240
Pré Pgto Exportação	SOFR+	3,23% a 3,53%	Jul/25	26.593	24.704	51.585	48.988
Overdraft	UK BASE RATE+	2,30%	Mai/24	-	-	-	16.425
NCE	Fixo	3,65% a 5,64%	Mai/29	2.865	705	14.023	16.950
Term Loan	Fixo	2,28%	Ago/28	-	-	532	527
Exim Pré-Embarque	SOFR 5A+	0,80%	Jan/29	3.991	-	3.991	-
				555.997	301.921	1.522.714	1.217.464
Não circulante							
Moeda nacional:							
Debêntures	CDI+	1,10% a 3,75%	Nov/29	1.387.480	1.512.006	1.736.147	1.895.581
IFC	CDI+	1,50%	Abr/33	247.800	-	495.599	-
NCE	CDI+/Pré-Fixada	1,29% a 14,84%	Mai/27	550.000	650.000	770.833	878.333
NC	CDI+	1,85%	Jul/27	-	-	200.000	200.000
Finame	Pré-Fixada	8,50%	Jun/29	-	-	640.194	634.474
Exim Pré-Embarque	CDI+/TJLP+	0,80% a 1,25%	Jan/28	71.875	-	219.885	156.944
Capital de Giro	CDI+	0,00% a 2,67%	Jan/29	-	-	76.917	77.167
Fundopem	IPCA+	1,00% a 3,00%	Jun/36	-	-	13.983	14.566
Finep	TJLP+	0,80% a 3,30%	Jul/33	-	-	12.789	13.139
Moeda estrangeira:							
NCE	Fixo	3,65% a 5,64%	Mai/29	149.886	145.239	205.379	199.011
Pré Pgto Exportação	SOFR+	3,23% a 3,53%	Jul/25	24.980	24.206	43.236	47.482
Capital de Giro	Fixo	78,00% a 126,53%	Out/26	-	-	756	834
Term Loan	Fixo	2,28%	Ago/28	-	-	3.796	3.837
Exim Pré-Embarque	SOFR 5A+	0,80%	Jan/29	73.638	-	73.638	-
				2.505.659	2.331.451	4.493.152	4.121.368
Total de empréstimos				3.061.656	2.633.372	6.015.866	5.338.832

Os financiamentos e empréstimos da Controladora estão garantidos por avais e fianças no valor de R\$ 1.563.172 (R\$ 963.327 em 31 de dezembro de 2023).

A Controlada Frasle Mobility presta avais e fianças para suas controladas no valor de R\$ 398.635 (R\$ 162.705 em 31 de dezembro de 2023).

A controlada Fras-le Europe B.V. possui empréstimos no montante de R\$ 4.328 que possuem garantia vinculada a itens do imobilizado.

Adicionalmente, a Companhia e suas controladas detêm contratos de financiamentos e debêntures no valor de R\$ 3.955.783 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 março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, os índices financeiros estabelecidos estavam sendo atendidos pela Companhia e suas controladas.

a) Vendor

As operações de vendor são realizadas com direito de regresso.

b) Fundopem

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..

Notas Explicativas

c) 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.

Data de emissão	Série	Data de vencimento	Indexador	Juros a.a.	Controladora	Consolidado
30 de Novembro de 2016	1ª	30 de Novembro de 2024	CDI+	1,10%	65.000	65.000
10 de Abril de 2019	Única	10 de Abril de 2026	CDI+	1,20%	400.000	400.000
15 de Julho de 2020	Única	15 de Julho de 2027	CDI+	1,45%	-	210.000
15 de Julho de 2020	Única	15 de Junho de 2027	CDI+	1,45%	-	210.000
21 de Janeiro de 2021	Única	11 de Janeiro de 2026	CDI+	3,75%	250.000	250.000
11 de Fevereiro de 2022	1ª	03 de Fevereiro de 2027	CDI+	1,54%	250.000	250.000
11 de Fevereiro de 2022	2ª	03 de Fevereiro de 2029	CDI+	1,69%	250.000	250.000
09 de Novembro de 2022	1ª	09 de Novembro de 2027	CDI+	1,50%	229.000	229.000
09 de Novembro de 2022	2ª	09 de Novembro de 2029	CDI+	1,69%	271.000	271.000

19.1 Principais captações do período

a) *International Finance Corporation*

A Companhia possui contrato de financiamento com a *International Finance Corporation "IFC"*, firmado em 28 de fevereiro de 2024, no montante de R\$ 250.000 (R\$ 500.000 no Consolidado). Os recursos serão destinados principalmente aos projetos voltados à sustentabilidade, vinculados ao compromisso público de reduzir 40% das emissões de gases de efeito estufa. O prazo de pagamento é de 9 anos, com carência de 2 anos. No caso de atingimento das metas estabelecidas no contrato, está previsto um benefício de desconto nos juros do financiamento a partir de 2026.

19.2 Informações complementares ao fluxo de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Saldo no início do período	2.633.372	2.795.608	5.338.832	5.417.678
Adição por combinação de negócios		-		33.615
Alterações de caixa:				
Recebimento	400.761	555	1.108.446	277.013
Pagamento	(2.500)	(10.215)	(453.548)	(291.302)
Juros pagos	(60.929)	(83.857)	(141.686)	(185.925)
Subtotal	337.332	(93.517)	513.212	(200.214)
Alterações que não afetam caixa				
Despesas de juros	83.121	97.395	149.570	174.763
Variação cambial	7.831	(7.377)	14.252	(9.745)
Outros	-	112	-	3.508
Subtotal	90.930	90.130	163.822	168.526
Saldo no final do período	3.061.656	2.792.221	6.015.866	5.419.605

20 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 de 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

[Informações financeiras trimestrais 1T24|22](#)

Notas Explicativas

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.

20.1 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.

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	
			31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa	7	2	1.279.345	1.126.503	1.279.345	1.126.503
Instrumentos financeiros e derivativos	21.7	2	626	564	626	564
Custo amortizado						
Clientes	9		303.720	277.673	303.720	277.673
Passivos						
Passivos pelo custo amortizado						
Fornecedores	17		(478.219)	(476.165)	(478.219)	(476.165)
Risco sacado	18		(12.364)	(8.055)	(12.364)	(8.055)
Arrendamentos – IFRS 16			(37.176)	(29.247)	(37.176)	(29.247)
Contas a pagar por combinação de negócios	5		(950)	(925)	(950)	(925)
Empréstimos e financiamentos	20		(3.061.656)	(2.633.372)	(3.081.212)	(2.648.893)
Total			(2.006.674)	(1.743.024)	(2.026.230)	(1.758.545)

Consolidado

	Nota	Hierarquia	Valor contábil		Valor justo	
			31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Ativos						
Valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa	7	2	2.818.649	2.864.807	2.818.649	2.864.807
Aplicações financeiras de liquidez não imediata	8	2	333.821	100.142	333.452	99.914
Instrumentos financeiros derivativos	21.7	2	626	564	626	564
Direito por recursos de consórcio		2	25.593	25.048	25.593	25.048
Custo Amortizado						
Clientes	9		3.123.399	2.139.863	3.123.399	2.139.863
Passivos						
Valor justo por meio do resultado						
Instrumentos financeiros derivativos	21.7	2	(7.271)	(7.309)	(7.271)	(7.309)
Passivo pelo custo amortizado						
Fornecedores	17		(1.094.338)	(1.201.208)	(1.094.338)	(1.201.208)
Arrendamentos – IFRS 16			(273.138)	(279.130)	(273.138)	(279.130)
Contas a pagar por combinação de negócios	5		(334.434)	(347.949)	(334.434)	(347.949)
Empréstimos e financiamentos	20		(6.015.866)	(5.338.832)	(6.042.496)	(5.361.654)
Total			(1.422.959)	(2.044.004)	(1.449.958)	(2.067.054)

20.2 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 [Informações financeiras trimestrais 1T24|23](#)

Notas Explicativas

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 período findo em 31 de março de 2024.

20.3 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, 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	(7.271)	(9.089)	(10.907)
SWAP	Aumento da taxa CDI	626	418	218
Total		(6.645)	(8.671)	(10.689)

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 aplicação 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 março de 2024, com base em valores nominais e juros de cada instrumento contratado.

Notas Explicativas

Controladora

Operação	Moeda	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
Deterioração das receitas financeiras				
Aplicações financeiras	R\$	136.250	102.188	68.125
Depreciação da taxa em referência para receitas financeiras				
CDI %		10,65%	7,99%	5,33%
Aumento de despesa financeira				
Empréstimos e financiamentos	R\$	(370.061)	(446.176)	(522.291)
Apreciação da taxa em referência para passivos financeiros				
TJLP		6,67%	8,34%	10,01%
CDI		10,65%	7,99%	5,33%
IPCA		3,93%	4,91%	5,89%
USD		4,9962	6,2453	7,4943
LIBOR semestral		5,68%	7,10%	8,52%
SOFR		5,34%	6,68%	8,01%
TEC-3		129,57%	161,96%	194,36%
UK BASE RATE		5,25%	6,56%	7,88%

Consolidado

Operação	Moeda	Cenário Provável	Cenário Possível	Cenário Remoto
Deterioração das receitas financeiras				
Aplicações financeiras	R\$	335.738	251.804	167.869
Depreciação da taxa em Referência para receitas financeiras				
CDI %		10,65%	7,99%	5,33%
Aumento de despesa financeira				
Empréstimos e Financiamentos	R\$	(772.035)	(920.099)	(1.068.162)
Apreciação da taxa em Referência para passivos financeiros				
TJLP		6,67%	8,34%	10,01%
CDI		10,65%	7,99%	5,33%
IPCA		3,93%	4,91%	5,89%
USD		4,9962	6,2453	7,4943
LIBOR semestral		5,68%	7,10%	8,52%
SOFR		5,34%	6,68%	8,01%
TEC-3		129,57%	161,96%	194,36%
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.

20.4 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 minimizar 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

Notas Explicativas

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 período findo em 31 de março de 2024 apresentou variação positiva de 3,20% (7,20% positiva em 31 de dezembro de 2023). 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 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

Controladora e Consolidado					
Tipo	Taxa Contratação	Taxa de Designação	Notional US\$ mil	Varição cambial contabilizada no Patrimônio Líquido	Valor contábil
PPE	3,7430	3,7430	3.000	3.760	15.000
PPE	3,7491	3,7491	3.000	3.741	15.000
Total			6.000	7.501	30.000

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 março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, a exposição cambial da Companhia e suas controladas para operações em moeda estrangeira são como segue:

Notas Explicativas

	US\$ mil			
	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
A. Ativos líquidos em dólares norte-americanos	23.378	25.818	79.892	89.882
B. Empréstimos/financiamentos em dólares norte-americanos	(56.391)	(40.259)	(100.373)	(87.871)
C. Instrumentos financeiros derivativos	(6.000)	(6.000)	11.107	11.107
D. Exportações futuras designadas para <i>Hedge Accounting</i>	6.000	6.000	6.000	6.000
E. Exposição líquida	(33.013)	(14.441)	(3.374)	19.118

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.

Operação	Risco	Controladora			Consolidado		
		Cenário provável	Cenário A	Cenário B	Cenário provável	Cenário A	Cenário B
Taxa*	Alta do US\$	5,00	6,25	7,50	5,00	6,25	7,50
Superávit apurado		(105.065)	(131.331)	(157.598)	13.130	16.413	19.695
Taxa*	Baixa do US\$	5,00	3,75	2,50	5,00	3,75	2,50
Déficit apurado		(105.065)	(78.799)	(52.533)	13.130	9.848	6.565

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

20.5 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 períodos findos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023. 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	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Empréstimos e financiamentos	20	3.061.656	2.633.372	6.015.866	5.338.832
Instrumentos financeiros derivativos	21.3	-	-	7.271	7.309
Contas a pagar por combinação de negócios	5	950	925	334.434	347.949
Débitos com outras partes relacionadas	12	-	-	4.412	6.192
Captações de recursos de terceiros		-	-	459.376	439.911
(-) Caixa e equivalentes de caixa	7	(1.279.345)	(1.126.503)	(2.818.649)	(2.864.807)
(-) Aplicações de liquidez não imediata	8	-	-	(333.821)	(100.142)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	21.3	(626)	(564)	(626)	(564)
Dívida líquida		1.782.635	1.507.230	3.668.263	3.174.680
Patrimônio líquido		2.875.314	2.777.775	2.875.314	2.777.775
Patrimônio e dívida líquida		4.657.949	4.285.005	6.543.577	5.952.455

20.6 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

Informações financeiras trimestrais 1T24|27

Notas Explicativas

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 7, 8 e 9.

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 garantidas pela rede de distribuidores. Os recebíveis de clientes em aberto são acompanhados com frequência. Em 31 de março de 2024, a Companhia contava com aproximadamente 29 clientes (27 clientes em 31 de dezembro de 2023) que deviam à Companhia mais de R\$ 10.000 cada e eram responsáveis por aproximadamente 75% (75% em 31 de dezembro de 2023) 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 que se enquadram nas diretrizes da Política Financeira aprovada pelo Conselho de Administração.

20.7 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.

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

Notas Explicativas

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 períodos findos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, agrupados pelas principais categorias de riscos:

Operações de Proteção Cambial	Moeda	Controladora		Consolidado	
		31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023
Derivativos Financeiros	R\$	61	3.468	98	(6.451)
Total	R\$	61	3.468	98	(6.451)

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 2024 (crédito)/ débito		Efeito acumulado em 2023 (crédito)/ débito	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	Valor recebido	Valor pago	Valor recebido	Valor pago
SWAP	29.977	29.048	626	564	-	-	3.812	-
Total	29.977	29.048	626	564	-	-	3.812	-

Consolidado

Descrição/ Contraparte	Valor de referência Notional – em milhares		Valor Justo (crédito) / débito		Efeito acumulado em 2024 (crédito)/ débito		Efeito acumulado em 2023 (crédito)/ débito	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	Valor recebido	Valor pago	Valor recebido	Valor pago
SWAP	85.470	82.820	(6.645)	(6.745)	-	-	3.812	(3.075)
NDF	-	-	-	-	-	-	-	(1.766)
Total	85.470	82.820	(6.645)	(6.745)	-	-	3.812	(4.841)

Movimentação dos instrumentos financeiros derivativos	Ativo				Passivo	
	Controladora		Consolidado		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Saldo no início do período	564	889	564	889	7.309	4.245
Alterações de caixa:						
Pagamento	-	-	-	-	-	(3.832)
Subtotal	-	-	-	-	-	(3.832)
Alterações que não afetam caixa:						
Variação cambial	62	(230)	62	175	(38)	5.557
Subtotal	62	(230)	62	175	(38)	5.557
Saldo no final do período	626	659	626	1.064	7.271	5.970

20.8 Risco de 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.

Notas Explicativas

21 Dividendos

21.1 Movimentações dos Juros sobre o capital próprio e dividendos

Dividendos e Juros sobre Capital Próprio	Controladora		Controladora		Consolidado	
	A receber		A receber		A pagar	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Saldo no início do período	98.492	102.142	104.171	84.110	150.992	123.559
Alterações de caixa:						
Dividendos e JSCP recebidos	-33.759	-21.118	-	-	-	-
Dividendos e JSCP pagos	-	-	-103.569	-83.573	-130.447	-104.063
Subtotal	-33.759	-21.118	-103.569	-83.573	-130.447	-104.063
Alterações que não afetam caixa:						
Distribuição de dividendos e JSCP	3.411	3.414	-	-	3.930	3.281
Outros	-512	-313	-39	-	-532	-
Subtotal	2.899	3.101	-39	-	3.398	3.281
Saldo no final do período	67.632	84.125	563	537	23.943	22.777

22 Resultado por ação

O quadro abaixo apresenta os dados de resultado e ações utilizados no cálculo dos resultados básico e diluído por ação:

	31/03/2024		31/03/2023	
	Ordinárias	Preferenciais	Ordinárias	Preferenciais
Lucro líquido do período	28.951	52.878	43.338	78.770
Média ponderada de ações emitidas (em milhares)	116.516	212.815	116.516	211.778
Lucro por ação - básico e diluído (em Reais)	0,2485	0,2485	0,3719	0,3719

23 Impostos sobre o lucro

23.1 Imposto corrente

A composição da despesa de imposto de renda e contribuição social, nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, encontra-se resumida a seguir:

Imposto de renda e contribuição social correntes:	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesa de imposto de renda e contribuição social correntes	-	-	(84.502)	(70.529)
Imposto de renda e contribuição social diferidos:				
Relativos à constituição e reversão de diferenças temporárias e prejuízos fiscais	3.288	3.628	(22.297)	(11.747)
Despesa de imposto de renda e contribuição social apresentados na demonstração do resultado	3.288	3.628	(106.799)	(82.276)

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro líquido contábil, antes dos impostos pela alíquota fiscal local nos períodos findos em 31 de março de 2024 e 31 de março de 2023, está descrita a seguir:

Notas Explicativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Lucro contábil antes dos impostos	78.541	118.480	266.519	268.987
À alíquota fiscal combinada de 34%	(26.704)	(40.283)	(90.616)	(91.456)
Diferencial de alíquota de controladas	-	-	1.799	(1.485)
Diferido não constituído sobre prejuízo fiscal	(12.942)	-	(19.382)	(4.715)
Juros sobre capital próprio recebidos	(1.159)	(1.366)	(1.159)	(1.366)
Resultado de equivalência patrimonial (a)	45.834	42.593	131	336
Juros sobre capital próprio pagos	-	-	2.273	2.677
Incentivo à tecnologia	-	-	5.083	5.773
Outras (despesas) receitas, não dedutíveis	(207)	(927)	(3.370)	3.383
Receitas isentas de impostos	(1.534)	3.611	(1.558)	4.577
Imposto de renda e contribuição social no resultado do período	3.288	3.628	(106.799)	(82.276)
Alíquota efetiva	4,19%	3,06%	(40,07%)	(30,59%)

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

23.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023, referem-se a:

Controladora

	Balanço patrimonial		Patrimônio Líquido		Resultado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL a compensar	196.987	196.987	-	-	-	4.613
Provisão para participação nos resultados	14.850	14.218	-	-	632	(772)
Estorno atualização indébito Selic – nota explicativa 11	13.815	-	-	-	-	-
Provisão para garantias	7.783	7.604	-	-	179	(107)
Provisões diversas	8.322	10.062	-	941	(1.740)	93
Provisão para perdas de crédito esperadas	1.224	1.860	-	-	(636)	(1.117)
Provisão para litígios	11.191	5.871	-	-	5.320	96
Provisão para perdas de estoques	3.851	3.864	-	-	(13)	499
Créditos fiscais a utilizar	4.349	4.349	-	-	-	-
Lucros não realizados nos estoques/imobilizado	1.431	1.326	-	-	105	(378)
Provisão para comissões e fretes	1.620	1.391	-	-	229	1.884
Ajuste a valor presente	(205)	72	-	-	(277)	(840)
Operações com derivativos	(213)	(192)	-	-	(21)	78
Mais valia	-	-	-	-	-	8
Avaliação atuarial	(1.998)	(1.998)	173	-	-	-
Reavaliação a realizar	(2.667)	(2.675)	-	-	8	(154)
Depreciação valor justo ativo imobilizado	(30.801)	(30.888)	-	-	87	250
Depreciação vida útil / fiscal	(35.482)	(34.897)	-	-	(585)	(525)
Despesa de imposto de renda e contribuição social diferidos	-	-	-	-	3.288	3.628
Ativo fiscal diferido	194.057	176.954	-	-	-	-
Patrimônio líquido	-	-	-	1.114	-	-

Notas Explicativas

Consolidado

	Balço patrimonial		Patrimônio Líquido		Resultado	
	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/12/2023	31/03/2024	31/03/2023
Prejuízos fiscais e base negativa de CSLL a compensar	270.428	282.522	-	-	(12.094)	(7.166)
Provisão para participação nos resultados	45.287	46.876	-	-	(1.589)	(5.460)
Provisão para litígios	51.840	43.541	-	-	8.299	1.038
Provisões diversas	35.784	32.741	(135)	269	3.178	(23.282)
Estorno atualização indébito Selic – nota explicativa 11	16.639	-	-	-	-	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	12.251	12.094	-	-	157	(690)
Provisão para perdas de estoques	15.771	15.129	-	-	642	784
Provisão para garantias	13.148	11.191	-	-	1.957	150
Provisão para comissões e fretes	13.217	13.220	-	-	(3)	4.651
Atualização de contraprestação contingente	4.820	4.820	-	-	-	-
Impairment de ativos	9.523	4.051	-	-	5.472	183
Contraprestação a pagar à clientes	-	159	-	-	(159)	(179)
Créditos fiscais a utilizar	4.349	4.349	-	-	-	-
Lucros não realizados nos estoques/imobilizado	1.611	1.486	-	-	125	(375)
Contratos onerosos	736	1.106	-	(30)	(370)	-
Operações com derivativos	2.259	2.293	-	-	(34)	538
Depreciação acelerada incentivada	6	(56)	-	-	62	178
Reavaliação a realizar	(2.667)	(2.675)	-	-	8	(154)
Avaliação atuarial	(3.797)	(3.792)	-	133	(5)	(6)
Ajuste a valor presente	2.400	1.984	-	-	416	(963)
Adoção inicial CPC 47 – Resol. BCB 120	(56.006)	(46.844)	-	-	(9.162)	(5.615)
Correção monetária	(33.641)	(28.369)	15.224	10.051	(20.496)	7.210
Mais valia	(64.896)	(59.043)	249	(5.261)	(6.102)	17.691
Valor justo ativo imobilizado	(46.859)	(47.177)	-	-	318	726
Depreciação vida útil / fiscal	(85.092)	(92.175)	-	-	7.083	(1.006)
Despesa de IRPJ e CSLL diferidos	-	-	-	-	(22.297)	(11.747)
Ativo fiscal diferido	207.111	197.431	-	-	-	-
Patrimônio Líquido	-	-	15.338	5.162	-	-

A Companhia e suas controladas possuem prejuízos fiscais, no valor de R\$ 1.057.803 (R\$ 930.598 em 31 de dezembro de 2023), 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 estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas provisões.

24 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	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receita bruta de vendas	1.016.777	1.194.370	3.177.617	3.292.913
Impostos sobre a venda	(177.305)	(199.992)	(574.628)	(583.065)
Devolução de vendas e outras deduções (a)	(24.279)	(11.053)	(43.172)	(25.357)
Ajuste a valor presente	(5.229)	(9.758)	(22.032)	(26.323)
Receita operacional líquida	809.964	973.567	2.537.785	2.658.168

(a) A Companhia utiliza prática de rebate, para fins comerciais. Em 31 de março de 2024 o montante foi de R\$ 10.607 (R\$ 2.928 em 31 de março de 2023) e foi refletido na linha "Devoluções e outras deduções".

Notas Explicativas

25 Despesas por natureza

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

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Despesas por função:				
Custo dos produtos vendidos e dos serviços prestados	(683.370)	(816.607)	(1.851.520)	(1.925.860)
Despesas com vendas	(32.750)	(41.610)	(194.838)	(182.202)
Despesas gerais e administrativas	(48.435)	(37.978)	(168.617)	(146.694)
Total	(764.555)	(896.195)	(2.214.975)	(2.254.756)
Despesas por natureza:				
Matéria-prima e materiais de uso e consumo	(550.303)	(694.406)	(1.261.557)	(1.420.106)
Despesas com pessoal	(101.399)	(88.823)	(398.484)	(371.527)
Conservação e manutenção	(34.132)	(21.655)	(89.334)	(76.434)
Depreciação e amortização	(13.169)	(12.589)	(79.660)	(65.409)
Fretes	(8.748)	(22.429)	(55.753)	(62.837)
Serviços administrativos	(14.626)	(14.064)	(53.132)	(48.455)
Energia elétrica	(4.052)	(4.680)	(29.756)	(34.174)
Comissões	(6.844)	(9.875)	(40.784)	(27.369)
Aluguéis	(5.698)	(4.004)	(14.335)	(14.997)
Assistência técnica	(8.234)	(5.387)	(20.230)	(13.949)
Despesas com TI	(6.442)	(6.511)	(8.568)	(13.217)
Honorários da administração	(4.397)	(2.775)	(9.277)	(6.705)
Outras despesas	(6.511)	(8.997)	(154.105)	(99.577)
Total	(764.555)	(896.195)	(2.214.975)	(2.254.756)

26 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.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023	31/03/2024	31/03/2023
Receitas financeiras:				
Variação cambial	2.590	6.563	172.922	46.064
Juros sobre rendimentos de aplicações financeiras	25.160	24.041	77.621	56.504
Ajuste a valor presente	5.104	10.573	16.320	20.524
Estorno atualização indébito Selic – nota explicativa 11	(10.611)	-	(11.653)	-
Atualização de depósitos recursais e processos judiciais	7.496	10.621	15.631	12.801
Juros ativos	196	74	211	135
Ganhos com operações de derivativos	64	401	743	475
Outras receitas financeiras	144	240	1.239	5.106
Total de receitas financeiras	30.143	52.513	273.034	141.609
Despesas financeiras:				
Juros e comissões sobre financiamentos	(83.721)	(98.235)	(127.410)	(155.165)
Variação cambial	(2.978)	(6.472)	(182.585)	(62.760)
Ajuste a valor presente de ativos e passivos	(9.035)	(10.736)	(20.759)	(20.888)
Imposto sobre operações financeiras	(3.308)	(3.226)	(7.570)	(6.575)
Perdas com operações de derivativos	(3)	(636)	(645)	(3.853)
Variações monetárias na combinação de negócio	-	-	(3.023)	(2.461)
Custos bancários	(10.093)	(12.260)	(515)	(1.136)
Outras despesas financeiras	(1.055)	(1.104)	(14.411)	(10.682)
Total de despesas financeiras	(110.193)	(132.669)	(356.918)	(263.520)
Ajuste de correção monetária	-	-	83.183	14.143
Resultado financeiro	(80.050)	(80.156)	(701)	(107.768)

27 Economia hiperinflacionária

As demonstrações financeiras das controladas que operam em economia hiperinflacionária 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

Informações financeiras trimestrais 1T24|33

Notas Explicativas

determinação do CPC 42 / IAS 29 - Contabilidade em Economia Hiperinflacionária.

No primeiro trimestre de 2024, a Argentina apresentou 51,6% de inflação acumulada de 3 meses (21,7% em 31 de março de 2023). Tendo seus efeitos refletidos conforme quadro abaixo:

Impacto em resultado financeiro	Consolidado	
	31/03/2024	31/03/2023
Randon Argentina	26.032	10.581
Frasle Mobility	25.648	13.986
Frasle Argentina	16.874	(9.791)
Armetal	14.629	(633)
Total	83.183	14.143

Adicionalmente, no 1º trimestre de 2024, o Peso Argentino se manteve estável, não gerando impactos significativos de reconversão.

28 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 rerepresentadas 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.

28.1 Operação descontinuada Randon Veículos

A operação da Randon Veículos foi encerrada em dezembro de 2020 e os saldos da operação descontinuada em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 estão demonstradas a seguir:

Balanço patrimonial de operações descontinuadas	31/03/2024	31/12/2023
Caixa e equivalentes	2.511	2.480
Outros ativos	285	272
Total de ativo	2.796	2.752
Outros passivos	3.213	3.213
Patrimônio líquido	(417)	(461)
Total do passivo	2.796	2.752
Demonstração de resultado de Operações descontinuadas	31/03/2024	31/03/2023
Receitas e despesas operacionais	(8)	-
Resultado financeiro	61	159
Lucro antes dos tributos	53	159
Impostos	(8)	(30)
Lucro do período	45	129

Notas Explicativas

Demonstração do fluxo de caixa das operações descontinuadas	31/03/2024	31/03/2023
Lucro líquido do período	45	129
Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido	8	30
Reversão provisões descontinuidade	-	(8)
Variações nos ativos e passivos	(22)	(83)
Caixa líquido proveniente das (utilizado nas) atividades operacionais	31	68
Caixa líquido utilizado nas operações descontinuadas	31	68
Caixa e equivalentes no início do período	2.480	5.346
Caixa e equivalentes no fim do período	2.511	5.414
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	31	68

29 Eventos subsequentes

29.1 Encerramento das atividades da controlada indireta FANACIF S.A.

Conforme comunicado divulgado pela Frasle Mobility, controlada da Randoncorp, em 16 de abril de 2024, ocorreu o encerramento das atividades fabris de sua subsidiária, FANACIF S.A. ("FANACIF"), sediada em Montevideo, Uruguai. Esta decisão faz parte de uma estratégia de otimização de *footprint* em resposta aos desafios comerciais enfrentados nos últimos anos. A controlada Frasle Mobility assegura o cumprimento integral de todas as obrigações assumidas pela FANACIF e garantirá todo o suporte durante o processo de encerramento. A Companhia continuará operando no mercado do Uruguai, mantendo suas operações comerciais e de distribuição no país.

29.2 Emissão de debentures Randoncorp

Em 19 de abril de 2024, em reunião do Conselho de Administração da Controladora, foi autorizada a 11ª (décima primeira) emissão, pela Companhia, de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, no montante de R\$ 600.000, com prazo de vencimento de 7 anos. As debêntures serão remuneradas por 100,00% (cem por cento) da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI – Depósitos Interfinanceiros, acrescida exponencialmente de sobretaxa de 1,17% ao ano.

29.3 Capitalização de Reserva de Lucros

Em 18 de abril de 2024, em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, foi aprovada o aumento do Capital Social, sem emissão de novas ações, no montante de R\$ 706.830, mediante a capitalização de parte do saldo da Reserva de Investimento e Capital de Giro. O montante do Capital Social passa a ser de R\$ 2.000.000.

29.4 Suspensão Temporária Calamidade Pública no Rio Grande do Sul

Em 02 de maio, a Companhia divulgou, por meio de comunicado ao mercado, a suspensão temporária das atividades presenciais de algumas de suas unidades fabris, localizadas no Rio Grande do Sul, em função do estado de calamidade pública vivenciado no Estado, decorrente das fortes chuvas. A maior parte das operações foi retomada em 06 de maio. Os impactos ainda estão sendo apurados pela Companhia.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

	Guidance 2024 ¹	Realizado 1T24
Receita Líquida Consolidada	R\$ 11,5 ≤ X ≤ R\$ 12,5 bilhões	R\$ 2,5 bilhões
Receitas Mercado Externo ²	US\$ 420 ≤ X ≤ US\$ 480 milhões	US\$ 92,5 milhões
Margem EBITDA	14% ≤ X ≤ 16%	13,7%
Investimentos ³	R\$ 430 ≤ X ≤ R\$ 490 milhões	R\$ 71,0 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.

Iniciamos 2024 com um ambiente de negócios positivo no mercado doméstico, com a retomada do segmento de caminhões e continuidade do bom nível de demanda de peças para reposição e de semirreboques. No entanto, o mercado externo está passando por um momento de redução de volumes, especialmente no segmento de semirreboques, nas regiões da América Latina e dos Estados Unidos.

No 1T24, realizamos a atualização do sistema ERP, que nos exigiu paralisar nossas operações na primeira semana de janeiro. Além disso, nas semanas seguintes, por conta desse evento, tivemos impactos em sistemas relacionados à produção, em especial na Vertical Montadora. Esta medida foi necessária para suportar nosso crescimento futuro e potencializar nossa atuação global.

Realizamos também, ao longo do 1T24, reorganização fabril na Vertical Montadora, que aliada à atualização do sistema, reduziu os dias úteis trabalhados, afetando nossa performance no trimestre.

Mais uma vez ficaram evidentes os benefícios de nossa estratégia de diversificação, em que o desempenho positivo da maior parte dos nossos negócios atenuou o impacto de um trimestre mais curto, com destaque para a recuperação das receitas da Vertical Autopeças e crescimento da Vertical Serviços Financeiros e Digitais.

Seguem abaixo os principais destaques dos indicadores projetados:

Receita Líquida Consolidada

- › Redução de seis dias úteis de operação no 1T24 frente ao 1T23;
- › Aumento de 5,2% na média diária de receita líquida, contra o 1T23;
- › Aumento das receitas oriundas do segmento de serviços, com destaque para a venda de consórcios e adição de portfólio da DB Server;
- › Crescimento das vendas para os segmentos industrial e de mobilidade urbana, compensaram a queda para o agronegócio, principalmente pela menor disponibilidade de graneleiros e basculantes no período;
- › Menor nível de vendas para a reposição, principalmente pelos impactos da redução de dias de faturamento frente ao 1T23.

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Receitas Mercado Externo

- › Menor volume de semirreboques vendidos para os Estados Unidos, tanto via exportações, quanto na unidade da Hercules, explicada pela desaceleração do mercado norte-americano;
- › Redução das vendas da Vertical Montadora para a região do Mercosul e Chile, decorrente da queda da demanda neste mercado por questões políticas e econômicas;
- › Aumento das receitas das operações no exterior na Vertical Controle de Movimentos, especialmente no mercado europeu, pela aquisição da Juratek no 1T23;
Expansão das vendas nas unidades situadas no continente asiático, principalmente devido ao crescimento dos negócios com OEMs nesta região.

Margem EBITDA

- › Efeitos negativos da queda das receitas de mercado externo, que em sua maior parte possuem margem superior às do mercado doméstico;
- › Menor diluição de custos fixos, devido à paralisação para atualização de ERP;
- › Diminuição nos custos de matéria-prima quando comparado com 1T23;
- › Despesas não usuais relacionadas a provisões de contingência, já mencionadas no capítulo de despesas operacionais, que totalizaram R\$ 25,6 milhões no 1T24. Para saber mais, veja a nota explicativa número 18.1, junto às Informações Financeiras Trimestrais (ITR).

Investimentos Orgânicos

- › Ampliação da linha de semirreboque modular em Araraquara;
- › Obras na Castertech Mogi Guaçu;
- › Construção das instalações da Suspensys Mogi Guaçu;
- › Projeto da subestação na Frasle Mobility, site Fremax;
- › Continuidade do projeto Caldeira Verde, na Frasle Mobility, site Caxias do Sul.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Administradores da Randon S.A. Implementos e Participações

Caxias do Sul - RS

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Randon S.A. Implementos e Participações ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

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

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2023 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 12 de março de 2024 sem modificação e às demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado, do resultado abrangente e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses do trimestre findo em 31 de março de 2023 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 09 de maio de 2023, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Porto Alegre, 08 de maio de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SP-014428/F-7

Cristiano Jardim Seguecio
Contador CRC SP-244525/O-9 T-RS

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Os Diretores, por unanimidade de votos, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 27 Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, reviram, discutiram e concordaram com o teor das Demonstrações Financeiras relativas ao primeiro trimestre (1T2024) do exercício em curso, levantadas em 31 de março de 2024 e auditadas pela KPMG Auditores Independentes.

Caxias do Sul, 8 de maio 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, por unanimidade de votos, atendendo ao disposto nos incisos V e VI do §1º do Artigo 27 Resolução CVM 80, de 29 de março de 2022, reviram, discutiram e concordaram com o teor das Demonstrações Financeiras relativas ao primeiro trimestre (1T2024) do exercício em curso, levantadas em 31 de março de 2024 e auditadas pela KPMG Auditores Independentes, bem como com as opiniões expressas por essa Auditoria no respectivo relatório de revisão.

Caxias do Sul, 8 de maio de 2024.

Daniel Raul Randon
Alexandre Randon
Sérgio Lisbão Moreira de Carvalho
Paulo Prignolato
Daniel Martin Ely