

## Mobitech Locadora de Veículo S.A.

CNPJ/MF nº 19.091.996/0001-16

Sede: Alameda Barão de Piracicaba, 740 - 3º andar - Campos Elíseos - CEP: 01216-012 - São Paulo - SP



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores acionistas e demais interessados,  
Submetemos à apreciação de V.Sas o Relatório de Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras da Mobitech Locadora de Veículos S.A., relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2023.  
São Paulo, 22 de fevereiro de 2024  
A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(em milhares de reais)

Ativo	Nota explicativa	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022	Passivo e patrimônio líquido	Nota explicativa	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
<b>Circulante</b>		<b>240.382</b>	<b>199.267</b>	<b>Circulante</b>		<b>463.871</b>	<b>642.710</b>
Caixa e equivalentes de caixa	7	6.412	24.322	Contas a pagar		27.417	84.409
Ativos financeiros				Obrigações a pagar	16	26.078	79.429
Aplicações financeiras avaliadas ao valor justo por meio do resultado	8.1	104.623	15.312	Impostos e encargos sociais a recolher		178	794
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	8.2	-	8.814	Encargos trabalhistas		1.045	1.183
Contas a receber de clientes	9	56.524	74.163	Impostos e contribuições		116	3.003
Impostos e contribuições a recuperar		6.229	4.676	Passivos financeiros	17	432.397	552.524
Despesas antecipadas		2.696	5.377	Passivo de arrendamento	19	4.057	5.777
Bens à venda	10	56.874	60.614	<b>Não circulante</b>		<b>457.698</b>	<b>823.783</b>
Outros ativos		7.024	5.989	Obrigações a pagar	16	193	235
<b>Não circulante</b>		<b>706.584</b>	<b>1.400.720</b>	Passivos financeiros	17	446.149	813.371
Realizável a longo prazo		52.183	66.645	Imposto de renda e contribuição social diferidos		34	21
Ativos financeiros				Provisões judiciais	18	11.322	10.156
Aplicações financeiras mensuradas ao custo amortizado	8.2	51.381	29.239	<b>Patrimônio líquido</b>		<b>25.397</b>	<b>133.494</b>
Imposto de renda e contribuição social diferidos	11	477	34.194	Capital social	20	239.250	184.250
Outros valores e bens		325	3.212	Reservas de lucros		(797)	(606)
Imobilizado	12	646.584	1.323.410	Ajuste de avaliação patrimonial		(13.462)	(14.147)
Intangível	13	4.610	5.434	Prejuízos acumulados		(199.594)	(36.003)
Ativo de direito de uso	14	3.207	5.231				
<b>Total do ativo</b>		<b>946.966</b>	<b>1.599.987</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>946.966</b>	<b>1.599.987</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(em milhares de reais, exceto para informações sobre lucro por ação)

	Nota explicativa	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Receitas líquidas de serviços prestados	21	261.901	298.013
Receitas/(despesas) operacionais	22	(103.570)	(133.868)
Despesas administrativas	23	(63.387)	(82.950)
Despesas comerciais		(12.442)	(17.234)
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>		<b>82.502</b>	<b>63.961</b>
Receitas financeiras		11.963	21.137
Despesas financeiras		(166.097)	(186.724)
<b>Resultado financeiro</b>		<b>(154.134)</b>	<b>(165.587)</b>
<b>Resultado operacional</b>		<b>(71.632)</b>	<b>(101.626)</b>
<b>Ganhos e perdas com ativos não correntes</b>	12	<b>(65.530)</b>	<b>50.726</b>
<b>Resultado antes do imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(137.162)</b>	<b>(50.900)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	11.2	<b>(26.429)</b>	<b>17.062</b>
Diferido		(26.429)	17.062
<b>Prejuízo do exercício</b>		<b>(163.591)</b>	<b>(33.838)</b>
<b>Prejuízo básico e diluído por ação</b>	26	<b>(0,09)</b>	<b>(0,18)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE  
para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023  
(em milhares de reais)

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Prejuízo do exercício	(163.591)	(33.838)
Outros resultados abrangentes	685	(14.131)
<b>Itens que serão reclassificados subsequentemente para o resultado do exercício:</b>		
Resultado com "hedge" de fluxo de caixa	660	(14.140)
Resultado com ganhos e perdas atuariais	25	9
<b>Total dos resultados abrangentes para o exercício, líquido de efeitos tributários</b>	<b>(162.906)</b>	<b>(47.969)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(em milhares de reais)

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
<b>Caixa líquido atividades operacionais</b>	<b>(14.041)</b>	<b>109.918</b>
<b>Caixa gerado/(consumido) nas operações</b>	<b>(132.669)</b>	<b>1.433</b>
Prejuízo do exercício	(163.591)	(33.838)
Depreciações e amortizações	30.922	35.271
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>187.007</b>	<b>121.124</b>
Ativos financeiros	(102.639)	(34.553)
Contas a receber de clientes	17.639	(33.916)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	33.730	(24.947)
Outros ativos	6.720	(53.198)
Obrigações a pagar	(53.393)	64.219
Passivos financeiros	286.627	218.758
Operações de arrendamento	1.470	(3.339)
Outros passivos	(3.147)	(11.900)
<b>Outros</b>	<b>(68.379)</b>	<b>(12.639)</b>
Juros sobre captação de recursos pagos	(68.379)	(12.639)
<b>Caixa líquido atividades de investimento</b>	<b>646.728</b>	<b>(388.836)</b>
Aquisição de imobilizado	(7.188)	(694.895)
Aquisição de intangível	(649)	(2.554)
Alienação de imobilizado	654.565	308.613
<b>Caixa líquido atividades de financiamento</b>	<b>(650.597)</b>	<b>298.315</b>
Aumento de capital	55.000	-
Aquisição de empréstimos	184.362	460.000
Pagamento de empréstimos (exceto juros)	(889.959)	(161.685)
<b>Aumento/(redução) de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(17.910)</b>	<b>19.397</b>
Saldo inicial de caixa e equivalentes de caixa	24.322	4.925
Saldo final de caixa e equivalentes de caixa	6.412	24.322

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**3.10 DEBÊNTURES, EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**  
Os passivos de empréstimos e financiamentos, provenientes das operações de financiamentos de ativo imobilizado e de fluxo de caixa, são reconhecidos inicialmente ao valor justo, líquido de custos de transações incrementais diretamente atribuíveis à origem do passivo. Esses passivos são avaliados subsequentemente: (i) ao custo amortizado, pelo método da taxa efetiva de juros, que leva em consideração os custos de transação, e os juros são apropriados até o vencimento dos contratos; ou (ii) designados ao valor justo por meio do resultado.

**3.11 PROVISÕES JUDICIAIS, DEPÓSITOS JUDICIAIS E PASSIVOS CONTINGENTES**  
As provisões são constituídas para fazer face aos desembolsos futuros que possam decorrer de ações judiciais em curso, de natureza cível, fiscal e trabalhista. As obrigações são mensuradas pela melhor estimativa da Companhia e as constituições baseiam-se em uma análise individualizada, efetuada pelos assessores jurídicos da Companhia, dos processos judiciais em curso e das perspectivas de resultado desfavorável implicando um desembolso futuro, seguindo os princípios do IAS 37/CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes. São atualizadas monetariamente mensalmente por diversos índices, de acordo com a natureza da provisão, e são revistas periodicamente.

Os tributos, cuja exigibilidade está sendo questionada na esfera judicial, são registrados levando-se em consideração o conceito de "obrigação legal" (fiscais e previdenciárias), cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade, e, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de êxito, têm seus montantes reconhecidos integralmente e atualizados monetariamente pela taxa SELIC. Os depósitos judiciais são atualizados monetariamente e apresentados no ativo não circulante.

Os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, uma vez que podem tratar-se de resultado que nunca venha a ser realizado. No entanto, se for praticamente certo o ganho desse ativo, ele deixa de ser um ativo contingente e é reconhecido contabilmente. Se for provável que esse ativo contingente gere benefícios econômicos futuros, o mesmo é divulgado em nota explicativa.

**3.12 PASSIVO DE ARRENDAMENTO**

Referem-se aos passivos de arrendamento que são reconhecidos em contrapartida com os ativos de direito de uso, mensurado pelo valor presente dos pagamentos de arrendamentos esperados até o fim do contrato, descontado por uma taxa incremental de financiamento, considerando possíveis renovações ou cancelamentos.

**3.13 RECONHECIMENTO DA RECEITA**

As receitas de prestação de serviços compreendem o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços prestados pela Companhia. A receita é apresentada líquida dos impostos, dos cancelamentos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

**3.14 IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**

Os valores de imposto de renda e contribuição social incluem as despesas de impostos correntes e os efeitos dos tributos diferidos. Esses valores são reconhecidos no resultado do período, exceto para os efeitos tributários sobre itens que foram diretamente reconhecidos no patrimônio líquido; nesses casos, os efeitos tributários também são reconhecidos no patrimônio líquido.

Os impostos são calculados com base em leis e regras tributárias vigentes na data de encerramento do exercício social. No Brasil, o imposto de renda é calculado à alíquota-base de 15% mais adicional de 10% sobre o lucro real tributável acima de R\$ 240 anuais. Os tributos diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias originadas entre as bases tributárias de ativos e passivos e os valores contábeis respectivos desses ativos e passivos. Também são reconhecidos impostos diferidos sobre os prejuízos fiscais de imposto de renda e bases negativas da contribuição social. Impostos diferidos ativos são reconhecidos no limite de que seja provável que lucros futuros tributáveis estejam disponíveis para a realização destes ativos e conforme suas expectativas de realizações.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(em milhares de reais)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva de lucros	Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>184.250</b>	-	<b>(16)</b>	<b>(3.045)</b>	<b>181.189</b>
Reconhecimento pagamento em ações		-	274	-	-	274
Reconhecimento CPC 06 - Arrendamentos		-	(880)	-	-	(880)
Ganhos e perdas atuariais		-	-	9	-	9
Resultado com "hedge" de fluxo de caixa		-	-	(14.140)	-	(14.140)
Prejuízo do exercício		-	-	-	(32.958)	(32.958)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>184.250</b>	<b>(606)</b>	<b>(14.147)</b>	<b>(36.003)</b>	<b>133.494</b>
Aumento de capital - AGE 22 de dezembro de 2023	18	55.000	-	-	-	55.000
Reconhecimento pagamento em ações		-	515	-	-	515
Ações outorgadas		-	(706)	-	-	(706)
Ganhos e perdas atuariais		-	-	25	-	25
Resultado com "hedge" de fluxo de caixa		-	-	660	-	660
Prejuízo do exercício		-	-	-	(163.591)	(163.591)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>		<b>239.250</b>	<b>(797)</b>	<b>(13.462)</b>	<b>(199.594)</b>	<b>25.397</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023  
(em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Mobitech Locadora de Veículos S.A. ("Mobitech" ou "Companhia") é uma sociedade por ações de capital fechado, localizada na Alameda Barão de Piracicaba, nº 740 - 3º andar, Campos Elíseos - São Paulo/SP. Tem por objeto social, o desenvolvimento das seguintes atividades: (a) o aluguel e a terceirização de veículos ou frota de veículos; (b) serviços de identificação de público alvo e a atuação como prestadora de serviços para obtenção de créditos e financiamento ao consumo, para pessoas físicas e jurídicas, junto às entidades oficialmente credenciadas; (c) serviços de encaminhamento de pedidos de financiamento ao consumo às instituições especializadas; (d) serviços de análise de créditos e de cadastros ao consumo; e (e) serviços de processamento de dados, inclusive das operações pactuadas por instituições financeiras. A Companhia é controlada direta da Porto Seguro Serviços e Comércio.

**2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS****2.1 BASE DE PREPARAÇÃO**

As demonstrações financeiras da Companhia foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), em observância às disposições da Lei das Sociedades Anônimas. Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na gestão da Companhia. Desta forma, estas demonstrações financeiras apresentam de forma apropriada a posição financeira e patrimonial, o desempenho e os fluxos de caixa. As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para publicação pela Administração em 22 de fevereiro de 2024.

**2.2 CONTINUIDADE**

O Grupo Porto se reorganizou societariamente em verticais, visando aumentar a autonomia e o foco em cada negócio, Porto Seguro, Porto Saúde, Porto Bank e Porto Serviço, potencializando soluções que impulsionem o crescimento das operações. A Companhia está em revisão do seu modelo de negócio e possui recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de alguma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando.

**2.3 MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO**

As demonstrações financeiras da Companhia são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é sua moeda funcional e mais observada do principal ambiente econômico em que a Companhia opera.

**3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS**

As políticas contábeis relevantes utilizadas na preparação das demonstrações financeiras estão demonstradas a seguir. Essas políticas foram aplicadas consistentemente para todos os exercícios comparativos apresentados. Não houve no exercício de 31 de dezembro de 2023 alterações nas políticas contábeis relevantes.

**3.1 CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

Incluem os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses e com risco insignificante de mudança de valor.

**3.2 ATIVOS FINANCEIROS****(a) Mensuração e Classificação**

A Administração da Companhia determina a classificação de seus ativos financeiros no seu reconhecimento inicial. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos/constituídos, os quais são classificados nas seguintes categorias:

**(i) Mensurados pelo Valor Justo por Meio do Resultado**

São classificados nesta categoria os ativos financeiros cuja finalidade e estratégia de investimento é manter negociações frequentes. Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações do valor justo são registrados imediatamente e apresentados na demonstração do resultado em "Resultado financeiro" no exercício em que ocorrem.

**(ii) Determinação de Valor Justo de Ativos Financeiros**

Os valores justos dos investimentos com cotação pública são registrados com base em preços de negociação. Para os ativos financeiros sem mercado ativo ou cotação pública, a Companhia estabelece o valor justo por meio de técnicas de avaliação. Essas técnicas incluem o uso de operações recentes contratadas com terceiros e a referência a outros instrumentos que são substancialmente similares, fazendo o maior uso possível de informações geradas pelo mercado e o mínimo possível de informações geradas pela Administração. O valor justo dos ativos classificados como "Títulos para negociação" baseia-se na seguinte hierarquia:

• Nível 1: preços cotados e não ajustados, em mercados ativos para ativos idênticos.

• Nível 2: classificado quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados observáveis em mercado aberto.

• Nível 3: ativo que não seja precificado com base em dados observáveis do mercado e a Companhia utiliza premissas internas para a determinação de seu valor justo.

O valor de mercado dos títulos públicos é embasado no preço unitário de mercado informado pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de

Capitais (ANBIMA). As cotas de fundos de investimentos são valorizadas com base no valor da cota divulgada pelo administrador do fundo. Os títulos privados são valorizados a mercado por meio da mesma metodologia de precificação adotada pelo administrador dos fundos de investimentos.

Não houve alteração nas classificações dos níveis destes Instrumentos financeiros no exercício de 31 de dezembro de 2023.

**3.3 INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS****3.3.1 INSTRUMENTOS DE "HEDGE"**

As operações com instrumentos financeiros derivativos contratadas pela Porto Seguro, alocados em carteira própria ou em fundos de investimentos fechados, referem-se a: (i) "swaps", que visam a proteção contra riscos cambiais oriundos dos passivos de captação de recursos ou a proteção contra variações adversas de taxa de juros das aplicações financeiras alocadas em fundos de investimentos; (ii) contratos futuros de juros prefixados, que sintetizam a exposição a juros; (iii) opções de índice futuro de Ibovespa, que sintetizam a exposição ao índice; (iv) contrato futuro de moeda, que sintetiza a exposição ao câmbio das aplicações financeiras em moedas estrangeiras; e (v) "hedge" de fluxo de caixa, cuja a valorização ou desvalorização da parcela efetiva é registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários.

Esses instrumentos são mensurados ao seu valor justo, com as variações registradas contra o resultado financeiro do exercício, simultaneamente à variação do valor justo do item objeto protegido. O valor justo dos derivativos é calculado com base nas informações de cada operação contratada e nas respectivas informações de valor de câmbio e taxa de juros de mercado, divulgadas pela B3.

No início das operações de "hedge", a Companhia documenta a relação entre ele e o item objeto do "hedge" com seus objetivos e estratégias na gestão de riscos, além disso, a Companhia verifica, ao longo de toda a duração do contrato, sua efetividade. Os valores justos dos derivativos estão demonstrados na nota explicativa nº 15.

**3.4 RECEBÍVEIS (CLIENTES)**

Incluem-se nesta categoria os recebíveis de clientes que são ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, não cotados em um mercado ativo. Esses recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado, e são avaliados por "impairment" a cada data de balanço.

**3.5 ANÁLISE DE RECUPERAÇÃO DE ATIVOS ("IMPAIRMENT") - RECEBÍVEIS**

Avalia-se constantemente se há evidência de que um determinado ativo ou grupo de ativos classificado na categoria de empréstimos ou recebíveis (avaliados ao custo amortizado) esteja deteriorado ou "impaired". Para a análise de "impairment", a Companhia utiliza fatores observáveis que incluem base histórica de perdas, inadimplência e quebra de contratos (cancelamento das coberturas de risco). A metodologia utilizada é a de perda incorrida, que considera a existência de evidência objetiva de "impairment" para ativos individualmente significativos. Se for considerado que não existe tal evidência, os ativos são incluídos em um grupo com características de risco de crédito similares e testados em uma base agrupada, com a aplicação dos seguintes parâmetros: probabilidade de inadimplência das operações, previsão de recuperabilidade dessas perdas incluindo as garantias existentes e as perdas históricas de devedores classificados em uma mesma categoria.

**3.6 BENS À VENDA**

Compreendem veículos retornados após o encerramento dos contratos de locação e que atualmente estão disponíveis para venda.

**3.7 IMOBILIZADO**

Compreendem veículos utilizados para locação a terceiros pela Companhia. O imobilizado é demonstrado ao custo histórico, reduzido por depreciação acumulada. O custo histórico desse ativo compreende gastos diretamente atribuíveis para sua aquisição a fim de que o ativo esteja em condições de uso.

A depreciação do ativo imobilizado é efetuada segundo o método linear e conforme o período de vida útil estimada dos ativos. As taxas de depreciação utilizadas estão divulgadas na nota explicativa nº 12.

**3.8 INTANGÍVEL**

Os gastos com aquisição e implantação de "softwares" e sistemas são reconhecidos como ativo quando há evidências de geração de benefícios econômicos futuros, considerando sua viabilidade econômica. As despesas relacionadas à manutenção de "software" são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

A amortização do ativo intangível com vida útil definida é efetuada segundo o método linear e conforme o período de vida útil estimada dos ativos. As taxas de amortização utilizadas estão divulgadas na nota explicativa nº 13.

**3.9 ATIVOS DE DIREITO DE USO**

Referem-se aos veículos que são locados de terceiros para a condução dos negócios da Companhia em diversas localidades do país. Esses ativos são mensurados pelo fluxo de caixa do passivo de arrendamento, descontado a valor presente. Também são adicionados (quando existirem) custos incrementais que são necessários na obtenção de um novo contrato de arrendamento que de outra forma não teriam sido incorridos.

continua →



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>

## Mobitech Locadora de Veículo S.A.

CNPJ/MF nº 19.091.996/0001-16

Sede: Alameda Barão de Piracicaba, 740 - 3º andar - Campos Elíseos - CEP: 01216-012 - São Paulo - SP



## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

→ continuação

(em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

## 4. USO DE ESTIMATIVAS E JULGAMENTOS CONTÁBEIS

A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração da Companhia use julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas envolvem, entre outros, a determinação: (i) do valor justo de ativos e passivos financeiros, (ii) das provisões técnicas, (iii) da provisão para risco de créditos ("impairment"), (iv) da realização de tributos diferidos e (v) das provisões e contingências para processos administrativos e judiciais. A liquidação das transações que envolvem essas estimativas poderá ser efetuada por valores sensivelmente diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis para as circunstâncias. Não houve mudanças relevantes de critério na determinação das estimativas em relação às demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022.

## 4.1 CÁLCULO DE VALOR JUSTO E "IMPAIRMENT" DE ATIVOS FINANCEIROS

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. A Companhia usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço.

Aplicam-se regras de análise de "impairment" para os recebíveis de clientes. Nesta área é aplicado alto grau de julgamento para determinar o nível de incerteza, associado com a realização dos fluxos contratuais estimados dos ativos financeiros. Nesse julgamento estão incluídos o tipo de contrato, segmento econômico, histórico de vencimento e outros fatores relevantes que possam afetar a constituição das perdas para "impairment", conforme descrito na nota explicativa nº 3.5.

## 4.2 AVALIAÇÃO DAS PROVISÕES DE PROCESSOS JUDICIAIS FISCAIS, CÍVEIS E TRABALHISTAS

O procedimento utilizado pela Administração para a construção das estimativas contábeis leva em consideração a assessoria jurídica de especialistas na área, a evolução dos processos, a situação e a instância de julgamento de cada caso específico.

## 5. GESTÃO DE RISCOS

Em razão do grande número de negócios em que atua, o Grupo Porto está naturalmente exposto a uma série de riscos inerentes às suas atividades. Por esta razão, há necessidade de proteger suas operações e seus resultados financeiros, garantindo sua sustentabilidade econômica e a geração de valor compartilhado, os quais são altamente estratégicos para a Porto.

Ao definir os riscos como quaisquer efeitos de incerteza nos seus objetivos, a Porto adota um processo formal de gerenciamento, que busca minimizar seus possíveis efeitos negativos e também maximizar as oportunidades por eles proporcionadas. A fim de desenvolver um modelo eficaz de gestão destes riscos, de forma alinhada às melhores práticas do mercado, o Grupo Porto dispõe de uma série de princípios, diretrizes, ações, papéis e responsabilidades, os quais são formalizados em políticas específicas. É por meio deles que a administração tem os meios necessários para identificar, avaliar, tratar e controlar os riscos.

A abordagem da Porto para se defender de potenciais riscos que determinam quais são os procedimentos e controles adequados a cada situação são compostos por três linhas:

- Unidades operacionais;
- Funções de controle; e
- Auditoria interna.

Adicionalmente, dado os requerimentos regulatórios e melhores práticas de Governança que no tange à gestão de riscos, o Grupo possui o Comitê de Risco Integrado da Companhia, o qual tem como objetivo revisar e aprovar anualmente a Política de Gestão de Riscos do Grupo, monitorar o Apetite ao Risco do Grupo e propor planos de ação e diretrizes e avaliar o cumprimento das normas de gestão de risco.

Destaca-se que no exercício findo em 31 de dezembro de 2023, quando comparado com o exercício findo em 31 de dezembro de 2022, não houve mudanças relevantes nos riscos de liquidez, uma vez que as durações médias dos principais ativos e passivos da Companhia não sofreram alterações relevantes.

A gestão de riscos financeiros e operacionais compreende as seguintes categorias, assim como os detalhes quanto às devidas exposições:

## 5.1 RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito caracteriza-se pelo risco de contraparte, que é a possibilidade de não cumprimento por determinada contraparte (pessoa física, jurídica ou governo) das obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam ativos financeiros.

## 5.2 RISCO DE LIQUIDEZ

O risco de liquidez é definido como a eventual não capacidade do cumprimento eficiente das suas obrigações financeiras, esperadas ou não, no momento em que forem devidas, seja pela escassez de ativos ou pela impossibilidade de realização tempestiva dos seus ativos. Neste sentido, a Companhia possui controles robustos com o objetivo de manter seus níveis de liquidez em patamares adequados.

Para isto, são definidos limites de caixa mínimo, assim como colchão de ativos garantidores, com base nas projeções dos fluxos de caixa de cada negócio/empresa. Como forma de complementar tais limites, são realizadas simulações de cenários (teste de estresse), assim como definição em política de plano de contingência de liquidez.

Além do monitoramento diário do caixa de cada empresa, mensalmente é realizado Comitê de Capital e Liquidez, o qual possui a responsabilidade da manutenção da liquidez em prol dos objetivos estratégicos do Grupo, em linha com os critérios e definições estabelecidos em política.

## 5.3 RISCO DE MERCADO

O risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas devido a oscilações nos preços e taxas de mercado das posições mantidas em carteira. Visto o perfil dos negócios da Porto, sua maior exposição está relacionada ao risco de taxa de juros. Existem políticas que estabelecem limites, processos e ferramentas para efetiva gestão do risco de mercado.

## 5.4 RISCO OPERACIONAL

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. O risco legal também está contido no risco operacional e está associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela Companhia, bem como a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas.

Na identificação dos eventos de riscos, são consideradas avaliações de eventos materializados e não materializados mas que possam vir a ocorrer, como avaliação de indicadores chaves de riscos geridos pelas áreas operacionais e de negócio, avaliações de fluxo do processo "Risk and Control Self Assessment" - RCSA, além da Base de Dados de Perdas Operacionais - BDPO, que apresenta informações abrangentes e detalhadas para a identificação da real dimensão de seu impacto sobre a Companhia, bem como para melhorar a confiabilidade nos mecanismos de gestão, controle e supervisão de solvência desse mercado.

Já a atividade de monitoramento e gerenciamento de risco operacional é executada de forma corporativa e centralizada, utilizando para isso processo formal para identificar os riscos e as oportunidades, estimar o impacto potencial desses eventos e fornecer métodos para tratar esses impactos. Uma das métricas de monitoramento são os "Key Risk Indicators" - KRI que tratam-se de indicadores-chave de risco operacional, os quais auxiliam na avaliação de ineficiências, indicando necessidade de ações de controle de eventos críticos.

## 5.5 RISCOS SOCIAIS, AMBIENTAIS E CLIMÁTICOS

Os riscos sociais, ambientais e climáticos correspondem à possibilidade de ocorrência de perdas para a Porto devido a fatores de origem social, ambiental ou climática relacionados aos negócios da Porto e suas controladas. Adicionalmente, consideram-se também as perdas que a Porto pode ocasionar junto à terceiros também devido aos fatores acima mencionados.

Em conformidade com os requisitos regulatórios estabelecidos e alinhada aos princípios, diretrizes e responsabilidades do Grupo Porto, assim como aos mecanismos de avaliação, monitoramento e mitigação de riscos socioambientais e climáticos, a Companhia, por meio de sua atuação na governança de suas participações, realiza a implementação de práticas de gestão de riscos em toda a holding, integrando-as com outros aspectos de risco.

Neste sentido, estabeleceu-se de forma corporativa a identificação, a avaliação, o tratamento, a mitigação e o monitoramento dos riscos sociais resultantes de impactos no bem-estar das pessoas, os riscos ambientais relativos à possibilidade de efeitos nocivos causados pela companhia e os riscos climáticos que devido a eventos e mudanças climáticas podem gerar um impacto no ecossistema e na sociedade. Para o gerenciamento desses riscos, é avaliada a exposição de cada produto ou negócio, além do desenvolvimento de indicadores para monitoramento contínuo dos principais riscos.

## 6. GESTÃO DE CAPITAL

A estratégia na gestão de capital consiste em alocar o capital de maneira eficiente, gerando valor ao negócio e acionista, por meio da otimização do nível e fontes de capital disponíveis, garantindo a sustentabilidade do negócio no curto e longo prazo, incluindo em situações adversas, de acordo com os requerimentos regulatórios e de solvência.

O processo de avaliação e gerenciamento de capital é realizado com uma visão de negócio em um horizonte de 1 ano para as empresas seguradoras e demais empresas de 3 anos para o Conglomerado Prudencial Porto, fundamentado em premissas de crescimento de negócios, fontes de capital, o ambiente regulatório e de negócios, metas de crescimento, distribuição de dividendos, entre outros indicadores-chave ao negócio. Adicionalmente, são realizadas projeções com base em cenários históricos ou situações que possam afetar significativamente o resultado do grupo, por meio de aplicação de testes de estresse e avaliação de seus impactos nos índices de capital.

Neste sentido, o Grupo Porto possui uma estrutura dedicada que atua de maneira ativa e prospectiva na gestão deste risco. O gerenciamento de capital é suportado por política específica de abrangência corporativa, a qual define princípios e diretrizes, metodologia, limites internos de suficiência, relatórios e periodicidade mínima de monitoramento, planos de contingência de capital e papéis e responsabilidade.

O gerenciamento de capital é realizado pela Vice-Presidência Financeira, Controladoria e Investimentos, sendo monitorada de forma independente, quanto ao cumprimento dos requerimentos regulatórios e da política interna pela área de Gestão de Riscos Corporativos.

## 7. EQUIVALENTES DE CAIXA

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Caixa .....	3.858	1.995
Equivalentes de caixa (*) .....	2.554	22.327
	<b>6.412</b>	<b>24.322</b>

(\*) Composto por operações compromissadas com vencimento em 1 dia, lastreadas principalmente, em Letras do Tesouro Nacional (LTNs).

## 8. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

## 8.1 APLICAÇÕES FINANCEIRAS AVALIADAS AO VALOR JUSTO

	Dezembro de 2023			Dezembro de 2022		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
<b>Fundos exclusivos</b>						
LTNs .....	37.728	-	37.728	-	-	-
LFTs .....	32.435	-	32.435	5.629	-	5.629
Debêntures .....	-	19.849	19.849	-	5.289	5.289
Letras financeiras - privadas .....	-	14.365	14.365	-	3.802	3.802
Cotas de fundos de investimento .....	188	-	188	485	-	485
CDBs .....	-	58	58	-	-	-
DPGE .....	-	-	-	-	75	75
Nota comercial .....	-	-	-	-	32	32
<b>Total - circulante .....</b>	<b>70.351</b>	<b>34.272</b>	<b>104.623</b>	<b>6.114</b>	<b>9.198</b>	<b>15.312</b>
<b>Percentual de aplicações classificadas nesta categoria..</b>			<b>67%</b>			<b>29%</b>

## 8.2 APLICAÇÕES FINANCEIRAS MENSURADAS AO CUSTO AMORTIZADO

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
<b>Fundos exclusivos</b>		
LTN .....	-	8.814
NTN - B .....	51.381	29.239
<b>Total .....</b>	<b>51.381</b>	<b>38.053</b>
Circulante .....	-	8.814
Não circulante .....	51.381	29.239
<b>Percentual de aplicações classificadas nesta categoria</b>	<b>33%</b>	<b>71%</b>

## 8.3 TAXAS DE JUROS CONTRATADAS

	Taxas de juros % (a.a.)	
	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Equivalentes de caixa .....	11,63	13,63
<b>Fundos exclusivos</b>		
LTN .....	10,86	11,98
NTNs B - IPCA .....	5,13	5,42
LFTs (SELIC + Ágio/Deságio) .....	0,14	0,07

## 12. IMOBILIZADO

## 12.1 COMPOSIÇÃO

	Taxas anuais de depreciação (%)	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Veículos e equipamentos locados a terceiros .....	3,03	674.412	(28.906)	645.506
Móveis, máquinas e Utensílios .....	10,00	25	(2)	23
Outras imobilizações .....	20,00	1.597	(542)	1.055
		<b>676.034</b>	<b>(29.450)</b>	<b>646.584</b>

## 12.2 MOVIMENTAÇÃO

	Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022		Movimentações		Saldo líquido em 31 de dezembro de 2023	
	Aquisições	Baixas (I)	Despesas de depreciação	Outros/transferências (II)	Aquisições	Baixas (I)
Veículos e equipamentos locados a terceiros .....	1.321.788	7.188	(584.214)	(28.905)	7.188	(584.214)
Móveis, Máquinas e Utensílios .....	25	-	(2)	-	25	-
Outras imobilizações .....	1.597	-	(542)	-	1.597	-
	<b>1.323.410</b>	<b>7.188</b>	<b>(584.214)</b>	<b>(29.449)</b>	<b>1.323.410</b>	<b>7.188</b>

(i) Refere-se a redução ao valor recuperável dos veículos que sofreram desvalorização a valor de mercado. A contra-partida está registrada em Ganhos e perdas com ativos não correntes, demonstrada na Demonstração de resultados.

(ii) O saldo refere-se à reavaliação do estoque de veículos no período, cuja a contrapartida impactou a rubrica de ganhos e perdas com ativos não correntes no resultado.

## 13. INTANGÍVEL

## 13.1 COMPOSIÇÃO

	Taxas anuais amortização (%)		Dezembro de 2023		Dezembro de 2022	
	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
"Software" .....	20,00	6.084	(1.474)	4.610	9.415	(3.981)
		<b>6.084</b>	<b>(1.474)</b>	<b>4.610</b>	<b>9.415</b>	<b>(3.981)</b>

## 13.2 MOVIMENTAÇÃO

	Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022		Movimentações		Saldo líquido em 31 de dezembro de 2023	
	Aquisições	Despesas de amortização	Aquisições	Despesas de amortização	Aquisições	Despesas de amortização
"Software" .....	5.434	649	(1.473)	4.610	5.434	649
	<b>5.434</b>	<b>649</b>	<b>(1.473)</b>	<b>4.610</b>	<b>5.434</b>	<b>649</b>

## 8.4 MOVIMENTAÇÃO DAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
<b>Saldo inicial .....</b>	<b>77.687</b>	<b>23.737</b>
Aplicações .....	722.533	766.796
Resgates .....	(648.005)	(730.514)
Rendimentos .....	10.201	17.668
<b>Saldo final .....</b>	<b>162.416</b>	<b>77.687</b>

## 9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Locação .....	67.997	64.337
Seminovos .....	4.607	24.583
Provisão para risco de crédito .....	(16.080)	(14.757)
	<b>56.524</b>	<b>74.163</b>

## 9.1 "AGING" A RECEBER DE CLIENTES

	Dezembro de 2023		Dezembro de 2022	
	Contas a receber de clientes de crédito	Provisão líquida de risco	Contas a receber de clientes de crédito	Provisão líquida de risco
A vencer .....	38.695	-	38.695	25.259
Vencidos de 1 a 30 dias .....	13.145	-	13.145	29.938
Vencidos de 31 a 60 dias .....	2.925	-	2.925	9.425
Vencidos de 61 a 90 dias .....	1.759	-	1.759	3.894
Vencidos de 91 a 120 dias .....	1.405	(1.405)	-	3.364
Vencidos de 121 a 150 dias .....	2.196	(2.196)	-	2.549
Vencidos de 151 a 240 dias .....	1.335	(1.335)	-	2.651
Vencidos de 241 a 360 dias .....	11.144	(11.144)	-	11.840
	<b>72.604</b>	<b>(16.080)</b>	<b>56.524</b>	<b>88.920</b>
				<b>(14.757)</b>
				<b>74.163</b>

## 10. BENS À VENDA

Referem-se a veículos retornados após o encerramento dos contratos de locação e que atualmente estão disponíveis para venda em suas condições atuais e, sua venda em prazo inferior a um ano é altamente provável, razão pela qual são mantidos no ativo circulante.

## 11. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	Constituição de ativos e de passivos		Constituição de reversão de passivos e reversão de ativos	
	Dezembro de 2022	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022	Dezembro de 2023
IR e CS sobre prejuízo fiscal e base negativa .....	10.813	59.186	(69.999)	-

## Diferenças temporárias decorrentes de:

Provisão para riscos de créditos	9.619	2.945	(2.281)	10.283
Provisão para obrigações legais	3.340	-	(1)	3.339
Provisão de participação de lucros .....	421	740	(615)	546
Provisões para processos judiciais - cíveis e trabalhistas	114	-	-	114
Benefício a empregados .....	80	5	(1)	84
Provisão sobre ajustes em instrumentos financeiros .....	7.285	9.493	(16.778)	-
Outras provisões .....	2.522	28.431	(44.842)	(13.889)
	<b>34.194</b>	<b>100.800</b>	<b>(134.517)</b>	<b>477</b>

## 11.1 ESTIMATIVA DE REALIZAÇÃO

Neste estudo foi considerado a alíquota de imposto que vigorará em cada exercício futuro.

A estimativa de realização e o valor presente dos créditos tributários diferidos de diferenças temporárias de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, com base no histórico de rentabilidade e em estudo técnico de viabilidade, a expectativa de realização do ativo diferido se realizará integralmente em 2024.

## 11.2 CONCILIAÇÃO DA DESPESA DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO

	Dezembro de 2023	Dezembro de 2022
Resultado antes do imposto de renda (IRPJ) e da contribuição social (CSLL) (A) .....	(137.162)	(50.900)
Alíquota vigente .....	34%	34%
<b>Imposto de renda e contribuição social (a taxa nominal) (B) .....</b>	<b>46.635</b>	<b>17.306</b>
Baixa para perda .....	(72.923)	-
Incentivos fiscais .....	(16)	(16)
Outros .....	(125)	(228)
<b>Total dos efeitos do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes (C) .....</b>	<b>(73.064)</b>	<b>(244)</b>
<b>Total de imposto de renda e contribuição social (D = B + C) .....</b>	<b>(26.429)</b>	<b>17.062</b>
<b>Taxa efetiva (D/A) .....</b>	<b>-19,3%</b>	<b>33,5%</b>

	Dezembro de 2023		Dezembro de 2022	
	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo
Depreciação acumulada	645.506	1.355.459	(33.671)	1.321.788
Valor líquido	23	31	(6)	25
Outros	1.055	2.710	(1.113)	1.597
	<b>676.034</b>	<b>1.358.200</b>	<b>(34.790)</b>	<b>1.323.410</b>

	Saldo líquido em 31 de dezembro de 2022		Movimentações		Saldo líquido em 31 de dezembro de 2023	
	Aquisições	Baixas (I)	Despesas de depreciação	Outros/transferências (II)	Aquisições	Baixas (I)
Veículos e equipamentos locados a terceiros .....	1.321.788	7.188	(584.214)	(28.905)	7.188	(584.214)
Móveis, Máquinas e Utensílios .....	25	-	(2)	-	25	-
Outras imobilizações .....	1.597	-	(542)	-	1.597	-
	<b>1.323.410</b>	<b>7.188</b>				





Com o app da Porto você tem mais agilidade para cuidar do que você precisa.

 Pedido de guincho

 Carga de bateria

 Troca de pneu

 Chaveiro

 Reparo hidráulico para casa

 Reparo elétrico para casa

 Cartão de crédito

 E muito mais



Baixe agora   
e fale com seu Corretor.



Todo cuidado é Porto.



Esta publicação é certificada pelo Estadão, e foi publicada na página de Relação com o Investidor, o Estadão RI. Sua autenticidade pode ser conferida no QR Code ao lado ou pelo site: <https://estadaori.estadao.com.br/publicacoes/>