



Demonstrações Financeiras 2023



100 Empresas com a Melhor Reputação Corporativa pela Merco



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 (Em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A movimentação do custo, da depreciação acumulada e do valor contábil líquido do imobilizado é apresentada a seguir:

	Individual						
	Veículos	Acessórios	Direito de uso	Imóveis	Benfeitorias imóveis	Móveis e utensílios	Outros
Custo:							
Em 31 de dezembro de 2021	12.081.626	71.326	1.366.424	1.913	211.109	120.395	121.072
Adições	13.604.977	35.520	236.185	-	-	13.019	88.609
Baixas/transfêrências (*)	(5.299.153)	(1.821)	(72.653)	-	36.919	(24.610)	(87.756)
Em 31 de dezembro de 2022	20.387.450	105.025	1.529.956	1.913	248.028	108.804	121.925
Adições	14.029.082	-	446.434	-	-	15.516	143.137
Baixas/transfêrências (*)	(9.409.410)	(1.217)	(71.921)	-	79.235	8	(80.000)
Em 31 de dezembro de 2023	25.007.122	103.808	1.904.469	1.913	327.263	124.328	185.062

Depreciação acumulada:

Em 31 de dezembro de 2021	(340.823)	(7.074)	(380.758)	(1.378)	(113.533)	(57.303)	(67.553)
Adições	(822.627)	(16.821)	(175.016)	(82)	(23.140)	(10.118)	(11.171)
Baixas/transfêrências (*)	222.778	636	72.653	-	16	24.601	47.561
Em 31 de dezembro de 2022	(940.672)	(23.259)	(483.121)	(1.460)	(136.657)	(42.820)	(31.163)
Adições (**)	(2.087.808)	(20.837)	(237.084)	(82)	(27.386)	(11.227)	(13.926)
Baixas/transfêrências (*)	1.221.037	472	72.020	-	38	-	653
Em 31 de dezembro de 2023	(1.807.443)	(43.624)	(648.185)	(1.542)	(164.005)	(54.047)	(2.763.282)

Valor contábil líquido:

Em 31 de dezembro de 2022	19.446.778	81.766	1.046.835	453	111.371	65.984	90.762
Em 31 de dezembro de 2023	23.199.679	60.184	1.966.284	371	163.258	70.281	140.626

(*) Contemplam as baixas por venda, roubo e sinistro e as transfêrências dos veículos desativados para renovação da frota para ativos a venda, as transfêrências para imobilização definitiva e as baixas do direito de uso por encerramento de contratos.

(**) Contempla o valor de depreciação adicional da frota, conforme nota explicativa 1.2.

	Consolidado						
	Veículos	Acessórios	Direito de uso	Imóveis	Benfeitorias imóveis	Móveis e utensílios	Outros
Custo:							
Em 31 de dezembro de 2021	16.495.930	91.451	1.075.951	378.695	214.767	120.465	172.011
Saldo inicial de empresa adquirida	12.883.331	96.702	186.937	1.000	30.920	21.158	58.772
Adições	22.538.963	92.350	235.124	-	8.197	15.165	131.931
Baixas/transfêrências (*)	(7.759.922)	(2.557)	(88.471)	-	28.588	(25.745)	(106.529)
Transfêrência para ativo classificado mantido para venda	(529.477)	275	(28.241)	-	(10.826)	(5.672)	(10.043)
Em 31 de dezembro de 2022	43.628.825	278.221	1.381.300	379.695	271.646	125.371	246.142
Adições	25.949.685	83.251	553.582	-	13.502	19.641	165.052
Baixas/transfêrências (*)	(14.713.173)	(104.614)	(208.948)	-	121.161	(2.930)	(66.653)
Em 31 de dezembro de 2023	54.865.337	256.858	1.725.934	379.695	406.309	142.082	344.541

Depreciação acumulada:

Em 31 de dezembro de 2021	(653.077)	(10.859)	(339.925)	(11.864)	(114.082)	(57.206)	(68.403)
Saldo inicial de empresa adquirida	(557.656)	(55.066)	(118.705)	-	(19.287)	(20.749)	(780.047)
Adições	(1.747.520)	(30.718)	(175.891)	(5.389)	(29.564)	(10.847)	(16.328)
Baixas/transfêrências (*)	604.677	1.075	84.052	-	3.483	24.806	50.341
Transfêrência para ativo classificado para venda	(21.140)	(204)	3.842	-	4.346	1.747	3.993
Em 31 de dezembro de 2022	(2.374.716)	(95.772)	(546.627)	(17.253)	(155.104)	(50.084)	(51.146)
Adições (**)	(4.184.913)	(41.270)	(244.679)	(5.248)	(38.822)	(12.755)	(25.444)
Baixas/transfêrências (*)	1.608.542	62.339	188.139	-	(14.488)	1.932	(7.119)
Em 31 de dezembro de 2023	(4.951.087)	(74.703)	(603.167)	(22.501)	(208.414)	(60.907)	(6.004.488)

Valor contábil líquido:

Em 31 de dezembro de 2022	41.254.109	182.449	834.673	362.442	116.542	75.287	194.996
Em 31 de dezembro de 2023	49.914.250	182.155	1.122.767	357.194	197.895	81.175	260.832

(*) Contemplam as baixas por venda, roubo e sinistro e as transfêrências dos veículos desativados para renovação da frota para ativos a venda, as transfêrências para imobilização definitiva e as baixas do direito de uso por encerramento de contratos.

(**) Contempla o valor de depreciação adicional da frota, conforme nota explicativa 1.2.

(b) Veículos em desativação para renovação da frota

São classificados como "veículos em desativação para renovação da frota", no ativo circulante, os veículos cujos valores contábeis serão recuperados por meio da venda, em vez do uso contínuo. Essa condição é considerada atenuada quando: (i) os veículos estão disponíveis para venda imediata em suas condições atuais, sendo sua venda altamente provável; (ii) a administração está comprometida com a venda dos veículos desativados do imobilizado; (iii) os veículos são efetivamente colocados à venda por preço razoável em relação ao seu valor justo corrente; e (iv) espera-se que a venda se qualifique como concluída em até um ano a partir da data da classificação.

Os veículos em desativação para renovação da frota são apresentados pelo menor valor entre o valor justo deduzido das despesas estimadas de venda e o seu valor contábil líquido, que contempla o custo de aquisição líquido da depreciação acumulada até a data em que são classificados como "veículos em desativação para renovação da frota". O valor contábil líquido dos veículos em desativação para renovação da frota é de R\$1.423.307 no Individual e R\$2.531.398 no Consolidado (R\$1.118.903 no Individual e R\$1.976.087 no Consolidado, em 31 de dezembro de 2022).

Conforme nota explicativa 1.2, foi reconhecido no exercício de 2023, um impacto negativo de R\$ 89.771 e R\$ 153.258, no Individual e no Consolidado, respectivamente, nesta rubrica, referente ajuste ao valor recuperável de veículos em desativação para renovação de frota em decorrência dos incentivos concedidos à Indústria Automotiva. O saldo remanescente de ajuste ao valor recuperável em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 1.940 e R\$ 6.116, no Individual e no Consolidado, respectivamente.

Não há ativos relacionados a veículos em desativação para renovação de frota ou para revenda mantidos como garantia.

13 INTANGÍVEL

A prática contábil adotada pela Companhia é de registrar os ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente, ao custo deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, quando aplicável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada de 5 anos (exceto para o software SAP cuja vida útil foi avaliada por especialistas internos em 10 anos), sendo a despesa alocada nas rubricas "custos", "despesas com vendas" e "despesas gerais, administrativas e outras", na demonstração do resultado do exercício, conforme sua natureza e alocação.

A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

A Companhia adota a prática de demonstrar o ágio resultante de uma combinação de negócios, classificado como de vida útil indefinida, ao custo na data da combinação do negócio, líquido da perda acumulada ao valor recuperável, se houver. No balanço consolidado, o ágio foi classificado como ativo "intangível" e no balanço da controladora, como "investimentos".

A movimentação do custo, da amortização acumulada e do valor contábil líquido do intangível, em cada um dos exercícios, é apresentada a seguir:

	Consolidado					
	Software	Software	Carteira de clientes	Marcas e Patentes	Ágio	Outros
Custo:						
Em 31 de dezembro de 2021	131.944	152.393	-	-	105.437	257.830
Saldo inicial de empresas adquiridas	-	197.005	52.917	7.128	95.431	5.385
Adições	65.711	110.424	124.352	6.927	8.357.820	4.298
Baixas	-	(29.839)	-	(7.124)	-	(5.186)
Transfêrência para ativo classificado mantido para venda	-	(4.059)	-	-	(95.431)	(375)
Em 31 de dezembro de 2022	197.655	425.924	177.269	6.931	8.463.257	4.122
Adições	76.013	105.573	298	-	-	49
Baixas	-	(22.491)	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2023	273.668	509.006	177.567	6.931	8.463.257	4.171

Amortização acumulada						
Em 31 de dezembro de 2021	(99.837)	(114.801)	-	-	-	(114.801)
Saldo inicial de empresas adquiridas	-	(51.041)	(29.177)	(4.593)	-	(3.645)
Adições	(11.044)	(25.291)	(20.224)	(238)	-	(1.543)
Baixas	-	1.128	-	4.831	-	4.072
Transfêrência para ativo classificado mantido para venda	-	44	-	-	-	17
Em 31 de dezembro de 2022	(110.881)	(189.961)	(49.401)	-	-	(1.099)
Adições	(22.856)	(68.800)	(2.349)	-	-	(14)
Baixas	-	2.028	-	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2023	(133.737)	(256.733)	(51.750)	-	-	(1.113)

Valor contábil líquido:

Em 31 de dezembro de 2022	86.774	235.963	127.868	6.931	8.463.257	3.023
Em 31 de dezembro de 2023	139.931	252.273	125.817	6.931	8.463.257	3.058

Teste de perda por redução ao valor recuperável

Ativos com vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de impairment. Na avaliação do valor recuperável dos demais ativos, agrupamos nos níveis mais baixos para os quais existam geração de fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa – UGC), de acordo com as visões de análises usadas pela Administração. Usando o método de fluxo de caixa descontado, concluiu-se que o valor recuperável dos ativos é maior que o valor contábil histórico, incluindo o ágio, em 30 de setembro de 2023 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, portanto, não registramos provisão para redução ao valor recuperável do ágio alocado a nenhuma das UGC.

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Para esses cálculos foram utilizadas projeções de fluxo de caixa, baseadas em orçamento aprovado pelo Conselho de Administração, antes do imposto de renda e da contribuição social, para um período de 10 anos, uma vez que a Administração possui premissas confiáveis para o período de projeção, e aplicada taxa de crescimento em perpetuidade.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a Companhia possui ágio de R\$8.463.257 alocado às Unidades Geradoras de Caixa ("UGCs"), identificadas abaixo.

	Ágio
Aluguel de carros	1.661.371
Gestão de frotas	6.465.628
Agência viagens e turismo	27.371
Telemetria	308.887
	8.463.257

As principais premissas utilizadas na estimativa do valor justo de cada UGC incluem: (i) taxas de crescimento de receita e rentabilidade e (ii) taxa de desconto antes dos impostos. Esses cálculos foram feitos usando orçamento aprovado e as taxas de crescimento estimadas abaixo:

	Aluguel de carros	Gestão de frotas	Agência viagens e turismo	Telemetria
Taxa de crescimento médio de receita	10,37%	15,01%	20,15%	18,11%
Taxa média de desconto para o período	11,63%	11,41%	14,53%	14,21%
Taxa média de crescimento na perpetuidade	3,50%	3,50%	3,50%	3,50%

Análise de sensibilidade

A Companhia efetuou análise de sensibilidade considerando um acréscimo ou uma redução de 0,5% nas taxas de desconto e de crescimento. Em todos os cenários de sensibilidade não foi identificada necessidade de impairment.

14 FORNECEDORES

A composição do saldo de fornecedores é como segue:

	Individual		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Veículos (*)	5.207.515	3.610.250	8.212.559	5.625.318
Serviço de manutenção e peças	99.688	88.385	201.455	174.360
Serviços de tecnologia da informação	26.094	19.672	29.673	28.757
Aluguéis	38.560	29.893	41.474	32.871
Outros	524.651	323.239	396.220	316.445
Total	5.896.508	4.071.439	8.881.381	6.177.751

(*) O saldo a pagar de montadoras refere-se a veículos comprados com prazo médio de pagamento de 103 dias (72 dias em 31 de dezembro de 2022).

Em dezembro de 2022, a Companhia assinou convênio relativo à administração de ordens de pagamento a seus fornecedores, que podem ter interesse em antecipar os valores a receber, por meio de cessão de crédito junto a instituição financeira conveniada, assim como esta última pode ter interesse em adquiri-los a seu exclusivo critério, sem a interferência da Companhia com relação aos prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos com os fornecedores e, portanto, a Companhia mantém a classificação na rubrica de "fornecedores". Em 31 de dezembro de 2023, o saldo a pagar negociado pelos fornecedores no contexto do referido convênio é de R\$ 2.155.888 no Individual e R\$ 2.647.376 no Consolidado (R\$155.281 no Individual e no Consolidado em 31 de dezembro de 2022).

Cessão de crédito por Fornecedores

Durante o exercício de 2022, as liquidações das operações de cessão realizadas pelos fornecedores da subsidiária Locamerica, foram classificadas como atividades de financiamento na demonstração de fluxos de caixa. Em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 não havia saldo em aberto referente a operações de cessão realizadas pelos fornecedores.

15 OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

A composição do saldo de obrigações sociais e trabalhistas é como segue:

	Individual		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Provisão de férias	88.662	86.003	110.380	116.100
Provisão para participações de resultados (*)	138.330	88.508	160.359	117.270
Provisão de incentivos de longo prazo	578	1.658	3.683	11.727
INSS	43.976	18.443	53.878	30.812
FGETS	14.238	5.613	17.154	9.199
Encargos sociais de incentivos de longo prazo	6.059	2.068	25.595	16.820
Outros	24.108	18.195	28.147	31.743
Total	315.951	220.488	399.196	333.671

(*) A Companhia possui programa de participações de resultados para os colaboradores na forma da Lei nº 10.101/00 de acordo com os resultados apurados em cada exercício. O montante anual a pagar é definido através da combinação dos resultados e indicadores de desempenho da Companhia, além do desempenho individual de cada colaborador, medido principalmente a partir de indicadores e metas objetivas e mensuráveis e do orçamento anual aprovado pelo Conselho de Administração. A contrapartida da provisão para participação de resultados é classificada como "custos", "despesas com vendas" e "despesas gerais e administrativas" na demonstração do resultado, conforme alocação funcional dos respectivos colaboradores.

16 CESSÃO DE DIREITOS CREDITÓRIOS

A Localiza Fleet, subsidiária integral da Companhia, realizou em 29 de dezembro de 2022 operação de cessão de direitos creditórios decorrentes de contratos de clientes da divisão de Gestão de Frotas, em caráter definitivo e sem qualquer coobrigação em caso de inadimplência dos clientes no montante de R\$327.007 e custos relacionados a operação no montante de R\$50.976, que são apropriados como despesa financeira no resultado do exercício pelo prazo do contrato, em até 43 meses.

Em 31 de dezembro de 2023, o saldo de cessão de direitos creditórios é de R\$ 134.329 no Consolidado (R\$276.031 em 31 de dezembro de 2022 no Consolidado).

17 EMPRÉSTIMOS, FINANCIAMENTOS E TÍTULOS DE DÍVIDA

A composição do saldo de empréstimos, financiamentos e títulos de dívida é como segue:

	Individual	Individual	Consolidado	Consolidado
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Em moeda nacional				
Debêntures	22.516.328	12.989.910	31.651.332	27.470.468
Notas comerciais	2.540.919	1.711.202	1.431.609	1.429.795
Capital de giro	1.404.606	398.721	2.557.467	1.087.147
Certificado de Recebíveis Imobiliários (CRI)	1.003.327	296.707	1.318.953	624.860
Certificado de Recebíveis do Agronegócio (CRA)	-	-	647.264	607.593
Consórcio	1.881	2.844	1.881	3.362
Em moeda estrangeira				
Empréstimo em moeda estrangeira	1.785.345	1.225.463	2.999.127	2.047.888
Total	29.252.406	16.624.847	40.607.633	33.271.113
Circulante	5.968.789	1.290.859	7.226.535	3.353.510
Não circulante	23.283.617	15.333.988	33.381.098	29.917.603

Melhores em ESG

pela revista Exame



NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023

(Em milhares de reais – R\$, exceto se indicado de outra forma)

A taxa média efetiva de juros dos títulos de dívida emitidos varia de 108,9% do CDI a CDI + 2,98% a.a. (107,25% do CDI a CDI + 2,40% a.a. em 31 de dezembro de 2022).

Em 31 de dezembro de 2023, o valor de despesas com as emissões dos títulos de dívidas a ser apropriado era de R\$284.716 (R\$253.881 em 31 de dezembro de 2022), sendo apresentado líquido no respectivo título no passivo.

Cessão de dívida entre empresas da Plataforma

Em 1º de dezembro de 2023, a Companhia celebrou o "Instrumento Particular de Cessão e Assunção de Dívidas", referente a cessão de determinadas obrigações financeiras de suas subsidiárias íntegrais: (i) Locamerica e (ii) Locamerica Rent a Car. Consequentemente, a Companhia, para todos os fins de direitos, assumiu a posição de devedora de todas as responsabilidades decorrentes dos respectivos títulos de dívida. A lista dos títulos de dívida e os saldos, objetos da cessão de dívida, são apresentados a seguir:

Empresa	Emissão	Valor
Locamerica Rent a Car	13ª Emissão (1ª série)	529.286
Locamerica Rent a Car	13ª Emissão (2ª série)	377.997
Locamerica Rent a Car	13ª Emissão (3ª série)	101.415
Locamerica Rent a Car	15ª Emissão	464.804
Locamerica	18ª emissão	204.657
Locamerica	19ª Emissão	1.577.855
Locamerica	20ª Emissão (1ª série)	350.352
Locamerica	20ª Emissão (2ª série)	398.867
Locamerica	22ª Emissão	607.294
Locamerica	24ª Emissão	265.409
Locamerica	25ª Emissão	906.447
Locamerica	26ª Emissão	76.009
Locamerica	Nota comercial 1ª Emissão	821.015
		6.681.407

A alteração da entidade emissora das dívidas das subsidiárias Locamerica e Locamerica Rent a Car foi devidamente autorizada por meio de Assembleia Geral de Debenturistas, especificamente para cada emissão em questão. As deliberações abrangeram exclusivamente a mudança de titularidade da garantidora e a transferência da responsabilidade primária pela dívida. Desse modo, não foram introduzidas quaisquer cláusulas adicionais, preservando assim os termos originais dos fluxos de caixa contratuais, os quais permaneceram inalterados em decorrência da cessão de dívida. Os instrumentos financeiros derivativos, no montante de R\$91.590 (nota 4.1), designados para proteção das dívidas relacionadas acima foram incluídos no contrato de "Instrumento Particular de Cessão e Assunção de Dívidas", o qual inclui seus respectivos efeitos de *hedge* de fluxo de caixa, no montante de R\$103.319, conforme demonstrado nos outros resultados abrangentes.

Captações ocorridas no exercício

Em 2023, foram aprovadas as seguintes captações:

Empresa	Emissão	Data de vencimento	Taxa do contrato (a.a.)	Principal captado	Aval/ Garantia
Localiza	2ª CRI – 1ª Série	10/03/28	CDI + 1,25%	210.000	Localiza Fleet
Localiza	2ª CRI – 2ª Série	11/03/30	CDI + 1,40%	490.000	Localiza Fleet
Localiza	Capital de giro	23/03/26	CDI + 2,00%	295.000	Localiza Fleet
Localiza	Capital de giro	14/08/23	CDI + 1,53%	1.000.000	-
Localiza	24ª Emissão – 1ª Série	10/05/25	CDI + 1,50%	250.000	Localiza Fleet
Localiza	24ª Emissão – 2ª Série	10/11/25	CDI + 1,60%	700.000	Localiza Fleet
Localiza	Moeda estrangeira	19/05/25	SOFR + 1,50%	250.500	Localiza Fleet
Localiza	Moeda Estrangeira	30/06/25	SOFR 6M + 1,0343%	604.375	Localiza Fleet, Locamerica e Locamerica Rent a Car
Localiza	25ª Emissão	11/08/2023	CDI + 2,35%	1.500.000	Localiza Fleet
Localiza	Capital de Giro	15/10/2031	CDI + 1,85%	1.000.000	Localiza Fleet, Companhia de Locação das Américas
Localiza	34ª emissão	25/11/2028	CDI + 1,85%	1.900.000	Localiza Fleet
Localiza	Moeda Estrangeira	28/11/2025	SOFR 6M + 1,35%	245.000	Localiza Fleet, Companhia de Locação das Américas
Localiza Fleet	12ª Emissão	20/03/25	CDI + 1,40%	1.500.000	Localiza
Localiza Fleet	Moeda estrangeira	13/01/26	5,67%	538.900	Localiza
Localiza Fleet	Moeda estrangeira	04/11/25	JPY + 1,6%	250.500	Localiza Rent a car
Localiza Fleet	Moeda Estrangeira	04/10/2024	SOFR + 2,76%	155.000	Localiza Rent a car
Localiza Fleet	Capital de Giro	29/09/2028	12,69%	1.000.000	Localiza Rent a car
Localiza Fleet	13ª emissão	20/12/2028	CDI + 1,85%	700.000	Localiza Rent a car
				12.589.275	

O valor de despesas com as emissões de títulos de dívidas emitidos no exercício foi de R\$107.993 no Individual e R\$153.577 no Consolidado, sendo apresentado líquido no respectivo título.

Covenants financeiros

Cláusulas contratuais restritivas – covenants financeiros

Os empréstimos e financiamentos possuem hipóteses de vencimento antecipado tais como, mas não se limitando a: (i) pedido ou decretação de falência por parte da emissora ou de terceiros que não seja devidamente elidida no prazo legal; (ii) questões relacionadas à inadimplência, não curadas no prazo previsto, em valor individual ou agregado igual ou superior a 3% do patrimônio líquido médio consolidado apurado nos últimos três trimestres; (iii) redução de capital da Localiza e/ou recorra de suas próprias ações para cancelamento, exceto se previamente autorizadas pelos debenturistas; (iv) a incorporação, fusão ou cisão da Localiza, salvo se, nos termos do artigo 231 da Lei nº 6.404/76, a parte cindida ou a sociedade resultante da operação permaneça dentro do atual giro de controle da emissora, ou o objeto da cisão representar menos de 30% do último faturamento consolidado anual; (v) não manutenção, por 2 (dois) trimestres consecutivos ou 3 (três) trimestres não consecutivos, dos seguintes índices financeiros apurados trimestralmente com base nas informações trimestrais consolidadas ou demonstrações financeiras consolidadas da Companhia e (vi) rebaixamento do *rating* da Companhia em duas ou mais notas em relação ao *rating* AAA (BR, Triplo A) pela *Fitch Ratings* ou *Standard & Poor's* em virtude de qualquer alteração na composição societária que venha a resultar na perda, transferência ou alienação do poder de controle da emissora pelos atuais controladores.

Os *ratings* de crédito corporativo em escala nacional vigentes em 31 de dezembro de 2023 eram: *Standard & Poor's* (brAAA/estável), *Moody's* (AAA,bristável) e *Fitch Ratings* (AAA/br/estável).

Conforme demonstrado abaixo, os *covenants* financeiros foram cumpridos em 31 de dezembro de 2023 e 2022:

(i) Localiza e Localiza Fleet

Índice	Limites	31/12/23	31/12/22
Dívida líquida / EBITDA ajustado (*)	Menor que 4,00	2,72	3,78
Dívida líquida descontada do saldo de cartão de crédito (**) / EBITDA ajustado	Menor que 4,00	2,61	3,70
EBITDA ajustado / Despesas financeiras líquidas	Maior que 1,50	2,68	3,27

(*) O EBITDA corresponde ao lucro líquido ou prejuízo, em bases consolidadas, relativo aos 12 últimos meses, acrescido: (i) do resultado financeiro; (ii) do imposto de renda e da contribuição social; e (iii) das despesas de depreciação e amortização. Para todas as emissões, o EBITDA é ajustado ainda pelos custos com *stock options*, pelas despesas não recorrentes e pelo *impairment*.

(**) A partir da 14ª emissão de debêntures as emissões de debêntures da Localiza Fleet incluem na definição de dívida líquida o desconto do saldo de contas a receber de cartão de crédito, no montante de R\$ 1.121.744 em 31 de dezembro de 2023 (R\$596.353 em 31 de dezembro de 2022).

(ii) Locamerica

Índice	Limites	31/12/23	31/12/22
Dívida líquida / EBITDA LTM ajustado (*)	Igual ou inferior a 4,00	0,26	3,08
EBITDA LTM / resultado financeiro líquido	Igual ou superior a 1,50	2,88	2,57

(*) O EBITDA corresponde ao lucro líquido ou prejuízo, relativo aos 12 últimos meses, ajustado pelas despesas não recorrentes e pelo *impairment*.

Adicionalmente, a Companhia possui empréstimos e financiamentos que incluem certas hipóteses de vencimento antecipado em condições similares àquelas aplicáveis aos títulos de dívida. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, essas cláusulas restritivas foram cumpridas.

(b) Capital de giro

O saldo consolidado dos empréstimos para capital de giro refere-se aos seguintes contratos firmados:

Empresa	Data de vencimento	Taxa de Juros (a.a.)	Valor contratado	Amortizações anuais	31/12/23	31/12/22
Localiza	23/09/2024	CDI + 1,38%	R\$100.000	2024	103.278	103.458
Localiza	23/03/2023	CDI + 2,00%	R\$295.000	2023	304.617	295.263
Localiza	15/10/2031	CDI + 1,85%	R\$1.000.000	2025, 2026, 2027, 2028, 2029, 2030, 2031	996.711	-
Localiza Fleet	16/02/2024	117,25% do CDI	R\$200.000	2023 e 2024	126.977	203.739
Localiza Fleet	29/09/2028	0,1269	R\$1.000.000	2028	1.024.275	-
Locamerica	15/01/2026	CDI + 2,40%	R\$450.000	2025 e 2026	-	482.430
SOFIT Software S.A.	04/05/2023	0,0375	R\$64	2023	-	11
SOFIT Software S.A.	02/06/2023	0,0375	R\$64	2023	-	14
SOFIT Software S.A.	02/10/2023	0,0375	R\$66	2023	-	23
VOLL Sol. em Mobilidade	01/08/2024	0,1162	R\$356	2020 a 2024	67	157
VOLL Sol. em Mobilidade	15/12/2025	0,0939	R\$1.019	2021 a 2025	549	782
VOLL S.A.	02/10/2024	0,1135	R\$600	2021 a 2024	176	365
VOLL S.A.	25/11/2030	IPCA + 0,75%	R\$962	2020 a 2030	817	905
					2.557.467	1.087.147

Em 31 de dezembro de 2023, o valor de despesas com a contratação do capital de giro a ser apropriado era de R\$24.454 (R\$1.468 em 31 de dezembro de 2022), sendo apresentado líquido no respectivo contrato.

(c) Certificado de Recebíveis Imobiliários ("CRI")

Em fevereiro de 2018, a Companhia concluiu a oferta de CRI no valor total de R\$370.000, emitidos pela RB Capital Companhia de Securitização, e que tem como lastro os créditos imobiliários oriundos dos contratos de locação do imóvel da sede celebrados com a Rental Brasil. Os títulos tem vencimento em 21 de novembro de 2032, com opção de resgate pelos titulares dos certificados em 21 de novembro de 2024 e remuneração de 99,0% do CDI a.a..

Em junho de 2022, a Companhia concluiu a oferta de CRI no valor total de R\$300.000, emitidos pela Virgo Companhia de Securitização, e que tem como lastro reembolso de gastos, custos e despesas imobiliárias incorridos nos 24 meses anteriores à data de encerramento da Oferta bem como gastos, custos e despesas de obras civis diretamente relacionados à construção e/ou reforma dos Empreendimentos Lastro a serem realizados diretamente pela Emissora. Os títulos têm vencimento em 7 de junho de 2027, e remuneração de CDI + 0,95%.

Em março de 2023, a Companhia concluiu a oferta de CRI no valor total de R\$700.000, emitidos pela Virgo Companhia de Securitização, e que tem como lastro reembolso de gastos já incorridos, pela Emissora e/ou por suas Subsidiárias, diretamente atinentes ao pagamento de aluguéis nos 24 (vinte e quatro) meses anteriores à data de encerramento da Oferta e pagamento de gastos ainda não incorridos, pela Emissora ou por suas Subsidiárias, diretamente atinentes ao pagamento de aluguéis. Os títulos da 1ª série têm vencimento em 10 de março de 2028, e remuneração de CDI + 1,25%. Já os títulos da segunda série têm vencimento em 10 de março de 2030 e remuneração de CDI + 1,40%.

Em 31 de dezembro de 2023 o saldo em aberto dos certificados de recebíveis imobiliários é de R\$ 1.003.327 no Individual e R\$ 1.318.953 no consolidado (R\$ 296.707 no Individual e R\$ 824.860 no consolidado em 31 de dezembro de 2022).

(d) Certificado de Recebíveis do Agronegócio ("CRA")

Em 27 de julho de 2022 foi aprovada pelo Conselho de Administração a emissão de Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio (CDCA), em favor da Eco Securitizadora de direitos Creditórios do Agronegócio S.A., no montante total de R\$ 418.000. Os recursos líquidos obtidos pela emissora de todas as operações realizadas foram utilizados no curso normal dos negócios. O saldo dos certificados de recebíveis do agronegócio refere-se aos seguintes contratos firmados:

Empresa	Data de vencimento	Taxa do contrato (a.a.)	Liquidação financeira	Amortizações anuais	Aval/ Garantia	31/12/23	31/12/22
Locamerica	14/07/2031	IPCA + 4,825% a.a.	R\$200.000	2029, 2030, 2031	Não possui	213.124	190.529
Locamerica	14/09/2028	IPCA + 6,618% a.a.	R\$167.200	2028	Não possui	179.537	163.589
Locamerica	14/09/2028	CDI + 1,00%	R\$250.800	2028	Não possui	254.603	253.475
						647.264	607.593

(e) Empréstimos em moeda estrangeira

Buscando reduzir os custos de suas captações de recursos e alongar os prazos de amortização, a Companhia contratou empréstimos em moeda estrangeira, cujas principais características são:

Empresa	Data de vencimento	Taxa (a.a.)	Valor contratado	Designação	31/12/23	31/12/22
Localiza	03/01/2023	0,93%	EUR 55.394 mil	n/a	-	308.714
Localiza	22/05/2023	LIBOR + 0,47%	USD 80.000 mil	n/a	-	210.209
Localiza	03/01/2025	EUR + 1,56%	EUR 55.394 mil	n/a	298.515	308.861
Localiza	26/02/2024	USD + 1,9371%	USD 80.000 mil	Fair Value Option	386.186	397.679
Localiza	19/05/2025	SOFR 3M + 1,5%	USD 50.000 mil	Fair Value Option	246.036	-
Localiza	30/06/2025	SOFR 6M + 1,0343%	USD 125.000 mil	Fair Value Option	607.273	-
Localiza	28/11/2025	SOFR 6M + 1,35%	USD 50.000 mil	Fair Value Option	247.335	-
Localiza Fleet	10/01/2024	USD + 1,86%	USD 50.000 mil	Fair Value Option	-	253.505
Localiza Fleet	22/08/22 e 23/01/23	LIBOR + 1,66%	USD 31.081 mil	n/a	-	131.829
Localiza Fleet	28/03/2023 e 22/02/2024	SOFR + 1,88%	USD 25.000 mil	Fair Value Option	-	-
Localiza Fleet	28/01/2025	SOFR + 2,78%	USD 12.500 mil	Fair Value Option	61.564	-
Localiza Fleet	13/01/2026	USD + 5,67%	USD 100.000 mil	Fair Value Option	518.189	-
Localiza Fleet	10/01/2024	USD + 2,1882%	USD 50.000 mil	Fair Value Option	245.157	-
Localiza Fleet	04/11/2025	JPY + 1,6%	JPY 6.752.021 mil	Fair Value Option	239.184	-
Localiza Fleet	04/10/2024	SOFR + 2,76%	USD 30.642 mil	Fair Value Option	149.688	-
Locamerica Rent a Car	26/07/2023	LIBOR de (3 Meses + 0,40%)x1,1176471	USD 50.000 mil	Hedge Accounting Cash Flow	-	263.244
Locamerica Rent a Car	19/03/2024	LIBOR de (3 Meses + 0,87%)x1,1176471	USD 50.000 mil	Hedge Accounting Cash Flow	-	173.847
					2.999.127	2.047.888

Como estratégia de gerenciamento do risco de moeda estrangeira, simultaneamente a essas operações foram contratadas, conforme Política de Endividamento, de Derivativos, Estratégia de Cobertura de Riscos de Mercado e de Concessão de Garantias, Avais e Fianças, operações de *hedge* com caráter exclusivamente de proteção (nota 4.1).

18 ARRENDAMENTO POR DIREITO DE USO

A Companhia reconhece os arrendamentos como um ativo de direito de uso (nota 12) e um passivo correspondente na data em que o ativo arrendado se torna disponível para uso. Cada pagamento de arrendamento é alocado entre o passivo e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento. Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

Os pagamentos de arrendamento são descontados pela taxa incremental sobre empréstimos do arrendatário na data de aplicação inicial e, se necessário, o valor contábil é remensurado para refletir qualquer reavaliação ou modificações do arrendamento.

A Companhia aplica taxa de desconto apurada com base na expectativa da taxa livre de risco divulgada pelo Banco Central para o prazo ponderado de seus contratos, ajustada à realidade da Companhia ("spread"). A taxa de desconto utilizada é revisada anualmente, ou quando necessário, e é aplicada a contratos de arrendamento novos ou modificados conforme previsto pela norma. A Companhia aplica taxa de desconto média de 9,72% em 2023 (9,35% em 2022).

A Companhia possui contratos de arrendamento de curto prazo e de determinados equipamentos de escritório (como *notebooks*, impressoras e copiadoras) que são considerados de baixo valor, para os quais adota as isenções de reconhecimento propostas pela norma contábil.

A movimentação do saldo do arrendamento por direito de uso está demonstrada a seguir:

Saldo no início do exercício

Saldo Inicial de empresas adquiridas	-	-	69.454
Adições novos contratos/ remensuração	446.434	236.185	553.582
Baixas	(1.284)	(3.872)	(24.324)
Contraprestações pagas	(312.416)	(234.761)	(321.177)
Contraprestações a pagar	(5.818)	(5.752)	-
Juros (nota 27)	125.791	95.824	107.523
Transferência para passivos associados a ativos classificados como mantidos para venda	-	-	(14.573)
Saldo no final do exercício	1.405.565	1.152.858	1.228.103

Circulante

Não circulante

A movimentação do saldo ativo de direito de uso está apresentada na nota 12(a).

A Companhia e suas subsidiárias possuem contratos de aluguel de imóveis relacionados às suas agências de locação de carros localizadas em aeroportos e fora de aeroportos (agências centrais), lojas, sede corporativa e estacionamentos. Os montantes mínimos a serem pagos, considerando contraprestações não descontadas, para o tempo remanescente dos aluguéis contratados até 31 de dezembro de 2023 e classificados como arrendamento são como segue:

	Individual	Consolidado
2024	311.932	306.576
2025	290.842	281.777
2026	255.371	241.611
2027	224.526	200.322
2028	186.030	154.248
2029 e após	927.954	513.883
Total	2.196.655	1.698.417

Juros embutidos

Saldo do passivo de arrendamento (circulante e não circulante)

O valor estimado do crédito de PIS e COFINS embutido nas contraprestações não descontadas de arrendamento totaliza R\$178.424 no Individual e R\$130.300 no Consolidado. Nas contraprestações descontadas a valor presente totaliza R\$112.408 no Individual e R\$96.251 no Consolidado.

Na mensuração e na remensuração de seu passivo de arrendamento e do ativo de direito de uso, a Companhia procedeu ao uso da técnica de fluxo de caixa descontado sem considerar a inflação futura projetada nos fluxos a serem descontados, em atendimento ao critério estabelecido pelo IFRS16/CPC 06 (R2). Conforme orientação do Ofício Circular CVM/SEC/SEP/nº02/2019, visando atender aos investidores, apresentamos os saldos comparativos com aplicação da inflação projetada do arrendamento por direito de uso, do ativo de direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação no exercício findo em 31 de dezembro de 2023:

	Individual	Consolidado	
	IFRS 16	Inflação projetada	%
Ativo de direito de uso, líquido	1.256.284	1.576.714	25,5%
Passivo de arrendamento	1.405.565	1.703.105	21,2%

19 OUTROS PASSIVOS CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES

A composição do saldo de outros passivos circulantes e não circulantes é como segue:

	Individual		Consolidado	
	31/12/23	31/12/22	31/12/23	31/12/22
Receitas a apropriar (a)	4.897	1.612	19.467	8.217
Impostos federais retidos de terceiros	7.440	5.853	19.492	13.321
Obrigações fiscais estaduais	-	-	-	332
Obrigações fiscais municipais	10.490	6.117	19.234	13.985
Adiantamentos de clientes	392.344	305.385	475.795	380.134
Prêmios de seguros a repassar (b)	139.429	103.030	140.975	104.372
Valor a pagar referente a aquisição de empresas (c)	-	-	274	4.515
Outras contas a pagar para partes relacionadas (nota 11(a))	70.142	2.797	-	-
Outros	47.529	22.921	39.627	50.555
Total dos outros passivos circulantes	672.271	447.715	714.864	575.435

Receitas a apropriar(a)	17.232	1.882	30.158
Valor a pagar referente a aquisição de empresas (c)	-	-	21.885

BALANÇO PATRIMONIAL



Entidade:	LOCALIZA RENT A CAR SA		
Período da Escrituração:	01/12/2023 a 31/12/2023	CNPJ:	16.670.085/0001-55
Número de Ordem do Livro:	724		
Período Selecionado:	01 de Janeiro de 2023 a 31 de Dezembro de 2023		

Descrição	Nota	Saldo Inicial	Saldo Final
A T I V O		R\$ 44.526.631.154,12	R\$ 63.863.968.722,31
Ativo circulante		R\$ 5.521.398.476,99	R\$ 12.357.968.482,25
Caixa e equivalentes de caixa		R\$ 734.718.845,53	R\$ 1.107.066.849,94
Aplicações financeiras		R\$ 2.718.619.424,64	R\$ 6.798.407.112,31
Contas a receber		R\$ 1.470.012.494,87	R\$ 2.173.839.365,14
Dividendos a receber de subsidiárias		R\$ 146.704.924,62	R\$ 333.883.348,75
Instrumentos financeiros derivativos		R\$ 111.456.125,11	R\$ (0,00)
Outros ativos circulantes		R\$ 193.894.145,84	R\$ 330.383.942,96
Tributos a recuperar		R\$ 145.992.516,38	R\$ 191.080.412,69
(-) Veículos em desativação para renovação da frota		R\$ (0,00)	R\$ 1.423.307.450,46
Ativo não circulante		R\$ 39.005.232.677,13	R\$ 51.506.000.240,06
Software		R\$ 86.773.584,20	R\$ 139.930.782,12
Aplicações Financeiras		R\$ 836.508.046,22	R\$ 846.311.223,66
Tributos a recuperar		R\$ 344.165.359,25	R\$ 289.832.950,61
Instrumentos financeiros derivativos		R\$ 89.883.964,46	R\$ 142.750.643,77
Depósitos judiciais		R\$ 95.304.280,17	R\$ 125.916.657,23
Outros ativos não circulantes		R\$ 1.987.413,18	R\$ 2.598.592,80
Investimentos em subsidiárias		R\$ 15.587.758.148,28	R\$ 25.067.975.671,81
Imobilizado		R\$ 21.962.851.881,37	R\$ 24.890.683.718,06
P A S S I V O E P A T R I M Õ N I O L Í Q		R\$ 44.526.631.154,12	R\$ 63.863.968.722,31
Passivo circulante		R\$ 6.573.287.213,57	R\$ 13.666.230.598,44
Fornecedores		R\$ 4.071.439.487,54	R\$ 5.896.508.447,49
Obrigações sociais e trabalhistas		R\$ 220.487.057,18	R\$ 315.950.834,40
Empréstimos, financiamentos e títulos de dívida		R\$ 1.290.859.065,20	R\$ 5.968.787.177,69
Imposto de renda e contribuição social a pagar		R\$ 0,00	R\$ 7.758.462,85
Dividendos a pagar		R\$ 320.385.549,00	R\$ 357.380.102,26
Arrendamento por direito de uso		R\$ 184.264.252,87	R\$ 240.228.106,65
Outros passivos circulantes		R\$ 447.708.911,20	R\$ 672.270.744,82
Instrumentos financeiros derivativos		R\$ 38.142.890,58	R\$ 207.346.722,28
Passivo não circulante		R\$ 17.394.149.231,01	R\$ 24.808.855.204,46
Empréstimos, financiamentos e títulos de dívida		R\$ 15.333.987.868,92	R\$ 23.283.614.892,42
Provisões para riscos		R\$ 133.806.726,26	R\$ 141.632.309,85
Imposto de renda e contribuição social diferidos		R\$ 832.235.402,76	R\$ 59.951.926,34
Arrendamento por direito de uso		R\$ 968.594.130,99	R\$ 1.165.337.494,23
Outros passivos não circulantes		R\$ 38.975.834,43	R\$ 82.452.048,74
Instrumentos financeiros derivativos		R\$ 86.549.267,65	R\$ 75.866.532,88
Patrimônio líquido		R\$ 20.559.194.709,54	R\$ 25.388.882.919,41
Capital social		R\$ 12.150.697.550,00	R\$ 17.376.898.631,36
(-) Gastos com emissões de ações		R\$ (43.111.014,16)	R\$ (118.804.369,95)
(-) Ações em tesouraria		R\$ (144.556.810,70)	R\$ (447.224.509,87)
Reservas de capital		R\$ 4.089.081.811,14	R\$ 4.145.180.555,45
Reservas de lucros		R\$ 4.516.261.255,21	R\$ 4.756.831.382,26
(-) Ajustes de Avaliação Patrimonial		R\$ (9.178.081,95)	R\$ (323.998.769,84)

Este documento é parte integrante de escrituração cuja autenticação se comprova pelo recibo de número 17.4C.35.1A.8C.52.5B.59.A3.AA.8E.4D.64.9B.F6.B8.93.E8.8C.5E-8, nos termos do Decreto nº 8.683/2016.

Este relatório foi gerado pelo Sistema Público de Escrituração Digital – Sped

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DO EXERCÍCIO



Entidade: LOCALIZA RENT A CAR SA

Período da Escrituração: 01/12/2023 a 31/12/2023

CNPJ: 16.670.085/0001-55

Número de Ordem do Livro: 724

Período Selecionado: 01 de Janeiro de 2023 a 31 de Dezembro de 2023

Descrição	Nota	Saldo anterior	Saldo atual
Receitas		R\$ 11.860.299.040,91	R\$ 17.843.039.192,97
(-) Deduções da Receita		R\$ (633.044.459,48)	R\$ (875.706.708,77)
RECEITAS LIQUIDAS		R\$ 11.227.254.581,43	R\$ 16.967.332.484,20
(-) Custo Direto		R\$ (7.388.634.269,08)	R\$ (13.417.009.139,10)
LUCRO BRUTO		R\$ 3.838.620.312,35	R\$ 3.550.323.345,10
(-) Receitas (despesas) operacionais com vendas		R\$ (875.856.386,66)	R\$ (1.173.639.003,53)
(-) Receitas (despesas) operacionais gerais, administrativas e outras		R\$ (409.000.103,34)	R\$ (399.402.339,60)
Receitas (despesas) operacionais equivalencia patrimonial		R\$ 385.496.422,57	R\$ 1.250.126.689,90
RESULTADOS ANTES DAS RECEITAS E DEPESAS FINANCEIRAS		R\$ 2.939.260.244,92	R\$ 3.227.408.691,87
Receitas Financeiras		R\$ 457.238.532,57	R\$ 745.429.444,49
(-) Despesas financeiras		R\$ (1.527.952.178,04)	R\$ (2.810.393.605,63)
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUICAO SOCIAL		R\$ 1.868.546.599,45	R\$ 1.162.444.530,73
(-) Imposto de renda e contribuição social: Corrente		R\$ 0,00	R\$ (97.739.962,47)
Imposto de renda e contribuição social: Diferido		R\$ (24.238.723,06)	R\$ 740.861.716,11
LUCRO LIQUIDO DO EXERCICIO		R\$ 1.844.307.876,39	R\$ 1.805.566.284,37

Este documento é parte integrante de escrituração cuja autenticação se comprova pelo recibo de número 17.4C.35.1A.8C.52.5B.59.A3.AA.8E.4D.64.9B.F6.B8.93.E8.8C.5E-8, nos termos do Decreto nº 8.683/2016.

Este relatório foi gerado pelo Sistema Público de Escrituração Digital – Sped

TERMOS DE ABERTURA E ENCERRAMENTO



Entidade:	LOCALIZA RENT A CAR SA		
Período da Escrituração:	01/12/2023 a 31/12/2023	CNPJ:	16.670.085/0001-55
Número de Ordem do Livro:	724		

TERMO DE ABERTURA

Nome Empresarial	LOCALIZA RENT A CAR SA
NIRE	31300011445
CNPJ	16.670.085/0001-55
Número de Ordem	724
Natureza do Livro	DIÁRIO GERAL
Município	BELO HORIZONTE
Data do arquivamento dos atos constitutivos	24/09/1973
Data de arquivamento do ato de conversão de sociedade simples em sociedade empresária	17/01/1996
Data de encerramento do exercício social	31/12/2023
Quantidade total de linhas do arquivo digital	53523132

TERMO DE ENCERRAMENTO

Nome Empresarial	LOCALIZA RENT A CAR SA
Natureza do Livro	DIÁRIO GERAL
Número de ordem	724
Quantidade total de linhas do arquivo digital	53523132
Data de início	01/12/2023
Data de término	31/12/2023

Este documento é parte integrante de escrituração cuja autenticação se comprova pelo recibo de número 17.4C.35.1A.8C.52.5B.59.A3.AA.8E.4D.64.9B.F6.B8.93.E8.8C.5E-8, nos termos do Decreto nº 8.683/2016.

Este relatório foi gerado pelo Sistema Público de Escrituração Digital – Sped



Comprovação de Situação Financeira por Índices

Para efeito de participação em licitações, segue informações de capacidade econômico-financeira da **Localiza Rent a Car S.A., CNPJ 16.670.085/0001-55** com base no balanço patrimonial e demonstrações contábeis do exercício social encerrado em **31 de dezembro de 2023** (valores apresentados em milhares de reais – R\$):

a) LC - Liquidez Corrente = Ativo Circulante sobre Passivo Circulante.

Ativo circulante	12.357.968	0,90
Passivo circulante	13.666.233	

b) LG - Índice de Liquidez Geral = (Ativo Circulante + Realizável a Longo Prazo) sobre (Passivo Circulante + Passivo não Circulante).

Ativo circulante + Realizável a longo prazo	13.765.380	0,36
Passivo circulante + Passivo não circulante	38.475.087	

c) LS - Liquidez Seca = Ativo Circulante- Estoque sobre Passivo Circulante.

Ativo circulante - Estoque	10.934.661	0,80
Passivo circulante	13.666.233	

d) EC - Endividamento Curto Prazo = Passivo Circulante sobre Patrimônio Líquido.

Passivo circulante	13.666.233	0,54
Patrimonio Líquido	25.388.882	

e) EG - Endividamento Geral = (Passivo Circulante + Passivo não Circulante) sobre Ativo Total.

Passivo circulante + Passivo não circulante	38.475.087	0,60
Ativo total	63.863.969	

f) SG - Índice de Solvência Geral = (Ativo total) sobre (Passivo Circulante + Passivo não circulante).

Ativo total	63.863.969	1,66
Passivo circulante + Passivo não circulante	38.475.087	

**g) RPL - Rentabilidade do Patrimonio Líquido = Lucro Líquido sobre Patrimonio Líquido**

Lucro Líquido	1.805.566	0,07
Patrimônio Líquido	25.388.882	

h) FI - Fator de Insolvência = (0,05*RPL) + (1,65*LG) + (3,55*LS) + (1,06*LC) + (0,33*EG)

(0,05*0,07) + (1,65*0,36) + (3,55*0,80) + (1,06*0,90) + (0,33*0,60)	4,59
---	-------------

Patrimônio Líquido	25.388.882
---------------------------	-------------------

DocuSigned by:

7A06F3F5F37D410...

Mauro Antônio de Figueiredo
Contador
CRC MG 054.967/O