

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Relatório sobre a Revisão
de Informações Trimestrais
Referente ao Período de Três Meses
Findo em 31 de Março de 2024

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentamos os resultados do primeiro trimestre de 2024 da Armac. Nosso modelo de negócio tem como objetivo colocar nosso conhecimento em manutenção e operação de máquinas pesadas a serviço de nossos clientes, trazendo eficiência a partir da redução do tempo ocioso das máquinas e gerando grandes ganhos na execução da manutenção e da operação. Agradecemos a confiança depositada por clientes, fornecedores e parceiros financeiros. Reforçamos nosso compromisso em servir a sociedade e a todos os stakeholders com responsabilidade e eficiência.

DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

R\$ milhões	1T24	4T23	QoQ	1T23	YoY
Frota de Locação (# de equipamentos)	10.226	10.206	0,2%	9.498	7,7%
CAPEX	98,1	121,3	(19,1%)	126,8	(22,6%)
Receita Bruta	430,1	437,7	(1,7%)	318,7	34,9%
Receita bruta de locação	404,8	403,0	0,5%	283,2	42,9%
EBITDA Ajustado	173,3	166,5	4,1%	119,9	44,6%
% receita líquida de locação	47,8%	45,7%	+2,1 p.p.	46,8%	+1,0 p.p.
EBITDA	178,2	175,2	1,7%	135,4	31,6%
% receita líquida	46,0%	43,9%	+2,1 p.p.	46,4%	-0,5 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	53,1	45,8	16,1%	26,2	102,6%
% receita líquida	13,7%	11,5%	+2,2 p.p.	9,0%	+4,7 p.p.
Dívida Líquida	1.455,1	1.320,5	10,2%	1.258,8	15,6%
Dívida Líquida / EBITDA UDM	2,13x	2,06x	0,07x	2,50x	-0,37x
ROIC Ajustado	31,7%	29,9%	+1,8 p.p.	23,0%	+8,7 p.p.
ROIC Contábil	20,3%	19,3%	+1,0 p.p.	16,0%	+4,3 p.p.
ROE Contábil	17,0%	15,0%	+2,0 p.p.	9,1%	+7,9 p.p.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Como uma Companhia listada no Novo Mercado, a ARMAC está comprometida com o maior padrão de governança corporativa do mercado brasileiro. O amadurecimento da Companhia, a partir da implantação das melhores práticas de governança é essencial para que possamos servir cada vez melhor a todos os nossos stakeholders. No início de 2024, nossa governança era composta por um Conselho de Administração, uma Diretoria Executiva e um Comitê de Auditoria e Riscos.

CAPITAL HUMANO

A cultura e o compromisso de nossas equipes e lideranças são as maiores vantagens comparativas da ARMAC. Investimos continuamente para expandir essas vantagens a partir da formação de cada vez mais mecânicos, motoristas, operadores, engenheiros e administradores que se identificam com nossa cultura. Nossa liderança é formada por profissionais que contam com o apoio da ARMAC para se desenvolverem e estarem à altura dos novos desafios de suas carreiras.

SUSTENTABILIDADE

Nosso modelo de negócio está totalmente alinhado aos princípios da economia circular e do compartilhamento, e gera eficiência às cadeias onde estamos atuando por meio da redução das horas ociosas dos equipamentos e da gestão cuidadosa da manutenção. Além disso, acreditamos que nosso modelo de negócio é o motor de uma grande transformação social para profissionais da linha de frente. Oferecemos programas de formação integral, nos quais os colaboradores participantes dedicam-se exclusivamente à formação após entrarem na ARMAC. Desenvolvemos planos de carreira de Mecânicos com treinamentos presenciais e remotos.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Acionistas e a o Conselho de Administração da
Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes 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 Diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras 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 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 financeiras intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações financeiras intermediárias incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) e a norma internacional IAS 34, aplicáveis à elaboração de ITR, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the “Deloitte organization”). DTTL (also referred to as “Deloitte Global”) and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

Deloitte provides industry-leading audit and assurance, tax and legal, consulting, financial advisory, and risk advisory services to nearly 90% of the Fortune Global 500® and thousands of private companies. Our people deliver measurable and lasting results that help reinforce public trust in capital markets, enable clients to transform and thrive, and lead the way toward a stronger economy, a more equitable society, and a sustainable world. Building on its 175-plus year history, Deloitte spans more than 150 countries and territories. Learn how Deloitte’s approximately 457,000 people worldwide make an impact that matters at www.deloitte.com.

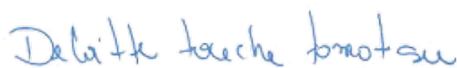
© 2024. For information, contact Deloitte Global.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (“DVA”), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu 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 financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de maio de 2024



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8



Alessandro Costa Ramos
Contador
CRC nº 1 SP 198853/O-3

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de Março de 2024 e 31 de Dezembro de 2023

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

ATIVO	Nota Explicativa	31/03/2024	31/12/2023	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota Explicativa	31/03/2024	31/12/2023
ATIVO CIRCULANTE				PASSIVO CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	3	264.629	254.405	Fornecedores	11.1	34.891	36.175
Aplicações financeiras	4	1.080.342	475.190	Fornecedores convênio	11.2	256.415	360.128
Contas a receber de clientes	5	403.695	325.596	Empréstimos e financiamentos	12	366.950	261.370
Estoques	6	55.505	56.525	Arrendamento mercantil de direito de uso	9.2	6.993	8.505
Tributos a recuperar	7	28.805	33.322	Obrigações sociais e trabalhistas		65.838	54.578
Outros ativos	8	59.483	42.898	Obrigações tributárias		28.387	9.313
Total do ativo circulante		<u>1.892.459</u>	<u>1.187.936</u>	Parcelamentos de tributos		147	171
				Juros sobre capital próprio a pagar	14	12.615	-
				Contas a pagar por aquisição de empresas		2.010	1.959
				Outras contas a pagar		<u>13.635</u>	<u>15.654</u>
				Total do passivo circulante		<u>787.881</u>	<u>747.853</u>
ATIVO NÃO CIRCULANTE				PASSIVO NÃO CIRCULANTE			
Depósitos judiciais		1.960	1.855	Empréstimos e financiamentos	12	2.433.112	1.788.717
Outro ativos	8	30.153	28.040	Arrendamento mercantil de direito de uso	9.2	75.036	78.128
Imobilizado	9.1	2.673.707	2.639.478	Contas a pagar por aquisição de empresas		16.551	16.128
Intangível	10	<u>122.072</u>	<u>125.418</u>	Parcelamentos de tributos		196	213
Total do ativo não circulante		<u>2.827.892</u>	<u>2.794.791</u>	Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	13	119	166
				Tributos diferidos	16.2	<u>136.614</u>	<u>121.580</u>
				Total do passivo não circulante		<u>2.661.628</u>	<u>2.004.932</u>
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
				Capital social	14	1.004.034	1.004.034
				Gastos com emissão de ações	14	(45.072)	(45.072)
				Reserva de capital	14	131.754	135.008
				Reserva de lucros	14	181.294	140.794
				Ações em tesouraria	14	<u>(1.168)</u>	<u>(4.822)</u>
				Total do patrimônio líquido		<u>1.270.842</u>	<u>1.229.942</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>4.720.351</u>	<u>3.982.727</u>	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>4.720.351</u>	<u>3.982.727</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

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

	Nota Explicativa	31/03/2024	31/03/2023
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	17	387.787	291.491
(–) Custo dos serviços prestados	18	<u>(214.230)</u>	<u>(157.807)</u>
(=) Lucro bruto		173.557	133.684
Despesas operacionais			
(–) Administrativas e comerciais	18	<u>(39.606)</u>	<u>(40.039)</u>
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro		133.951	93.645
(+) Receitas financeiras	19	21.400	28.107
(–) Despesas financeiras	19	<u>(87.202)</u>	<u>(91.020)</u>
(=) Resultado financeiro líquido		(65.802)	(62.913)
(=) LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		68.149	30.732
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(15.035)	(4.510)
(–) Corrente	16	-	-
(–) Diferido	16	(15.035)	(4.510)
(=) LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		<u>53.114</u>	<u>26.222</u>
Lucro básico por ação (em R\$)	20	0,15	0,08
Lucro diluído por ação (em R\$)	20	0,15	0,08

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

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

	30/03/2024	30/03/2023
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	53.114	26.222
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	53.114	26.222

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

		RESERVAS DE CAPITAL			RESERVAS DE LUCROS					
						(-) Dividendos e				
Nota	Capital	Gastos com	Plano de	Reserva	Dividendo	Juros s/ Capital	Reserva	Ações em	Patrimônio	
Explicativa	Social	Emissão	Pagamento com	Legal	Adicional	Proprios pagos	de	Tesouraria	Líquido	
		de Ações	Base em Ações		Proposto	antes da AGO/AGE	Lucros			
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		1.004.034	(45.072)	4.705	11.210	41.000	(80.570)	105.871	(8.119)	1.158.521
Lucro líquido do período	14	-	-	-	-	-	26.222	-	26.222	
Constituição de reserva legal	14	-	-	-	1.311	-	(1.311)	-	-	
Juros sobre capital	14	-	-	-	-	(35.228)	(5.772)	(6.228)	-	(47.228)
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	2.217	-	-	-	-	-	2.217
SALDO EM 31 DE MARÇO DE 2023		1.004.034	(45.072)	6.922	12.521	5.772	(86.342)	124.554	(8.119)	1.139.732
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023		1.004.034	(45.072)	9.545	19.374	43.020	(20.220)	98.620	(4.822)	1.229.942
Lucro líquido do período	14	-	-	-	-	-	53.114	-	53.114	
Constituição de reserva legal	14	-	-	-	2.656	-	(2.656)	-	-	
Juros sobre capital - mínimo obrigatório propostos	14	-	-	-	-	-	(12.615)	-	(12.615)	
Plano de pagamento baseado em ações	14	-	-	(3.253)	-	-	-	3.653	400	
SALDO EM 31 DE MARÇO DE 2024		1.004.034	(45.072)	6.292	22.029	43.020	(20.220)	136.464	(1.168)	1.270.842

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

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

	Nota Explicativa	31/03/2024	31/03/2023
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		68.149	30.732
Ajustado por:			
Depreciação e amortização	9.1, 10 e 18	44.250	41.718
Bonificações em mercadorias		-	(4.000)
Custo residual na baixa de ativos desmobilizados	9.1 e 18	20.325	25.956
Plano de pagamento baseado em ações		826	2.217
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	18	3.180	1.881
Encargos sobre arrendamento direito de uso	9.2	2.685	2.453
Atualização monetária sobre contas a pagar de aquisição de empresas		474	577
Juros de fornecedor convênio	11.2	9.721	5.138
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12.3	72.312	82.154
Rendimento de aplicações financeiras		(14.896)	-
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	13	39	(66)
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber de clientes		(81.279)	(15.923)
Estoques		1.020	(9.826)
Tributos a recuperar		4.091	8.863
Depósitos judiciais		(105)	(171)
Outros ativos		(18.698)	(16.841)
Fornecedores		(1.284)	(33.033)
Obrigações sociais e trabalhistas		11.260	9.063
Obrigações tributárias		19.074	1.529
Outras contas a pagar		10.470	6.233
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos	12.3	(7.380)	(8.964)
Juros sobre arrendamento de direito de uso pagos	9.2	(2.686)	(2.453)
Juros pagos fornecedores convênio	14.2	(21.332)	(4.568)
Aquisição de ativos imobilizados	9.1	(51.816)	(46.553)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		68.400	76.116
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aplicações financeiras	4	(590.256)	-
Aquisição de ativos intangíveis	10.2	-	(4.615)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(590.256)	(4.615)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Captação de empréstimos e financiamentos	12.3	694.350	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12.3	(9.307)	(9.644)
Pagamento de arrendamento de direito de uso	9.2	(1.917)	(1.490)
Pagamento fornecedor convênio	11.2	(138.431)	(88.336)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital	14	(12.615)	(41.000)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		532.080	(140.469)
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		10.224	(68.968)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		254.405	938.358
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período		264.629	869.390

As notas explicativas da Administração são parte integrante das informações financeiras intermediárias

ARMAC LOCAÇÃO LOGÍSTICA E SERVIÇOS S/A

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E 2023

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

	Nota Explicativa	31/03/2024	31/03/2023
RECEITAS			
Receita de aluguel, serviços e outros	17	430.062	318.710
Receita relativa a construção de ativos próprios		1.620	1.620
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	18	(2.788)	(1.881)
SERVIÇOS E MATERIAIS DE TERCEIROS			
Serviços de terceiros, materiais e outros		(67.749)	(73.689)
Gastos relativos à construção de ativos próprios		(1.620)	(1.620)
VALOR ADICIONADO BRUTO		359.525	243.140
Depreciação e amortização	18	(44.250)	(41.718)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA COMPANHIA		315.275	201.422
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIAS			
Receitas financeiras	19	21.400	28.107
Outras		(3.783)	6.432
VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR		332.892	235.961
PESSOAL			
Remuneração direta		(85.888)	(41.224)
Benefícios		(33.038)	(39.716)
FGTS		(6.637)	(3.171)
INSS		(17.064)	(9.658)
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES			
Federais		(44.348)	(22.402)
Municipais		(5.601)	(2.549)
Remuneração de capitais de terceiros			
Juros	18	(87.202)	(91.020)
REMUNERAÇÃO DE CAPITALS PRÓPRIOS			
Juros sobre capital próprio		(12.615)	(47.228)
Lucros a distribuir		(40.499)	21.006
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		(332.892)	(235.961)

As notas explicativas são parte integrante das informações financeiras intermediárias

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2024 E DE 2023 (Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

A Armac Locação, Logística e Serviços S.A. (“Companhia” ou “Armac”) é uma sociedade por ações de capital aberto, cujas ações são negociadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, no segmento de governança corporativa Novo Mercado, sob o código ARML3, sediada no município de Barueri, SP, cuja principal atividade operacional baseia-se na locação de máquinas, veículos e equipamentos para carga, descarga e manipulação de materiais agrícolas, de mineração, de construção, entre outros, oferecendo assim um portfólio completo de soluções, com alto padrão de qualidade e tecnologia para atender às necessidades de clientes dos mais variados portes e segmentos de atuação em todas as regiões do Brasil.

Os contratos de locação das máquinas da Armac incluem também a sua manutenção quando necessária, que é realizada por um centro especializado em Vargem Grande Paulista, bem como em oficinas próprias distribuídas em diversas regiões do Brasil e executada por equipe habilitada, muitas vezes formada em programas de desenvolvimento interno, que garantem ganhos de eficiência relevantes em suas operações.

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, e com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - Demonstração Intermediária e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

As informações financeiras intermediárias estão sendo apresentadas em milhares de reais, sendo sua moeda funcional o real (R\$) e foram preparadas com base no custo histórico de cada transação, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos.

Todas as informações relevantes próprias das informações financeiras intermediárias, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

As informações financeiras intermediárias devem ser analisadas em conjunto com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, aprovadas em 27 de março de 2024.

Nestas informações contábeis intermediárias não foram repetidas, seja por redundância ou por relevância em relação ao já apresentado nas demonstrações financeiras, as seguintes notas explicativas:

- Sumário das práticas contábeis materiais
- Normas e interpretações revisadas vigentes e não vigentes
- Plano de opção de compra de ações

As informações financeiras intermediárias para o trimestre findo em 31 de março de 2024 foram aprovadas para divulgação pelo Conselho de Administração em 9 de maio de 2024.

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	31/03/2024	31/12/2023
Caixa	793	546
Bancos conta movimento	1.893	116
Aplicações financeiras	261.943	253.743
Total	264.629	254.405

As aplicações financeiras em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, estão representadas por recursos aplicados em certificados de depósitos bancários ("CDBs") com remuneração média entre 101% e 105% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor e com possibilidade de resgate imediato.

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	31/03/2024	31/12/2023
Aplicações financeiras	1.080.342	475.190

As aplicações financeiras em 31 de março de 2024 e em 31 de dezembro de 2023, estão representadas por recursos aplicados em certificados de depósitos bancários ("CDBs") com remuneração média entre 101% e 104% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor e com possibilidade de resgate imediato.

Estes investimentos são contratados com liquidez diária, mas devido ao não comprometimento deste caixa em operações de curto prazo, a Companhia apresenta esses ativos financeiros em linha específica nas demonstrações financeiras.

5. CONTAS A RECEBER

5.1. Composição dos saldos

	31/03/2024	31/12/2023
Clientes	290.416	245.623
Clientes a faturar (*)	132.132	96.038
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(18.853)	(16.065)
Total	403.695	325.596

(*) Clientes cujo contrato de locação ou prestação de serviço está em andamento no encerramento do mês e será faturado em período subsequente; a receita é apurada conforme os respectivos dias incorridos e contabilizada como receita a faturar no contas a receber e no resultado da Companhia.

5.2. Classificação por vencimento

Os saldos a receber de clientes (faturados) por idade de vencimento estão distribuídos conforme segue:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
<u>A vencer</u>	224.667	185.208
<u>Vencidos:</u>		
De 1 a 30 dias	12.127	9.164
De 31 a 90 dias	6.232	16.675
De 91 a 180 dias	15.295	4.451
Acima de 180 dias (a)	32.095	30.125
Subtotal – vencidos	<u>65.749</u>	<u>60.415</u>
Saldo final	<u>290.416</u>	<u>245.623</u>

(a) Para os créditos de clientes vencidos acima de 180 dias, não provisionados, a Companhia possui garantias de recebimento.

5.3. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	(16.065)	(6.795)
(+) Constituição	(3.180)	(13.844)
(-) Reversão por negociações	-	2.238
(-) Reversão por recebimento	-	734
(-) Baixa por perda efetiva	392	1.602
Saldo final	<u>(18.853)</u>	<u>(16.065)</u>

6. ESTOQUES

Os estoques estão representados na data base por peças e materiais de manutenção e consumo, utilizáveis na manutenção da frota de máquinas, equipamentos e veículos.

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Peças e materiais de manutenção	52.806	53.816
Peças para revenda	1.617	1.190
Materiais de consumo	<u>1.082</u>	<u>1.519</u>
Total	<u>55.505</u>	<u>56.525</u>

Não houve novas bonificações em produtos de nossos fornecedores em 2023 e 2024.

7. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
PIS e COFINS	33	778
IRPJ e CSLL (i)	21.018	6.170
INSS	-	487
IRRF (ii)	7.627	25.790
Outros	<u>127</u>	<u>97</u>
Total	<u>28.805</u>	<u>33.322</u>

(i) Valores referentes ao saldo negativo de apuração do ano anterior, sendo a sua constituição pela apropriação de imposto de renda retido na fonte sobre aplicações financeiras e na prestação de serviço.

(ii) Valores referentes a apropriação de imposto de renda retido na fonte sobre as aplicações financeiras.

8. OUTROS ATIVOS

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Custos antecipados de projetos (a)	48.645	43.994
Despesas antecipadas	27.501	13.039
Adiantamento a fornecedores	8.874	3.059
Bonificações	2.583	2.583
Adiantamento a funcionários	1.464	1.080
Outros	<u>569</u>	<u>7.183</u>
Total	<u>89.636</u>	<u>70.938</u>
Ativo Circulante	59.483	42.898
Ativo Não Circulante	<u>30.153</u>	<u>28.040</u>
Total	<u>89.636</u>	<u>70.938</u>

(a) Companhia intensificou sua atuação em projetos de maior porte, de duração média entre 2 e 3 anos, que requerem custos iniciais de preparação, que envolvem preparação do local e das máquinas a serem utilizadas, contratação de mão de obra, antes do início efetivo de prestação de serviço aos clientes.

9. IMOBILIZADO

9.1. Composição do Imobilizado

	Benfeitorias em imóveis de terceiros	Direito de uso em arrendamento	Máquinas e equipamentos para locação	Veículos e equipamentos de apoio	Móveis e equipamentos de informática	Imobilizado em Andamento (ii)	Total
<u>Custo de aquisição</u>							
Saldo em 31 de dezembro de 2022	34.781	83.277	2.285.585	147.991	10.515	41.087	2.603.236
(+) Adições	8.124	18.282	440.011	87.328	6.583	24.913	585.241
(+/-) Transferências	1.620	-	9.327	11.396	-	(22.343)	-
(-) Baixa de ativos	-	(239)	(104.410)	(1.922)	-	-	(106.571)
Saldo em 31 de dezembro de 2023	44.525	101.320	2.630.513	244.793	17.098	43.657	3.081.906
(+) Adições	3.574	1.090	57.477	35.438	-	1.656	99.235
(+/-) Transferências	-	-	-	-	-	-	-
(-) Baixa de ativos (i)	-	(3.777)	(24.294)	(1.290)	(62)	-	(29.423)
Saldo em 31 de março de 2024	48.099	98.633	2.663.696	278.941	17.036	45.313	3.151.718
<u>Depreciação</u>							
Saldo em 31 de dezembro de 2022	(1.012)	(10.577)	(255.784)	(20.779)	(1.861)	-	(290.013)
(+) Adições	(2.371)	(9.491)	(116.539)	(45.679)	(3.006)	-	(177.086)
(-) Baixa de depreciação	-	-	22.435	2.236	-	-	24.671
Saldo em 31 de dezembro de 2023	(3.383)	(20.068)	(349.888)	(64.222)	(4.867)	-	(442.428)
(+) Adições	(1.194)	(2.643)	(16.181)	(20.056)	(830)	-	(40.904)
(-) Baixa de depreciação (i)	-	-	4.973	312	36	-	5.321
Saldo em 31 de março de 2024	(4.577)	(22.711)	(361.096)	(83.966)	(5.661)	-	(478.011)

	<u>Benfeitorias em imóveis de terceiros</u>	<u>Direito de uso em arrendamento</u>	<u>Máquinas e equipamentos para locação</u>	<u>Veículos e equipamentos de apoio</u>	<u>Móveis e equipamentos de informática</u>	<u>Imobilizado em Andamento (ii)</u>	<u>Total</u>
<u>Valor residual líquido</u>							
Em 31 de dezembro de 2023	41.142	81.252	2.280.625	180.571	12.231	43.657	2.639.478
Em 31 de março de 2024	43.522	75.922	2.302.600	194.268	11.375	45.313	2.673.707

Taxa média de depreciação

Em 31 de dezembro de 2023	De acordo com o contrato	De acordo com o contrato	3.6% a 9%	7.2% a 50%	10% a 20%
Em 31 de março de 2024					

(i) Do total de R\$81.900 de baixas líquidas (desconsiderando eventuais baixas de direito de uso em arrendamentos) ocorridas em 31 de dezembro de 2023, a parcela de R\$76.258 refere-se a custo na baixa de ativos vendidos, sendo o restante de R\$5.642 relacionado a custo dos ativos que foram objeto de sinistros, os quais compõem as rubricas de custo na venda ou baixa de imobilizado e outras receitas (despesas) líquidas apresentadas na nota explicativa nº 18 - Custos e Despesas por Natureza.

(ii) Referem-se a adiantamento a fornecedores para compra de máquinas e equipamentos e gastos de obras em andamento na filial de Vargem Grande Paulista - VGPIII.

Em 31 de março de 2024, a Companhia realizou convênio com instituições financeiras de forma a estruturar operações de risco sacado com seus principais fornecedores de máquinas no montante de R\$256.415 (R\$360.128 em 31 de dezembro de 2023), conforme nota explicativa nº 11.2 - Fornecedores convênio.

9.2. Arrendamento Mercantil de Direito de Uso

A Administração da Companhia analisou seus contratos vigentes e concluiu que parte deles se enquadram na classificação de arrendamento mercantil, efetuando as contabilizações correspondentes a essa norma.

Em 31 de março de 2024, do total de contratos que a Companhia possuía vigentes, 34 contratos (32 em 31 de dezembro de 2023) se enquadravam nos critérios para classificação como arrendamento mercantil.

Os demais, como aluguéis variáveis de contratos de curto prazo ou de baixo valor que não foram reconhecidos como direito de uso por não atenderem aos critérios de prazo e valor estabelecidos pela norma correspondente, estão registrados na rubrica “Outros Custos” e “Outras Despesas” na nota explicativa nº18, em contrapartida da conta de “Fornecedores” - nota explicativa nº 11. Esses arrendamentos totalizavam R\$2.684 em 31 de março de 2024 (R\$7.071 em 31 de dezembro de 2023).

Os valores de arrendamento estão registrados na conta de direito de uso, na rubrica de ativo imobilizado, e sua depreciação está ocorrendo no prazo de vigência contratual.

Para determinar o prazo de arrendamento foi considerado o prazo contratual. Se o contrato contiver cláusula que especifique a renovação automática pelo mesmo período ou outro, e existindo a vontade da Companhia em permanecer no imóvel, o cálculo do prazo do arrendamento será a soma de ambos os prazos. Se o contrato não especificar, ou especificar que a renovação será prorrogada somente com o consentimento de ambas as partes, o prazo do arrendamento será o prazo contido no contrato. Ademais, a Companhia não possui contratos firmados com prazos indeterminados.

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

	Imóveis partes relacionadas (NE 15)	Contratos com terceiros Valor	Total
Em 31 de dezembro de 2022	59.168	15.982	75.150
(+) Novas operações	-	13.216	13.216
(+) Remensurações (a)	4.543	523	5.066
(+) Juros incorridos	6.571	3.768	10.339
(-) Rescisões de contratos	-	(239)	(239)
(-) Pagamentos de principal	(2.525)	(4.035)	(6.560)
(-) Pagamentos de juros	(6.571)	(3.768)	(10.339)
Em 31 de dezembro de 2023	61.186	25.447	86.633
((+) Novas operações	-	-	-
(+) Remensurações	1.090	-	1.090
(+) Juros incorridos	2.014	671	2.685
(-) Rescisões de contrato	-	(3.777)	(3.777)
(-) Pagamentos de principal	(483)	(1.433)	(1.916)
(-) Pagamentos de juros	(2.014)	(672)	(2.686)
Em 31 de março de 2024	61.793	20.236	82.029

(a) Vide maiores detalhes sobre as remensurações na nota explicativa nº 15 – Partes Relacionadas.

	31/03/2024	31/12/2023
Circulante	6.993	8.505
Não Circulante	75.036	78.128
Total	82.029	86.633

Os respectivos valores estão registrados na conta de passivo de arrendamento e o saldo será amortizado pelos pagamentos mensais trazidos a valor presente por uma taxa média de 15,27% ao ano para os contratos registrados até 31 de dezembro de 2023.

Os pagamentos futuros a serem efetuados ao arrendador podem gerar o direito ao crédito de PIS e COFINS, para os casos em que o arrendador seja uma pessoa jurídica. Como a grande maioria dos contratos de locação estão ligados a pessoa física, a Administração concluiu que não há impactos dessas transações a serem divulgados.

Em atendimento a NBC TG 06 (R3) / IFRS 16 que veda a projeção futura de inflação e ao Ofício-Circular CVM nº 02/2019 e, ainda com o objetivo de fornecer informação adicional aos usuários, abaixo está apresentada a análise de maturidade dos contratos e prestações não descontadas em 31 de março de 2024:

Ano	Valor presente líquido	Juros embutidos (futuros)	Valor das prestações descontadas
2024	5.321	7.873	13.194
2025	6.201	9.729	15.930
2026	6.064	8.870	14.934
2027	3.907	8.119	12.026
2028	2.322	7.723	10.045
2029	2.084	7.442	9.526
2030	2.375	7.151	9.526
2031 em diante	53.755	46.467	100.222
Total	82.029	103.374	185.403

9.3. Revisão das vidas úteis

Durante o exercício de 31 de dezembro de 2021, a Companhia de acordo com sua política contábil de reavaliar anualmente a vida útil de seus ativos, contratou uma empresa especializada em avaliação de ativos, a qual analisou a vida útil dos ativos em linha com o pronunciamento técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado e o ICPC 10 - Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado. Também foi objeto desta avaliação o fato de a Companhia ter expandido o seu centro de manutenção com a criação de programas de monitoramento de seus ativos e como resultado dessa avaliação teve o aumento da vida útil dos ativos analisados de linha amarela de 10 anos para 15 anos, de caminhões de 10 anos para 15 anos, e de plataformas elevatórias de 10 anos para 20 anos.

Para 31 de março de 2024, a Companhia revisou a vida útil de seus ativos, porém não identificou necessidade de alterações.

Ainda como parte da aplicação de sua política contábil, a Companhia efetuou a reavaliação anual do valor residual de suas máquinas no 1º trimestre de 2024 (mesmo procedimento ocorrido no 1º trimestre de 2023), considerando o mercado de venda de usados e efetuou os devidos ajustes nas taxas de depreciação utilizadas que estão divulgadas no mapa de movimentação dos ativos imobilizados.

9.4. Redução ao valor recuperável de ativos ("impairment")

De acordo com as normas descritas no IAS 36/CPC 1 – Redução ao valor recuperável de ativos, o ativo imobilizado da Companhia tem o seu valor recuperável analisado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de que determinados ativos poderiam estar reconhecidos contabilmente por montantes acima do valor recuperável.

Com base no resultado do trimestre e expectativa de resultado para o exercício, a Administração da Companhia concluiu que não há indicativo da necessidade de registro de redução ao valor recuperável de seus ativos.

10. INTANGÍVEL

10.1. Composição do Intangível

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Sistemas e aplicativos	13.285	4.284
Marcas e patentes	464	464
Desenvolvimento de projetos	44	9.748
Ágio na incorporação de controladas	95.337	95.337
Mais valia no contrato de clientes (i)	12.942	15.585
Total	<u>122.072</u>	<u>125.418</u>

(i) Mais valia referente ao fluxo de caixa descontado esperado dos contratos de locação e prestação de serviço em vigor na data da aquisição da Bauko e RCB. O prazo de amortização desses ativos é de 48 a 52 meses.

10.2. Movimentação do Intangível

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	125.418	125.039
Adições	-	8.945
Amortização	(703)	(790)
Amortização de mais valia	<u>(2.643)</u>	<u>(7.776)</u>
Saldo final	<u>122.072</u>	<u>125.418</u>

11. FORNECEDORES E FORNECEDORES CONVÊNIO

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Fornecedores de peças e serviços	34.891	36.175
Fornecedores convênio	<u>256.415</u>	<u>360.128</u>
Total	<u>291.306</u>	<u>396.303</u>

11.1. Fornecedores de peças e serviços

Refere-se a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores nacionais, pelo valor justo na data da aquisição e acrescidos dos juros, quando aplicável.

11.2. Fornecedores convênio

A Companhia realizou convênio com instituições financeiras parceiras de forma a estruturar operações de risco sacado com seus principais fornecedores de máquinas. Nessa operação, os fornecedores prorrogam os vencimentos dos títulos e transferem o direito de recebimento das vendas de máquinas a prazo para as instituições financeiras. Em troca recebem esses recursos das instituições financeiras sem a necessidade de os referidos fornecedores possuírem linha de crédito contratada e com custo financeiro reembolsado pelos fornecedores.

As operações de risco sacado possuem taxas de desconto de 1,06% ao mês e prazos médios entre 263 e 360 dias (1,16% e 1,23% ao mês e prazos médios entre 207 e 283 dias em 31 de dezembro de 2023) e sua movimentação é apresentada a seguir.

Adicionalmente, estes passivos denominados fornecedores convênio possuem cláusulas restritivas comuns de mercado (financeiras e não financeiras), as quais a Companhia estava adimplente em 31 de dezembro de 2023 e 31 de março de 2024.

	31/03/2024	31/12/2023
Saldo Inicial	360.128	167.472
Novos compromissos	52.828	405.639
Pagamento de principal	(138.431)	(216.185)
Pagamento de juros	(21.332)	(14.044)
Juros incorridos	9.721	33.165
Ajuste a valor presente	(6.499)	(15.919)
Total	256.415	360.128

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

12.1. Composição dos saldos

Modalidade	% Taxa ao ano	Vencimento	31/03/2024	31/12/2023
CDCA - 1ª. Série	CDI + 1,65%	2028	105.309	102.196
CDCA - 2ª. Série	IPCA + 7,57%	2029	433.136	418.285
Debênture - 2a Emissão	CDI + 2,50%	2028	1.046.146	1.013.282
Debênture - 3a Emissão	CDI + 2,25%	2029	315.842	306.040
Debênture - 4ª Emissão	CDI + 1,90%	2032	697.388	-
Finame	SELIC + 3,0%	2026-27	19.800	20.850
CDC	Pré 9,9 - 10,1%	2025	1.646	1.884
Leasing	Pré 4,9 - 6,9%	2022-24	1.590	2.309
CCE/NCE	CDI + 2,35%	2028	200.588	200.668
CDC	Pré 8,7 - 9,9%	2024-25	6.996	8.121
CDC	Pré 6,7 - 10,2%	2022-25	7.008	8.116
Capital de Giro/CDC/Leasing	Pré 6,6- 11,6%	2022-25	1.415	2.380
Subtotal			2.836.864	2.084.131
(-) Custos a amortizar			(36.802)	(34.044)
Total			2.800.062	2.050.087
Passivo circulante			366.950	261.370
Passivo não circulante			2.433.112	1.788.717

12.2. Características das operações

Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA

Em 15 de junho de 2022 a Companhia emitiu Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio (“CDCA”) em favor da Eco Securitizadora de Direitos Creditórios do Agronegócio S.A. (“Emissora” ou “Securitizadora”) que servem de lastro de certificados de recebíveis do agronegócio de emissão da Securitizadora (“CRA”).

Até 21 de julho de 2022, foi concluída a colocação privada de 500.000 CRA, emitidos pela Armac e Bauko, sendo i) 101.730 da Primeira série e ii) 398.270 CRA da Segunda série (“CRA Primeira Série”, “CRA Segunda Série”, respectivamente, e, quando referidas em conjunto e indistintamente, “CRA”), cada um com valor unitário de R\$1.000,00, no valor total de R\$ 500.000 (“Valor Total da Emissão”), sendo R\$101.730 referentes aos CRA da Primeira Série e R\$398.270 referentes aos CRA da Segunda Série, conforme definido em procedimento de coleta de intenções de investimento dos potenciais investidores.

Sobre CDCA vinculado aos CRA Primeira Série incidem juros remuneratórios correspondentes a 100,00% da variação acumulada das taxas médias diárias do DI – Depósito Interfinanceiro de um dia, “over extra grupo” (“Taxa DI”), expressas na forma percentual ao ano, base 252 dias úteis, calculadas e divulgadas diariamente pela B3, no informativo diário disponível em sua página na Internet (www.b3.com.br) acrescida exponencialmente de spread ou sobretaxa equivalente a 1,65% ao ano, base 252 dias úteis. A remuneração é paga de forma semestral tendo o primeiro pagamento ocorrido em 13 de dezembro de 2022. O pagamento será em duas parcelas, sendo a primeira devida em 15 de dezembro de 2027 e a segunda na data de 14 de junho de 2028.

O valor nominal ou saldo do valor nominal do CDCA vinculado aos CRA Segunda Série, conforme o caso, é atualizado pela variação acumulada do IPCA e será pago em duas parcelas, sendo a primeira parcela devida em 13 de junho de 2028 e a última parcela devida em 13 de junho de 2029. Sobre o valor nominal atualizado do CDCA vinculado aos CRA Segunda Série incidem juros remuneratórios equivalentes a 7,5779% ao ano, base 252 dias úteis. A remuneração será paga de forma semestral tendo o primeiro pagamento ocorrido em 13 de dezembro de 2022.

Debêntures

Em 1º de novembro de 2021 foi realizada, pela Companhia, sua 2ª (segunda) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única, emitidas com base nos termos da Instrução CVM 476, para distribuição pública, no valor total de R\$1.000.000, com esforços restritos de colocação, com amortizações em parcelas anuais a partir de 25 de novembro de 2024 e com vencimento em 25 de novembro de 2028 (“Debêntures – 2ª Emissão”). Em 14 de dezembro de 2021, a oferta pública com esforços restritos foi encerrada com a totalidade das debêntures subscritas e integralizadas.

A remuneração das Debêntures – 2ª Emissão é equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DIs, acrescida de uma sobretaxa de 2,50% ao ano.

Em 19 de julho de 2022 foi realizado o resgate antecipado facultativo da totalidade das Debêntures – 1ª Emissão, cujo código de ativo era ARML11, nos termos do “Instrumento Particular de Escritura de Emissão de Debêntures Simples, Não Conversíveis em Ações, da Primeira Emissão da Armac Locação, Logística e Serviços S.A.” pelo seu valor nominal unitário acrescido de juros remuneratórios e prêmio, totalizando R\$ 286.406.

Em 4 de novembro de 2022 foi realizada pela Companhia, sua 3ª (terceira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única emitidas com base nos termos da Instrução CVM 476, para distribuição pública, no valor total de R\$ 300.000, com esforços restritos de colocação, com amortizações em duas parcelas anuais iguais a partir de 04 de novembro de 2028. A remuneração da Debênture 3ª emissão é equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DIs, acrescidas de uma sobretaxa de 2,25% ao ano.

Em 20 de março de 2024 foi realizada pela Companhia, sua 4ª (quarta) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única emitidas com base nos termos da Instrução CVM 160, para distribuição pública, no valor total de R\$ 694.350, emitidas sob o rito de registro automático de distribuição destinada exclusivamente investidores profissionais.

Sob a Debênture incidirão juros remuneratórios em percentual correspondentes a 100% da variação acumulada da Taxa DI (Depósitos Interfinanceiros), acrescida de sobretaxa máxima de 1,90% ao ano. O valor nominal unitário das Debêntures será amortizado em três parcelas anuais a partir do 6º (sexto) ano contado da Data de Emissão, inclusive, conforme cronograma a ser previsto na Escritura de Emissão.

Os recursos obtidos com a Emissão serão destinados no curso normal dos negócios da Emissora, incluindo, mas não se limitando, para reforço de caixa e capital de giro da Companhia.

Outras operações para investimentos em máquinas e equipamentos

Finame: os contratos possuem carência de amortização de principal que podem durar até um ano e o bem financiado é dado como garantia ao financiamento.

CDC: os contratos possuem carência de até um ano para o início de amortização de principal e o bem financiado é dado como garantia ao financiamento.

Leasing: os contratos possuem carência de amortização de principal que podem durar até um ano.

Capital de Giro: são Cédulas de Crédito Bancário emitidas pela Companhia e adquiridas pelas instituições financeiras com a finalidade de financiar o capital de giro da Companhia, além da compra de máquinas e equipamentos para as operações.

CCE: são Cédulas de Crédito à Exportação emitidas pela Companhia e adquiridas pelas instituições financeiras com a finalidade de financiar a compra de máquinas e equipamentos para as operações.

12.3. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	2.050.087	2.064.673
(+) Captações	694.350	-
(+) Juros apropriados	72.312	303.979
(-) Amortização de principal	(5.274)	(34.994)
(-) Juros pagos	(7.380)	(282.115)
(-) Custos de emissão (a)	(4.033)	(1.456)
Saldo final	<u>2.800.062</u>	<u>2.050.087</u>

- (a) Estes custos foram apresentados conjuntamente com o montante de pagamentos na demonstração do fluxo de caixa.

12.4. Cronograma de amortização

Em 31 de março de 2024, o cronograma de amortização do saldo da dívida antes dos custos a amortizar está demonstrado a seguir, por ano de vencimento:

	31/03/2024	31/12/2023
2024	220.415	244.749
2025	262.562	262.562
2026	266.711	254.211
2027	252.595	252.595
2028	740.638	720.880
2029	399.593	349.134
2030	231.450	-
2031	231.450	-
2032	231.450	-
	<u>2.836.864</u>	<u>2.084.131</u>

12.5. Covenants e Garantias

Parte dos contratos de empréstimos e financiamentos com instituições financeiras estão sujeitos a cláusulas de vencimento antecipado que, entre outras, incluem:

- i) Obrigação da Companhia de envio das demonstrações financeiras anuais, devidamente auditadas por firmas de auditoria independente;
- ii) Restrição para realizar redução de capital;
- iii) Restrição a alteração do controle, direto ou indireto;
- iv) Cláusula restritiva ("covenant") prevendo que o índice de endividamento líquido sobre o EBITDA dos últimos 12 meses deve ser igual ou inferior a 3,50. Os contratos de empréstimos e financiamentos que incluem a cláusula de "covenant" são os CDCA e a 2ª e 3ª emissões de debêntures da Companhia.

A maior parte dos empréstimos e financiamentos da Companhia não apresenta qualquer espécie de garantia, com exceção dos CDCAs que têm como garantia os contratos de locação com clientes na cadeia do agronegócio e os leasings e FINAMEs que tem como garantia os próprios ativos financiados. Em 31 de março de 2024, a Companhia estava adimplente com as cláusulas acordadas.

13. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS, TRIBUTÁRIOS E TRABALHISTAS

A Companhia considera todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida, bem como a avaliação dos seus assessores jurídicos, para realizar uma estimativa confiável dos valores das obrigações e probabilidade de saída de recursos. A partir desta análise, a Administração decide também sobre a necessidade de constituir provisão em montante suficiente para cobrir as perdas prováveis sobre os processos judiciais em andamento e a sua movimentação no período é apresentada a seguir.

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Saldo inicial	166	722
Adições	39	569
(-) Reversões por alteração de prognóstico ou ajustes de provisão	-	(569)
(-) Reversões	(86)	(556)
Saldo final	<u>119</u>	<u>166</u>

Os processos de perda possível na avaliação dos assessores jurídicos da Companhia são apresentados a seguir por natureza:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Cíveis	1.818	1.745
Tributário	72	156
Trabalhistas	17.372	12.666
Total	<u>19.262</u>	<u>14.567</u>

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

14.1. Capital social

O capital social subscrito da Companhia em 31 de março de 2024 e 31 de dezembro de 2023 é de R\$1.004.034 e é representado por ações ordinárias sem valor nominal conforme o quadro abaixo:

	<u>Número de Ações</u>	<u>Participação %</u>
Acionistas controladores	174.020.920	50,29%
Outros	<u>171.995.121</u>	<u>49,71%</u>
	<u>346.016.041</u>	<u>100,00%</u>

A Companhia está autorizada, com base em seu Estatuto, a aumentar o capital social até o limite de R\$2.000.000 por deliberação do Conselho de Administração. Este aumento do capital social tem o objetivo de atender aos planos de exercícios de outorga de ações, descritos a seguir e está sendo apresentado como Reserva de Capital, na rubrica de Emissão de Instrumentos Patrimoniais.

Todas as ações têm os mesmos direitos em relação aos ativos residuais da Companhia. Os titulares das ações ordinárias têm direito ao recebimento de dividendos e um voto por ação nas deliberações da Companhia.

As variações nos períodos apresentados decorrem de operações de custódia remunerada pela corretora que faz a custódia das ações do grupo controlador.

14.2. Reserva de capital

Ágio na emissão de ações

O saldo referente ao ágio na emissão de ações em 31 de março de 2024 e de 31 de dezembro de 2023 é de R\$125.462 e corresponde à emissão de 442.327 novas ações, nominativas e sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelo SPEED Fundo de Investimento em Participações Multi, estratégia ocorrida antes da abertura de capital.

14.3. Reserva de Lucros

a) Reserva legal

Constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social da Companhia, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até que seu valor atinja 20% do capital social realizado. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e sua utilização está restrita à compensação de prejuízos e ao aumento do capital social.

b) Distribuição de dividendos e juros sobre capital

A distribuição de dividendos mínimos obrigatórios é realizada em percentual a ser definido em Assembleia Geral, entretanto, respeitando as regras previstas na legislação vigente (mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, após a constituição de reserva legal).

Em 29 de março de 2023, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, o pagamento de juros sobre capital próprio (JCP) aos acionistas no montante de R\$ 12.000 referente ao trimestre encerrado em 31 de março de 2023, o qual ocorrerá no exercício de 2023, em data a ser definida pela Diretoria Executiva da Companhia. Deste valor, R\$5.772 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO realizada em 2024.

Em 30 de junho de 2023, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) aos acionistas no montante de R\$30.000 referente ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2023. O pagamento destes juros sobre capital próprio foi efetuado em 20 de outubro de 2023 da Companhia. Deste valor, R\$19.684 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO realizada em 2024.

Em 30 de setembro de 2023, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) aos acionistas no montante de R\$17.000 referente ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2023. O pagamento destes juros sobre capital próprio foi efetuado em 20 de outubro de 2023. Deste valor, R\$5.630 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO realizada em 2024.

Em 22 de dezembro de 2023, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) aos acionistas no montante de R\$22.800 referente ao trimestre encerrado em 31 de dezembro de 2023. O pagamento destes juros sobre capital próprio foi efetuado em 19 de abril de 2024. Deste valor, R\$11.462 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO realizada em 2024.

Em 26 de março de 2024, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) aos acionistas no montante de R\$24.000 referente ao trimestre encerrado em 31 de março de 2024. O pagamento destes juros sobre capital próprio foi efetuado em 19 de abril de 2024. Deste valor, R\$11.385 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO a ser realizada em 2025.

Nos termos do ICPC08 – Interpretação Técnica sobre Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos, em razão de não se constituir obrigação presente na data destas demonstrações financeiras, o montante dos dividendos e/ou juros sobre o capital próprio que venham a ser deliberados em excesso aos dividendos mínimos obrigatórios em reunião do Conselho de Administração da Cia. ad referendum de AGO serão mantidos em rubricas contábeis internas no patrimônio líquido e quando efetivamente pagos serão registrados em rubrica contábil redutora do patrimônio líquido. Estes saldos serão baixados por ocasião da aprovação em AGO realizada em 26 de abril de 2024.

14.4. Ações em Tesouraria

Plano de Recompra de Ações

Em reunião do Conselho de Administração ocorrida em 05 de maio de 2022 foi aprovado plano de recompra para a aquisição, pela Companhia, em uma única operação ou em uma série de operações, de ações ordinárias de sua própria emissão, de acordo com os seguintes termos e condições:

- a) Objetivo da Operação: Adquirir ações de emissão da própria Companhia em bolsa de valores, a preço de mercado, com o principal objetivo de fazer frente à entrega de ações no âmbito dos planos de remuneração baseados em ações da Companhia, podendo ainda ser mantidas em tesouraria, canceladas e/ou posteriormente alienadas no mercado. As ações mantidas em tesouraria poderão ser destinadas a eventual exercício de opções no âmbito de plano de opção de compra de ações da Companhia.
- b) Quantidade de ações: a quantidade total que poderia ser adquirida era de até 13.830.380 (treze milhões, oitocentas e trinta mil, trezentas e oitenta) ações ordinárias de emissão da Companhia, equivalente à 4% do total de ações de emissão da Companhia e a 8,13% das ações em circulação em 05 de maio de 2022.
- c) Prazo: o prazo máximo para a realização da operação era de 18 meses com início em 6 de maio de 2022, até 05 de novembro de 2023.
- d) Modo de aquisição e preço: a aquisição das ações será feita no pregão da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) a preço de mercado, cabendo à administração da Companhia decidir o momento e a quantidade de ações a serem adquiridas, seja em uma única operação ou em uma série de operações, respeitando os limites previstos na regulamentação aplicável.

Informações adicionais sobre o plano de recompra de ações estão disponíveis na página de Relações com Investidores da Companhia e nas páginas da Comissão de Valores Mobiliários – CVM e da B3.

Em 31 de março de 2024, a Companhia possuía ações ordinárias de própria emissão em tesouraria no montante de R\$1.168 (R\$4.822 em 31 de dezembro de 2023), representado por 98.376 ações ordinárias (406.229 em 31 de dezembro de 2023). A movimentação das transações ocorridas nos exercícios divulgados é apresentada a seguir:

<u>Exercício</u>	<u>Operação</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor do custo</u>	<u>Valor médio da ação (R\$0,00)</u>
2024	Exercícios de opção (a)	(307.853)	(3. 653)	11,87

- (a) Vide informações sobre esse exercício de opções na nota explicativa 14.2 - Reserva de Capital item b - Plano de pagamento baseado em ações.

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações realizadas entre a Companhia e as partes relacionadas que afetam o resultado, estão demonstradas a seguir:

- Aluguéis de imóveis – refere-se ao pagamento de aluguéis dos imóveis no valor de R\$2.497 em 31 de março de 2024 (R\$9.096 em 31 de dezembro de 2023), que funcionam como centro de manutenção das máquinas, os quais são propriedades de parte dos acionistas controladores da Companhia (nota explicativa nº 9.2 – Arrendamento Mercantil de Direito de Uso). Em 2023 e 1º trimestre de 2024, as remensurações correspondem somente à atualização monetária dos contratos.
- A remuneração dos diretores da Companhia no período findo em 31 de março de 2024 foi de R\$2.071 (R\$7.307 em 31 de dezembro de 2023), considerada benefício de curto prazo, registrada na rubrica “Despesas Gerais e Administrativas” no resultado do período. A AGOE de 26 de abril de 2024 aprovou a remuneração máxima global dos Administradores da Companhia para o exercício social de 2024 no montante de R\$ 17.991.

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

16.1. Despesa de imposto de renda e contribuição social

As apurações do imposto de renda e da contribuição social foram realizadas pelo lucro real na controladora para o período findo em 31 de março de 2024 e pelo lucro presumido na controlada para o período findo em 31 de março de 2023.

A seguir é apresentada a conciliação entre o imposto de renda e a contribuição social calculados pela alíquota nominal prevista na legislação tributária e a respectiva despesa lançada no resultado do período:

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	68.149	30.732
(x) Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(23.171)	(10.449)
<u>Efeitos das adições (exclusões) permanentes no cálculo dos tributos</u>		
(-) Custos e despesas indedutíveis	-	(489)
(+/-) Outras diferenças permanentes	(24)	1.028
(-) JCP	8.160	4.080
(-) Amortização do ágio em aquisição de empresas	<u>-</u>	<u>1.320</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(15.035)</u>	<u>(4.510)</u>
Diferidos	<u>(15.035)</u>	<u>(4.510)</u>
Total	<u>(15.035)</u>	<u>(4.510)</u>
Alíquota efetiva	-22%	-15%

16.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Composição

	31/03/2024	31/12/2023
Ativo		
Ajuste a valor presente de contas a receber	1.787	-
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	18.853	16.065
Provisão para bonificação de executivos	13.947	26.626
Provisão de notas fiscais de fornecedores	-	6.170
Provisão para contingências	119	166
Prejuízo fiscal e base negativa	535.625	435.642
Efeitos CPC06 – IFRS 16	5.264	4.869
Total	575.595	489.538
(x) Alíquota vigente	34%	34%
Diferidos ativos	195.702	166.443
Passivo		
Diferença depreciação fiscal e econômica	955.282	828.822
Efeitos CPC06 – IFRS 16	22.186	18.303
Total	977.468	847.125
(x) Alíquota vigente	34%	34%
Diferidos passivos	332.339	288.022
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	136.637	121.579

b) Movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos

	31/03/2024	31/12/2023
Saldo líquido de IR/CS diferido no início do período	121.579	86.028
Ajuste a valor presente de contas a receber	(608)	-
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(948)	(3.672)
Provisão de notas fiscais de fornecedores	2.098	(2.098)
Prejuízo fiscal e base negativa	(34.252)	(72.845)
Prejuízo fiscal e base negativa de incorporada	-	1.116
Provisão para bonificação de executivos	4.311	(2.419)
Provisão para contingências	(16)	(56)
Efeitos CPC06 – IFRS 16	134	(660)
Diferença depreciação fiscal e econômica	42.996	109.962
Amortização de ágio de investimento	1.320	6.223
Saldo líquido de IR/CS diferido no final do período	136.614	121.579
Valor reconhecido no resultado	15.035	4.510
Valor reconhecido em balanço	-	-

17. RECEITA LÍQUIDA

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
Locação de equipamentos e prestação de serviços	404.626	281.965
Venda de máquinas e peças novas	201	1.230
Venda de imobilizados usados	<u>25.235</u>	<u>35.515</u>
Receita operacional bruta	430.062	318.710
(-) Impostos incidentes sobre vendas	<u>(42.275)</u>	<u>(27.219)</u>
Receita operacional líquida	<u><u>387.787</u></u>	<u><u>291.491</u></u>
COFINS	(30.165)	(20.240)
PIS	(6.549)	(4.394)
ICMS	(8)	(74)
ISS	<u>(5.553)</u>	<u>(2.511)</u>
Total dos impostos sobre vendas	<u><u>(42.275)</u></u>	<u><u>(27.219)</u></u>

18. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<u>Custos</u>		
Pessoal	117.030	64.388
Depreciação e amortização	38.377	39.188
Insumos, peças e serviços de manutenção	20.561	20.403
Custo na venda ou baixa de imobilizado	20.325	20.023
Combustível e custos de transporte	8.684	9.784
Outros custos	<u>9.253</u>	<u>4.021</u>
Total	<u><u>214.230</u></u>	<u><u>157.807</u></u>
<u>Despesas</u>		
Pessoal	18.660	23.025
Depreciação e amortização	5.873	2.530
Despesas administrativas e comerciais	6.425	4.975
Locação de softwares e hardwares	4.196	3.787
Despesas com assessores	1.567	1.902
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	2.788	1.881
Outras receitas (despesas), líquidas	<u>97</u>	<u>1.939</u>
Total	<u><u>39.606</u></u>	<u><u>40.039</u></u>

19. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/03/2023</u>
<u>Receitas Financeiras</u>		
Rendimentos de aplicações financeiras	18.508	27.461
Outros	<u>2.892</u>	<u>646</u>
Total	<u><u>21.400</u></u>	<u><u>28.107</u></u>
<u>Despesas Financeiras</u>		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	72.319	82.154
Atualização monetária sobre contas a pagar	1.254	1.275

	31/03/2024	31/03/2023
Juros sobre arrendamento de direito de uso	2.685	2.453
Juros sobre fornecedores convênio	9.721	5.138
Outras	1.223	-
Total	87.202	91.020

20. LUCRO POR AÇÃO

O quadro a seguir apresenta a determinação do lucro líquido disponível aos detentores de ações e a média ponderada das ações em circulação utilizada para calcular o lucro básico e diluído.

A Companhia não possui transações que afetem a diluição do lucro.

	31/03/2024	31/03/2023
<u>Numerador</u>		
Lucro líquido do período (a)	53.114	26.222
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	346.016	346.016
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(377)	(343)
Média ponderada de número de ações em circulação (b)	345.639	345.673
Lucro por ação – básico (em R\$) (a/b)	0,15	0,08
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	346.016	346.016
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(377)	(343)
Média ponderada de número de ações outorgadas	-	(257)
Média ponderada de número de ações diluídas (c)	345.639	345.416
Lucro por ação – diluído (em R\$) (a/c)	0,15	0,08

O efeito diluidor no lucro por ação é representado pelos planos de outorgas de ações demonstrados na nota explicativa nº 14.2 – Patrimônio Líquido, Reserva de Capital letra b.

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

21.1. Categorias de instrumentos financeiros

	31/03/2024	31/12/2023
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	264.629	254.405
Aplicações financeiras	1.080.342	475.190
Contas a receber de clientes	403.695	325.596
Total	1.748.666	1.055.191

	<u>31/03/2024</u>	<u>31/12/2023</u>
Passivos financeiros		
Fornecedores e fornecedores convenio	291.306	396.304
Empréstimos e financiamentos	2.800.062	2.050.087
Arrendamento mercantil de direito de uso	82.029	86.633
Juros sobre capital próprio a pagar	12.615	-
Contas a pagar por aquisições de empresas	18.561	18.087
Total	<u>3.204.573</u>	<u>2.551.111</u>

21.2. Riscos financeiros e cambiais

As atividades da Companhia estão sujeitas a riscos de crédito e liquidez. Para assegurar que se tenha caixa suficiente para atendimento das necessidades operacionais, a Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez.

A Companhia não realiza transações relevantes com fornecedores estrangeiros. Não há exposição a riscos de câmbio em 31 de março de 2024.

21.3. Análise de sensibilidade

Risco de taxa de juros

A Companhia obtém empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras para fazer frente às necessidades de caixa para investimento e crescimento. Em decorrência disso, a Companhia está exposta ao risco de taxa de juros referenciadas em CDI e SELIC e essa exposição está apresentada na nota explicativa nº12 – Empréstimos e Financiamentos.

A sensibilidade ao risco de aumento na taxa CDI e SELIC, que afetaria as despesas financeiras da Companhia, estão abaixo demonstradas, considerando os cenários com aumento de 25% a 50% da taxa CDI, tendo como base a taxa SELIC ao final de março de 2024 no patamar de 10,75%, conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil de 19 de março de 2024.

	Saldo 31/03/2024	Cenário I 10,75%	Cenário II 13,44%	Cenário III 16,13%
Taxa do CDI médio para os próximos 12 meses				
Empréstimos e financiamentos não indexados a CDI e SELIC	451.792	500.360	512.502	524.644
Empréstimos e financiamentos indexados a CDI e SELIC	<u>2.385.071</u>	<u>2.641.467</u>	<u>2.705.565</u>	<u>2.769.664</u>
Subtotal	<u>2.836.863</u>	<u>3.141.827</u>	<u>3.218.067</u>	<u>3.294.308</u>
(-) Aplicações financeiras	<u>1.080.342</u>	<u>1.196.479</u>	<u>1.225.513</u>	<u>1.254.547</u>
Exposição líquida	<u>1.756.521</u>	<u>1.945.348</u>	<u>1.992.554</u>	<u>2.039.761</u>

Gestão de risco de crédito

As políticas de crédito fixadas pela Administração visam minimizar eventuais impactos decorrentes da inadimplência de seus clientes e visando diversificação de suas operações. Nenhum cliente isoladamente contribuiu com mais de 10% da receita operacional líquida.

Gestão de risco de liquidez

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, monitoradas periodicamente pela Administração. A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados (valor nominal com juros futuros):

	Até 1 ano	de 1 a 2 anos	de 2 a 3 anos	acima de 3 anos	Total
Fornecedores e fornecedores convenio	291.306	-	-	-	291.306
Empréstimos e financiamentos	267.221	259.808	253.845	2.036.398	2.817.272
Contas a pagar por aquisição de empresas	2.010	-	16.551	-	18.561
Arrendamento de direito de uso	13.194	15.930	14.934	141.345	185.403

22. COBERTURA DE SEGUROS

A Administração adota a prática de contratar cobertura de seguros por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, de acordo com a natureza de suas atividades, conforme demonstrado a seguir.

	Cobertura	Vencimento
Bens de Ativo Imobilizado	20.350	fev-25
Transporte	400.000	abr-25
Causas Cíveis	30.000	fev-25
D&O	70.000	jun-24
Responsabilidade Civil	8.074	nov-26

23. TRANSAÇÕES NÃO CAIXA

As transações que não afetaram o caixa estão demonstradas no quadro a seguir:

Classificação na Demonstração Financeira	Rubrica	N.E.	Natureza da Transação	31/03/2024	31/03/2023
Ativo	Imobilizado - Arrendamento de direito de uso	9.2	Efeitos do IFRS 16	2.687	3.364
Passivo	Arrendamento de direito de uso	9.2		2.687	3.364
Passivo	Fornecedores	11	Operações de Risco	46.329	75.669
Ativo	Imobilizado	9	sacado	46.329	75.669
Patrimônio Líquido	Plano de pagamento baseado em ações	17.2 b		3.653	-
Patrimônio Líquido	Ações em tesouraria	17.4	Exercício de Opções de ações	3.653	-
Ativo	Contas a receber - PCLD	8.3		392	-
Patrimônio Líquido	Resultado do exercício	-	PCLD – Perda efetiva	392	-