

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--------------------------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/12/2023	8
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/12/2022	9
--------------------------------	---

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	11
-----------------------------------------------------	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva	58
--------------------------------------------------	----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	61
---------------------------------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	63
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	64
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Último Exercício Social 31/12/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	346.016.041
Preferenciais	0
Total	346.016.041
Em Tesouraria	
Ordinárias	406.229
Preferenciais	0
Total	406.229

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
1	Ativo Total	3.982.727	3.730.975
1.01	Ativo Circulante	1.187.936	1.290.609
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	254.405	938.358
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	254.405	938.358
1.01.02	Aplicações Financeiras	475.190	0
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	475.190	0
1.01.03	Contas a Receber	325.596	237.500
1.01.03.01	Clientes	325.596	237.500
1.01.04	Estoques	56.525	34.811
1.01.06	Tributos a Recuperar	33.322	68.330
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	33.322	68.330
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	42.898	11.610
1.01.08.03	Outros	42.898	11.610
1.01.08.03.01	Outros ativos	42.898	11.610
1.02	Ativo Não Circulante	2.794.791	2.440.366
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	29.895	2.104
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	29.895	2.104
1.02.01.10.04	Outros ativos	29.895	2.104
1.02.03	Imobilizado	2.639.478	2.313.223
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.639.478	2.313.223
1.02.04	Intangível	125.418	125.039
1.02.04.01	Intangíveis	125.418	125.039

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 31/12/2023	Penúltimo Exercício 31/12/2022
2	Passivo Total	3.982.727	3.730.975
2.01	Passivo Circulante	747.854	393.050
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	54.578	35.682
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	54.578	35.682
2.01.01.02.01	Obrigações sociais e trabalhistas	54.578	35.682
2.01.02	Fornecedores	396.304	284.240
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	396.304	284.240
2.01.02.01.01	Fornecedores	36.176	116.768
2.01.02.01.02	Fornecedores Convênio	360.128	167.472
2.01.03	Obrigações Fiscais	9.313	5.822
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	9.313	5.822
2.01.03.01.02	Obrigações tributárias	9.313	5.822
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	269.875	61.718
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	261.370	56.580
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	261.370	56.580
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	8.505	5.138
2.01.04.03.01	Arrendamento mercantil por direito de uso	8.505	5.138
2.01.05	Outras Obrigações	17.784	5.588
2.01.05.02	Outros	17.784	5.588
2.01.05.02.04	Parcelamento de tributos	171	154
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	15.654	1.915
2.01.05.02.06	Contas a pagar por aquisição de empresas	1.959	3.519
2.02	Passivo Não Circulante	2.004.931	2.179.404
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	1.866.845	2.078.105
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	1.788.717	2.008.093
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	1.788.717	2.008.093
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	78.128	70.012
2.02.01.03.01	Arrendamento mercantil por direito de uso	78.128	70.012
2.02.02	Outras Obrigações	16.341	14.549
2.02.02.02	Outros	16.341	14.549
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	213	344
2.02.02.02.06	Contas a pagar por aquisição de empresas	16.128	14.205
2.02.03	Tributos Diferidos	121.579	86.028
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	121.579	86.028
2.02.04	Provisões	166	722
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	166	722
2.02.04.01.05	Provisão para Riscos Cíveis, Tributários e Trabalhistas	166	722
2.03	Patrimônio Líquido	1.229.942	1.158.521
2.03.01	Capital Social Realizado	1.004.034	1.004.034
2.03.01.01	Capital social	1.004.034	1.004.034
2.03.02	Reservas de Capital	89.936	85.095
2.03.04	Reservas de Lucros	135.972	69.392
2.03.04.01	Reserva Legal	8.164	7.430
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-4.822	-8.119
2.03.04.10	Reserva de lucros	132.630	70.081

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	1.360.967	951.754
3.01.01	Receita líquida operacional	1.360.967	951.754
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-734.137	-504.134
3.02.01	Custo dos serviços prestados	-734.137	-504.134
3.03	Resultado Bruto	626.830	447.620
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-171.743	-127.307
3.04.01	Despesas com Vendas	-171.743	-127.307
3.04.01.01	Administrativas e comerciais	-171.743	-127.307
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	455.087	320.313
3.06	Resultado Financeiro	-256.252	-152.322
3.06.01	Receitas Financeiras	99.055	126.974
3.06.02	Despesas Financeiras	-355.307	-279.296
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	198.835	167.991
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-35.552	-19.399
3.08.01	Corrente	0	-6.080
3.08.02	Diferido	-35.552	-13.319
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	163.283	148.592
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	163.283	148.592
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,47	0,43

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	163.283	148.592
4.03	Resultado Abrangente do Período	163.283	148.592

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	125.875	-693.606
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	795.197	607.934
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	198.835	167.991
6.01.01.02	Depreciação e amortização	185.652	137.166
6.01.01.03	Custo na baixa de ativos desmobilizados	81.661	37.613
6.01.01.05	Rendimento de aplicações financeiras	-32.074	0
6.01.01.07	Provisão de créditos de liquidação duvidosa	10.873	5.266
6.01.01.08	Encargos sobre arrendamento direto de uso	10.339	5.776
6.01.01.09	Juros sobre empréstimos e financiamentos	303.979	256.832
6.01.01.11	Atualização monetária sobre contas a pagar e aquisição de empresas	2.231	3.639
6.01.01.12	Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	-556	0
6.01.01.13	Bonificação de Mercadorias	-3.749	-8.005
6.01.01.14	Plano de pagamento baseado em ações	4.841	4.835
6.01.01.15	Desconto financeiro por antecipação de contas a pagar de controlada	0	-3.222
6.01.01.16	Juros sobre Fornecedores Convênio	33.165	0
6.01.01.17	Outras (receitas) despesas operacionais	0	43
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-185.585	-39.496
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-98.969	-72.267
6.01.02.02	Impostos a recuperar	35.008	-35.269
6.01.02.03	Estoques	-21.714	-9.507
6.01.02.04	Outros ativos	-54.939	-3.902
6.01.02.05	Fornecedores	-80.592	67.185
6.01.02.06	Obrigações sociais e trabalhistas	18.896	14.771
6.01.02.07	Obrigações tributárias	3.491	424
6.01.02.09	Outras contas a pagar	13.625	-351
6.01.02.11	Depósitos Judiciais	-391	-580
6.01.03	Outros	-483.737	-1.262.044
6.01.03.01	Juros sobre financiamentos e financiamentos pagos	-282.115	-232.727
6.01.03.02	Juros sobre arrendamento de direito de uso pagos	-10.339	-5.776
6.01.03.04	Aquisição de ativos imobilizados	-177.239	-1.017.461
6.01.03.05	Impostos de renda e contribuição social pagos no exercício	0	-6.080
6.01.03.07	Juros pagos fornecedores convênio	-14.044	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-453.930	1.575.294
6.02.01	Aquisição de ativos intangíveis	-8.945	-4.912
6.02.03	Contas a pagar por Aquisição de Empresas	-1.868	-84.473
6.02.04	Aplicação financeiras	-443.117	1.666.085
6.02.06	Assunção de Caixa de Incorporada	0	-1.406
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-355.898	53.228
6.03.01	Captção de empréstimos e financiamentos	0	778.554
6.03.04	Pagamento de dividendos e juros sobre capital	-100.000	-99.483
6.03.05	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-36.450	-611.810
6.03.06	Pagamento de arrendamento de direito de uso	-6.560	-5.914
6.03.07	Pagamento fornecedor convênio	-216.185	0
6.03.09	Ações em tesouraria	3.297	-8.119

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-683.953	934.916
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	938.358	3.442
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	254.405	938.358

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.004.034	85.095	11.210	58.182	0	1.158.521
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.004.034	85.095	11.210	58.182	0	1.158.521
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	8.138	-100.000	0	0	-91.862
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	4.841	0	0	0	4.841
5.04.11	Juros sobre capital - mínimo obrigatório propostos e pagos	0	0	-38.780	0	0	-38.780
5.04.12	Juros sobre capital - adicionais	0	0	-20.220	0	0	-20.220
5.04.13	Juros sobre capital aprovados e pagos referente ao ano anterior	0	0	-41.000	0	0	-41.000
5.04.14	Exercício de Opções	0	3.297	0	0	0	3.297
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	163.283	0	163.283
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	163.283	0	163.283
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	8.164	-8.164	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	8.164	-8.164	0	0
5.07	Saldos Finais	1.004.034	93.233	-80.626	213.301	0	1.229.942

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.002.351	81.943	28.402	0	0	1.112.696
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.002.351	81.943	28.402	0	0	1.112.696
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.683	3.152	-64.192	-43.410	0	-102.767
5.04.01	Aumentos de Capital	1.683	-1.683	0	0	0	0
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	4.835	0	0	0	4.835
5.04.04	Ações em Tesouraria Adquiridas	0	0	0	-8.119	0	-8.119
5.04.06	Dividendos	0	0	-50.631	0	0	-50.631
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-13.561	-35.291	0	-48.852
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	148.592	0	148.592
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	148.592	0	148.592
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	7.430	-7.430	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	7.430	-7.430	0	0
5.07	Saldos Finais	1.004.034	85.095	-28.360	97.752	0	1.158.521

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Último Exercício 01/01/2023 à 31/12/2023	Penúltimo Exercício 01/01/2022 à 31/12/2022
7.01	Receitas	1.486.197	946.302
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.493.847	951.754
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.620	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-9.270	-5.452
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-300.327	-211.014
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-298.707	-211.014
7.02.04	Outros	-1.620	0
7.02.04.01	Gastos refs. à Construção de Ativos Próprios	-1.620	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	1.185.870	735.288
7.04	Retenções	-185.652	-137.166
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-185.652	-137.166
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	1.000.218	598.122
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	115.985	132.090
7.06.02	Receitas Financeiras	99.056	126.974
7.06.03	Outros	16.929	5.116
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	1.116.203	730.212
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	1.116.203	730.212
7.08.01	Pessoal	465.455	307.088
7.08.01.01	Remuneração Direta	291.533	192.087
7.08.01.02	Benefícios	94.656	60.813
7.08.01.03	F.G.T.S.	19.876	15.808
7.08.01.04	Outros	59.390	38.380
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	132.158	-4.764
7.08.02.01	Federais	116.749	-4.863
7.08.02.03	Municipais	15.409	99
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	355.307	279.296
7.08.03.01	Juros	355.307	279.296
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	163.283	148.592
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	38.780	48.852
7.08.04.02	Dividendos	0	50.631
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	124.503	49.109

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Resultados 4T23 e 2023

Barueri, 26 de março de 2024. A ARMAC (Armac Locação, Logística e Serviços S.A. – B3: ARML3) anuncia seus resultados referentes ao 4º trimestre de 2023 (4T23). As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. Estes demonstrativos são apresentados consolidados e em Reais.

DESTAQUES ANUAIS CONSOLIDADOS

Receita Bruta

R\$ 1.493,8 milhões

+42,2% vs. 2022

CAPEX

R\$ 575,9 milhões

-54,2% vs. 2022

Frota de Locação

10.206 equipamentos

+723 ativos vs. 2022

EBITDA

R\$ 640,7 milhões

+40,1% vs. 2022

Lucro Líquido Ajustado

R\$ 163,3 milhões

+24,7% vs. 2022

Alavancagem

2,06x (Dívida Líquida/EBITDA)

-0,40x vs. 2022

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
Frota de Locação (# de equipamentos)	10.206	10.125	0,8%	9.483	7,6%	10.206	9.483	7,6%
CAPEX	121,3	191,9	(36,8%)	250,5	(51,6%)	575,9	1.258,3	(54,2%)
Receita Bruta	437,7	394,7	10,9%	308,5	41,9%	1.493,8	1.050,4	42,2%
Receita bruta de locação	403,0	372,4	8,2%	289,9	39,0%	1.382,8	989,8	39,7%
EBITDA Ajustado	166,5	168,8	(1,3%)	126,1	32,0%	605,9	434,5	39,5%
% receita líquida de locação	45,7%	50,0%	-4,3 p.p.	48,3%	-2,6 p.p.	48,5%	48,8%	-0,3 p.p.
EBITDA	175,2	174,7	0,2%	136,1	28,7%	640,7	457,5	40,1%
% receita líquida	43,9%	48,6%	-4,7 p.p.	48,6%	-4,7 p.p.	47,1%	48,1%	-1,0 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	45,8	47,9	(4,4%)	33,3	37,5%	163,3	130,9	24,7%
% receita líquida	11,5%	13,3%	-1,8 p.p.	18,2%	-6,7 p.p.	12,0%	15,6%	-3,6 p.p.
Dívida Líquida	1.320,5	1.329,9	(0,7%)	1.126,3	17,2%	1.320,5	1.126,3	17,2%
Dívida Líquida / EBITDA UDM	2,06x	2,21x	-0,15x	2,46x	-0,40x	2,06x	2,46x	-0,40x
ROIC Ajustado	29,9%	32,1%	-2,1 p.p.	27,2%	+2,7 p.p.	29,0%	27,9%	+1,1 p.p.
ROIC Contábil	19,3%	20,2%	-0,9 p.p.	17,0%	+2,3 p.p.	18,8%	17,4%	+1,4 p.p.
ROE Contábil	13,7%	14,8%	-1,1 p.p.	10,7%	+3,0 p.p.	13,3%	10,8%	+2,6 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO**

Prezados Investidores,

Primeiramente, gostaríamos de agradecer a todos que construíram os resultados de 2023 da Armac: aos nossos colaboradores e às suas famílias, nosso muito obrigado pela dedicação e pela confiança depositada em nossa Companhia.

Em 2023, ampliamos o valor gerado para os nossos acionistas, fruto de crescimento (40,0%) com retornos superiores ao custo do capital (30,0%).

A decisão estratégica de moderar a alocação de capital em curto prazo, motivada pelo estoque constituído em 2022, provou-se acertada. Durante o exercício de 2023, focamos os investimentos em nossas estruturas internas, com o objetivo de manter o nosso nível de atendimento, visando fomentar a penetração do serviço de locação no Brasil – ainda muito aquém do patamar registrado em países desenvolvidos, donos de economias estáveis.

Entre os retornos que colhemos, gostaríamos de ressaltar:

- i. A consolidação da cultura de segurança, com redução de 67% do número de acidentes com perda de horas de trabalho;
- ii. Os ganhos de produtividade da oficina, por meio da implantação de uma cultura de 5S e de melhoria contínua;
- iii. As novas iniciativas de gente e gestão, que produziram uma queda de 38% da taxa de turnover de colaboradores; e
- iv. A virada de chave em dezembro de 2023 do sistema SAP 4HANA, capaz de sustentar o crescimento da Companhia em longo prazo.

Financeiramente, o foco em eficiência viabilizou um crescimento de 40% da Receita Líquida com uma economia de 2% das Despesas Administrativas da Companhia. Atualmente nossas Despesas já estão em 11% da Receita Líquida, vs. um pico de 16% no 4T22.

Com relação ao 4º Trimestre de 2023, destaque para a mobilização de diversos contratos de longo prazo (3 a 5 anos) – inclusive em decorrência da transferência de ativos antes vinculados a projetos de curto prazo, especialmente no 3T23 e 4T23.

Esta mudança de mix, que explica a pressão sobre a margem EBITDA, consiste em uma das principais conquistas de 2023.

Primeiro, porque as operações de longo prazo apresentam um risco menor e um retorno maior (a margem inferior é compensada por uma produtividade superior).

Segundo, porque a base instalada de receita contratada em longo prazo é o principal alicerce para um novo ciclo de investimentos em uma frota dedicada a locações de curto prazo para os segmentos de infraestrutura e construção.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Em 2024, continuaremos a aprimorar os principais diferenciais da Armac:

- i. A nossa cultura e os nossos programas de formação de pessoas;
- ii. A nossa oficina – a maior e a mais eficiente estrutura de manutenção de equipamentos do país;
- iii. A nossa capilaridade de atendimento, que já soma mais de 1.000 mecânicos distribuídos em postos avançados e filiais Brasil afora; e
- iv. O alinhamento de interesses e compartilhamento de eficiências de custo inerentes ao nosso modelo de negócios.

Respaldados pelos pilares acima, acreditamos que a Armac está bem-posicionada para monetizar a tendência global de compartilhamento de ativos – com um tempero adicional. Por meio da extensão da vida útil do ativo e otimização do valor residual da frota, amplificamos o valor gerado por unidade de capital empregado.

Diante da nossa participação de mercado tímida (1,3% da frota nacional), estamos otimistas com as oportunidades à frente!

Para financiar a expansão sustentável dos negócios, concluímos no 1T24 a 4ª emissão de debêntures da Companhia. Captamos R\$ 694 milhões com *duration* de 7 anos e taxa de CDI + 1,90%. Nossa gestão conservadora da estrutura de capital e da liquidez nos tem proporcionado o menor custo de captação de nossa história – mais uma das vantagens competitivas da Armac que continuaremos a fortalecer.

Por fim, em outubro de 2024, a Armac celebrará 30 anos desde a sua fundação.

Nossa jornada foi marcada por inúmeros desafios, superados com a garra do nosso fundador e dos colaboradores que se juntaram à Companhia ao longo desses anos.

A coragem, o espírito servidor, a disciplina e a ética de trabalho daqueles que participaram dos primeiros anos da Armac são fonte de inspiração para as mais de 6.000 pessoas que hoje carregam essa história adiante.

Partindo de muito pouco, com muito trabalho, construímos em três décadas uma organização com valores fortes e um propósito claro: apoiar o desenvolvimento do Brasil, agregando sustentabilidade e eficiência à diversas cadeias produtivas.

Agradecemos imensamente aos nossos clientes e aos nossos colaboradores por esses 30 anos de história.

Trabalharemos incansavelmente para servi-los com muita seriedade na construção dos próximos 30 anos da Armac.

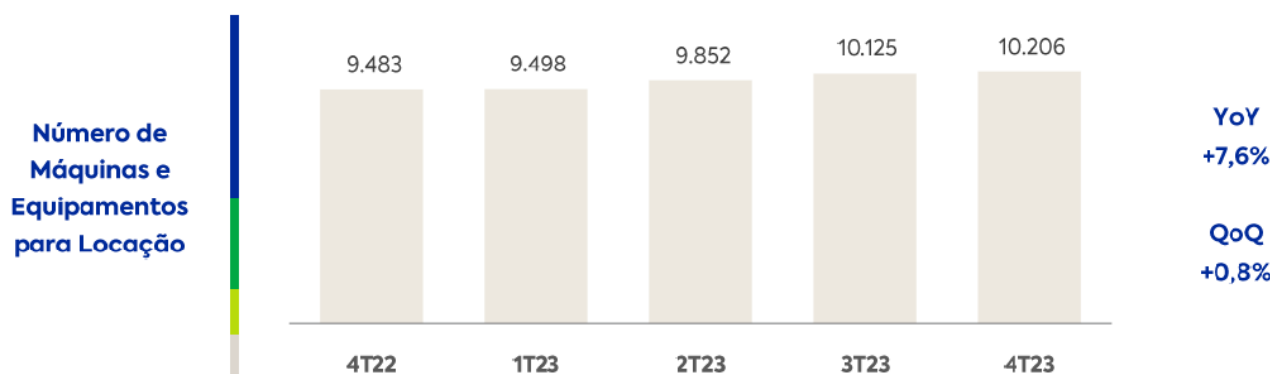
Obrigado,

Fernando Aragão

CEO

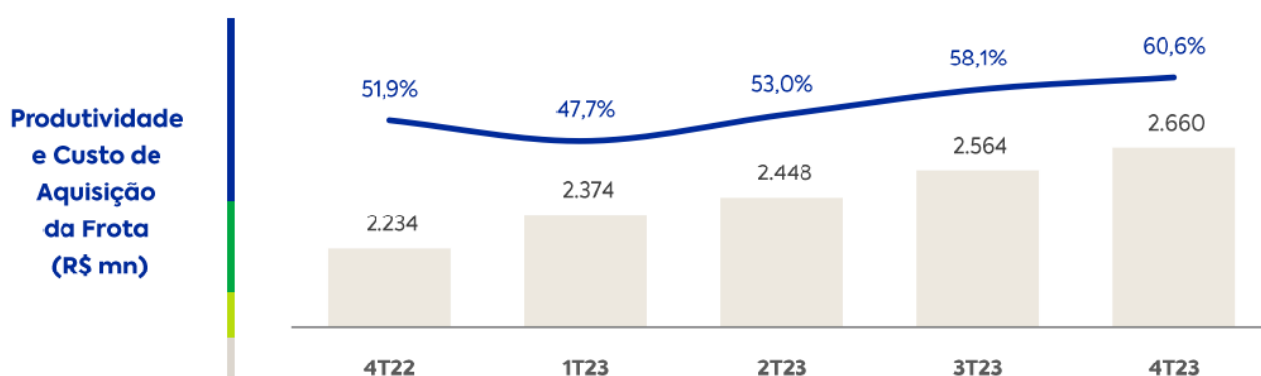
Release de Resultados**4T23 e 2023****Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****FROTA DE LOCAÇÃO**

Encerramos o quarto trimestre de 2023 com uma frota de locação total de 10.206 equipamentos, composta por máquinas de linha amarela, plataformas elevatórias, empilhadeiras, caminhões e geradores.

**PRODUTIVIDADE**

Um dos indicadores financeiros que consideramos mais importantes para a avaliação e acompanhamento do desempenho de nosso modelo de negócios é a produtividade. Esse indicador é calculado através da receita bruta de locação da Companhia no trimestre, anualizada, dividida pelo valor de aquisição da nossa frota total de locação, considerando a média do período apurado.

A Armac começou o ano de 2023 com um amplo estoque de equipamentos, adquiridos no segundo semestre de 2022. Naturalmente, esse estoque maior do que o usual impactou a produtividade da Companhia, que atingiu 47,7% no 1T23. Ao longo desse ano, à medida que os ativos foram implantados em contratos, a produtividade retornou, trimestre a trimestre, para patamares normalizados. No 4T23, esse indicador atingiu 60,6%, mesmo diante da sazonalidade dos contratos de locação simples.

**INVESTIMENTOS**

O CAPEX orgânico totalizou R\$ 121,3 milhões no 4T23, com redução de 36,8% contra o trimestre anterior. Esse investimento representou um CAPEX mensal médio de R\$ 40,4 milhões vs. R\$ 64,0 milhões no 3T23.

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
Aquisição de ativos imobilizados	29,5	62,6		151,6		177,2	1.017,5	
Operações não-caixa de aquisição de Imobilizado	96,1	125,7		95,8		389,7	235,9	
Aquisição de ativos intangíveis	(4,4)	3,6		3,1		8,9	4,9	
CAPEX orgânico	121,3	191,9	(36,8%)	250,5	(51,6%)	575,9	1.258,3	(54,2%)
CAPEX mensal	40,4	64,0		83,5		48,0	104,9	

Release de Resultados

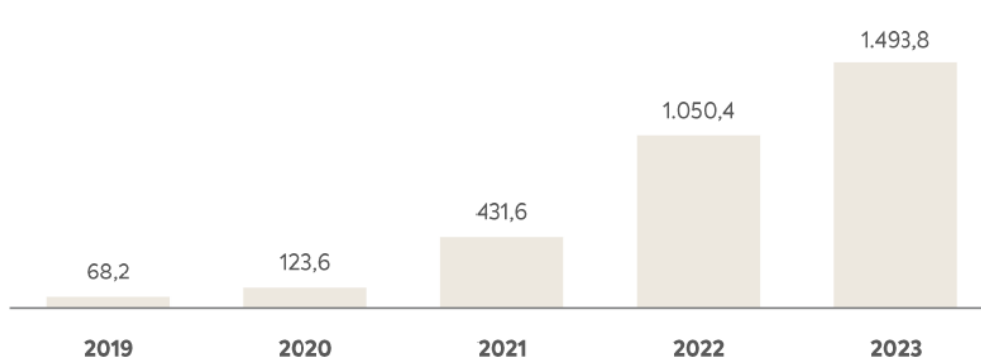
4T23 e 2023

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RECEITA BRUTA

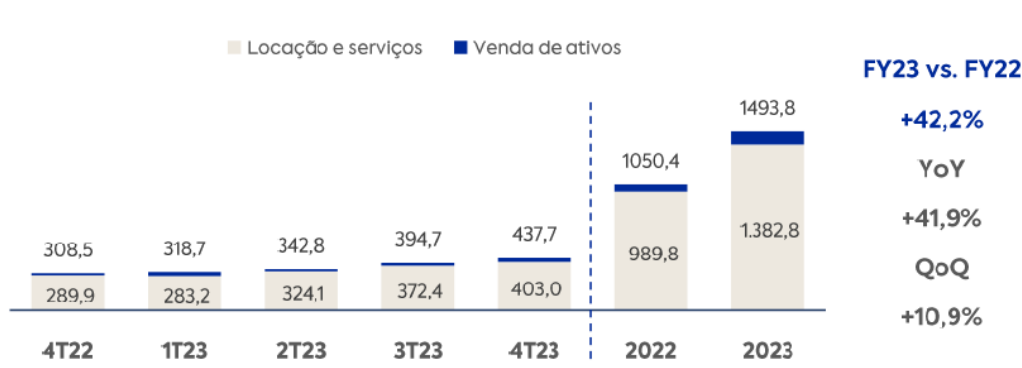
Concluímos 2023 com um faturamento anual de R\$ 1.493,8 milhões, um crescimento de 12,1x em relação ao resultado de 2020 e de 3,5x em relação a 2021, superando as expectativas que tínhamos no IPO.

Evolução da Receita Bruta Anual (R\$ mn)



No 4T23, a receita bruta atingiu R\$ 437,7 milhões, com expansão de 41,9% em relação ao 4T22, e 10,9% comparada ao 3T23. A receita bruta de locação atingiu R\$ 403,0 milhões, aumento de 39,0% em relação ao 4T22 e aumento de 8,2% em relação ao 3T23.

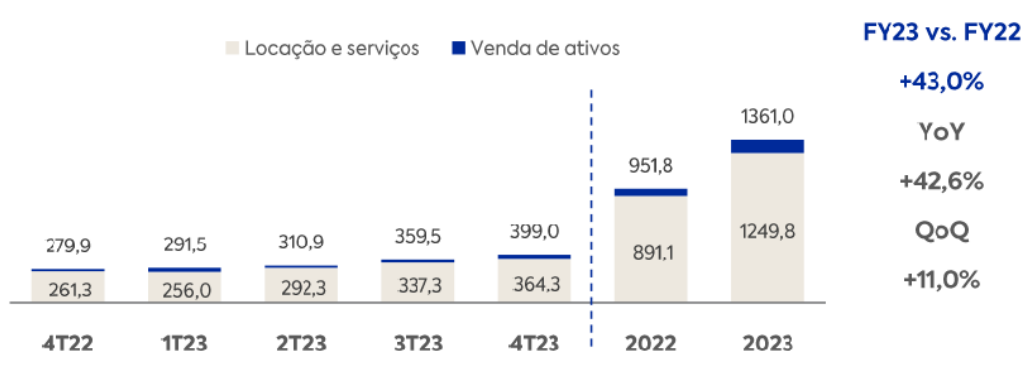
Receita Bruta (R\$ mn)



RECEITA LÍQUIDA

No 4T23, a receita líquida atingiu R\$ 399,0 milhões, expansão de 42,6% quando comparada com o 4T22, e 11,0% em relação ao 3T23. A receita líquida de locação atingiu R\$ 364,3 milhões, aumento de 39,4% vs. o 4T22, e crescendo 8,0% quando comparada ao 3T23,

Receita Líquida (R\$ mn)

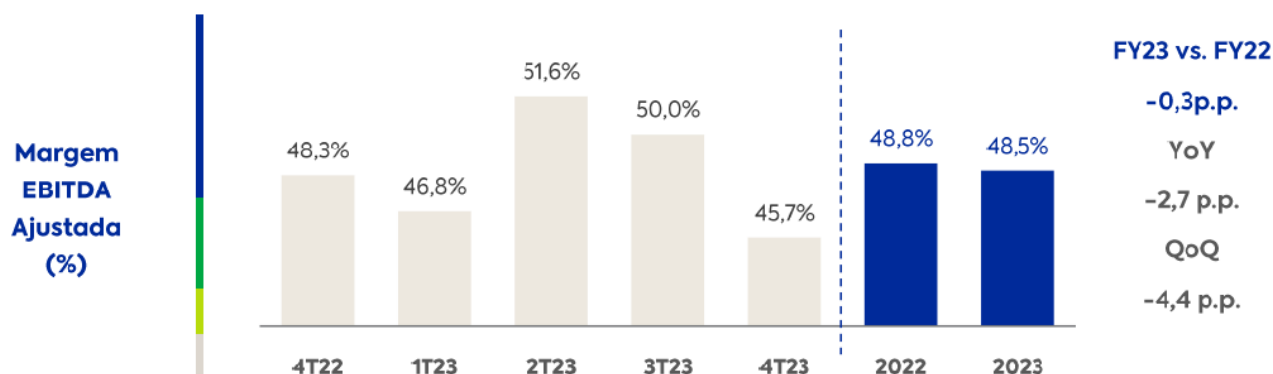
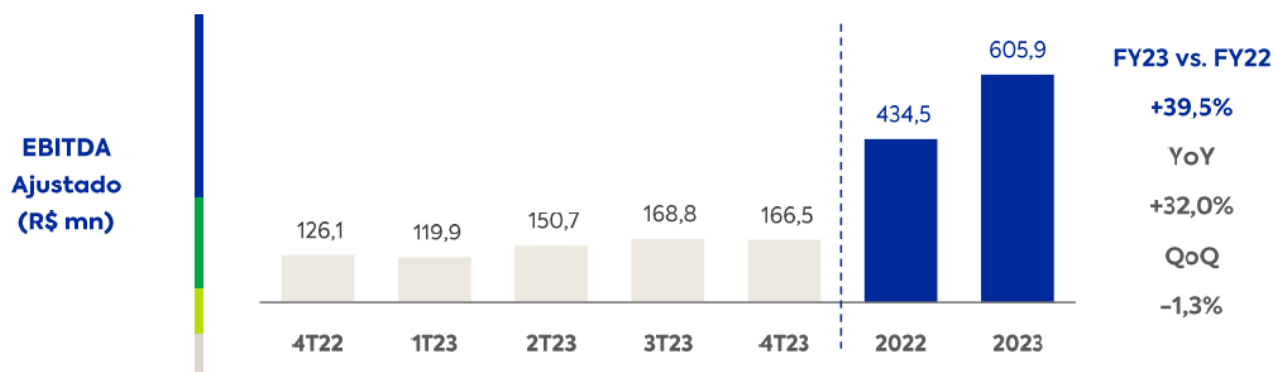


Release de Resultados**4T23 e 2023****Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****EBITDA**

No 4T23, o EBITDA totalizou R\$ 175,2 milhões, +28,7% vs. 4T22 e +0,2% vs. 3T23. O EBITDA Ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 166,5 milhões, crescimento de 32,0% em relação ao 4T22 e uma redução de 1,3% em relação ao 3T23. A margem EBITDA Ajustada foi de 45,7% no 4T23, uma redução de 2,7 p.p. em relação ao 4T22.

Com relação ao ano de 2023, o EBITDA atingiu R\$ 640,7 milhões, 40,1% de crescimento em relação a 2022. Já o EBITDA Ajustado totalizou R\$ 605,9 milhões, crescimento de 39,5% quando comparado a 2022. No mesmo período, a Margem EBITDA Ajustada foi de 48,5% vs. 48,8% em 2022.

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
Lucro Líquido Ajustado	45,8	47,9	(4,4%)	33,3	37,5%	163,3	130,9	24,7%
Resultado não recorrente depois dos impostos	-	-		17,7		-	17,7	
Lucro Líquido	45,8	47,9	(4,4%)	51,0	(10,2%)	163,3	148,6	9,9%
Imposto de renda e cont. social	11,7	15,1		(11,0)		35,6	19,4	
Despesas financeiras	87,5	87,8		80,7		355,3	279,3	
Receitas financeiras	(21,8)	(23,9)		(27,6)		(99,1)	(127,0)	
Depreciação e amortização	52,1	47,9		43,1		185,7	137,2	
EBITDA	175,2	174,7	0,2%	136,1	28,7%	640,7	457,5	40,1%
Resultado da venda de ativos	(8,6)	(6,0)		(10,0)		(34,8)	(23,0)	
EBITDA Ajustado	166,5	168,8	(1,3%)	126,1	32,0%	605,9	434,5	39,5%
% margem EBITDA Ajustada	45,7%	50,0%	-4,4 p.p.	48,3%	-2,7 p.p.	48,5%	48,8%	-0,3 p.p.

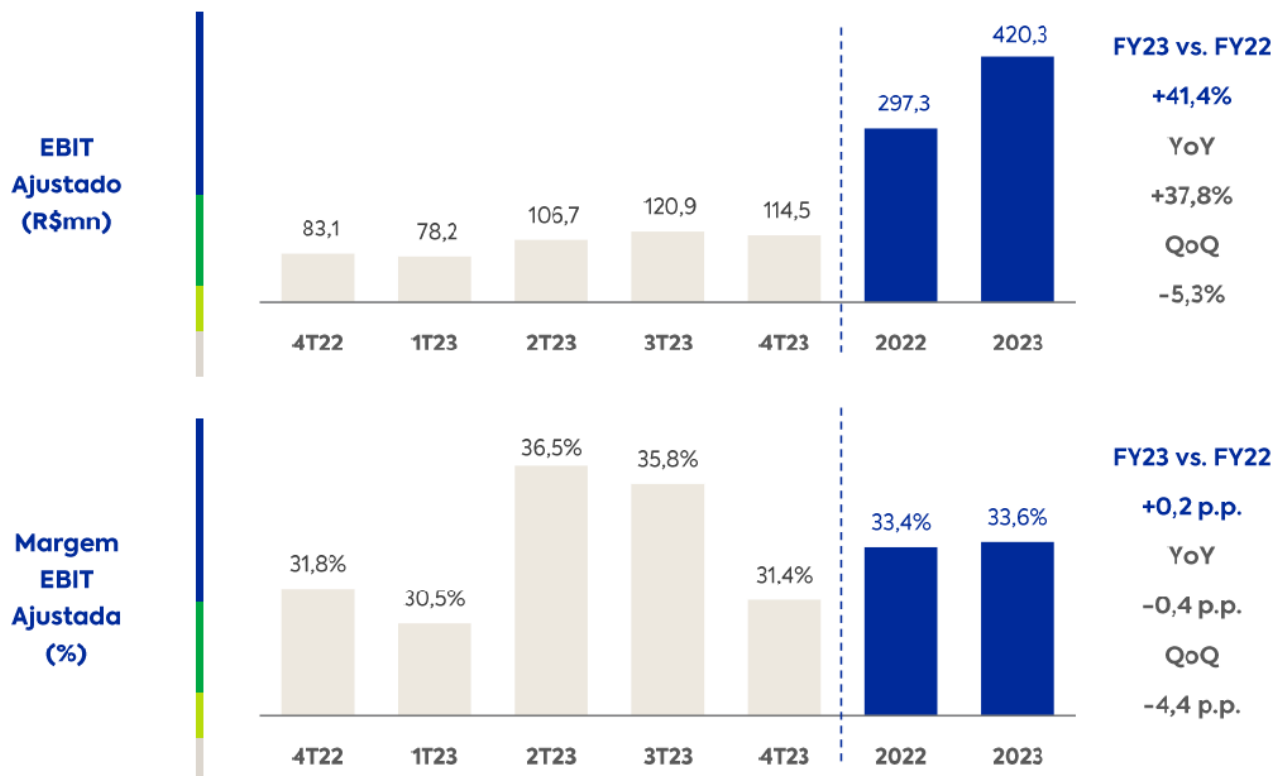


Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

EBIT

No 4T23, o EBIT Ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 114,5 milhões, um crescimento de 37,8% em comparação ao 4T22 e redução de 5,3% em relação ao 3T23. A margem EBIT Ajustada foi de 31,4% no 4T23 vs. 35,8% no 3T23 e 31,8% no 4T22.

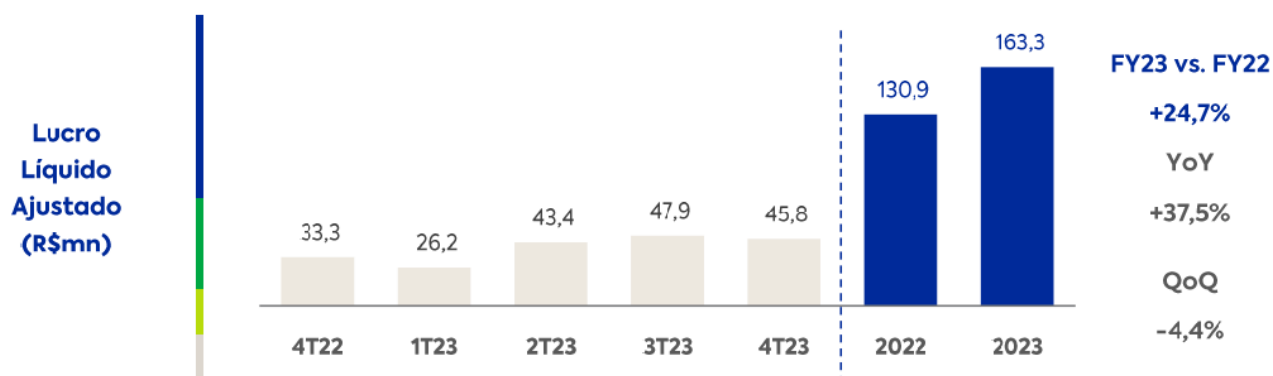
No ano de 2023 o EBIT Ajustado consolidado atingiu R\$ 420,3 milhões, crescimento de 41,4% quando comparado ao ano de 2022.



LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO

O Lucro Líquido Ajustado atingiu R\$ 45,8 milhões no 4T23, 37,5% maior em relação ao 4T22 e 4,4% menor quando comparado ao 3T23. A margem foi de 11,5% no 4T23 vs. 13,3% no 3T23 e 11,9% no 4T22.

Com relação ao ano de 2023, o Lucro Líquido Ajustado atingiu 163,3 milhões, crescimento de 24,7% comparado com 2022. A margem consolidada de 2023 foi de 12,0%, queda de 1,8 p.p. quando comparada a 2022.



Release de Resultados**4T23 e 2023****Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL GERENCIAL**

No 4T23, o fluxo de caixa operacional gerencial foi de R\$ 86,3 milhões. O caixa gerado operacionalmente no 4T23 representou 51,8% do EBITDA Ajustado do mesmo período. Com relação ao ano de 2023, a geração de caixa operacional gerencial foi de R\$ 456,7 milhões, crescimento de 19,6% quando comparado a 2022. O caixa operacional gerado em 2023 representou 75,4% do EBITDA Ajustado vs. 87,9% em 2022.

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
Caixa líq. das atividades operacionais	(26,3)	119,7		(168,9)		125,9	(693,6)	
Exclusão fornecedores máquina	9,9	(8,0)		177,1		74,1	(49,8)	
Aquisição de ativos imobilizados	29,5	62,6		151,6		177,2	1.017,5	
Recebimento pela venda de imobilizado	(34,7)	(22,2)		(18,6)		(111,1)	(60,6)	
Juros sobre financiamentos	131,5	8,9		109,5		282,1	232,7	
Juros fornecedores convênio	0,2	6,5		-		14,0	-	
Crédito de PIS/COFINS na aquis. de imob.	-	-		16,6		-	68,4	
Pgto. de arrendamento de direito de uso	(2,1)	(1,6)		(1,0)		(6,6)	(5,9)	
Pagamento e captação de parcelamentos	0,1	(0,0)		1,3		-	-	
Receitas financeiras	(21,8)	(23,9)		(27,6)		(99,1)	(127,0)	
Fluxo de caixa operacional gerencial	86,3	142,0	(39,2%)	240,1	(64,1%)	456,7	381,7	19,6%
% EBITDA Ajustado	51,8%	84,2%	-32,4 p.p.	190,4%	-138,7 p.p.	75,4%	87,9%	-12,5 p.p.

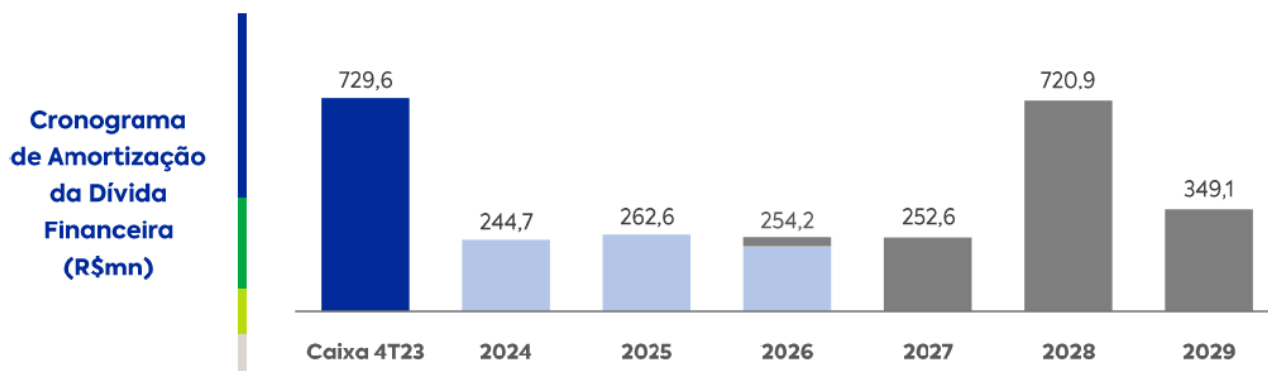
ENDIVIDAMENTO

A dívida bruta da Companhia encerrou o ano em R\$ 2.050,1 milhões. A dívida líquida encerrou o trimestre em R\$ 1.320,5 milhões vs. R\$ 1.126,3 milhões em 2022, resultando em uma alavancagem UDM de 2,06x. Realizando um exercício de anualização do EBITDA do 4T23 para os próximos 12 meses (*run-rate*), nossa alavancagem seria de 1,88x, bastante distante dos *covenants* da Companhia, de 3,5x.

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
Dívida financeira de curto prazo	261,4	126,6		56,6		261,4	56,6	
Dívida financeira de longo prazo	1.788,7	1.990,3		2.008,1		1.788,7	2.008,1	
Dívida bruta	2.050,1	2.116,9	(3,2%)	2.064,7	(0,7%)	2.050,1	2.064,7	(0,7%)
Caixa e equivalentes de caixa	(729,6)	(787,0)	(7,3%)	(938,4)	(22,2%)	(729,6)	(938,4)	(22,2%)
Dívida líquida	1.320,5	1.329,9	(0,7%)	1.126,3	17,2%	1.320,5	1.126,3	17,2%
Dívida líquida / EBITDA UDM	2,06x	2,21x	-0,15x	2,46x	-0,40x	2,06x	2,46x	-0,40x

Release de Resultados**4T23 e 2023****Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

Encerramos o ano de 2023 com uma posição robusta de caixa, no valor de R\$ 729,6 milhões, saldo suficiente para amortizar todos os vencimentos de dívida até o segundo semestre de 2026 e executar nosso plano estratégico ao longo dos próximos períodos.



Composição dos Saldos (R\$ milhares)	Taxa ao Ano (%)	Vencimento	2023
Debênture II	CDI + 2,50%	2028	1.013.282
Debênture III	CDI + 2,25%	2029	306.040
CRA - 1ª Série	CDI + 1,65%	2028	102.196
CRA - 2ª Série	IPCA + 7,57%	2029	418.285
CC/NCE	CDI + 2,35%	2028	200.668
Outras Linhas			43.660
Subtotal			2.084.131
(-) Custos a Amortizar			(34.044)
Total			2.050.087

Como evento subsequente à divulgação das Demonstrações Financeiras Padronizadas do exercício de 2023, a Companhia realizou a sua 4ª Emissão de Debêntures, no montante total de R\$ 694.350 mil, a uma taxa de CDI + 1,90% e amortizações no 6º, 7º e 8º anos. A melhora da percepção de risco sobre a Companhia, coroada pela elevação de rating pela Fitch para AA-(bra), garantiram uma combinação do maior duration da companhia em conjunto com a menor taxa.

RENTABILIDADE

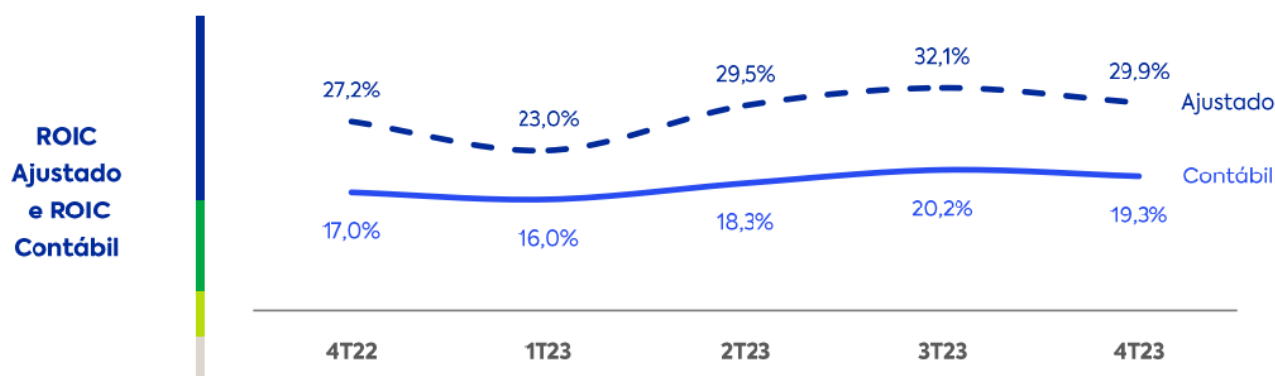
Em 2023, o ROIC Ajustado foi de 29,0%, um crescimento de 1,1 p.p. quando comparado a 2022.

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
EBIT Ajustado	114,5	120,9	(5,3%)	83,1	37,8%	420,3	297,3	41,4%
Imposto de renda corrente	-	-	-	-	-	-	(6,1)	(100,0%)
NOPAT Ajustado	114,5	120,9	(5,3%)	83,1	37,8%	420,3	291,2	44,3%
Capital de giro	34,3	91,3	(62,4%)	39,6	(13,3%)	28,2	39,6	(28,9%)
Ativo imobilizado bruto / 2	1.490,3	1.444,9	3,1%	1.260,0	18,3%	1.490,3	1.260,0	18,3%
Capital investido	1.524,6	1.536,2	(0,8%)	1.299,6	17,3%	1.518,5	1.299,6	16,8%
Capital investido médio	1.530,4	1.508,3	1,5%	1.221,2	25,3%	1.450,8	1.045,1	38,8%
ROIC Ajustado	29,9%	32,1%	-2,0 p.p.	27,2%	+2,8 p.p.	29,0%	27,9%	+1,1 p.p.

Release de Resultados**4T23 e 2023****Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**

Para calcular o ROIC Contábil da Companhia, partimos do NOPAT consolidado anualizado e o dividimos pelo capital investido médio calculado sobre o lado direito de nosso balanço (Patrimônio Líquido + Dívida Líquida). Em 2023, o ROIC Contábil foi de 18,8%, 1,4 p.p. maior do que o 2022.

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
EBIT Consolidado	123,1	126,8	(3,0%)	93,1	32,3%	455,1	320,3	42,1%
Imposto de renda corrente	-	-	-	-	-	-	(6,1)	(100,0%)
NOPAT Consolidado	123,1	126,8	(3,0%)	93,1	32,3%	455,1	314,2	44,8%
Patrimônio Líquido	1.229,9	1.213,3	1,4%	1.158,5	6,2%	1.229,9	1.158,5	6,2%
Dívida Líquida	1.320,5	1.329,9	(0,7%)	1.126,3	17,2%	1.320,5	1.126,3	17,2%
Capital Investido	2.550,4	2.543,2	0,3%	2.284,8	11,6%	2.550,4	2.284,8	11,6%
<i>Capital investido médio</i>	<i>2.546,8</i>	<i>2.506,2</i>	<i>1,6%</i>	<i>2.188,3</i>	<i>16,4%</i>	<i>2.417,6</i>	<i>1.801,6</i>	<i>34,2%</i>
ROIC Contábil	19,3%	20,2%	-0,8 p.p.	17,0%	+2,4 p.p.	18,8%	17,4%	+1,4 p.p.



Em 2023, o ROE Contábil, calculado utilizando o Lucro Líquido Ajustado, dividido pela média do Patrimônio Líquido somado aos Tributos Diferidos, foi de 13,3%, 2,6 p.p. acima de 2022.

R\$ milhões	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
Lucro Líquido Ajustado	45,8	47,9	(4,4%)	33,3	37,5%	163,3	130,9	24,7%
Patrimônio líquido	1.229,9	1.213,3	1,4%	1.158,5	6,2%	1.229,9	1.158,5	6,2%
Tributos diferidos	121,6	109,9	10,6%	86,0	41,3%	121,6	86,0	41,3%
Patrimônio líquido e tributos diferidos	1.351,5	1.323,2	2,1%	1.244,5	8,6%	1.351,5	1.244,5	8,6%
<i>Patrimônio líq. e tributos diferidos médio</i>	<i>1.337,4</i>	<i>1.296,6</i>	<i>3,1%</i>	<i>1.240,4</i>	<i>7,8%</i>	<i>1.226,6</i>	<i>1.217,7</i>	<i>0,7%</i>
ROE Contábil	13,7%	14,8%	-1,1 p.p.	10,7%	+3,0 p.p.	13,3%	10,8%	+2,6 p.p.

Release de Resultados**4T23 e 2023****Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS**

Valores expressos em R\$ milhares

	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY	2023	2022	FY23 vs. FY22
Receita operacional bruta	437.693	394.650	10,9%	308.537	41,9%	1.493.847	1.050.404	42,2%
(-) Impostos sobre vendas	(38.694)	(35.111)	10,2%	(28.659)	35,0%	(132.880)	(98.650)	34,7%
% receita bruta	-8,8%	-8,9%	+0,1 p.p.	-9,3%	+0,4 p.p.	-8,9%	-9,4%	+0,5 p.p.
Receita operacional líquida	398.999	359.539	11,0%	279.878	42,6%	1.360.967	951.754	43,0%
(-) Custo dos serviços prestados	(228.689)	(190.695)	19,9%	(139.463)	64,0%	(734.137)	(504.134)	45,6%
% receita líquida	-57,3%	-53,0%	-4,3 p.p.	-49,8%	-7,5 p.p.	-53,9%	-53,0%	-1,0 p.p.
Lucro bruto	170.310	168.844	0,9%	140.415	21,3%	626.830	447.620	40,0%
% receita líquida	42,7%	47,0%	-4,3 p.p.	50,2%	-7,5 p.p.	46,1%	47,0%	-1,0 p.p.
(-) Despesas operacionais	(47.224)	(42.004)	12,4%	(47.356)	(0,3%)	(171.743)	(127.307)	34,9%
% receita líquida	-11,8%	-11,7%	-0,2 p.p.	-16,9%	+5,1 p.p.	-12,6%	-13,4%	+0,8 p.p.
Lucro operacional	123.086	126.840	(3,0%)	93.059	32,3%	455.087	320.313	42,1%
% receita líquida	30,8%	35,3%	-4,4 p.p.	33,2%	-2,4 p.p.	33,4%	33,7%	-0,2 p.p.
(+) Receitas financeiras	21.817	23.879	(8,6%)	27.572	(20,9%)	99.056	126.974	(22,0%)
(-) Despesas financeiras	(87.476)	(87.767)	(0,3%)	(80.678)	8,4%	(355.307)	(279.296)	27,2%
Lucro antes do IRCS	57.427	62.952	(8,8%)	39.953	43,7%	198.835	167.991	18,4%
% receita líquida	14,4%	17,5%	-3,1 p.p.	14,3%	+0,1 p.p.	14,6%	17,7%	-3,0 p.p.
(-) Imposto de renda e contribuição social	(11.674)	(15.078)	(22,6%)	11.002	(206,1%)	(35.552)	(19.399)	83,3%
Lucro líquido	45.753	47.874	(4,4%)	50.955	(10,2%)	163.283	148.592	9,9%
% receita líquida	11,5%	13,3%	-1,8 p.p.	18,2%	-6,7 p.p.	12,0%	15,6%	-3,6 p.p.

Release de Resultados**4T23 e 2023****Relatório da Administração/Comentário do Desempenho****BALANÇO PATRIMONIAL**

Valores expressos em R\$ milhares

	4T23	3T23	QoQ	4T22	YoY
Caixa e equivalentes de caixa	254.405	379.438	(33,0%)	938.358	(72,9%)
Aplicações Financeiras	475.190	407.606	16,6%	-	-
Contas a receber de clientes	325.596	311.946	4,4%	237.500	37,1%
Estoques	56.525	54.253	4,2%	34.811	62,4%
Tributos a recuperar	33.322	29.834	11,7%	68.330	(51,2%)
Outros ativos	42.898	45.713	(6,2%)	11.610	269,5%
Ativo circulante	1.187.936	1.228.790	-3,3%	1.290.609	-8,0%
Tributos a recuperar	-	-	-	-	-
Depósitos judiciais	1.855	1.556	19,2%	-	-
Outros ativos	28.040	13.288	111,0%	2.104	1232,7%
Imobilizado	2.639.478	2.588.697	2,0%	2.313.223	14,1%
Intangível	125.418	132.126	(5,1%)	125.039	0,3%
Ativo não circulante	2.794.791	2.735.667	2,2%	2.440.366	14,5%
Total do ativo	3.982.727	3.964.457	0,5%	3.730.975	6,7%
Fornecedores	36.176	59.840	(39,5%)	116.768	(69,0%)
Fornecedores convênio	360.128	253.458	42,1%	167.472	115,0%
Empréstimos e financiamentos	261.370	126.640	106,4%	56.580	361,9%
Contas a pagar por aquisição de empresas	1.959	-	-	3.519	(44,3%)
Arrendamento por direito de uso	8.505	7.584	12,1%	5.138	65,5%
Obrigações sociais e trabalhistas	54.578	58.876	(7,3%)	35.682	53,0%
Parcelamento de tributos	171	166	3,0%	154	11,0%
Obrigações tributárias	9.313	14.994	(37,9%)	5.822	60,0%
Juros sobre capital próprio a pagar	-	27.914	(100,0%)	-	-
Outras contas a pagar	15.654	4.401	255,7%	1.915	717,4%
Passivo circulante	747.854	553.873	35,0%	393.050	90,3%
Empréstimos e financiamentos	1.788.717	1.990.287	(10,1%)	2.008.093	(10,9%)
Contas a pagar por aquisição de empresas	16.128	17.588	(8,3%)	14.205	13,5%
Arrendamento por direito de uso	78.128	78.956	(1,0%)	70.012	11,6%
Parcelamentos de tributos	213	267	(20,2%)	344	(38,1%)
Tributos diferidos	121.579	109.906	10,6%	86.028	41,3%
Provisão para Riscos Trabalhistas	166	285	(41,8%)	722	(77,0%)
Passivo não circulante	2.004.931	2.197.289	-8,8%	2.179.404	-8,0%
Capital social e reservas	1.089.148	1.087.168	0,2%	1.081.010	0,8%
Reserva de lucros	140.794	126.127	11,6%	77.511	81,6%
Patrimônio líquido	1.229.942	1.213.295	1,4%	1.158.521	6,2%
Total do passivo e do patrimônio líquido	3.982.727	3.964.457	0,5%	3.730.975	6,7%

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (CONSOLIDADO)

Valores expressos em R\$ milhares

	4T23	3T23	4T22	2023	2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	57.427	62.952	39.953	198.835	167.991
Ajustado por					
Depreciação e amortização	52.066	47.879	43.058	185.652	137.166
Bonificações em mercadorias	464	(110)	(1.927)	(3.749)	(8.005)
Custo na baixa de ativos sinistrados e desmobilizados	27.308	14.841	6.835	81.661	37.613
Atualização monetária sobre contas a pagar	499	580	6.085	2.231	3.639
Outras movimentações	-	-	157	-	-
Plano de pagamento baseado em ações	1.387	(1.160)	2.464	4.841	4.814
Outras receitas não operacionais	-	-	2.728	-	-
Perdas e provisão de créditos esperados	4.275	3.050	902	10.873	5.266
Descontos financeiros obtidos	-	-	(146)	-	(3.222)
Encargos sobre arrendamento de direito de uso	785	4.566	2.462	10.339	5.776
Juros sobre empréstimos e financiamentos	70.380	74.963	72.355	303.979	256.832
Juros e ajuste a valor presente de fornecedores convenio	12.204	8.465	-	33.165	-
Rendimento de aplicações financeiras	(32.074)	-	-	(32.074)	-
Outras (receitas) despesas operacionais	(119)	(557)	64	(556)	64
Variações nos ativos e passivos					
Contas a receber de clientes	(17.925)	(49.449)	6.990	(98.969)	(72.267)
Impostos a recuperar	(3.488)	15.569	(4.459)	35.008	(35.269)
Depósitos judiciais	(299)	82	-	(391)	-
Estoques	(2.272)	(2.217)	(2.010)	(21.714)	(9.507)
Outros ativos	(12.401)	(12.380)	(515)	(54.939)	(4.482)
Fornecedores	(23.664)	11.169	(79.209)	(80.592)	67.185
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(4.298)	14.560	1.732	18.896	14.771
Obrigações tributárias	(5.681)	7.856	24.755	3.491	424
Partes Relacionadas	-	-	-	-	-
Outros passivos	11.136	1.673	(24.675)	13.625	(351)
Juros sobre financiamentos	(131.544)	(8.890)	(109.532)	(282.115)	(232.727)
Juros sobre arrendamentos de direito de uso	(785)	(4.566)	(2.462)	(10.339)	(5.776)
Juros pagos de fornecedores convênio	(176)	(6.548)	-	(14.044)	-
Aquisição de ativos imobilizados	(29.526)	(62.628)	(151.620)	(177.239)	(1.017.461)
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício	-	-	(2.839)	-	(6.080)
Caixa líquido das atividades operacionais	(26.321)	119.699	(168.854)	125.875	(693.606)
Aquisição de ativos intangíveis	4.363	(3.627)	(3.093)	(8.945)	(4.912)
Aplicação financeira	(35.511)	(407.606)	860.440	(443.117)	1.666.085
Aquisição de societária	-	-	(5.390)	-	(84.473)
Assunção de caixa	-	-	(1.406)	-	(1.406)
Contas a pagar por aquisição de empresas	-	(1.868)	-	(1.868)	-
Caixa líquido das atividades de investimento	(31.148)	(413.101)	850.551	(453.930)	1.575.294
Captação de empréstimos e financiamentos	-	-	295.466	-	778.554
Captação e pagamento de parcelamentos	65	(13)	1.257	-	-
Pagamentos de dividendos	(61.704)	2.704	(34.000)	(100.000)	(99.483)
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(5.675)	(6.196)	(5.393)	(36.450)	(611.810)
Pagamentos de arrendamento de direito de uso	(2.079)	(1.635)	(989)	(6.560)	(5.914)
Pagamentos de fornecedores convenio	(1.468)	(84.999)	-	(216.185)	-
Ações em tesouraria	3.297	-	-	3.297	(8.119)
Caixa líquido das atividades de financiamento	(67.564)	(90.139)	256.341	(355.898)	53.228
Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa	(125.033)	(383.541)	938.038	(683.952)	934.916

Notas Explicativas

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E DE 2022
(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.

Durante o exercício de 2022, a Companhia incorporou as controladas RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda. (“RCB”) e Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A. (“Bauko”). Os detalhes destas incorporações estão descritos na nota explicativa nº 2 - Aquisições e Incorporações.

2. AQUISIÇÕES E INCORPORAÇÕES

Em 14 de janeiro de 2022 e em 18 de novembro de 2022, foram aprovadas as incorporações da RCB e Bauko, respectivamente, através de Assembleia Geral Extraordinária.

As incorporações não resultaram em aumento do capital social nem emissão de novas ações pela Armac. Os acervos líquidos, bem como os valores a pagar aos vendedores das empresas incorporadas em 31 de dezembro de 2023 são apresentados a seguir.

<u>Ativos</u>	<u>RCB</u>	<u>BAUKO</u>
Caixa e equivalentes de caixa	1.299	107
Aplicações financeiras	-	29.370
Contas a receber	2.579	28.992
Estoques	-	5.344
Tributos a recuperar	-	12.245
Outros ativos	3.060	17.647
Imobilizado	21.523	306.968
Total (a)	<u>28.461</u>	<u>400.673</u>
<u>Passivo</u>		
Empréstimos e financiamentos	-	109.309
Fornecedores	127	4.883
Obrigações tributárias	353	329
Obrigações sociais e trabalhistas	-	3.384
Juros sobre capital próprio	-	9.447
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	-	340
Tributos diferidos	-	31.492
Total (b)	<u>480</u>	<u>159.184</u>

Notas Explicativas Armazém Logística e Serviços S.A.

Ativos	RCB	BAUKO
Total de ativos líquidos incorporados (a - b)	<u>27.981</u>	<u>241.489</u>
Valores devidos aos vendedores (i)	1.959	16.128

- (i) Este valor a pagar foi reclassificado para o longo prazo por questão de compensação futura de multa devida por não cumprimento de cláusulas contratuais, com início de processo arbitral.

3. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

3.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (“CVM”) e em conformidade com as “International Financial Reporting Standards” (“IFRS”), emitidas pelo “International Accounting Standards Board” (“IASB”).

3.2. Declaração de relevância

A Administração aplicou na elaboração das demonstrações financeiras a Orientação Técnica OCPC 7 e Deliberação CVM nº 727/14, com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que auxiliem os usuários das informações contábeis na tomada de decisões, sem que os requerimentos mínimos existentes deixem de ser atendidos. Além disso, a Administração afirma que todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão do negócio.

3.3. Base de elaboração

As informações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma. O custo histórico é geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Administração considera suas características de precificação na data de mensuração.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia possui recursos adequados e suficientes para cumprir suas obrigações de pagamentos.

3.4. Autorização para emissão das demonstrações financeiras

O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada em dia 26 de março de 2024, autorizou a divulgação das presentes informações financeiras.

3.5. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), moeda funcional e do ambiente econômico no qual a Companhia atua.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

3.6. Uso de estimativas e julgamentos

Na aplicação das políticas contábeis, a Administração deve fazer julgamentos (exceto aqueles que envolvem estimativas) que tenham um impacto significativo sobre os valores reportados e elaborar estimativas e premissas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos que não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão descritas na nota explicativa nº 4, juntamente com as principais políticas da Companhia, e se baseiam na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados reais podem diferir dessas estimativas.

Tais estimativas e premissas são revisadas continuamente e os efeitos identificados são reconhecidos no mesmo exercício da revisão, se afetar apenas esse exercício e em exercícios posteriores se estes também forem afetados.

3.7. Demonstrações financeiras consolidadas para o exercício de comparação

As demonstrações financeiras utilizadas no processo de consolidação são elaboradas com base nas práticas contábeis descritas abaixo e incluem as demonstrações financeiras da Armac e de suas controladas RCB e Bauko, tendo sido preparadas de acordo com os seguintes principais critérios: (a) eliminação dos saldos entre as empresas consolidadas; (b) eliminação dos investimentos da controladora contra o respectivo patrimônio líquido, conforme o caso, da empresa investida; (c) eliminação das receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas; e (d) eliminação do lucro nos estoques, quando aplicável, oriundo de vendas entre as empresas consolidadas.

As controladas RCB e Bauko foram incorporadas durante o ano de 2022 e, portanto, o balanço patrimonial consolidado não será apresentado como parte das demonstrações financeiras deste exercício e as demais demonstrações consolidadas serão apresentadas considerando as receitas e despesas atribuíveis aos negócios adicionados e gerados do período (i) de 1 a 14 de janeiro de 2022 para a RCB e (ii) de 1 de janeiro a 18 de novembro de 2022 para a Bauko.

4. POLÍTICAS CONTÁBEIS MATERIAIS

4.1. Receita de contratos com clientes

A receita é reconhecida na demonstração do resultado, de acordo com a norma, quando a obrigação de desempenho relacionada for satisfeita, devendo ser apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos. A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia e deve ser reconhecida, quando todos os critérios a seguir forem atendidos:

- Quando as partes do contrato aprovarem o contrato (por escrito, verbalmente ou de acordo com outras práticas usuais de negócios) e estiverem comprometidas em cumprir suas respectivas obrigações.
- Quando o contrato possuir substância comercial (ou seja, espera-se que o risco, a época ou o valor dos fluxos de caixa futuros da companhia não se modifiquem como resultado do contrato).
- Quando a companhia puder identificar os direitos de cada parte em relação aos bens ou serviços a serem transferidos.

Notas Explicativas

- Quando a companhia puder identificar os termos de pagamento para os bens ou serviços a serem transferidos.
- Quando for provável que a companhia receberá a contraprestação à qual terá direito em troca dos bens ou serviços que serão transferidos ao cliente.

a) Receita de locação e prestação de serviço

A locação de máquinas, equipamentos, caminhões, e plataformas elevatórias, com ou sem cessão de mão de obra, que viabilizam as demandas técnicas para atender as necessidades de clientes do agronegócio, infraestrutura, mineração, entre outros setores, é a principal receita operacional da Companhia. As faturas são emitidas no final do mês corrente, após a prestação de serviço e os pagamentos são realizados em período subsequente a sua emissão.

A receita é reconhecida ao longo do tempo do contrato, conforme a utilização das máquinas e equipamentos pelo cliente.

b) Receita de venda de ativos

A receita de venda de ativos (máquinas, equipamentos e caminhões) é uma atividade acessória e complementar à atividade de locação de equipamentos. A Companhia vende seus equipamentos através principalmente de plataformas de anúncios para divulgação dos ativos.

A receita de venda de ativos é reconhecida quando se transfere o controle do ativo para o cliente, geralmente na entrega dos produtos. A liquidação dessa venda é realizada a vista, no vencimento da fatura.

4.2. Contas a receber e provisão para perdas de créditos esperadas

As contas a receber de clientes correspondem aos recebíveis pela prestação de serviços de aluguel de equipamentos, prestação de serviços e venda de ativos e estão registradas aos valores nominais das faturas e deduzidas da provisão para perdas de créditos esperadas.

Essa provisão para perdas é estimada considerando dados históricos, ajustados pelas informações acerca do futuro, baseadas nas análises de deterioração de riscos de créditos dos clientes monitoradas pela área de crédito e cobrança.

A Companhia utiliza dois critérios para a constituição de provisão para perdas de créditos esperadas: (i) inicialmente concentra suas análises nos recebíveis com atrasos superiores a 120 dias, e (ii) clientes em que a Administração decidiu retirar os equipamentos locados devido a inadimplência. Posteriormente, é efetuada uma análise adicional, caso a caso, em que recebíveis podem ser incluídos ou excluídos com base no melhor julgamento da Administração da qualidade do crédito e possibilidade de recuperação. A Companhia avalia também, para fins de provisão, a possibilidade de perdas futuras de sua carteira, considerando o mercado em que atua, seus clientes, condições contratuais e perdas históricas.

4.3. Estoques

Mensurados pelo custo de aquisição e outros custos incorridos em trazê-los às suas localizações e condições existentes. Os estoques são valorizados ao custo médio ponderado e deduzidos das perdas estimadas, quando aplicável.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

4.4. Custo antecipados de projetos

Incluem custos iniciais aplicados em projetos de maior porte, que envolvem a preparação do local e das máquinas a serem utilizadas, custos de contratação de mão de obra e que ocorrem antes do início efetivo de prestação de serviço aos clientes. Uma vez em operação, estes custos são amortizados com base no tempo de duração do contrato.

4.5. Imobilizado**a) Reconhecimento e mensuração**

O custo dos itens de imobilizado inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo, bem como os custos diretos para disponibilizar os ativos no local e em condições necessárias para que estes sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração. O custo de ativos construídos pelas próprias Companhias inclui o custo de materiais e mão de obra direta.

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (“impairment”) acumuladas, quando aplicável.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado do exercício.

b) Custos subsequentes

São capitalizados apenas quando é provável que os benefícios econômicos incorporados no componente fluirão para a Companhia e suas controladas e o seu custo possa ser medido de forma confiável. Os custos de manutenção recorrentes são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

c) Depreciação

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que estão disponíveis para uso, ou no caso de ativos construídos internamente, a partir do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

A depreciação é calculada pelo método linear com base na vida útil estimada dos itens e aplicada sobre o valor do custo ajustado por eventuais valores residuais. É geralmente reconhecida no resultado, a menos que o montante esteja incluído no valor contábil de outro ativo. Ativos arrendados são depreciados pelo menor período entre a vida útil estimada do bem e o prazo do contrato, a não ser que seja razoavelmente certo que as Companhias obterão a propriedade do bem no fim do prazo de arrendamento.

As vidas úteis estimadas dos itens significativos do ativo imobilizado da Companhia são:

	<u>Vida útil</u>
Benfeitorias em imóveis de terceiros	com base no contrato de locação
Direito de uso em arrendamento	com base no contrato de locação
Máquinas e veículos para locação	15 a 20 anos
Veículos e equipamentos de apoio	10 a 15 anos
Móveis e utensílios e equipamentos de informática	5 a 10 anos

Notas Explicativas

A vida útil estimada, bem como os valores residuais e métodos de depreciação e amortização dos bens do imobilizado, são revisados anualmente pela Companhia e suas controladas e os efeitos de eventuais mudanças nas estimativas são registrados prospectivamente.

4.6. Intangível

Ativos intangíveis com vida útil definida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos.

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. Ativos intangíveis com vida útil indefinida adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido das perdas por redução ao valor recuperável, as quais são avaliadas anualmente. Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

4.7. Direito de uso e arrendamentos

Direito de uso de locação de imóveis é representado pelo valor presente do fluxo de pagamento de aluguéis fixos ou mínimos nos contratos de arrendamento dos imóveis, pátio, depósito e escritórios da Companhia. Na data de início do arrendamento é reconhecido um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento.

Os ativos são mensurados inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por certas mensurações do passivo de arrendamento. A taxa de depreciação utilizada pela Companhia corresponde ao prazo do contrato de arrendamento.

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início, descontados usando a taxa de desconto mensurada e ajustada à realidade da Companhia (“spread” de crédito). A Administração utiliza-se de premissas relevantes na determinação da taxa de desconto para a mensuração do valor presente dos pagamentos de seus arrendamentos.

4.8. Redução ao valor recuperável (“impairment”)

A Administração analisa anualmente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado (redução ao valor recuperável dos ativos). Caso tais evidências estejam presentes, é efetuado o teste de “impairment”, considerando o nível de Unidade Geradora de Caixa – UGC, que, no caso da Companhia são as máquinas e equipamentos, e é estimado o valor recuperável destes ativos, sendo este o maior valor entre: (i) seu valor justo menos os custos que seriam incorridos para vendê-lo; e (ii) seu valor em uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo. Quando o valor residual contábil do ativo exceder seu valor recuperável, é reconhecida a redução (provisão) do saldo contábil desse ativo (“impairment”).

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Administração não identificou indicadores de que os ativos imobilizado e intangível poderiam apresentar “impairment”.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

4.9. Instrumentos financeiros

Ativos financeiros

A classificação de um ativo financeiro segundo o CPC 48/IFRS 9 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual este ativo é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. É efetuada no momento do seu reconhecimento inicial e deve considerar a sua forma de mensuração posterior, ou seja, pelo custo amortizado, valor justo por meio dos outros resultados abrangentes (“VJORA”) ou valor justo por meio de resultado (“VJR”).

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- É mantido dentro de um modelo de negócio cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais.
- Seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Os ativos financeiros da Companhia são classificados como custo amortizado e as seguintes políticas contábeis são aplicadas à sua mensuração subsequente:

Ativos financeiros mensurados a custo amortizado	Estes ativos são mensurados de forma subsequente utilizando o método dos juros efetivos e estão sujeitos a análise de redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração de resultado, quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.
--------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Um ativo financeiro (ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é baixado quando os direitos contratuais de receber aos fluxos de caixa do ativo financeiro se expiram ou são transferidos, ou quando a Companhia assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos a um terceiro, nos termos de um acordo de repasse e quando:

- a Companhia transferir substancialmente a totalidade dos riscos e benefícios relativos ao ativo ou
- a Companhia não transferir, nem reter substancialmente a totalidade dos riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o seu controle.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros, segundo o CPC 48/IFRS 9, são classificados em duas categorias: (i) passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado (“VJR”); ou (ii) passivos financeiros ao custo amortizado e o reconhecimento inicial é efetutado no Balanço Patrimonial quando a entidade assume obrigações contratuais para liquidação em caixa ou na assunção de obrigações de terceiros por meio de um contrato no qual fazem parte.

A mensuração dos passivos financeiros se dá inicialmente ao seu valor justo e, no caso de empréstimos, financiamentos e debêntures, líquidos dos custos de transação diretamente atribuíveis.

Notas Explicativas

Os passivos financeiros da Companhia são classificados como custo amortizado e as seguintes políticas contábeis são aplicadas à sua mensuração subsequente:

Passivos financeiros mensurados a custo amortizado	Estes passivos são mensurados de forma subsequente utilizando o método dos juros efetivos, onde ganhos e perdas são reconhecidos na demonstração de resultado, quando o passivo é baixado.
----------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Um passivo financeiro (ou parte do passivo financeiro) é baixado quando:

- (i) a obrigação sob o passivo é liquidada, cancelada ou expirada ou
- (ii) quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

4.10. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou presumida) como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. São quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, utilizando a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo.

Após a constituição, as provisões são revisadas mensalmente e atualizadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras pelo montante estimado das perdas prováveis, considerando-se as alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos de caráter cível, trabalhista e tributário e a Administração analisa esses processos e toma a decisão sobre o devido provisionamento, considerando a avaliação das evidências e jurisprudências disponíveis, a hierarquia das leis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a opinião dos advogados externos.

4.11. Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

O imposto de renda e a contribuição social correntes e diferidos são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240, para imposto de renda e de 9% sobre o lucro tributável para contribuição social e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, limitada a 30% do lucro real.

As despesas de imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos, os quais são reconhecidos no resultado do exercício.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado calculado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, aplicando-se as taxas de impostos vigentes na data de apresentação das demonstrações financeiras e considerando-se eventuais ajustes de exercícios anteriores.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

O imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório, e se existir um direito legal e exequível de compensar os passivos com os ativos fiscais, e se estiverem relacionados aos impostos lançados pela mesma autoridade fiscal.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos é reconhecido para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas, prejuízos fiscais, base negativa e créditos fiscais, quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados. Estes ativos somente serão constituídos para a parcela dos saldos de prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e diferenças temporárias sobre os quais a Companhia possui projeções de utilização dentro de um prazo considerado razoável. A Administração utiliza-se de premissas significativas nesses estudos, tais como informações de contratos correntes e de longo prazo com os clientes entre outras, que auxiliam no orçamento de suas receitas, custos e despesas futuras.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados na data de apresentação das demonstrações financeiras, com base na expectativa de lucros tributáveis futuros, podendo ser reduzidos à medida em que sua realização não seja mais provável.

4.12. Lucro por ação

a) Lucro por ação básico

O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro do exercício atribuído aos acionistas da Companhia pela média ponderada da quantidade de ações em circulação (incluindo ajustes por bônus e emissão de direitos).

b) Lucro por ação diluído

O lucro por ação diluído é calculado ajustando-se o lucro e a média ponderada da quantidade de ações levando-se em conta a conversão de todas as ações potenciais com efeito de diluição. Ações potenciais são instrumentos patrimoniais ou contratos capazes de resultar na emissão de ações, como títulos conversíveis e opções, incluindo opções de compra de ações por empregados.

4.13. Demonstração do valor adicionado

Essa demonstração tem por finalidade evidenciar a riqueza criada pela Companhia e sua distribuição durante determinado exercício e é apresentada conforme requerido pela legislação societária brasileira, como parte de suas demonstrações financeiras.

Tal demonstração foi preparada com base em informações obtidas dos registros contábeis que servem de base de preparação das demonstrações financeiras, registros complementares, e segundo as disposições contidas no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado (“DVA”).

4.14. Segmentos operacionais

O segmento operacional é apresentado de modo consistente em relatórios internos fornecidos para os principais tomadores de decisões (Diretoria e Conselho de Administração) da Companhia, responsáveis pela alocação de recursos e avaliação de desempenho do segmento operacional.

Notas Explicativas

A Companhia possui apenas o serviço de locação de equipamentos como segmento operacional e única unidade de negócios para fins comerciais e gerenciais. A Administração avalia o desempenho total da entidade, o resultado comercial, gerencial e administrativo, considerando que toda a estrutura de custos e despesas é compartilhada por todas as categorias de produtos.

5. NOVAS NORMAS E ALTERAÇÕES E/OU INTERPRETAÇÕES DE NORMAS EMITIDAS

• NOVAS NORMAS/DIVULGAÇÕES

Normas	Alteração	Correlação IFRS/IAS	Vigência a partir de:
CPC 50 - Contratos de Seguros	Nova norma	IFRS 17	01.01.2023
OCPC 07 (R1) - Evidenciação dos Relatórios Contábil Financeiros de Propósito Geral	Divulgação de políticas contábeis	IAS 1	01.01.2023
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	Definição de estimativas contábeis	IAS 8	01.01.2023
CPC 32 – Tributos sobre o Lucro	Impostos diferidos ativos e passivos originados de transação única (“single transaction”)	IAS 12	01.01.2023

• NORMAS REVISADA E NÃO VIGENTES

Normas	Alteração	Correlação IFRS/IAS	Vigência a partir de:
CPC 36 (R3) - Demonstrações Consolidadas			
CPC 18 (R2) - Investimento em Coligada, em Controlada e em Empreendimento Controlado em Conjunto	Venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture	IFRS 10 IAS 28	Não definida
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes	IAS 1	(*)
CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Contábeis	Apresentação das demonstrações financeiras - Passivo Não Circulante com “covenants”	IAS 1	(*)
CPC 26 (R2) - Arrendamentos	Passivo de arrendamento em uma transação de “Sale and Leaseback”	IFRS 16	(**)
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa			
CPC 40 (R1) - Instrumentos Financeiros: Evidenciação	Acordos de Financiamento de Fornecedores	IAS 7 IFRS 7	(*)

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

(*) As alterações, que contêm medidas de transição específicas para o primeiro período anual no qual a entidade aplica as alterações, são aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024, sendo permitida a adoção antecipada.

(**) As alterações são aplicáveis para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024, sendo permitida a adoção antecipada. Se o vendedor-arrendatário aplicar as alterações para um período anterior, ele deve divulgar esse fato.

A Administração da Companhia e suas controladas estão em processo de análise dos impactos dos pronunciamentos destacados acima.

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	546	89
Bancos conta movimento	116	1.476
Aplicações financeiras	253.743	936.793
Total	<u>254.405</u>	<u>938.358</u>

As aplicações financeiras estão representadas por recursos aplicados em certificados de depósitos bancários ("CDBs") com remuneração entre 101% e 105% (103% e 105,5% em 31 de dezembro de 2022) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor e com possibilidade de resgate imediato.

7. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações financeiras	475.190	-

As aplicações financeiras estão representadas por recursos aplicados em certificados de depósitos bancários ("CDBs") com remuneração entre 101% e 105% (103% e 105,5% em 31 de dezembro de 2022) 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.

8. CONTAS A RECEBER**8.1. Composição dos saldos**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Clientes	245.623	186.434
Clientes a faturar (*)	96.038	57.861
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(16.065)	(6.795)
Total	<u>325.596</u>	<u>237.500</u>

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

- (*) 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.

8.2. Classificação por vencimento

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	185.208	139.564
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	9.164	13.112
De 31 a 90 dias	16.675	13.089
De 91 a 180 dias	4.451	10.109
Acima de 180 dias (a)	<u>30.125</u>	<u>10.560</u>
Subtotal – vencidos	60.415	46.870
Saldo final	<u>245.623</u>	<u>186.434</u>

- (a) Dos clientes vencidos acima de 180 dias, dos quais não estão provisionados, a Companhia possui garantias de recebimento.

8.3. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	(6.795)	(1.343)
(+) Constituição	(13.844)	(6.613)
(+) Incorporação de controlada	-	(186)
(-) Reversão por renegociações	2.238	-
(-) Reversão por recebimento	734	179
(-) Reversão por perda efetiva	<u>1.602</u>	<u>1.168</u>
Saldo final	<u>(16.065)</u>	<u>(6.795)</u>

9. 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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Peças e materiais de manutenção	53.816	32.496
Peças para revenda	1.190	1.733
Materiais de consumo	1.519	582
Total	<u>56.525</u>	<u>34.811</u>

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Ao longo do exercício de 2022, a Companhia recebeu cerca de R\$8.005 em estoques bonificados de seus fornecedores. Não houve novas bonificações em produtos de nossos fornecedores em 2023.

10. TRIBUTOS A RECUPERAR

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS e COFINS	778	36.827
IRPJ e CSLL (i)	6.170	15.949
INSS	487	1.102
IRRF (ii)	25.790	14.452
Outros	97	-
Total	<u><u>33.322</u></u>	<u><u>68.330</u></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 à apropriação de imposto de renda retido na fonte sobre as aplicações financeiras.

11. OUTROS ATIVOS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Custos antecipados de projetos (a)	43.994	1.297
Despesas antecipadas	13.039	3.044
Adiantamento a fornecedores	3.059	3.699
Bonificações	2.583	1.742
Adiantamento a funcionários	1.080	1.715
Outros	7.183	753
Total	<u><u>70.938</u></u>	<u><u>12.250</u></u>
Ativo Circulante	42.898	11.610
Ativo Não Circulante	28.040	640
Total	<u><u>70.938</u></u>	<u><u>12.250</u></u>

- (a) A partir de 2023, 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.

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

12. IMOBILIZADO

12.1. 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 2021	1.185	37.313	953.150	75.484	6.928	52.421	1.126.481
(+) Adições	-	45.964	930.789	52.718	3.471	22.262	1.055.204
(+) Incorporação RCB	-	-	34.830	504	70	-	35.404
(+) Incorporação da mais valia da RCB	-	-	3.444	-	-	-	3.444
(+) Incorporação Bauko	-	-	390.587	19.285	46	-	409.918
(+) Incorporação da mais valia da Bauko	-	-	15.165	-	-	-	15.165
(+/-) Transferências	33.596	-	-	-	-	(33.596)	-
(-) Baixa de ativos	-	-	(42.380)	-	-	-	(42.380)
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 (i)	-	(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
<u>Depreciação</u>							
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(197)	(4.393)	(63.641)	(5.219)	(657)	-	(74.107)
(+) Adições	(815)	(6.184)	(81.450)	(13.737)	(1.117)	-	(103.303)
(+) Incorporação RCB	-	-	(13.640)	(198)	(43)	-	(13.881)
(+) Incorporação da depreciação da mais valia RCB	-	-	(146)	-	-	-	(146)
(+) Incorporação Bauko	-	-	(101.234)	(1.671)	(45)	-	(102.950)
(+) Incorporação da depreciação da mais valia Bauko	-	-	(2.949)	-	-	-	(2.949)
(-) Baixa de depreciação	-	-	7.276	46	1	-	7.323
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 (i)	-	-	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)

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

	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>Valor residual líquido</u>							
Em 31 de dezembro de 2022	33.769	71.200	2.011.275	146.578	9.314	41.087	2.313.223
Em 31 de dezembro de 2023	41.142	81.252	2.280.625	180.571	12.231	43.657	2.639.478
<u>Taxa média de depreciação</u>							
Em 31 de dezembro de 2022	De acordo	De acordo	4,3% a 10,6%	8,5% a 36,6%	10% a 20%		
Em 31 de dezembro de 2023	com o contrato	com o contrato	3,6% a 9%	7,2% a 50%	10% a 20%		

- (i) Do total de R\$81.900 de baixas líquidas, 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 21 - Custos e Despesas por Natureza, além do saldo de R\$239 que refere-se a rescisão de contrato de arrendamento (vide nota explicativa transação não caixa).
- (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.

Para 31 de dezembro de 2023 e de 2022, 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\$389.720 (R\$162.067 em 31 de dezembro de 2022), conforme nota explicativa nº 14 - Fornecedores.

Notas Explicativas**12.2. 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 dezembro de 2023, do total de contratos que a Companhia possuía vigentes, 32 contratos (23 em 31 de dezembro de 2022) 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" - nota explicativa nº 21, em contrapartida da conta de "Fornecedores" - nota explicativa nº 14. Em 31 de dezembro de 2023, do valor total de "Outros Custos", esses arrendamentos totalizavam R\$7.071.

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 2021	18.663	15.479	34.142
(+) Novas operações	3.403	2.584	5.987
(+) Remensurações (a)	39.501	476	39.977
(+) Juros incorridos	3.889	1.681	5.570
(-) Pagamentos de principal	(2.399)	(2.557)	(4.956)
(-) Pagamentos de juros	(3.889)	(1.681)	(5.570)
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 contrato	-	(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

(a) Vide maiores detalhes sobre as remensurações na nota explicativa nº 18 - Partes Relacionadas.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante	8.505	5.138
Não Circulante	<u>78.128</u>	<u>70.012</u>
Total	<u><u>86.633</u></u>	<u><u>75.150</u></u>

Os respectivos valores estão registrados na conta de passivo de arrendamento e o saldo será amortizado pelos pagamentos mensais. Os pagamentos futuros dos contratos registrados até 31 de dezembro de 2022 foram trazidos a valor presente por uma taxa média ponderada de 13,75% ao ano e os novos contratos registrados em 2023 foram trazidos a valor presente pela taxa média de 15,27% referente ao custo da dívida da companhia.

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 norma brasileira 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 dezembro de 2023:

<u>Ano</u>	<u>Valor presente líquido</u>	<u>Juros embutidos (futuros)</u>	<u>Valor das prestações descontadas</u>
2024	8.589	10.105	18.694
2025	7.765	9.231	16.996
2026	7.549	8.374	15.923
2027	4.483	7.627	12.110
2028	2.361	7.297	9.658
2029	2.094	7.044	9.138
2030	2.364	6.744	9.138
2031 em diante	<u>51.427</u>	<u>44.245</u>	<u>95.672</u>
Total	<u><u>86.633</u></u>	<u><u>100.696</u></u>	<u><u>187.329</u></u>

12.3. 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 dezembro de 2023 e 2022, a Companhia revisou a vida útil de seus ativos, porém não identificou necessidade de alterações.

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Ainda como parte da sua política contábil de revisar o valor residual de suas máquinas e veículos anualmente, a Companhia efetuou essa reavaliação no exercício de 2023, considerando o mercado de venda de máquinas e veículos usados e efetuou os devidos ajustes nas taxas de depreciação utilizadas que estão divulgadas no mapa de movimentação dos ativos imobilizados.

12.4. 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.

13. INTANGÍVEL**13.1. Composição do Intangível**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Sistemas e aplicativos	4.284	558
Marcas e patentes	464	464
Desenvolvimento de projetos	9.748	5.319
Ágio na incorporação de controladas	95.337	95.337
Mais valia no contrato de clientes (i)	<u>15.585</u>	<u>23.361</u>
Total	<u>125.418</u>	<u>125.039</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.

13.2. Movimentação do Intangível

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	125.039	1.554
Adições	8.945	4.912
Amortização	(790)	(125)
Ágio na incorporação de controladas	-	95.337
Mais valia em incorporações	-	31.137
Amortização de mais valia	<u>(7.776)</u>	<u>(7.776)</u>
Saldo final	<u>125.418</u>	<u>125.039</u>

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

14. FORNECEDORES E FORNECEDORES CONVÊNIO**14.1. Fornecedores**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de máquinas	10.215	84.330
Fornecedores de peças e serviços	<u>25.961</u>	<u>32.438</u>
Total	<u>36.176</u>	<u>116.768</u>

14.2. Fornecedores Convênio

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores convênio	<u>360.128</u>	<u>167.472</u>
Total	<u>360.128</u>	<u>167.472</u>

O saldo de fornecedores 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.

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 entre 1,16% e 1,23% ao mês e prazos médios entre 207 e 283 dias (1,20% e 1,25% ao mês e prazos médios entre 60 e 195 dias em 31 de dezembro de 2022) e sua movimentação do período é apresentada a seguir.

Adicionalmente, as transações realizadas são significativas e estes passivos denominados fornecedores convênio possuem cláusulas restritivas comuns de mercado (financeiras e não financeiras) relacionadas, as quais a Companhia estava adimplente em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo Inicial	167.472	-
Novos compromissos	405.639	162.067
Pagamento de principal	(216.185)	-
Pagamento de juros	(14.044)	-
Juros incorridos	33.165	5.405
Ajuste a valor presente	<u>(15.919)</u>	<u>-</u>
Total	<u>360.128</u>	<u>167.472</u>

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

15.1. Composição dos saldos

Modalidade	% Taxa ao ano	Vencimento	31/12/2023	31/12/2022
CDCA - 1ª. Série	CDI + 1,65%	2028	102.196	102.370
CDCA - 2ª. Série	IPCA + 7,57%	2029	418.285	399.205
Debênture - 2a Emissão	CDI + 2,50%	2028	1.013.282	1.015.279
Debênture - 3a Emissão	CDI + 2,25%	2029	306.040	307.217
Finame	SELIC + 3,0%	2026-27	20.850	32.965
CDC	Pré 9,9 - 10,1%	2025	1.884	2.781
Leasing	Pré 4,9 - 6,9%	2022-24	2.309	5.653
CCE/NCE	CDI + 2,35%	2028	200.668	200.957
CDC	Pré 11,9%	2023	-	368
CDC	Pré 8,7 - 9,9%	2024-25	8.121	12.388
CDC	Pré 11,2%	2023	-	473
CDC	Pré 6,7 - 10,2%	2022-25	8.116	12.301
Leasing	Pré 6,6 - 11,6%	2022-24	75	2.246
Capital de Giro/CDC/Leasing	Pré 7,2 - 11,5%	2022-25	2.305	8.800
Subtotal			2.084.131	2.103.003
(-) Custos a amortizar			(34.044)	(38.330)
Total			2.050.087	2.064.673
Passivo circulante			261.370	56.580
Passivo não circulante			1.788.717	2.008.093

15.2. 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 os CDCA vinculados 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. A amortização 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.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

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 amortizado 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.

A Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A., empresa incorporada pela Companhia, tinha emitido CDCA vinculado aos CRA Segunda Série em 15 de junho de 2022 e sujeito às mesmas condições de remuneração e amortização do CDCA emitido pela Companhia, no valor de R\$96.000. Com a incorporação, foi assinado um aditamento em 6 de dezembro de 2022, nomeando a Armac como emitente do CDCA, que passou a assumir todos os direitos e obrigações antes de responsabilidade da Bauko.

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 nº 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 4 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.

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.

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.*“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, 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.

15.3. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	2.064.673	1.832.115
(+) Captações	-	704.000
(+) Incorporação de controlada (a)	-	109.309
(+) Juros apropriados	303.979	253.354
(-) Amortização de principal (b)	(34.994)	(590.262)
(-) Juros pagos	(282.115)	(227.041)
(-) Custos de emissão (c)	(1.456)	(16.802)
Saldo final	<u>2.050.087</u>	<u>2.064.673</u>

(a) Com a incorporação, a Armac assumiu todos os direitos e obrigações que antes eram de responsabilidade da Bauko, conforme já informado anteriormente.

(b) Da amortização de principal, R\$213.679 refere-se a pré-pagamentos de dívidas em 31 de dezembro de 2022.

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

15.4. Cronograma de amortização

O cronograma de amortização do saldo da dívida antes dos custos a amortizar está demonstrado a seguir, por ano de vencimento:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2023	-	57.747
2024	244.749	220.898
2025	262.562	264.225
2026	254.211	255.874
2027	252.595	254.258
2028	720.880	700.866
2029	349.134	349.135
	<u>2.084.131</u>	<u>2.103.003</u>

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

15.5. “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 trimestrais e 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 dezembro de 2023 e de 2022, a Companhia estava adimplente com as cláusulas acordadas.

16. 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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	722	-
Adições	569	722
(-) Reversão por alteração de prognóstico ou ajuste de provisão	(569)	-
(-) Reversão por perda efetiva	(556)	-
Saldo final	<u>166</u>	<u>722</u>

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cíveis	1.745	546
Tributário	156	-
Trabalhistas	12.666	9.226
Total	<u>14.567</u>	<u>9.772</u>

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.**17. PATRIMÔNIO LÍQUIDO****17.1. Capital social**

O capital social subscrito da Companhia em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 é de R\$1.004.034 e é representado por ações ordinárias sem valor nominal conforme o quadro abaixo:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Número de Ações	Participação %	Número de Ações	Participação %
Acionistas controladores	174.020.920	50,29%	173.801.820	50,23%
Outros	171.995.121	49,71%	172.214.221	49,77%
	<u>346.016.041</u>	<u>100,00%</u>	<u>346.016.041</u>	<u>100,00%</u>

Em reunião realizada em 3 de outubro de 2022 foi deliberado pelo Conselho de Administração da Companhia, aumento de capital social no montante de R\$1.683, correspondente a emissão de 256.520 novas ações ordinárias, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

O preço de emissão corresponde a R\$6,56 por ação, conforme estabelecido no âmbito da Outorga de Opção de Compra de Ações, aprovada em Reunião do Conselho de Administração em 2 de julho de 2021, para o “vesting period” do Plano 1: “Matching” exercido em julho de 2022.

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.

17.2. Reserva de capital**a) Ágio na emissão de ações**

O saldo referente ao ágio na emissão de ações em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 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.

b) Plano de pagamento com base em ações

A Assembleia Geral Extraordinária realizada em 2 de julho de 2021 aprovou a constituição do Plano de Opções de Compra de Ações da Companhia a ser administrado pelo Conselho de Administração. O plano prevê a outorga de até 4% do capital subscrito da Companhia por meio de diferentes programas de opções de compra de ações a serem constituídos no longo prazo no âmbito deste Plano.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

As opções de compra de ação podem ser exercidas a qualquer momento a partir da data de aquisição do direito até a data limite para exercício. As outorgas podem ser realizadas para membros da Administração da Companhia entre eles diretores, gerentes e coordenadores, com exceção dos diretores controladores.

Os custos dos planos da Companhia são mensurados pelo valor justo na sua data de outorga, estimados com base no modelo denominado Black & Scholes. A Companhia adotou o procedimento de reconhecer estes custos pelo método linear durante o “vesting period”, compreendido entre a data da outorga (concessão) até a data em que o colaborador tem o direito de exercer a opção, com um correspondente aumento (i) no patrimônio líquido, na rubrica “opções outorgadas reconhecidas” incluída nas “reservas de capital”; e (ii) na demonstração do resultado do exercício, sendo alocado nas rubricas “custos”, “despesas gerais, administrativas e outras”.

Tipos de planos

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, não foram efetuadas novas outorgas de opções de ações e o custo proveniente do provisionamento dos programas de opções foi de R\$9.546 (R\$4.705 em 31 de dezembro de 2022), sendo R\$1.554 referente ao Plano 1 R\$3.042 referente ao Plano 2 e R\$4.950 referente ao Plano 3. Esses saldos já contemplam os exercícios de opções de ações (“vesting”) ocorridos em agosto de 2023 no valor de R\$2.704, sendo R\$835 correspondente ao Planos 1 e R\$1.869 correspondente ao Plano 2.

17.3. Reserva de Lucros

a) Reserva legal

A reserva legal de R\$19.473 em 31 de dezembro de 2023 (R\$11.210 em 31 de dezembro de 2022) foi 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). Esta reserva tem por objetivo 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 27 de abril de 2022, foi deliberado em reunião do Conselho da Administração, conforme proposta da Diretoria de 31 de março de 2022, ad referendum de AGO realizada em 28 de abril de 2023, a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) imputado a dividendos, no montante de R\$15.557. Seu pagamento foi realizado em 26 de maio de 2022.

Em 2 de maio de 2022, foi deliberado em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, a distribuição de dividendos aos acionistas no montante de R\$24.621, o qual ocorreu em 19 de maio de 2022, com pagamento em 18 de maio de 2022.

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Em 24 de junho de 2022, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de dividendos intercalares referentes ao trimestre encerrado em 31 de março de 2022, no montante de R\$11.010 e na mesma reunião foi aprovada a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) no valor de R\$14.295. O pagamento destes dividendos e juros sobre capital próprio ocorreu em 22 de julho de 2022. Ambas as deliberações eram “ad referendum” de AGO realizada em 28 de abril de 2023.

Em 22 de setembro de 2022, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de dividendos intercalares referentes ao trimestre encerrado em 30 de junho de 2022, no montante de R\$15.000 e na mesma reunião foi aprovada a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) no valor de R\$19.000. O pagamento destes dividendos e juros sobre capital próprio ocorreu em 20 de outubro de 2022. Ambas as deliberações eram “ad referendum” de AGO realizada em 28 de abril de 2023.

Em 22 de dezembro de 2022, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição de dividendos intercalares referentes ao trimestre encerrado em 30 de setembro de 2022, no montante de R\$18.000 e na mesma reunião foi aprovada a distribuição de juros sobre capital próprio (JCP) no valor de R\$23.000. O pagamento destes dividendos e juros sobre capital próprio foi efetuado em 23 de fevereiro de 2023. Ambas as deliberações são ad referendum de AGO realizada em 28 de abril de 2023.

Em 29 de março de 2023, foi deliberado em reunião do Conselho de Administração, a distribuição 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 pagamento destes juros sobre capital próprio foi efetuado em 20 de outubro de 2023. Deste valor, R\$5.772 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO a ser 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 a ser 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 a ser 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 a ser encerrado em 31 de dezembro de 2023. O pagamento destes juros sobre capital próprio ocorrerá no dia 19 de abril de 2024. Deste valor, R\$11.462 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO a ser realizada em 2024.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Nos termos do pronunciamento técnico 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 foram baixados por ocasião da aprovação em AGO realizada em 28 de abril de 2023.

17.4. Ações em Tesouraria**Plano de Recompra de Ações**

Em reunião do Conselho de Administração ocorrida em 5 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, 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 a ser adquirida é 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 5 de maio de 2022.
- c) **Prazo:** o prazo máximo para a realização da operação é de 18 meses a partir de 6 de maio de 2022, encerrado em 5 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 dezembro de 2023 a Companhia possuía ações ordinárias de própria emissão em tesouraria no montante de R\$4.822 (R\$8.199 em 31 de dezembro de 2022), representado por 406.229 ações ordinárias (686.800 em 31 de dezembro de 2022). 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>
2022	Aquisições	686.800	8.119	12,07
2023	Exercícios de opção (a)	(280.571)	(3.297)	11,75
Total		<u>406.229</u>	<u>4.822</u>	<u>11,87</u>

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

- (a) Vide informações sobre esse exercício de opções na nota explicativa 18.2 - Reserva de Capital item b - Plano de pagamento baseado em ações.

18. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

- (i) Aluguéis de imóveis - refere-se ao pagamento de aluguéis dos imóveis no valor de R\$9.495 em 31 de dezembro de 2023 (R\$6.288 em 31 de dezembro de 2022), que funcionam como centro de manutenção das máquinas, os quais são propriedades de parte dos acionistas controladores da Companhia (nota explicativa nº 12.2 - Arrendamento Mercantil de Direito de Uso). Em 2022, a Administração revisou seus contratos e efetuou as devidas remensurações, considerando o prazo final contratado - 2041 e a atualização da taxa de desconto aplicada. Em 2023, as remensurações correspondem somente à atualização monetária dos contratos.
- (ii) A remuneração dos diretores da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$7.397 (R\$2.525 em 31 de dezembro de 2022), considerados benefícios de curto prazo, registrada na rubrica "Despesas Gerais e Administrativas" no resultado do exercício.

19. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**19.1. Despesa de imposto de renda e contribuição social**

As apurações do imposto de renda e da contribuição social foram realizadas pelo lucro real na Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e de 2022.

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 exercício:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	198.835	167.991
(x) Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>(67.604)</u>	<u>(57.117)</u>
<u>Efeitos das adições (exclusões) permanentes no cálculo dos tributos</u>		
(-) Depreciação fiscal pela alienação de ativos	-	(5.648)
(-) Custos e despesas indedutíveis	(1.818)	(1.780)
(+/-) Outras diferenças permanentes	6.058	5.878
(+) Juros sobre capital - JCP	27.812	20.651
(+) Reversão de imposto de renda diferido de controladas	-	17.675
(+) Amortização do ágio em aquisição de empresas	-	942
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(35.552)</u>	<u>(19.399)</u>
Correntes	-	(6.080)
Diferidos	<u>(35.552)</u>	<u>(13.319)</u>
Total	<u>(35.552)</u>	<u>(19.399)</u>
Alíquota efetiva	(18%)	(12%)

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

19.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Composição

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ativo</u>		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	16.065	5.266
Provisão para bonificação de executivos e funcionários	26.626	19.513
Provisão de notas fiscais de fornecedores	6.170	-
Provisão para contingências	166	-
Prejuízo fiscal e base negativa	435.642	221.391
Prejuízo fiscal e base negativa de incorporada	-	3.283
Efeitos CPC 06 - IFRS 16	4.869	2.928
Total	<u>489.538</u>	<u>252.381</u>
(x) Alíquota vigente	34%	34%
Diferidos ativos	<u>166.443</u>	<u>85.809</u>
<u>Passivo</u>		
Diferença depreciação fiscal e econômica	828.822	505.404
Amortização de ágio de controladas	18.303	-
Total	<u>847.125</u>	<u>505.404</u>
(x) Alíquota vigente	34%	34%
Diferidos passivos	<u>288.022</u>	<u>171.837</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	<u>121.579</u>	<u>86.028</u>

b) Movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo líquido de IR/CS diferido no início do período	86.028	41.974
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(3.672)	(1.344)
Provisão de notas fiscais de fornecedores	(2.098)	-
Prejuízo fiscal e base negativa	(72.845)	(44.888)
Prejuízo fiscal e base negativa de incorporada	1.116	(1.116)
Provisão para bonificação de executivos	(2.419)	(5.686)
Provisão para contingências	(56)	-
Efeitos CPC06 - IFRS 16	(660)	(1.476)
Diferença depreciação fiscal e econômica	109.962	83.632
Diferença depreciação fiscal e econômica incorporação controlada	-	32.607
Amortização de ágio de investimento	6.223	-
Mais valia de ativos	-	(17.675)
Saldo líquido de IR/CS diferido no fim do período	<u>121.579</u>	<u>86.028</u>
Valor reconhecido no resultado	35.552	13.319
Valor reconhecido em balanço	-	31.492

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

20. RECEITA LÍQUIDA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Locação de equipamentos e prestação de serviços	1.380.283	983.841
Venda de máquinas e peças novas	2.470	5.921
Venda de imobilizados usados	<u>111.094</u>	<u>60.642</u>
Receita operacional bruta	1.493.847	1.050.404
(-) Impostos incidentes sobre vendas	<u>(132.880)</u>	<u>(98.650)</u>
Receita operacional líquida	<u>1.360.967</u>	<u>951.754</u>
COFINS	(96.814)	(73.157)
PIS	(20.647)	(15.883)
ICMS	(218)	(418)
ISS	<u>(15.201)</u>	<u>(9.192)</u>
Total dos impostos sobre vendas	<u>(132.880)</u>	<u>(98.650)</u>

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Custos</u>		
Pessoal	349.091	228.450
Depreciação e amortização	174.405	127.856
Insumos, peças e serviços de manutenção	89.864	69.124
Custo na venda ou baixa de imobilizado	76.258	37.613
Combustível e custos de transporte	36.208	32.697
Outros custos	<u>8.311</u>	<u>8.394</u>
Total	<u>734.137</u>	<u>504.134</u>
<u>Despesas</u>		
Pessoal	95.496	69.135
Depreciação e amortização	11.247	9.311
Despesas administrativas e comerciais	26.562	26.379
Locação de softwares	20.147	10.426
Despesas com assessores	7.639	6.302
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	9.270	5.452
Outras (receitas) despesas, líquidas	<u>1.382</u>	<u>302</u>
Total	<u>171.743</u>	<u>127.307</u>

22. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Receitas Financeiras</u>		
Rendimentos de aplicações financeiras	96.213	126.756
Outros	<u>2.843</u>	<u>218</u>
Total	<u>99.056</u>	<u>126.974</u>

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Despesas Financeiras</u>		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	303.979	256.875
Atualização monetária sobre contas a pagar	5.565	9.310
Juros sobre arrendamento de direito de uso	10.340	5.756
Juros sobre fornecedores convênio	33.165	5.405
Outras	2.258	1.950
Total	<u>355.307</u>	<u>279.296</u>

23. 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.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Numerador</u>		
Lucro líquido do exercício (a)	163.283	148.592
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	346.016	345.618
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(333)	(343)
Média ponderada de número de ações em circulação (b)	<u>345.683</u>	<u>345.275</u>
Lucro por ação - básico (em R\$) (a/b)	<u>0,47</u>	<u>0,43</u>
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	346.016	345.618
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(333)	(343)
Média ponderada de número de ações outorgadas	91	257
Média ponderada de número de ações diluídas (c)	<u>345.775</u>	<u>345.940</u>
Lucro por ação - diluído (em R\$) (a/c)	<u>0,47</u>	<u>0,43</u>

O efeito diluidor no lucro por ação é representado pelos planos de outorgas de ações demonstrados na nota explicativa nº 18.2 - Patrimônio Líquido, Reserva de Capital letra b.

24. INSTRUMENTOS FINANCEIROS**24.1. Categorias de instrumentos financeiros**

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ativos financeiros</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	254.405	938.358
Aplicações financeiras	475.190	-
Contas a receber de clientes	325.596	237.500
Total	<u>1.055.191</u>	<u>1.175.858</u>

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Passivos financeiros</u>		
Fornecedores e fornecedores convênio	396.304	284.240
Empréstimos e financiamentos	2.050.087	2.064.673
Arrendamento mercantil de direito de uso	86.633	75.150
Contas a pagar por aquisição de empresas	18.087	17.724
Total	<u>2.551.111</u>	<u>2.441.787</u>

24.2. 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 dezembro de 2023.

24.3. 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 nº15 - 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 fim de dezembro de 2023 no patamar de 11,75%, conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil de 15 de dezembro de 2023.

	<u>Saldo</u>			
	<u>31/12/2023</u>	<u>Cenário I</u>	<u>Cenário II</u>	<u>Cenário III</u>
Taxa do CDI médio para os próximos 12 meses		<u>11,75%</u>	<u>14,69%</u>	<u>17,63%</u>
Empréstimos e financiamentos não indexados a CDI e SELIC	441.094	492.923	505.880	518.837
Empréstimos e financiamentos indexados a CDI e SELIC	<u>1.643.037</u>	<u>1.836.094</u>	<u>1.884.358</u>	<u>1.932.622</u>
Subtotal	<u>2.084.131</u>	<u>2.329.017</u>	<u>2.390.238</u>	<u>2.451.459</u>
(-) Aplicações financeiras	475.190	531.025	544.984	558.943
Exposição líquida	<u>1.608.941</u>	<u>1.797.992</u>	<u>1.845.254</u>	<u>1.892.516</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.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

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 convênio	396.304	-	-	-	396.304
Empréstimos e financiamentos	218.235	262.562	254.211	1.479.524	2.214.532
Contas a pagar por aquisição de empresas	1.959	-	16.128	-	18.087
Arrendamento de direito de uso	18.679	32.844	21.768	113.948	187.239

25. 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.

	<u>Cobertura</u>	<u>Vencimento</u>
Bens de Ativo Imobilizado	20.350	fev-25
Transporte	300.000	abr-24
Causas Cíveis	30.000	fev-25
D&O	70.000	jun-24
Responsabilidade Civil	8.074	nov-26

26. 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	31/12/2023	31/12/2022
Ativo	Imobilizado - Arrendamento de direito de uso	12.2	Efeitos do IFRS 16	18.043	45.964
Passivo	Imobilizado	12	Rescisão Contratual	18.043	45.964
Passivo	Fornecedores	14	Operações de Risco sacado	389.720	-
Ativo	Imobilizado	12		389.720	-
Patrimônio Líquido	Plano de pagamento baseado em ações	17.2 b	Exercício de Opções de ações	3.297	-
Patrimônio Líquido	Ações em tesouraria	17.4		3.297	-
Ativo	Contas a receber - PCLD	8.3	PCLD – Perda efetiva	1.602	
Patrimônio Líquido	Resultado do exercício	-		1.602	

Notas Explicativas Armac Locação, Logística e Serviços S.A.**27. EVENTOS SUBSEQUENTES**

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 a 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.

Pareceres e Declarações / Relatório do Auditor Independente - Sem Ressalva

Aos Acionistas, à Diretoria e aos Conselheiros da
Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro ("International Financial Reporting Standards - IFRS"), emitidas pelo "International Accounting Standards Board - IASB".

Base para opinião

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

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria ("PAA") são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras, e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Reconhecimento da receita de prestação de serviços e locação de máquinas, notadamente no período de competência corte ou na efetiva prestação do serviço de locação de máquinas

Por que é um PAA

Conforme mencionado na nota explicativa nº 20 às demonstrações financeiras, a Companhia possui receita majoritariamente da prestação de serviços e locação de máquinas. Os dados para reconhecimento da receita são incluídos no sistema de forma manual, bem como a receita é registrada quando da emissão da nota fiscal de venda dos serviços prestados; tal procedimento requer controles da Administração para (i) apuração do ajuste da receita entre o período efetivo da prestação de serviço e a data de emissão do documento fiscal e (ii) certificação dos valores a serem reconhecidos em consonância com os contratos pactuados. Devido à relevância dos montantes envolvidos e às características inerentes ao processo de reconhecimento de receita, incluindo o volume de contratos e o processo de captura de medição do serviço prestado dentro do período de competência, consideramos esse tema como um assunto significativo em nossos trabalhos de auditoria.

Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Nossos procedimentos de auditoria incluíram: (i) entendimento dos controles internos da Companhia para mensuração e reconhecimento das receitas com prestação de serviço; (ii) verificação, por amostragem, das documentações suporte dos serviços de locação realizadas no exercício; (iii) teste de reconhecimento pela competência das receitas, com verificação de documentação suporte, tais como medição e vencimentos dos contratos realizados com os clientes dentro da competência correta; (iv) análise mensal das receitas utilizando dados agregados e desagregados para identificar relações ou movimentações dissonantes às nossas expectativas; e (v) análise das divulgações realizadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Com base nas evidências obtidas por meio de nossos procedimentos anteriormente descritos, consideramos que a apuração e reconhecimento da receita, sua contabilização e as respectivas divulgações em notas explicativas são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações do valor adicionado ("DVA") referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas,

em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

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

A Diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da Diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira,

constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 26 de março 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

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

1. APRESENTAÇÃO

Em reunião realizada em 10 de maio de 2021, os membros do nosso Conselho de Administração deliberaram a criação do nosso comitê de auditoria ("Comitê de Auditoria") e elegeram seus membros.

O Comitê de Auditoria é um órgão não estatutário de assessoramento vinculado ao Conselho de Administração, a quem se reporta, atuando com independência em relação à Diretoria. Os objetivos do Comitê de Auditoria são avaliar continuamente os sistemas de identificação de riscos e os controles internos da Companhia, monitorando as exposições de risco da Companhia.

O Comitê de Auditoria é composto por, no mínimo, 3 (três) membros, sendo: (i) ao menos 1 (um) membro independente, conforme definido pelo Regulamento do Novo Mercado; (ii) ao menos 1 (um) membro com reconhecida experiência em assuntos de contabilidade societária, nos termos da regulamentação editada pela Comissão de Valores Mobiliários que dispõe sobre o registro e o exercício da atividade de auditoria independente no âmbito do mercado de valores mobiliários e define os deveres e as responsabilidades dos administradores das entidades auditadas e no relacionamento com os auditores independentes; e (iii) o mesmo membro do comitê de auditoria poderá acumular as duas características previstas nas alíneas (i) e (ii) acima.

A atual configuração do Comitê de Auditoria da Companhia foi eleita em 02 de maio de 2022 e é composta pelos Srs. Evandro Luis Rezera, Eduardo Georges Chehab e Gustavo Massami Tachibana.

2. ATRIBUIÇÕES

As principais atribuições do Comitê de Auditoria, nos termos do seu Regimento Interno, são:

- opinar na contratação e destituição dos serviços de auditoria independente;
- avaliar as informações trimestrais, demonstrações intermediárias e demonstrações financeiras da Companhia;
- acompanhar as atividades da auditoria interna e da área de controles internos da Companhia;
- avaliar e monitorar as exposições de risco da Companhia, promovendo seu gerenciamento, de acordo com a política de gerenciamento de riscos da Companhia, bem como acompanhando e supervisionando o processo de contratação de serviços e terceirizados, garantindo o cumprimento das diretrizes de compliance e integridade estabelecidas;
- avaliar, monitorar, e recomendar à administração a correção ou aprimoramento das políticas internas da Companhia, incluindo a política de transações entre partes relacionadas;
- possuir meios para recepção e tratamento de informações acerca do descumprimento de dispositivos legais e normativos aplicáveis à Companhia, além de regulamentos e códigos internos, inclusive com previsão de procedimentos específicos para proteção do prestador e da confidencialidade da informação;
- disseminar a cultura Ética e de Conformidade, dirimir dúvidas e prestar orientações acerca do cumprimento das políticas da Companhia pelos empregados, colaboradores e fornecedores;
- acompanhar, exigir e zelar pelo fiel cumprimento, pela Companhia, seus administradores, colaboradores e prestadores de serviços, com relação a todas as principais leis e normas aplicáveis aos seus negócios e atividades, incluindo, dentre outros, (a) as normas e regulamentos da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), (b) o Regulamento do Novo Mercado da B3; (c) a Lei Anticorrupção Brasileira, e (d) regras, manuais internos e políticas da Companhia;
- investigar e apurar os casos de violação das disposições previstas no Código de Conduta e Ética da Companhia, bem como em relação àquelas previstas nas demais regras, manuais internos e políticas vigentes, podendo recomendar sanções disciplinares cabíveis, devendo ainda resolver os conflitos pertinentes às matérias de sua competência que não estejam previstos no Código de Conduta e Ética ou nas regras, manuais internos e políticas da Companhia, incluindo, sem limitação, quaisquer suspeitas de (a) inobservância de normas legais, regulamentares e internas que coloquem em risco as atividades, negócios, reputação e resultados operacionais da Companhia; e (b) fraudes cometidas por empregados da Companhia ou terceiros em relação aos bens ou atividades da Companhia; e
- emitir recomendações sobre situações de potencial conflito de interesses entre partes relacionadas da Companhia quando julgar necessário ou por solicitação do Conselho de Administração, diretoria ou gerências da Companhia.

3. ATIVIDADES DESENVOLVIDAS

Nos termos do Regimento Interno do Comitê, as reuniões ordinárias do Comitê são realizadas, no mínimo, trimestralmente, ou, extraordinariamente, sempre que convocadas a pedido de qualquer membro do Comitê ou do Conselho.

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023, o Comitê reuniu-se em 4 reuniões ordinárias, além de reuniões extraordinárias com as áreas de negócios e com a área de Compliance da Companhia, com periodicidade quinzenal ou semanal, para avaliar controles internos e recomendar melhorias a certos processos. Os principais assuntos discutidos, bem como as recomendações feitas ao Conselho de Administração da Companhia, foram:

a) Demonstrações Financeiras e Outras Divulgações

- Análise e recomendação acerca das informações financeiras da Companhia e do Formulário de Informações Trimestrais referentes aos períodos encerrados em 31 de março de 2023 (1T23), 30 de junho de 2023 (2T23) e 30 de setembro de 2023 (3T23); e
- Análise e recomendação acerca das Demonstrações Financeiras da Companhia referentes ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2023 (DF2023).

b) Eventos Societários

- Análise e recomendação ao Conselho de Administração para aprovar as contas dos Administradores e as Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 no contexto da convocação de Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária a ocorrer em 26 de abril de 2024, que incluirá, sem limitação, as seguintes deliberações: (i) tomar as contas dos

Administradores e aprovar as Demonstrações Financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2023; (ii) aprovar a proposta da Administração de tomar as contas dos Administradores; (iii) aprovar a proposta da Administração de destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 e a distribuição de dividendos; e (iv) fixar o montante da remuneração anual global da Administração para o exercício de 2024;

c) Controles internos, Gestão de riscos e Compliance

- Revisão anual da Matriz de Riscos Corporativos da Companhia, com vistas a priorizar as auditorias e revisões dos controles internos;
- Acompanhamento da metodologia adotada para gestão de riscos, mapeamento de processos, monitoramento quanto à efetividade dos controles internos e dos indicadores-chaves da Companhia; e
- Avaliação e discussão dos principais riscos da Companhia, seus efeitos e probabilidade de realização, bem como planos de mitigação.

d) Código de Conduta e Ética e Canal de Denúncias

- Acompanhamento das denúncias recebidas pelos canais, bem como das providências tomadas pela Administração;
- Acompanhamento das métricas de denúncias recebidas e apuradas por tipo, área e localidade; e
- Acompanhamento das ações de divulgação e treinamento em relação ao Código de Ética e Conduta.

e) Auditoria Interna

- Análise de relatórios de auditoria interna que abrangem as constatações identificadas e os correspondentes planos de remediação;
- Reunião com executivos e funcionários da Companhia para avaliar controles internos e recomendar melhorias a certos processos.

f) Acompanhamento de Projetos Relevantes

- Acompanhamento dos principais projetos da Companhia, notadamente a implantação de nova versão de software ERP.

4. CONCLUSÕES

Os integrantes do Comitê de Auditoria, no cumprimento de suas responsabilidades, analisaram as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de dezembro de 2023. Após análises, estudos e discussões realizadas ao longo das reuniões e do acompanhamento realizado pelo Comitê, e considerando as informações prestadas pela Administração da Companhia e pela Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes, os membros afirmam que não encontraram problemas no envio desses documentos para serem avaliados pelo Conselho de Administração da empresa, com a recomendação posterior de aprovação aos acionistas em uma Assembleia Geral.

São Paulo, 26 de março de 2024

Evandro Rezera

Cargo: Membro Independente e Coordenador do Comitê de Auditoria

Nome: Gustavo Massami Tachibana

Cargo: Conselheiro de Administração e Membro Independente

Nome: Eduardo Georges Chehab

Cargo: Membro Independente

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com as Demonstrações Financeiras Padronizadas relativas ao Exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Barueri, 26 de março de 2024.

Fernando Pereira Aragão
Diretor Presidente

Cássio Lucato Castardelli
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com a opinião expressa no relatório de revisão do auditor independente, Deloitte Touche Tohmatsu, sobre as Demonstrações Financeiras Padronizadas referentes ao Exercício findo em 31 de dezembro de 2023.

Barueri, 26 de março de 2024.

Fernando Pereira Aragão
Diretor Presidente

Cássio Lucato Castardelli
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores