

Armac Locação, Logística e Serviços S.A

Relatório sobre a Revisão de
Informações Trimestrais Referente ao
Período de Três e Seis Meses
Findos em 30 de Junho de 2023

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.



Barueri, 03 de agosto de 2023. A **ARMAC** (Armac Locação, Logística e Serviços S.A. – B3: ARML3) anuncia seus resultados referentes ao 2º trimestre de 2023 (2T23). As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia para os exercícios findos em 30 de junho 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

- **FROTA:** 9.852 máquinas e equipamentos para locação, adição líquida de 354 equipamentos no trimestre. No ano, foi uma adição de 369 ativos, sendo 316 de linha amarela, 121 empilhadeiras e uma redução de 68 ativos em plataformas, geradores e outros.
- **INVESTIMENTO:** R\$ 135,9 milhões de CAPEX no 2T23, +7,1% vs. 1T23 e CAPEX orgânico mensal de R\$ 45,3 milhões.
- **RECEITA BRUTA:** R\$ 342,8 milhões no 2T23, crescimento de 7,6% vs. 1T23 e 36,8% vs. o 2T22. A Receita Bruta de Locação foi de R\$ 324,1 milhões, crescimento de 14,5% vs. 1T23.
- **EBITDA Ajustado:** R\$ 150,7 milhões, +25,7% vs. 1T23 e crescimento de 46,7% vs. 2T22. O EBITDA Consolidado foi de R\$ 155,5 milhões, +14,9% vs. 1T23 e +46,8% vs. 2T22.
- **LUCRO LÍQUIDO:** R\$ 43,4 milhões no 2T23, +65,6% em relação ao 1T23 e +40,9% vs. o 2T22.
- **ENDIVIDAMENTO:** a alavancagem (dívida líquida/EBITDA UDM) foi de 2,34x, desalavancagem de 0,16x em relação aos 2,50x do trimestre anterior. O endividamento líquido da Companhia foi de R\$ 1.294,1 milhões, com caixa de R\$ 763,0 milhões e dívida bruta de R\$ 2.057,0 milhões.

R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
Frota de Locação (# de equipamentos)	9.852	9.498	3,7%	7.522	31,0%
CAPEX	135,9	126,8	7,1%	241,0	(43,6%)
Receita Bruta	342,8	318,7	7,6%	250,5	36,8%
Receita bruta de locação	324,1	283,2	14,5%	238,4	36,0%
EBITDA Ajustado	150,7	119,9	25,7%	102,8	46,7%
% receita líquida de locação	51,6%	46,8%	+4,7 p.p.	48,1%	+3,5 p.p.
EBIT Ajustado	106,7	78,2	36,6%	71,7	48,8%
% receita líquida de locação	36,5%	30,5%	+6,0 p.p.	33,6%	+3,0 p.p.
Lucro Líquido Caixa	76,5	55,4	38,2%	60,2	27,2%
% receita líquida	24,6%	19,0%	+5,6 p.p.	26,6%	-2,0 p.p.
Lucro Líquido	43,4	26,2	65,6%	30,8	40,9%
% receita líquida	14,0%	9,0%	+5,0 p.p.	13,7%	+0,3 p.p.
Dívida Líquida	1.294,1	1.258,8	2,8%	686,0	88,6%
Dívida Líquida / EBITDA UDM	2,34x	2,50x	(6,4%)	2,10x	11,6%
ROIC Ajustado	29,5%	23,0%	+6,5 p.p.	28,3%	+1,2 p.p.
ROE Ajustado	24,5%	17,9%	+6,6 p.p.	19,9%	+4,6 p.p.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em nome de nossos 4.509 colaboradores, agradeço a confiança depositada em nossa Companhia por todos os seus parceiros.

Seguimos servindo nossos clientes, lidando com complexidades que geram valor: segurança e disciplina operacional, alta disponibilidade de equipamentos e liderança de custo da indústria – tripé essencial para todos os nossos parceiros, sobretudo aqueles que operam com *commodities*.

A principal fortaleza da nossa Companhia é o modelo de aluguel independente, que, por combinar ativo e serviço em uma única oferta – isto é, por terceirizar a totalidade do custo de propriedade do equipamento –, elimina todo e qualquer tipo de conflito de interesse entre locador e locatário.

Nosso modelo de negócios é viabilizado por uma equipe e estrutura de manutenção única, cuja eficiência é capaz de converter até mesmo clientes antes habituados a utilizar máquinas e mão de obra próprias.

Em uma indústria que vende anualmente mais de 40.000 equipamentos, estamos apenas no começo. Independentemente dos ciclos econômicos, mesmo na posição de liderança do mercado, a penetração dos nossos serviços permanece baixa, o que nos mantém otimistas com as oportunidades de crescimento.

Para continuar expandindo de forma sustentável, determinados fatores são críticos para o nosso sucesso. Do lado operacional, a melhoria contínua de processos por meio de uma ampla agenda de excelência é chave. Há ainda um longo caminho a ser trilhado; contudo, nos orgulhamos dos resultados já alcançados sob a liderança do nosso VP de Operações. Destaque para a melhoria do nosso NPS (+8,9 p.p. ano contra ano) e a contínua redução do número de acidentes com afastamento por milhão de horas trabalhadas (YTD 59% abaixo do valor registrado em 2022).

Do lado financeiro, a capacidade de conversão de investimentos em geração de caixa regula o ritmo de crescimento. Este trimestre marcou o início da maturação do CAPEX recorde de R\$790 milhões realizado durante a segunda metade de 2022. Em junho, parte relevante do estoque de máquinas já se encontrava imobilizada em contratos cuja receita total será capturada nos trimestres a seguir.

Em paralelo, durante os últimos meses, registramos importantes conquistas que ampliaram a margem operacional e otimizaram o giro dos ativos da Companhia, cujo efeito combinado produziu um acréscimo do ROIC da operação.

Com relação à rentabilidade, alavancagem operacional, combinada a uma iniciativa de racionalização de custos e despesas não-core, viabilizadas pela maturação de nossos processos e sistemas, resultou em uma margem EBITDA acima de 50%, impulsionando um crescimento de 26% do EBITDA de Locação trimestre contra trimestre, que agora supera a marca de R\$600 milhões em base anualizada.

Sobre a eficiência dos ativos, destaque para o excepcional trabalho de nossas áreas de suporte, lideradas por nosso VP Financeiro. Diminuímos o prazo médio de recebimento de 80 para 74 dias, favorecendo o capital de giro e reduzindo a alavancagem de 2,50x para 2,34x Dívida Líquida / EBITDA LTM.

Nos próximos dois trimestres, ainda há um grande desafio de implantação de contratos para finalizar a monetização do CAPEX de 2022. Uma vez concluído o processo, a Companhia criará valor para os acionistas à medida que o caixa gerado for reinvestido no negócio.

Na frente comercial, seguimos confiantes, embalados por vitórias importantes. Neste trimestre, investimos R\$136 milhões para atender contratos futuros que cumprem os nossos tradicionais e rigorosos critérios de alocação de capital – operações centradas no *core* de nossas competências, que requerem máquinas de qualidade, em categorias que dominamos operacionalmente, compradas com bons descontos e ligadas a clientes longevos e de baixo risco. Estou confiante que os investimentos de 2023 têm a mesma qualidade dos que fizeram a Armac chegar até aqui.

Por fim, gostaria de reforçar o nosso compromisso com a geração de valor de longo prazo para os acionistas que confiam na Armac – o que só é possível com uma rigorosa disciplina na alocação de capital, mesmo em um ambiente de intenso crescimento. Atuamos em um setor repleto de oportunidades – é necessário foco para investir em ativos e negócios nos quais nossas vantagens comparativas criem real valor aos Clientes e onde o Brasil mais precisa.

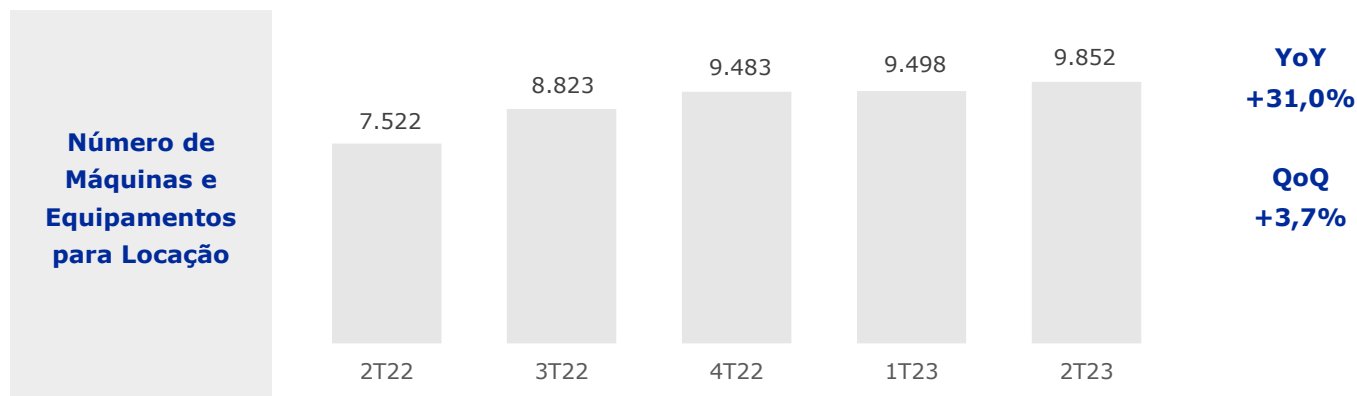
Atenciosamente,

Fernando Aragão



FROTA DE LOCAÇÃO E INVESTIMENTOS

Encerramos o segundo trimestre de 2023 com uma frota de locação total de 9.852 equipamentos, composta por máquinas de linha amarela, plataformas elevatórias, empilhadeiras, caminhões e geradores. Neste período, adicionamos 354 ativos, líquido de vendas. No ano, foi uma adição de 369 ativos, sendo 316 de linha amarela, 121 empilhadeiras e uma redução de 68 ativos em plataformas, geradores e outros.

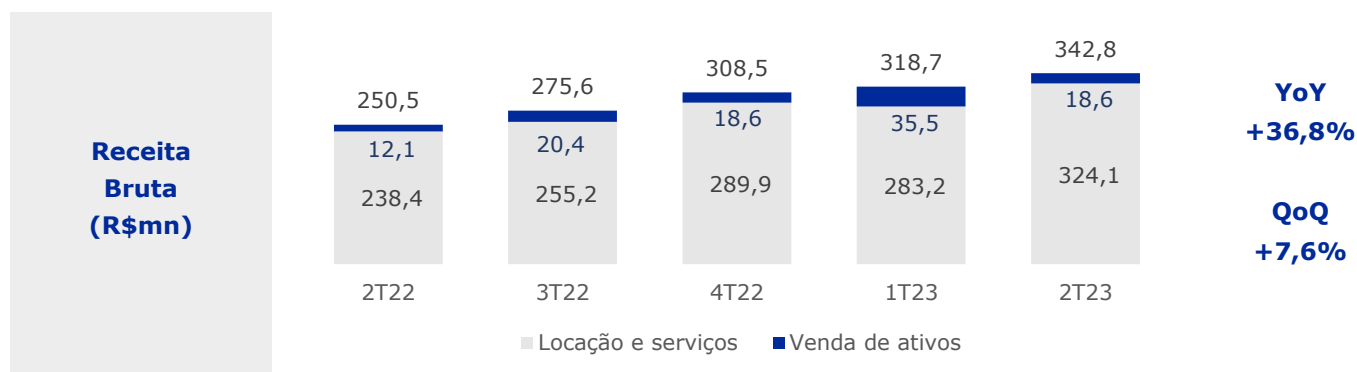


O CAPEX orgânico totalizou R\$ 135,9 milhões no 2T23, com aumento de 7,1% contra o trimestre anterior. Esse investimento representou um CAPEX mensal médio de R\$ 45,3 milhões vs. R\$ 42,3 milhões no 1T23.

R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
Aquisição de ativos imobilizados	38,5	46,6		228,2	
Operações não-caixa de aquisição de Imobilizado	92,3	75,7		12,4	
Aquisição de ativos intangíveis	5,1	4,6		0,4	
CAPEX orgânico	135,9	126,8	7,1%	241,0	(43,6%)
CAPEX mensal	45,3	42,3	7,1%	80,3	(43,6%)

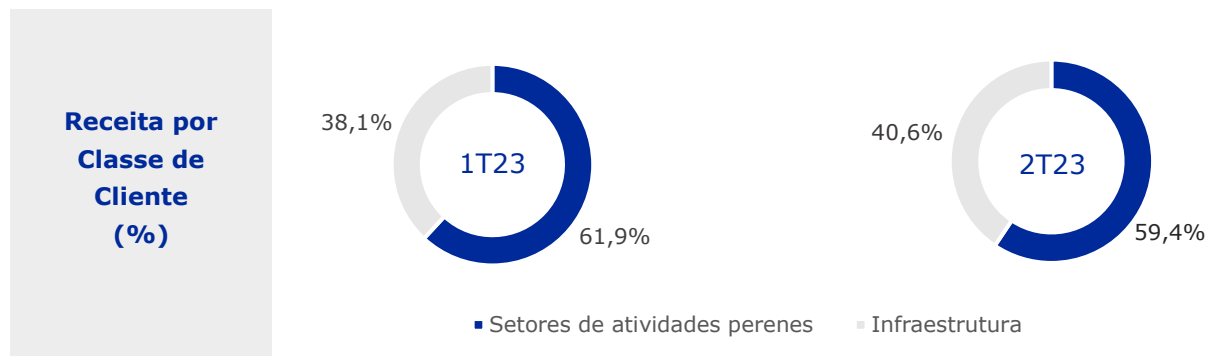
RECEITA BRUTA

No 2T23, a receita bruta atingiu R\$ 342,8 milhões, com expansão de 7,6% comparada ao 1T23 e 36,8% em relação ao 2T22. A receita bruta de locação atingiu R\$ 324,1 milhões, aumento de 14,5% em relação ao 1T23 e aumento de 36,0% em relação ao 2T22.



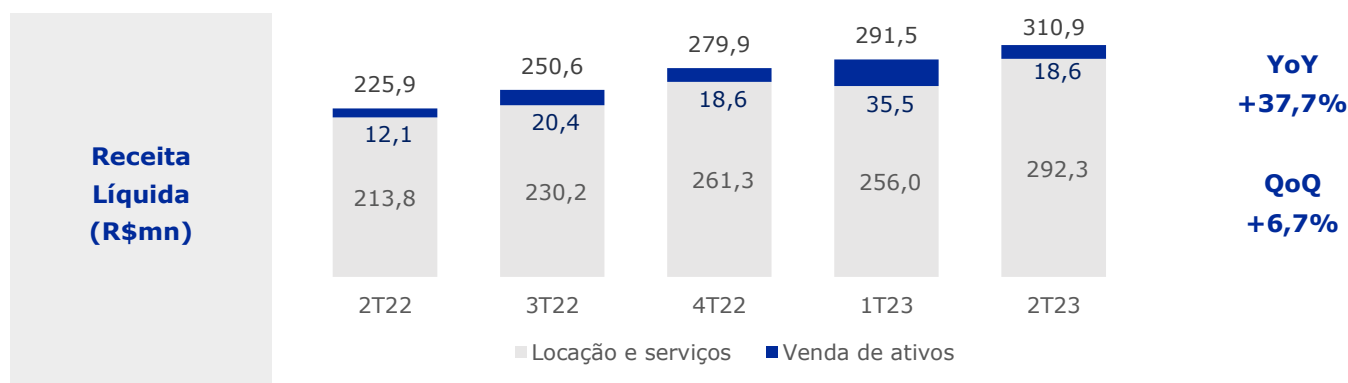


No 2T23, nossa receita bruta foi composta em 59,4% por locação a setores de atividades perenes, se mantendo em linha com a estratégia de longo prazo da Companhia.



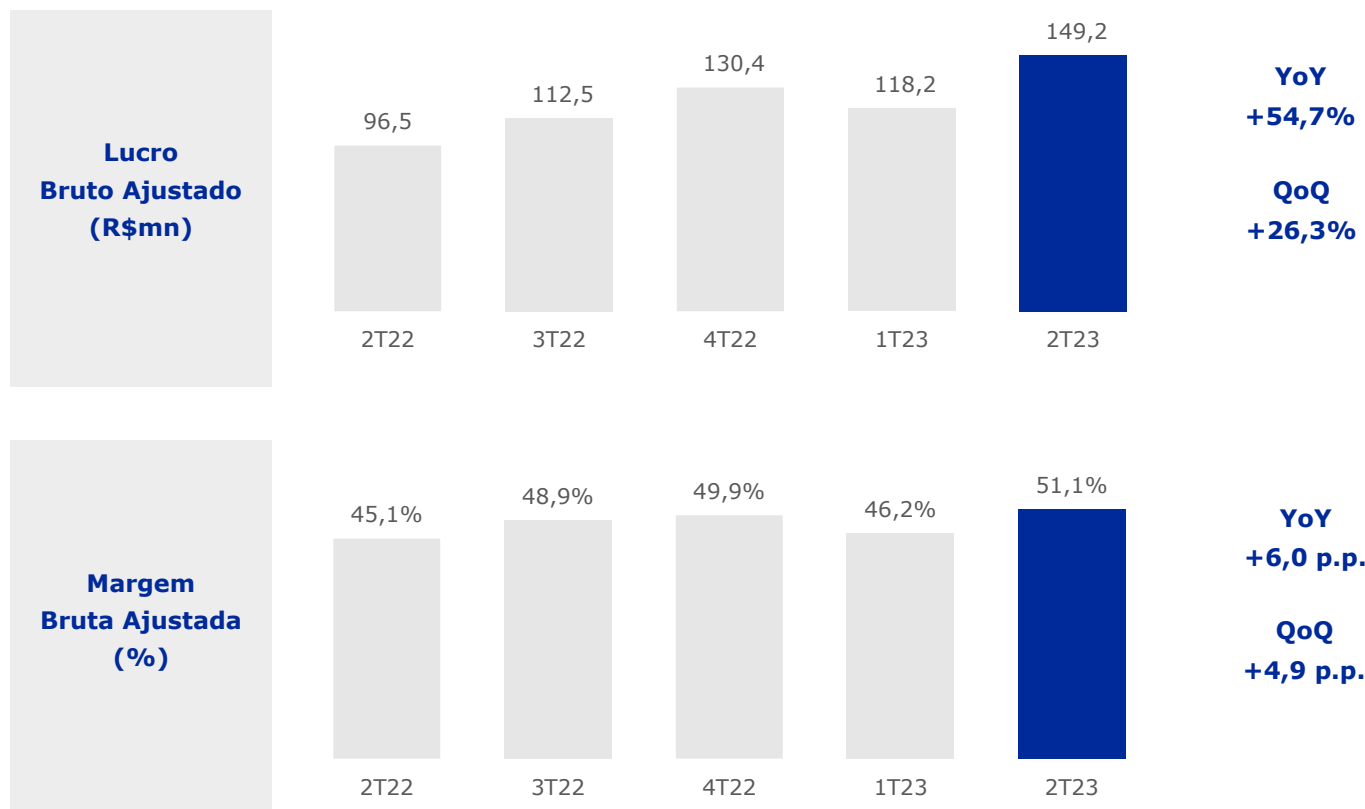
RECEITA LÍQUIDA

No 2T23, a receita líquida atingiu R\$ 310,9 milhões, expansão de 6,7% em relação ao 1T23 e 37,7% quando comparada com o 2T22. A receita líquida de locação atingiu R\$ 292,3 milhões, aumento de 14,2% quando comparada ao 1T23 e crescendo 36,7% vs. o 2T22.



LUCRO BRUTO AJUSTADO

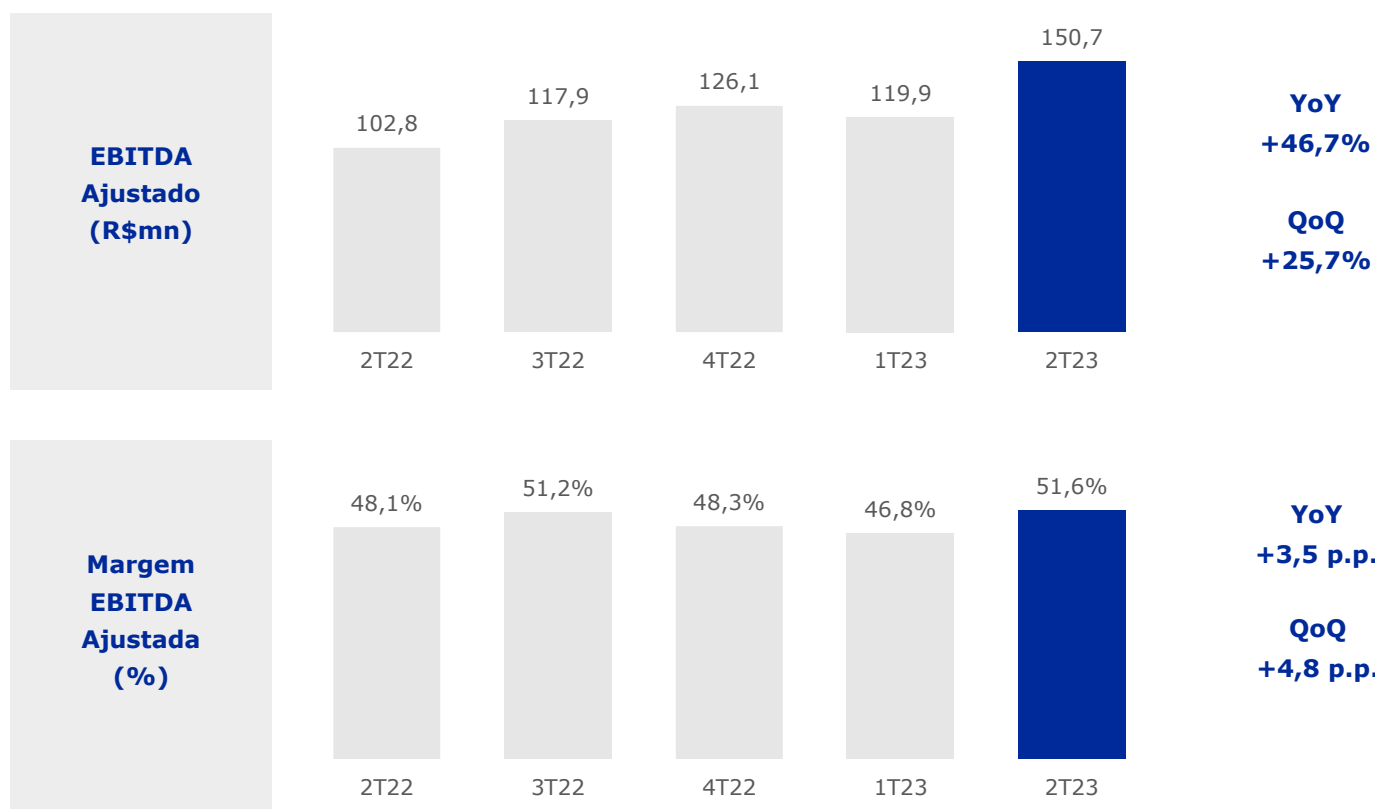
No 2T23, o lucro bruto ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 149,2 milhões, +26,3% em comparação ao 1T23 e crescimento de 54,7% contra o 2T22. A margem bruta ajustada foi de 51,1% no 2T23 vs. 46,2% no 1T23 e 45,1% no 2T22.



EBITDA

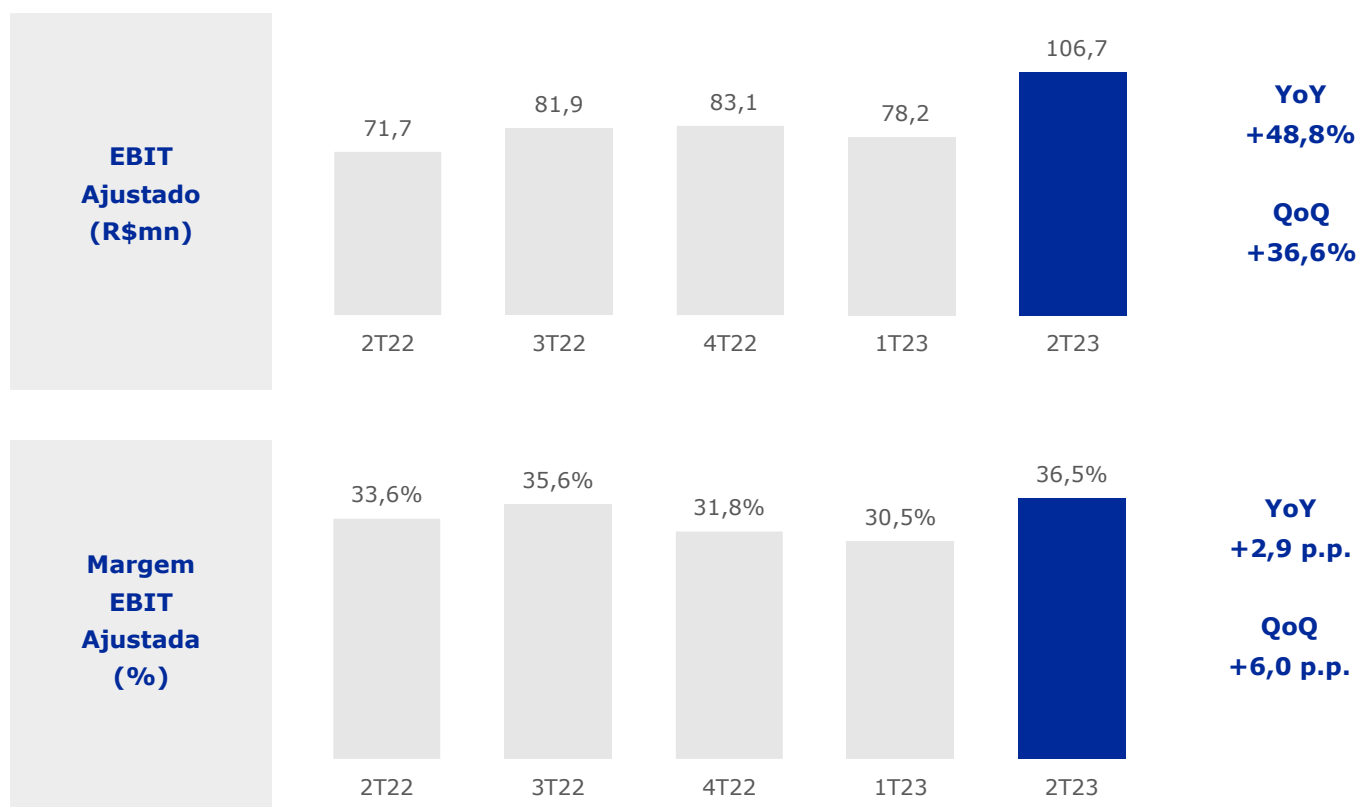
No 2T23, o EBITDA totalizou R\$ 155,5 milhões, +14,9% vs. 1T23 e +46,8% vs. 2T22. O EBITDA Ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 150,7 milhões, um aumento de 25,7% em relação ao 1T23 e crescimento de 46,7% em relação ao 2T22. A margem EBITDA Ajustada foi de 51,6% no 2T23, um aumento de 4,7 p.p. em relação ao 1T23.

R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
Lucro Líquido	43,4	26,2	65,6%	30,8	40,9%
Imposto de renda e cont. social	4,3	4,5		9,7	
Despesas financeiras	89,0	91,0		63,7	
Receitas financeiras	(25,3)	(28,1)		(29,3)	
Depreciação e amortização	44,0	41,7		31,0	
EBITDA	155,5	135,4	14,9%	105,9	46,8%
Resultado da venda de ativos	(4,8)	(15,5)		(3,2)	
EBITDA Ajustado	150,7	119,9	25,7%	102,8	46,7%
% margem EBITDA Ajustada	51,6%	46,8%	+4,8 p.p.	48,1%	+3,5 p.p.



EBIT

No 2T23, o EBIT Ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 106,7 milhões, aumento de 36,6% em relação ao 1T23 e crescimento de 48,8% em comparação ao 2T22. A margem EBIT Ajustada foi de 36,5% no 2T23 vs. 30,5% no 1T23 e 33,6% no 2T22.



LUCRO LÍQUIDO E LUCRO LÍQUIDO CAIXA

O Lucro Líquido atingiu R\$ 43,4 milhões no 2T23, 65,6% maior quando comparado ao 1T23 e 40,9% maior em relação ao 2T22. Já o Lucro Líquido Caixa, que considera os efeitos de PIS/COFINS e impostos diferidos, totalizou R\$ 76,5 milhões, +38,2% quando comparado ao 1T23 e +27,2% vs. 2T22. A margem foi de 24,6% no 2T23 vs. 19,0% no 1T23 e 26,6% no 2T22.

R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
Lucro Líquido	43,4	26,2	65,6%	30,8	40,9%
% receita líquida	14,0%	9,0%	+5,0 p.p.	13,7%	+0,3 p.p.
Imposto de renda e cont. social diferidos	4,3	4,5		8,0	
PIS/COFINS incidentes sobre a receita pagos com crédito fiscal	28,8	24,6		21,4	
Lucro Líquido Caixa	76,5	55,4	38,2%	60,2	27,2%
% receita líquida	24,6%	19,0%	+5,6 p.p.	26,6%	-2,0 p.p.

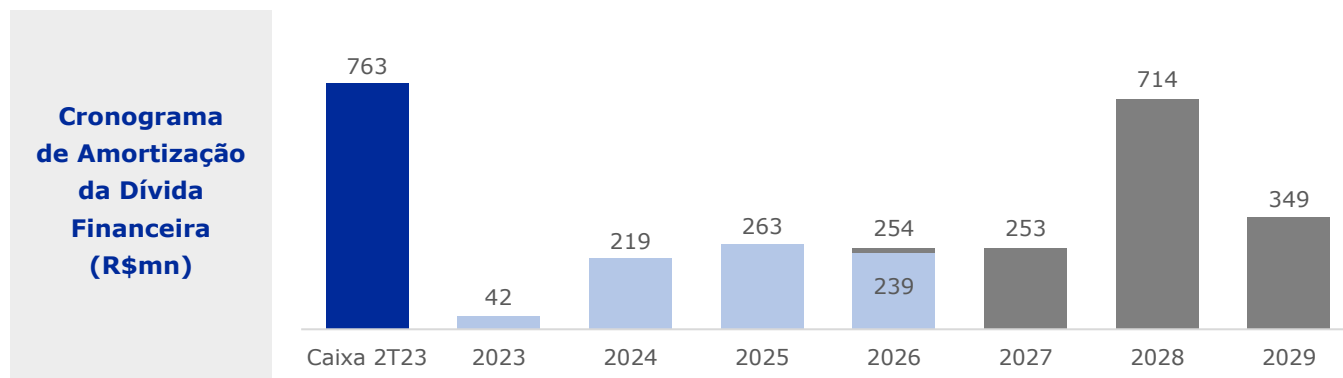
FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL

No 2T23, o fluxo de caixa operacional gerencial foi de R\$ 85,1 milhões, um crescimento de 19,7% quando comparado ao 1T23. O caixa gerado operacionalmente no 2T23 representou 56,4% do EBITDA Ajustado do mesmo período vs. 59,3% no 1T23 e 54,1% no 2T22.

R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
Caixa líq. das atividades operacionais	(43,6)	76,1		(222,6)	
Aquisição de ativos imobilizados	38,5	46,6		228,2	
Recebimento pela venda de imobilizado	(18,6)	(35,5)		(12,1)	
Juros sobre financiamentos	132,7	9,0		80,8	
Juros fornecedores convênio	2,8	4,6		-	
Crédito de PIS/COFINS na aquis. de imob.	-	-		12,4	
Pgto. de arrendamento de direito de uso	(1,4)	(1,5)		(1,9)	
Pagamento e captação de parcelamentos	(0,0)	(0,0)		0,1	
Receitas financeiras	(25,3)	(28,1)		(29,3)	
Fluxo de caixa operacional gerencial	85,1	71,1	19,7%	55,6	53,0%
% EBITDA Ajustado	56,4%	59,3%	-2,9 p.p.	54,1%	+2,3 p.p.

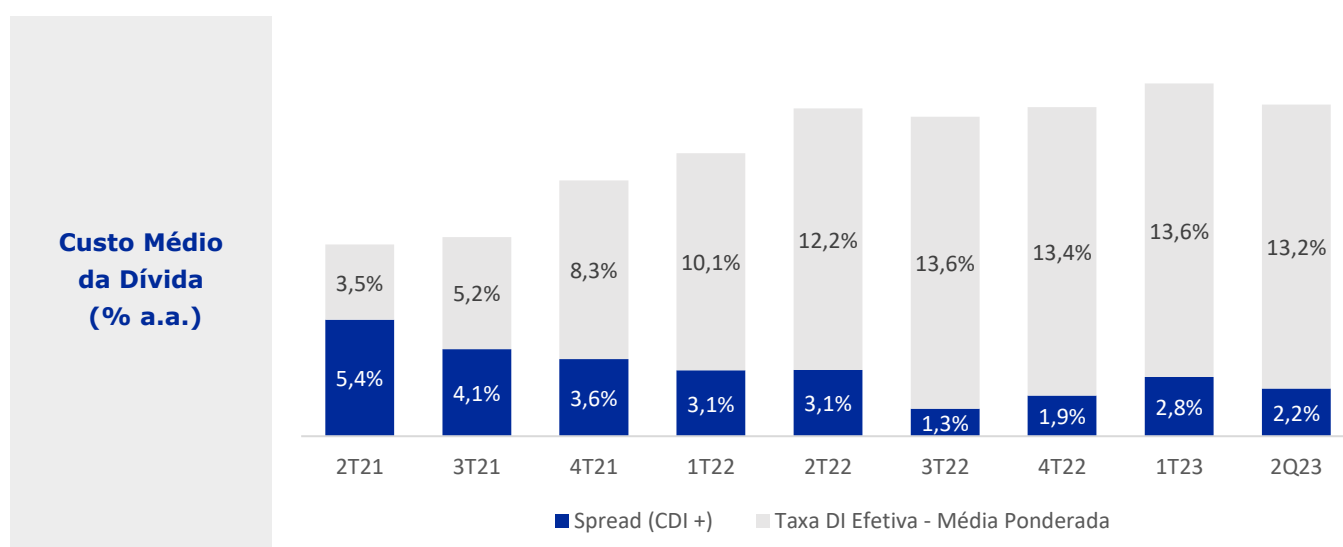
ENDIVIDAMENTO

Encerramos o segundo trimestre com uma posição robusta de caixa, no valor de R\$ 763,0 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.



A dívida bruta da Companhia encerrou o 2T23 em R\$ 2.057,0 milhões. A dívida líquida encerrou o trimestre em R\$ 1.294,1 milhões vs. R\$ 1.258,8 milhões no 1T23, resultando em uma alavancagem UDM de 2,34x. Realizando um exercício de anualização do EBITDA do 2T23 para os próximos 12 meses (*run-rate*), nossa alavancagem seria de 2,08x, ainda em nível confortável em comparação aos *covenants* da Companhia, de 3,5x.

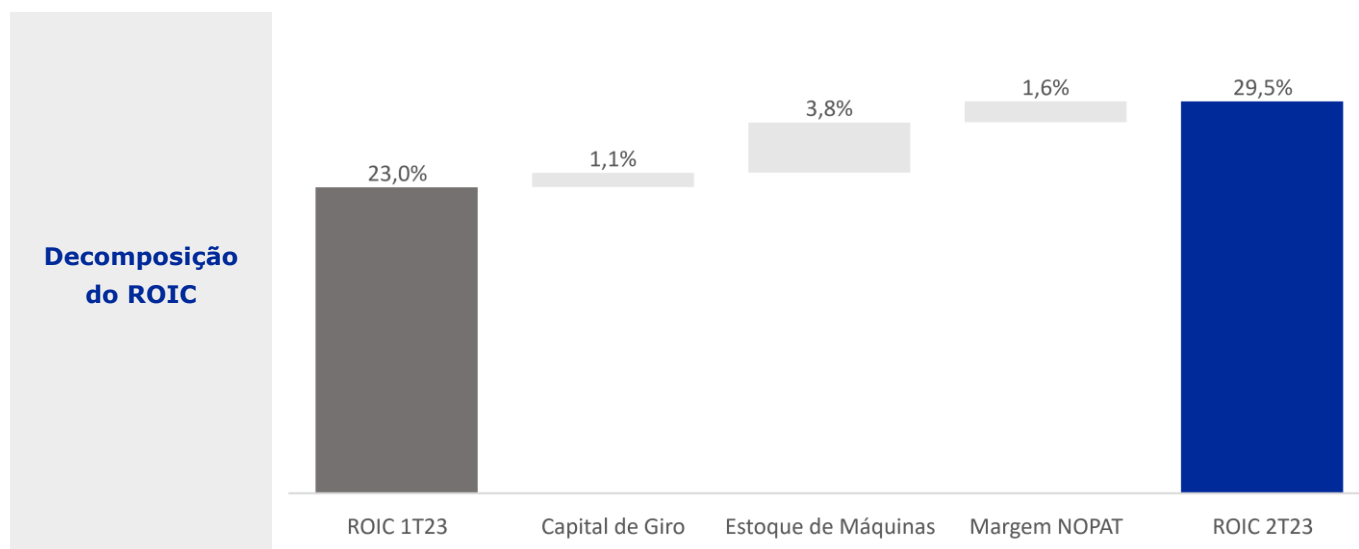
R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
Dívida financeira de curto prazo	64,5	126,7		124,9	
Dívida financeira de longo prazo	1.992,6	2.001,5		1.445,1	
Dívida bruta	2.057,0	2.128,2	(3,3%)	1.569,9	31,0%
Caixa e equivalentes de caixa	(763,0)	(869,4)	(12,2%)	(884,0)	(13,7%)
Dívida líquida	1.294,1	1.258,8	2,8%	686,0	88,6%
Dívida líquida / EBITDA UDM	2,34x	2,50x	(6,4%)	2,10x	11,6%



RENTABILIDADE

No 2T23, o ROIC Ajustado foi de 29,5%, 6,5 p.p. maior do que o 1T23. Tal melhoria foi resultado da execução da Companhia no último trimestre, conforme indicado na última conferência de resultados. Dos 6,5 p.p. de melhoria, 1,1 p.p. resulta da melhoria do capital de giro, 3,8 p.p. da aceleração na implantação dos ativos em contratos de locação e consequente redução da ociosidade e os 1,6 p.p. restantes advindos do ganho de margem NOPAT, principalmente resultante da diluição de custos fixos com o crescimento.

R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
EBIT Ajustado	106,7	78,2	36,6%	71,7	48,8%
Imposto de renda corrente	-	-	-	(1,7)	(100,0%)
NOPAT	106,7	78,2	36,6%	70,0	52,5%
Capital de giro	119,5	108,5	10,1%	211,4	(43,5%)
Ativo imobilizado bruto / 2	1.360,9	1.304,5	4,3%	857,7	58,7%
Capital investido	1.480,4	1.413,1	4,8%	1.069,1	38,5%
<i>Capital investido médio</i>	<i>1.446,7</i>	<i>1.356,3</i>	<i>6,7%</i>	<i>988,9</i>	<i>46,3%</i>
ROIC Ajustado	29,5%	23,0%	+6,5 p.p.	28,3%	+1,2 p.p.



No 2T23, o ROE Ajustado foi de 24,5%, +6,6 p.p. vs. o 1T23, impactado pelos mesmos efeitos do ROIC, além de uma diluição da despesa financeira e depreciação, com uma maior parcela do estoque passando a gerar resultado para a Companhia.

R\$ milhões	2T23	1T23	QoQ	2T22	YoY
Lucro Líquido Caixa Ajustado	76,5	55,4	38,2%	60,2	27,2%
Patrimônio líquido	1.175,2	1.139,7	3,1%	1.119,4	5,0%
Tributos diferidos	94,8	90,5	4,7%	87,7	8,1%
Patrimônio líquido e tributos diferidos	1.270,1	1.230,3	3,2%	1.207,1	5,2%
<i>Patrimônio líq. e tributos diferidos médio</i>	<i>1.250,2</i>	<i>1.237,4</i>	<i>1,0%</i>	<i>1.211,1</i>	<i>3,2%</i>
ROE Ajustado	24,5%	17,9%	+6,6 p.p.	19,9%	+4,6 p.p.

MÉTRICAS NÃO CONTÁBEIS

CAPEX: calculado pela adição de (i) "Aquisição de ativos imobilizados", conforme descrito nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa, (ii) "Aquisição de ativos intangíveis" conforme descrito nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa, (iii) aquisição de ativos imobilizados financiados, em que o pagamento é feito diretamente ao fornecedor, (iv) geração de crédito de PIS/COFINS na aquisição de imobilizado, que é desembolsado ao fornecedor no momento da compra do equipamento e (v) aquisição de outras sociedades.

LUCRO BRUTO AJUSTADO: é o lucro bruto contábil deduzido do resultado não recorrente e do resultado da venda de imobilizados. A Companhia não vê o resultado da venda de ativo imobilizado como um resultado recorrente por essa ser uma atividade marginal, resultado de eventuais ajustes da composição da nossa frota. A Margem Bruta Ajustada é calculada pela divisão do Lucro Bruto Ajustado pela receita operacional líquida da locação de equipamentos e prestação de serviços.

EBITDA: O EBITDA consiste no lucro (prejuízo) líquido da Companhia acrescido do resultado financeiro líquido, do imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido), dos custos e despesas de depreciação e amortização, e do resultado não recorrente. A Margem EBITDA é calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.

EBITDA AJUSTADO: O EBITDA Ajustado consiste no lucro (prejuízo) líquido da Companhia acrescido do resultado financeiro líquido, do imposto de renda e contribuição social (corrente e diferido), dos custos e despesas de depreciação e amortização, do resultado da venda de ativo imobilizado e do resultado não recorrente. A Margem EBITDA Ajustado é calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida da locação de equipamentos e prestação de serviços.

EBIT AJUSTADO: O EBIT Ajustado consiste no lucro operacional antes do resultado deduzido do resultado não recorrente e do resultado da venda de imobilizados. A Margem EBIT Ajustada é calculada pela divisão do EBIT Ajustado pela receita operacional líquida da locação de equipamentos e prestação de serviços.

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO: O lucro líquido ajustado consiste no lucro líquido adicionado do resultado não recorrente líquido de imposto de renda e contribuição social.

LUCRO LÍQUIDO CAIXA AJUSTADO: O lucro líquido caixa ajustado é a soma (i) do lucro líquido, (ii) do imposto de renda e contribuição social diferidos, (iii) dos impostos incidentes sobre a receita apurada no respectivo exercício a título de PIS/COFINS pagos com crédito fiscal, e (iv) do resultado não recorrente. Essa medida reflete os efeitos observados no resultado da Companhia pelos impostos efetivamente pagos no período.

FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL GERENCIAL: O Fluxo de Caixa Operacional Gerencial equivale ao fluxo de caixa líquido proveniente das atividades operacionais desconsiderando os efeitos da aquisição e venda de imobilizado, bem como das despesas e receitas financeiras e resultado não recorrente.

ROIC AJUSTADO: O ROIC Ajustado, ou *Return On Invested Capital* Ajustado, é calculado a partir do EBIT Ajustado, excluindo resultado não recorrente, deduzido do imposto de renda corrente, dividido pelo capital investido médio do período. O capital investido médio do período é composto pela soma (i) do capital de giro e (ii) do ativo imobilizado bruto dividido por dois. O uso do ativo imobilizado bruto dividido por dois tem o objetivo de apresentar uma visão de rentabilidade na vida média de um equipamento típico da empresa

ROE AJUSTADO: O Retorno Sobre o Patrimônio Líquido Ajustado, ou *Return On Equity*, é calculado pelo Lucro Líquido Caixa Ajustado dividido pela soma do (i) patrimônio líquido médio do período e (ii) tributos diferidos médio do período. O objetivo de utilizar o Lucro Líquido Caixa é considerar o efeito do diferimento de imposto de renda e créditos fiscais gerados na operação.

DISCLAIMER

As métricas não contábeis apresentadas neste relatório não são medidas de desempenho financeiro, liquidez ou endividamento reconhecidas pelo BR GAAP nem pelas IFRS, e não possuem significado padrão. Outras companhias podem calcular as métricas não contábeis apresentadas neste relatório de forma distinta não havendo, desta forma, comparação entre as divulgações. As declarações contidas neste relatório relativas à perspectiva dos negócios da Companhia, às projeções e resultados e ao potencial de crescimento dela constituem-se em meras previsões e foram baseadas nas expectativas da administração em relação ao futuro da Companhia. Essas expectativas são altamente dependentes de mudanças no mercado e no desempenho econômico geral do País, do setor e do mercado internacional; estando, portanto, sujeitas a mudanças.

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

Aos Administradores e Acionistas da
Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data, e, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - “Interim Financial Reporting”, emitida pelo “International Accounting Standards Board - IASB”, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

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

A Deloitte refere-se a uma ou mais empresas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”), sua rede global de firmas-membro e suas entidades relacionadas (coletivamente, a “organização Deloitte”). A DTTL (também chamada de “Deloitte Global”) e cada uma de suas firmas-membro e entidades relacionadas são legalmente separadas e independentes, que não podem se obrigar ou se vincular a terceiros. A DTTL, cada firma-membro da DTTL e cada entidade relacionada são responsáveis apenas por seus próprios atos e omissões, e não entre si. A DTTL não fornece serviços para clientes. Por favor, consulte www.deloitte.com/about para saber mais.

A Deloitte é líder global de auditoria, consultoria empresarial, assessoria financeira, gestão de riscos, consultoria tributária e serviços correlatos. Nossa rede global de firmas-membro e entidades relacionadas, presente em mais de 150 países e territórios (coletivamente, a “organização Deloitte”), atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®. Saiba como os cerca de 415 mil profissionais da Deloitte impactam positivamente seus clientes em www.deloitte.com.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (“DVA”), referentes ao período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 3 de agosto de 2023

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

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

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS

EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022

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

ATIVO	Nota	30/06/2023	31/12/2022	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		Nota	30/06/2023	31/12/2022
	Explicativa					Explicativa		
ATIVO CIRCULANTE				PASSIVO CIRCULANTE				
Caixa e equivalentes de caixa	5	762.979	938.358	Fornecedores	11.1	48.671	116.768	
Contas a receber de clientes	6	265.547	237.500	Fornecedores convênio	11.2	210.871	167.472	
Estoques	7	52.036	34.811	Empréstimos e financiamentos	12	64.454	56.580	
Tributos a recuperar	8	44.817	68.330	Arrendamento mercantil de direito de uso	9.2	5.105	5.138	
Outros ativos		43.377	11.610	Obrigações sociais e trabalhistas		44.316	35.682	
TOTAL DO ATIVO CIRCULANTE		1.168.756	1.290.609	Obrigações tributárias		7.138	5.822	
				Parcelamentos de tributos		159	154	
				Juros sobre capital próprio a pagar		15.957	-	
				Contas a pagar por aquisição de empresas	2	3.681	3.519	
				Outras contas a pagar		2.732	1.915	
				TOTAL DO PASSIVO CIRCULANTE		403.084	393.050	
ATIVO NÃO CIRCULANTE				PASSIVO NÃO CIRCULANTE				
Depósitos Judiciais		1.638	1.464	Empréstimos e financiamentos	12	1.992.595	2.008.093	
Outro ativos		3.134	640	Arrendamento mercantil de direito de uso	9.2	75.673	70.012	
Imobilizado	9	2.453.478	2.313.223	Contas a pagar por aquisição de empresas	2	15.195	14.205	
Intangível	10	130.746	125.039	Parcelamentos de tributos		287	344	
TOTAL DO ATIVO NÃO CIRCULANTE		2.588.996	2.440.366	Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	13	842	722	
				Tributos diferidos	16	94.828	86.028	
				TOTAL DO PASSIVO NÃO CIRCULANTE		2.179.420	2.179.404	
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
				Capital social	14	1.004.034	1.004.034	
				Reserva de capital	14	89.709	85.095	
				Reserva de lucros	14	89.624	77.511	
				Ações em tesouraria	14	(8.119)	(8.119)	
				TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		1.175.248	1.158.521	
TOTAL DO ATIVO		3.757.752	3.730.975	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.757.752	3.730.975	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E DE 2022

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

	Nota Explicativa	2T 2023 30/06/2023	2T 2022 30/06/2022	1S 2023 30/06/2023	1S 2022 30/06/2022
RECEITA LÍQUIDA OPERACIONAL	17	310.938	225.863	602.429	421.279
(-) Custo dos serviços prestados	18	<u>(156.946)</u>	<u>(126.193)</u>	<u>(314.753)</u>	<u>(234.364)</u>
(=) Lucro bruto		153.992	99.670	287.676	186.915
Despesas operacionais					
(-) Administrativas e comerciais	18	<u>(42.476)</u>	<u>(24.748)</u>	<u>(82.515)</u>	<u>(49.303)</u>
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro		111.516	74.922	205.161	137.612
(+) Receitas financeiras	19	25.253	29.335	53.360	67.927
(-) Despesas financeiras	19	<u>(89.044)</u>	<u>(63.711)</u>	<u>(180.064)</u>	<u>(128.176)</u>
(=) Resultado financeiro líquido		(63.791)	(34.376)	(126.704)	(60.249)
(=) Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		47.725	40.546	78.457	77.363
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(4.290)	(9.709)	(8.800)	(18.561)
(-) Corrente	16	-	(1.748)	-	(3.548)
(-) Diferido	16	<u>(4.290)</u>	<u>(7.961)</u>	<u>(8.800)</u>	<u>(15.013)</u>
(=) Lucro líquido do período		<u>43.435</u>	<u>30.837</u>	<u>69.657</u>	<u>58.802</u>
Lucro básico por ação (em R\$)	20	0,13	0,09	0,20	0,17
Lucro diluído por ação (em R\$)	20	0,13	0,09	0,20	0,17

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E DE 2022
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>2T 2023</u> <u>30/06/2023</u>	<u>2T 2022</u> <u>30/06/2022</u>	<u>1S 2023</u> <u>30/06/2023</u>	<u>1S 2022</u> <u>30/06/2023</u>
Lucro líquido do período	<u>43.435</u>	<u>30.837</u>	<u>69.657</u>	<u>58.802</u>
Resultado abrangente do período	<u><u>43.435</u></u>	<u><u>30.837</u></u>	<u><u>69.657</u></u>	<u><u>58.802</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E DE 2022
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota Explicativa	RESERVAS DE CAPITAL			RESERVAS DE LUCROS						
		Capital Social	Gastos com Emissão de Ações	Ágio na Emissão de Ações	Plano de Pagamento com Base em Ações	Reserva Legal	Dividendo Adicional Proposto	(-) Dividendos e Juros s/ Capital Proprios antes da AGO/AGE	Reserva de Lucros	Ações em Tesouraria	Patrimônio Líquido
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021		1.002.351	(45.072)	125.462	1.553	3.780	-	24.622	-	-	1.112.696
Lucro líquido do período	16	-	-	-	-	-	-	-	58.802	-	58.802
Constituição de reserva legal	16	-	-	-	-	2.931	-	-	(2.931)	-	-
Dividendos	16	-	-	-	-	-	11.010	(24.622)	(11.009)	-	(24.621)
Juros sobre capital	16	-	-	-	-	-	15.931	(9.345)	(29.852)	-	(23.266)
Programa de recompra de ações	16	-	-	-	-	-	-	-	-	(5.753)	(5.753)
Plano de pagamento baseado em ações	16	-	-	-	1.563	-	-	-	-	-	1.563
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2022		<u>1.002.351</u>	<u>(45.072)</u>	<u>125.462</u>	<u>3.116</u>	<u>6.711</u>	<u>26.941</u>	<u>(9.345)</u>	<u>15.010</u>	<u>(5.753)</u>	<u>1.119.421</u>
SALDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022		1.004.034	(45.072)	125.462	4.705	11.210	41.000	(41.000)	66.301	(8.119)	1.158.521
Lucro líquido do período	14	-	-	-	-	-	-	-	69.657	-	69.657
Constituição de reserva legal	14	-	-	-	-	3.483	-	-	(3.483)	-	-
Dividendos e Juros sobre Capital pagos do exercício anterior	14	-	-	-	-	-	(41.000)	41.000	(41.000)	-	(41.000)
Juros sobre capital	14	-	-	-	-	-	25.456	-	(42.000)	-	(16.544)
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	-	4.614	-	-	-	-	-	4.614
SALDO EM 30 DE JUNHO DE 2023		<u>1.004.034</u>	<u>(45.072)</u>	<u>125.462</u>	<u>9.319</u>	<u>14.692</u>	<u>25.456</u>	<u>-</u>	<u>49.476</u>	<u>(8.119)</u>	<u>1.175.248</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E DE 2022
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota Explicativa	1S 2023 30/06/2023	1S 2022 30/06/2022
LUCRO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		78.457	77.363
Ajustado por:			
Depreciação e amortização	9, 10 e 18	85.707	58.041
Bonificações em mercadorias		(4.103)	(3.710)
Custo residual na baixa de ativos desmobilizados	9.1	39.512	16.049
Plano de pagamento baseado em ações		4.614	1.563
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	18	3.548	3.647
Encargos sobre arrendamento direito de uso	9.2	4.988	1.696
Desconto financeiro por antecipação de contas a pagar de controlada		-	(3.309)
Atualização monetária sobre contas a pagar de aquisição de empresas		1.151	2.319
Juros e ajuste a valor presente fornecedores convênio	11.2	12.497	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	12.3	158.636	120.966
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	13	120	-
Outras (receitas) despesas operacionais		-	(70)
Variações nos ativos e passivos:			
Contas a receber de clientes		(31.595)	(105.298)
Estoques		(17.225)	(8.695)
Tributos a recuperar		22.927	(11.412)
Depósitos judiciais		(174)	(609)
Outros ativos		(30.158)	(4.073)
Fornecedores		(68.097)	45.497
Obrigações sociais e trabalhistas		8.634	7.054
Obrigações tributárias		1.316	1.048
Outras contas a pagar		816	1.811
Juros sobre empréstimos e financiamentos pagos	12.3	(141.682)	(110.048)
Juros sobre arrendamento de direito de uso pagos	9.2	(4.988)	(1.679)
Juros pagos fornecedores convênio	11.2	(7.320)	-
Aquisição de ativos imobilizados	9.1	(85.084)	(443.917)
Recebimento pela venda de imobilizado	17	-	21.622
Imposto de renda e contribuição social pagos no período	16.1	-	(1.800)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		<u>32.497</u>	<u>(335.944)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aplicações financeiras		-	785.084
Aquisição de ativos intangíveis	10.2	(9.681)	(1.035)
Contas a pagar por aquisição de empresas	2	-	(84.398)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		<u>(9.681)</u>	<u>699.651</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Pagamento de empréstimos e financiamentos	12.3	(24.578)	(314.799)
Pagamento de arrendamento de direito de uso	9.2	(2.847)	(3.267)
Pagamento de parcelamentos		(52)	(1.171)
Pagamento fornecedor convênio	11.2	(129.718)	-
Aumento de capital	14	-	-
Ações em tesouraria	14	-	(3.371)
Pagamento de dividendos e juros sobre capital	14	(41.000)	(40.178)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		<u>(198.195)</u>	<u>(362.786)</u>
AUMENTO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u>(175.379)</u>	<u>921</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		938.358	3.442
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		762.979	4.363

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

ARMAC LOCAÇÃO LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

PARA OS PERÍODOS DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E DE 2022

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

	Nota Explicativa	1S 2023 30/06/2023	1S 2022 30/06/2022
Receitas:			
Receita de aluguel, serviços e outros	17	661.504	421.279
Receita relativa a construção de ativos próprios		1.620	-
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	18	(3.548)	(3.394)
Serviços e materiais de terceiros:			
Serviços de terceiros, materiais e outros		(138.657)	(92.690)
Gastos relativos à construção de ativos próprios		(1.620)	-
Valor adicionado bruto		519.299	325.195
Depreciação e amortização	18	(85.707)	(58.041)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia		433.592	267.154
Valor adicionado recebido em transferências:			
Receitas financeiras	19	53.360	67.927
Outras		5.541	2.352
Valor adicionado a distribuir		492.493	337.433
PESSOAL			
Remuneração direta		(84.404)	(69.304)
Benefícios		(79.885)	(53.706)
FGTS		(6.514)	(7.323)
INSS		(19.470)	(12.272)
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES			
Federais		(46.922)	(7.811)
Municipais		(5.577)	(40)
REMUNERAÇÃO DE CAPITALS DE TERCEIROS			
Juros	19	(180.064)	(128.176)
REMUNERAÇÃO DE CAPITALS PRÓPRIOS			
Lucros a distribuir		(69.657)	(58.802)
Distribuição do valor adicionado		<u>(492.493)</u>	<u>(337.433)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS
PARA O PERÍODO DE TRÊS E SEIS MESES FINDOS EM 30 DE JUNHO 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.

A Companhia incorporou as controladas RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda. (“RCB”) em 14 de janeiro de 2022 e Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A. (“Bauko”) em 18 de novembro de 2022 (vide nota explicativa nº 2 - Aquisições e Incorporações).

2. AQUISIÇÕES E INCORPORAÇÕES

2.1. RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de janeiro de 2022, foi aprovada a incorporação da RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda. A incorporação não resultou em aumento do capital social nem emissão de novas ações pela Armac. O acervo líquido da RCB incorporado em 14 de janeiro de 2022 foi de:

	<u>RCB</u>
<u>Ativos</u>	
Caixa e equivalentes de caixa	1.299
Contas a receber	2.579
Outros ativos	3.060
Imobilizado	<u>21.523</u>
Total (a)	<u>28.461</u>
<u>Passivo</u>	
Fornecedores	127
Obrigações tributárias	<u>353</u>
Total (b)	<u>480</u>
Total de ativos líquidos incorporados (a - b)	<u>27.981</u>

Em 30 de junho de 2023, o saldo devido ao vendedor era de R\$3.681.

2.2. Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de novembro de 2022, foi aprovada a incorporação da Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A. A incorporação não resultou em aumento do capital social nem emissão de novas ações pela Armac. O acervo líquido da Bauko incorporado em 18 de novembro de 2022 foi de:

	<u>BAUKO</u>
<u>Ativos</u>	
Caixa e equivalentes de caixa	107
Aplicações financeiras	29.370
Contas a receber	28.992
Estoques	5.344
Tributos a recuperar	12.245
Outros ativos	17.647
Imobilizado	306.968
Total (a)	<u>400.673</u>
<u>Passivo</u>	
Empréstimos e financiamentos	109.309
Fornecedores	4.883
Obrigações tributárias	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>159.184</u>
Total de ativos líquidos incorporados (a - b)	<u>241.489</u>

Em 30 de junho de 2023, o saldo devido ao vendedor era de R\$15.195.

3. BASE DE ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

A Administração da Companhia passou a apresentar demonstrações financeiras consolidadas a partir do terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2021, com a aquisição das empresas RCB e Bauko. Estas controladas, contudo, foram incorporadas durante o ano de 2022, não tendo a partir de 1º de dezembro de 2022 nenhuma empresa controlada para ser consolidada. Como resultado e para fins de comparação, as informações contábeis da Armac para o semestre findo em 30 de junho de 2023 estão sendo comparadas com os valores correspondentes consolidados do mesmo período do exercício anterior, especificamente as demonstrações do resultado e de fluxo de caixa.

As informações contábeis intermediárias referentes ao período de 2022, apresentadas para fins de comparação e utilizadas no processo de consolidação das demonstrações apresentadas, foram elaboradas com base nas práticas contábeis aplicáveis e incluem as demonstrações financeiras da Armac e de suas controladas RCB e Bauko considerando os períodos descritos acima e a eliminação de eventuais receitas e despesas decorrentes de negócios entre as empresas consolidadas.

Estas informações contábeis intermediárias são apresentadas em reais (R\$), moeda funcional do ambiente econômico no qual a Companhia atua.

3.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referente ao período de três e seis meses findos em 30 de junho de 2023, foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Demonstrações Intermediárias emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), equivalente à “IAS 34 - Interim Financial Report”.

3.2. Declaração de relevância

A Administração aplicou na elaboração das informações contábeis intermediárias 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 contábeis intermediárias 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 intermediárias 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 informações contábeis intermediárias

O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada no dia 3 de agosto de 2023, autorizou a divulgação das presentes informações contábeis intermediárias.

4. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

Não houve alterações significativas nas políticas e práticas contábeis adotadas pela Companhia para o período findo em 30 de junho de 2023. As principais políticas contábeis aplicadas nessas informações contábeis intermediárias são consistentes com aquelas aplicadas e divulgadas na nota explicativa nº 4 das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, arquivados na CVM em 23 de março de 2023.

Essas informações contábeis intermediárias não incluem todos os requerimentos de demonstrações financeiras anuais e desta forma, devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. Portanto, nestas informações contábeis intermediárias não foram repetidas, seja por redundância ou por relevância em relação ao já apresentado nas demonstrações financeiras anuais, as seguintes notas explicativas:

- Principais políticas contábeis.
- Uso de estimativas e julgamentos.
- Informações por segmentos.
- Novas normas, alterações e interpretações ainda não adotadas.
- Plano de pagamento em ações

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	334	89
Bancos conta movimento	622	1.476
Aplicações financeiras	<u>762.023</u>	<u>936.793</u>
Total	<u>762.979</u>	<u>938.358</u>

As aplicações financeiras estão representadas por recursos aplicados em certificados de depósitos bancários ("CDBs") com remuneração entre 103% e 106% (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.

6. CONTAS A RECEBER

6.1. Composição dos saldos

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Clientes	202.243	186.434
Clientes a faturar (*)	73.647	57.861
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	<u>(10.343)</u>	<u>(6.795)</u>
Total	<u>265.547</u>	<u>237.500</u>

(*) 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.

6.2. Classificação por vencimento

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer	146.983	139.564
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	14.647	13.112
De 31 a 90 dias	8.420	13.089
De 91 a 180 dias	5.532	10.109
Acima de 180 dias	26.661	10.560
Subtotal - vencidos	<u>55.260</u>	<u>46.870</u>
Saldo final	<u>202.243</u>	<u>186.434</u>

6.3. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	(6.795)	(1.343)
(+) Constituição	(4.834)	(6.613)
(+) Incorporação de controlada	-	(186)
(-) Reversão por recebimento	249	179
(-) Baixa por perda efetiva	1.037	1.168
Saldo final	<u>(10.343)</u>	<u>(6.795)</u>

7. 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>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Peças e materiais de manutenção	49.042	32.496
Peças para revenda	1.874	1.733
Materiais de consumo	1.120	582
Total	<u>52.036</u>	<u>34.811</u>

Ao longo do exercício de 2022, a Companhia recebeu cerca de R\$8.005 em estoques bonificados de seus fornecedores.

8. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS e COFINS	6.705	36.827
IRPJ e CSLL	24.517	15.949
INSS	3.001	1.102
IRRF	10.569	14.452
Outros	25	-
Total	<u>44.817</u>	<u>68.330</u>

9. IMOBILIZADO

9.1. Composição do Imobilizado

	<u>Benfeitorias em imóveis de terceiros</u>	<u>Direito de uso em arrendamento</u>	<u>Máquinas e equipamentos para locação</u>	<u>Veículos e equipamentos de apoio</u>	<u>Móveis e equipamentos de informática</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Total</u>
<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	<u>34.781</u>	<u>83.277</u>	<u>2.285.585</u>	<u>147.991</u>	<u>10.515</u>	<u>41.087</u>	<u>2.603.236</u>
(+) Adições	6.686	8.475	178.835	57.162	1.761	8.581	261.500
(+/-) Transferências	1.620	-	5.190	-	-	(6.810)	-
(-) Baixa de ativos (i)	-	-	(49.813)	(1.344)	-	-	(51.157)
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>43.087</u>	<u>91.752</u>	<u>2.419.797</u>	<u>203.809</u>	<u>12.276</u>	<u>42.858</u>	<u>2.813.579</u>

	<u>Benfeitorias em imóveis de terceiros</u>	<u>Direito de uso em arrendamento</u>	<u>Máquinas e equipamentos para locação</u>	<u>Veículos e equipamentos de apoio</u>	<u>Móveis e equipamentos de informática</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Total</u>
<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	<u>(1.012)</u>	<u>(10.577)</u>	<u>(255.784)</u>	<u>(20.779)</u>	<u>(1.861)</u>	-	<u>(290.013)</u>
(+) Adições	(1.066)	(5.645)	(52.955)	(21.053)	(1.014)	-	(81.733)
(-) Baixa de depreciação (i)	-	-	11.058	587	-	-	11.645
Saldo em 30 de junho de 2023	<u>(2.078)</u>	<u>(16.222)</u>	<u>(297.681)</u>	<u>(41.245)</u>	<u>(2.875)</u>	-	<u>360.101</u>
<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 30 de junho de 2023	41.009	77.567	2.120.172	162.749	9.123	42.858	2.453.478
<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 30 de junho de 2023	com o contrato	com o contrato	3,6% a 9%	7,2% a 50%	10% a 20%		

(i) Do total de R\$39.512 de baixas líquidas, a parcela de R\$33.902 refere-se a custo na baixa de ativos vendidos, sendo o restante de R\$5.610 relacionado a custo dos ativos que foram objeto de sinistros, os quais compõe a rubrica de outras receitas (despesas) líquidas - nota explicativa nº 18

Para 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia realizou convênio com instituição financeira de forma a estruturar operações de risco sacado com seus principais fornecedores de máquinas (vide nota explicativa nº 11 - Fornecedores).

9.2. Arrendamento Mercantil de Direito de Uso

A Administração da Companhia analisou seus contratos e concluiu que se enquadram na classificação de arrendamento mercantil.

Os 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 18, em contrapartida da conta de “Fornecedores” - nota explicativa nº 11. Em 30 de junho de 2023, do valor total de “Outros Custos”, esses arrendamentos totalizavam R\$2.628.

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	-	4.575	4.575
(+) Remensurações	3.371	529	3.900
(+) Juros incorridos	3.906	1.082	4.988
(-) Rescisões de contrato	-	(240)	(240)
(-) Pagamentos de principal	(513)	(2.094)	(2.607)
(-) Pagamentos de juros	(3.906)	(1.082)	(4.988)
Em 30 de junho de 2023	62.026	18.752	80.778

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

	30/06/2023	31/12/2022
Circulante	5.105	5.138
Não Circulante	75.673	70.012
Total	80.778	75.150

Os respectivos valores estão registrados na conta de passivo de arrendamento e o saldo será amortizado pelos pagamentos mensais. Os pagamentos futuros foram trazidos a valor presente por uma taxa média ponderada de 13,75% ao ano, com vencimento até 2041.

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 30 de junho de 2023:

Ano	Valor presente líquido	Juros embutidos (futuros)	Valor das prestações descontadas
2023	2.708	5.040	7.748
2024	5.291	9.617	14.908
2025	5.381	8.960	14.341
2026	6.015	8.249	14.264
2027	3.508	7.566	11.074
2028	1.990	7.286	9.276
2029	2.094	7.044	9.138
2030 em diante	53.791	51.018	104.810
Total	80.778	104.780	185.559

9.3. Revisão das vidas úteis

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

Para 31 de dezembro de 2022, a Companhia revisou a vida útil de seus ativos, porém não identificou necessidade de alterações.

A Companhia revisou durante o primeiro semestre de 2023, o valor residual utilizado na base de cálculo da depreciação de suas máquinas e veículos, 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.

9.4. Redução ao valor recuperável de ativos (“impairment”)

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

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

10. INTANGÍVEL

10.1. Composição do Intangível

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Sistemas e aplicativos	517	558
Marcas e patentes	464	464
Desenvolvimento de projetos	14.955	5.319
Ágio na incorporação de controladas	95.337	95.337
Mais valia no contrato de clientes (i)	19.473	23.361
Total	<u>130.746</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.

10.2. Movimentação do Intangível

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	125.039	1.554
Adições	9.681	4.912
Amortização	(86)	(125)
Ágio na incorporação de controladas	-	95.337
Mais valia em incorporações	-	31.137
Amortização de mais valia	(3.888)	(7.776)
Saldo final	<u>130.746</u>	<u>125.039</u>

11. FORNECEDORES E FORNECEDORES CONVÊNIO

11.1. Fornecedores

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de máquinas	12.152	84.330
Fornecedores de peças e serviços	36.519	32.438
Total	<u>48.671</u>	<u>116.768</u>

11.2. Fornecedores Convênio

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores convênio	210.871	167.472
Total	<u>210.871</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 1,19% e 1,24% ao mês e prazos médios entre 150 e 277 dias 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 30 de junho de 2023.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo Inicial	167.472	-
Novos compromissos	178.850	162.067
Pagamento de principal	(129.718)	-
Pagamento de juros	(7.320)	-
Juros incorridos	12.497	5.405
Ajuste a valor presente	(10.910)	-
Total	<u>210.871</u>	<u>167.472</u>

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

12.1. Composição dos saldos

Credor	Modalidade	% Taxa ao ano	Vencimento	30/06/2023	31/12/2022
CDCA - 1ª. Série	CDCA	CDI + 1,65%	2028	102.370	102.370
CDCA - 2ª. Série	CDCA	IPCA + 7,57%	2029	412.755	399.205
Debêntures - 2ª Emissão	Debênture	CDI + 2,50%	2028	1.015.279	1.015.279
Debêntures - 3ª Emissão	Debênture	CDI + 2,25%	2029	307.392	307.217
	Finame	SELIC + 3,0%	2026-27	22.325	32.965
Banco Bradesco	CDC	Pré 9,9 - 10,1%	2025	2.343	2.781
	Leasing	Pré 4,9 - 6,9%	2022-24	3.650	5.653
Banco do Brasil	CCE / NCE	CDI + 2,35%	2028	200.944	200.957
	CDC	Pré 11,9%	2023	54	368
Banco John Deere	CDC	Pré 8,7 - 9,9%	2024-25	10.296	12.388
Banco Safra	Capital de Giro	Pré 9,9%	2024	1.055	1.508
	CDC	Pré 11,2%	2023	145	473
	CDC	Pré 6,7 - 10,2%	2022-25	10.249	12.301
	Leasing	Pré 6,6 - 11,6%	2022-24	948	2.246
Outras Instituições	Capital de Giro / CDC / Leasing	Pré 7,2 - 11,5%	2022-25	3.516	7.292
Subtotal				2.093.321	2.103.003
(-) Custos a amortizar				(36.272)	(38.330)
Total				2.057.049	2.064.673
Passivo circulante				64.454	56.580
Passivo não circulante				1.992.595	2.008.093

12.2. Características das operações

Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA

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

Em 21 de julho de 2022, foi concluída a colocação privada de 500.000 CRA, 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.

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 28 de abril de 2021, foi realizada, pela Companhia, sua 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em série única, emitidos com base nos termos da Instrução CVM 476, para distribuição pública, no valor total de R\$200.000, com esforços restritos de colocação, com vencimentos em 28 de abril de 2026, com carência de 12 meses para o pagamento de principal (“Debêntures - 1ª Emissão”).

Em 25 de junho de 2021, foi firmado o primeiro aditamento à escritura da 1ª emissão, por meio do qual se alterou a quantidade de debêntures objeto da emissão para 300.000 debêntures e o valor total da emissão para R\$300.000. Em 30 de julho de 2021, a oferta pública com esforços restritos foi encerrada com a totalidade das debêntures subscritas e integralizadas.

A remuneração das Debêntures - 1ª Emissão, após a ocorrência do IPO, é equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DIs, acrescida de uma sobretaxa de 3,35% ao ano.

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

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

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

Em 4 de novembro de 2022, foi realizada, pela Companhia, sua 3ª (terceira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, em série única emitidas com base nos termos da Instrução CVM 476, para distribuição pública, no valor total de R\$300.000, com esforços restritos de colocação, com amortizações em duas parcelas anuais iguais a partir de 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.

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.

12.3. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	<u>30/06/2023</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	158.636	253.354
(-) Amortização de principal (b)	(23.325)	(590.262)
(-) Juros pagos	(141.682)	(227.041)
(-) Custos de emissão (c)	(1.253)	(16.802)
Saldo final	<u>2.057.049</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.

12.4. Cronograma de amortização

Em 30 de junho de 2023, o cronograma de amortização do saldo da dívida antes dos custos a amortizar está demonstrado a seguir, por ano de vencimento:

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2023	41.522	57.747
2024	219.235	220.898
2025	262.562	264.225
2026	254.211	255.874
2027	252.595	254.258
2028	714.056	700.866
2029	349.140	349.135
	<u>2.093.321</u>	<u>2.103.003</u>

12.5. “Covenants” e Garantias

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

- i) Obrigação da Companhia de envio das demonstrações financeiras anuais, devidamente auditadas por firmas de auditoria independente.
- ii) Restrição para realizar redução de capital.
- iii) Restrição a alteração do controle, direto ou indireto.
- iv) Cláusula restritiva (“covenant”) prevendo que o índice de endividamento líquido sobre o EBITDA dos últimos 12 meses deve ser igual ou inferior a 3,50 de 2021 em diante. 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 30 de junho de 2023, a Companhia estava adimplente com as cláusulas acordadas.

13. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS, TRIBUTÁRIOS E TRABALHISTAS

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	722	-
Adições	527	722
(-) Reversões	<u>(407)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>842</u>	<u>722</u>

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cíveis	575	546
Tributário	142	-
Trabalhistas	<u>14.936</u>	<u>9.226</u>
Total	<u>14.937</u>	<u>9.227</u>

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

14.1. Capital social

O capital social subscrito da Companhia em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022 é de R\$1.004.034 e é representado por ações ordinárias sem valor nominal conforme o quadro abaixo:

	<u>30/06/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	Número de Ações	Participação %	Número de Ações	Participação %
Acionistas controladores	173.927.520	50,27%	173.801.820	50,23%
Outros	<u>172.088.521</u>	<u>49,73%</u>	<u>172.214.221</u>	<u>49,77%</u>
	<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.

14.2. Reserva de capital

a) Ágio na emissão de ações

O saldo referente ao ágio na emissão de ações em 30 de junho de 2023 e de 31 de dezembro 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.

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 período, sendo alocado nas rubricas “custos”, “despesas gerais, administrativas e outras”.

Para este primeiro semestre de 2023, não foram efetuadas novas outorgas de opções de ações e o custo proveniente do provisionamento dos programas de opções foi de R\$9.319 (R\$4.705 em 31 de dezembro de 2022), sendo R\$2.748 referente ao Plano 1, R\$3.818 referente ao Plano 2 e R\$2.753 referente ao Plano 3.

14.3. Reserva de Lucros

a) Reserva legal

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

b) Distribuição de dividendos e juros sobre capital

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

Em 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.

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 são “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 são 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 ocorrerá no exercício de 2023, em data a ser definida pela Diretoria Executiva da Companhia. Deste valor, R\$5.772 foram considerados como juros sobre capital próprio adicionais deliberados ad referendum de AGO 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 ocorrerá no exercício de 2023, em data a ser definida pela Diretoria Executiva 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.

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.

14.4. 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, de acordo com os seguintes termos e condições:

- a) Objetivo da Operação: Adquirir ações de emissão da própria Companhia em bolsa de valores, a preço de mercado, com o principal objetivo de fazer frente à entrega de ações no âmbito dos planos de remuneração baseados em ações da Companhia, podendo ainda ser mantidas em tesouraria, canceladas e/ou posteriormente alienadas no mercado. As ações mantidas em tesouraria poderão ser destinadas a eventual exercício de opções no âmbito de plano de opção de compra de ações da Companhia.
- b) Quantidade de ações: a quantidade total 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, encerrando-se 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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Companhia possuía ações ordinárias de própria emissão em tesouraria, no montante de R\$8.119, representado por 686.800 ações ordinárias em tesouraria, conforme informações de recompra abaixo:

<u>Mês de aquisição</u>	<u>Quantidade adquirida</u>	<u>Valor do custo de aquisição</u>	<u>Valor médio da ação adquirida (R\$0,00)</u>
Maio/22	80.000	994	12,42
Junho/22	400.400	4.759	11,87
Julho/22	206.400	2.366	11,27
Total	<u>686.800</u>	<u>8.119</u>	<u>11,75</u>

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

- Aluguéis de imóveis - refere-se ao pagamento de aluguéis dos imóveis no valor de R\$4.419 em 30 de junho 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 9.2 - Arrendamento Mercantil de Direito de Uso). Em 2022, a Administração revisou seus contratos e efetuou devidas remensurações, considerando o prazo final contratado - 2041 e a atualização da taxa SELIC aplicada.
- A remuneração dos diretores da Companhia no período findo em 30 de junho de 2023 foi de R\$4.182 (R\$2.525 em 31 de dezembro de 2022), considerados benefícios de curto prazo, registrada na rubrica "Despesas Gerais e Administrativas" no resultado do período.

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

16.1. Despesa de imposto de renda e contribuição social

As apurações do imposto de renda e da contribuição social foram realizadas pelo lucro real na controladora para o período findo em 30 de junho de 2023 e pelo lucro presumido na controlada para o período findo em 30 de junho 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 período:

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	78.457	77.363
(x) Alíquota nominal	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(26.675)	(26.303)

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Efeitos das adições (exclusões) permanentes no cálculo dos tributos</u>		
(-) Depreciação fiscal pela alienação de ativos	-	(2.184)
(-) Custos e despesas indedutíveis	(1.102)	(627)
(+/-) Outras diferenças permanentes	2.056	3.269
(+) JCP	14.280	7.284
(+) Amortização do ágio em aquisição de empresas	2.641	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(8.800)</u>	<u>(18.561)</u>
Correntes	-	(3.548)
Diferidos	<u>(8.800)</u>	<u>(15.013)</u>
Total	<u>(8.800)</u>	<u>(18.561)</u>
Alíquota efetiva	(11%)	(24%)

16.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Composição

	<u>Controladora</u>	
	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ativo</u>		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	10.344	5.266
Provisão para bonificação de executivos	12.306	19.513
Provisão para contingências	842	-
Prejuízo fiscal e base negativa	393.344	221.391
Prejuízo fiscal e base negativa de incorporada	-	3.283
Efeitos CPC06 - IFRS 16	22.152	13.260
Total	<u>438.988</u>	<u>262.713</u>
(x) Alíquota vigente	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Diferidos ativos	<u>149.256</u>	<u>89.322</u>
<u>Passivo</u>		
Diferença depreciação fiscal e econômica	699.999	505.404
Efeitos CPC06 - IFRS 16	17.895	10.330
Total	<u>717.894</u>	<u>515.734</u>
(x) Alíquota vigente	<u>34%</u>	<u>34%</u>
Diferidos passivos	<u>244.084</u>	<u>175.350</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	<u>94.828</u>	<u>86.028</u>

b) Movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos

	Controladora	
	<u>30/06/2023</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	(1.727)	(1.344)
Prejuízo fiscal e base negativa	(58.463)	(44.888)
Prejuízo fiscal e base negativa de incorporada	1.116	(1.116)
Provisão para bonificação de executivos	2.450	(5.686)
Provisão para contingências	(286)	-
Efeitos CPC06 - IFRS 16	(452)	(1.476)
Diferença depreciação fiscal e econômica	66.162	83.632
Diferença depreciação fiscal e econômica incorporação controlada	-	32.607
Mais valia de ativos	-	(17.675)
Saldo líquido de IR/CS diferido no fim do período	<u>94.828</u>	<u>86.028</u>
Valor reconhecido no resultado	8.800	12.562
Valor reconhecido em balanço	-	31.491

17. RECEITA LÍQUIDA

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
Locação de equipamentos e prestação de serviços	605.421	441.112
Venda de máquinas e peças novas	1.920	3.555
Venda de imobilizados usados	54.163	21.622
Receita operacional bruta	661.504	466.289
(-) Impostos incidentes sobre vendas	(59.075)	(45.010)
Receita operacional líquida	<u>602.429</u>	<u>421.279</u>
COFINS	(43.911)	(33.458)
PIS	(9.524)	(7.264)
ICMS	(152)	(271)
ISS	(5.488)	(4.017)
Total dos impostos sobre vendas	<u>(59.075)</u>	<u>(45.010)</u>

18. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Custos</u>		
Pessoal	132.749	109.530
Depreciação e amortização	80.520	53.816
Insumos, peças e serviços de manutenção	42.777	35.377
Custo na venda ou baixa de imobilizado	33.902	16.376
Combustível e custos de transporte	17.947	14.152
Gratificação extraordinária	2.923	1.994
Outros custos	3.935	3.119
Total	<u>314.753</u>	<u>234.364</u>

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Despesas</u>		
Pessoal	44.185	28.885
Depreciação e amortização	5.187	4.225
Despesas administrativas e comerciais	12.605	8.968
Despesas com assessores	4.569	2.861
Gratificação extraordinária	3.094	568
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	3.548	3.647
Outras (receitas) despesas, líquidas	9.327	149
Total	<u>82.515</u>	<u>49.303</u>

19. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Receitas Financeiras</u>		
Rendimentos de aplicações financeiras	51.933	67.821
Outros	1.427	106
Total	<u>53.360</u>	<u>67.927</u>
<u>Despesas Financeiras</u>		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	158.636	120.966
Atualização monetária sobre contas a pagar	3.221	2.319
Juros sobre arrendamento de direito de uso	4.989	1.696
Juros sobre fornecedores convênio	12.496	-
Outras	722	3.195
Total	<u>180.064</u>	<u>128.176</u>

20. LUCRO POR AÇÃO

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

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

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Numerador</u>		
Lucro líquido do período (a)	69.657	58.802
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	345.618	345.760
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(343)	-
Média ponderada de número de ações em circulação (b)	<u>345.275</u>	<u>345.760</u>
Lucro por ação - básico (em R\$) (a/b)	<u>0,20</u>	<u>0,17</u>

	<u>30/06/2023</u>	<u>30/06/2022</u>
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	345.618	345.721
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(343)	-
Média ponderada de número de ações outorgadas	(257)	-
Média ponderada de número de ações diluídas (c)	<u>345.018</u>	<u>345.721</u>
Lucro por ação - diluído (em R\$) (a/c)	<u>0,20</u>	<u>0,17</u>

O efeito diluidor no lucro por ação é representado pelos planos de outorgas de ações demonstrados na nota explicativa nº 17.2 - Patrimônio Líquido, Reserva de Capital letra b.

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

21.1. Categorias de instrumentos financeiros

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>Ativos financeiros</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	762.979	938.358
Contas a receber de clientes	265.547	237.500
Total	<u>1.028.526</u>	<u>1.175.858</u>
<u>Passivos financeiros</u>		
Fornecedores e fornecedores convênio	259.542	284.240
Empréstimos e financiamentos	2.057.049	2.064.673
Arrendamento mercantil de direito de uso	80.778	75.150
Juros sobre capital próprio a pagar	15.957	-
Contas a pagar por aquisição de empresas	18.876	17.724
Total	<u>2.432.202</u>	<u>2.441.787</u>

21.2. Riscos financeiros e cambiais

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

A Companhia não realiza transações relevantes com fornecedores estrangeiros. Não há exposição a riscos de câmbio em 30 de junho de 2023.

21.3. Análise de sensibilidade

Risco de taxa de juros

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

A sensibilidade ao risco de aumento na taxa CDI e SELIC, que afetaria as despesas financeiras da Companhia, estão abaixo demonstradas, considerando os cenários com aumento de 25% a 50% da taxa CDI, tendo como base a taxa SELIC ao fim de junho de 2023 no patamar de 13,75%, conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil de 21 de junho de 2023.

	Saldo 30/06/2023	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Taxa do CDI médio para os próximos 12 meses		13,75%	17,19%	20,63%
Empréstimos e financiamentos não indexados a CDI e SELIC	445.012	506.201	521.498	536.795
Empréstimos e financiamentos indexados a CDI e SELIC	1.648.308	1.874.951	1.931.612	1.988.272
Subtotal	2.093.320	2.381.152	2.453.110	2.525.067
Aplicações financeiras	762.023	866.801	892.996	919.190
Exposição líquida	1.331.297	1.514.351	1.560.114	1.605.877

Gestão de risco de crédito

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

Gestão de risco de liquidez

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

	Até 1 ano	de 1 a 2 anos	de 2 a 3 anos	acima de 3 anos	Total
Fornecedores e fornecedores convênio	259.542	-	-	-	259.542
Empréstimos e financiamentos	20.132	266.420	256.993	1.492.430	2.035.975
Contas a pagar por aquisição de empresas	3.681	-	15.195	-	18.876
Arrendamento de direito de uso	2.708	10.672	9.523	57.875	80.778

22. COBERTURA DE SEGUROS

A Companhia adota a prática de contratar cobertura de seguros por montantes considerados pela administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de suas atividades.

	Controladora	
	Cobertura	Vencimento
Bens de Ativo Imobilizado	10.461	jan-24
Transporte	300.000	jan-24
Causas Cíveis	30.000	fev-24
D&O	70.000	jun-24
Responsabilidade Civil	8.074	nov-23
Total	418.535	

23. TRANSAÇÕES NÃO CAIXA

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

Classificação na Demonstração Financeira	Rubrica	Nota Explicativa	Natureza da Transação	30/06/2023	30/06/2022
Ativo	Imobilizado - Arrendamento de direito de uso	9.2	Efeitos do IFRS 16	8.475	6.887
Passivo	Arrendamento de direito de uso	9.2		8.475	6.887
Ativo	Acervo líquido	2	Incorporação da RCB	-	27.981
Ativo	Investimentos	-		-	27.981
Passivo	Fornecedores	11	Operações de Risco	167.941	-
Ativo	Imobilizado	9	sacado	167.941	-
Patrimônio Líquido	Ações em tesouraria	16.6	Aquisição de ações dentro o programa de recompra de ações -	-	2.382
Passivo	Outras contas a pagar	-	pendentes de liquidação	-	2.382