

Armac Locação, Logística e Serviços S.A. e Controladas

Demonstrações Financeiras
Individuais e Consolidadas
Referentes ao Exercício Findo em
31 de Dezembro de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreende o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seu respectivo fluxo de caixa individuais e consolidados 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 individuais e consolidadas, como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 22 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 robustos 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 ao 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 processos internos da Companhia para mensuração e reconhecimento das receitas com prestação de serviço; (ii) avaliação dos sistemas e mecanismos utilizados no processo com a participação de especialistas em tecnologia; (iii); verificação, por amostragem, das documentações suporte dos serviços de locação realizadas no exercício; (iv) 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; (v) análise mensal das receitas utilizando dados agregados e desagregados para identificar relações ou movimentações dissonantes às nossas expectativas e (vi) análise das divulgações realizadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Como resultado da execução desses procedimentos não foram identificados ajustes no processo de medição do serviço e reconhecimento de receita no período adequado, e não alteraram nossa avaliação quanto à natureza, época e extensão de nossos procedimentos substantivos inicialmente planejados. Adicionalmente, foram comunicadas aos responsáveis pela governança a respeito das deficiências nos controles internos identificadas.

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.

Aquisição participação societária - Combinação de negócios

Conforme nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Companhia, em 23 de agosto de 2021, celebrou e concluiu a aquisição de 100% das cotas da RCB pelo preço de R\$26.498, e em 3 de novembro de 2021, celebrou e concluiu a aquisição de 100% das ações da Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A. pelo preço de R\$213.234. Essas aquisições foram consideradas significativas em nossa auditoria pois o processo de mensuração a valor justo e a alocação dos ativos adquiridos e passivos assumidos em uma combinação de negócios são complexos e envolvem alto grau de subjetividade, e há complexidade e julgamento envolvidos no processo de seu registro contábil, que considera os requisitos do pronunciamento técnico CPC 15 (R1) - Combinação de Negócios.

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) a análise dos contratos estabelecidos entre as partes; (ii) a avaliação dos critérios adotados pela Administração na aplicação do método de aquisição, à luz dos pronunciamentos técnicos contábeis aplicáveis; (iii) o envolvimento de nossos especialistas internos para avaliar a razoabilidade da taxa de desconto utilizada pelos especialistas externos da Companhia na avaliação dos valores justos dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificados na data de aquisição; e (iv) a análise e avaliação das divulgações realizadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

No decorrer da nossa auditoria identificamos o ajuste material relacionado à alocação do preço pago da aquisição de participação societária na Bauko, o qual foi corrigido pela Administração dentro do exercício corrente.

Com base nos procedimentos de auditoria acima descritos e nas evidências de auditoria obtidas, entendemos que os critérios para contabilização preliminar da combinação de negócios adotados pela Administração e as respectivas divulgações em notas explicativas são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individuais e consolidadas do valor adicionado (“DVA”), referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essa demonstração está conciliada com as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 elaborada, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

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

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas 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 Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, a Administração 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 individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia e 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 individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas.

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 individuais e consolidadas, 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 Administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, 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 individuais e consolidadas 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 manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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 individuais e consolidadas 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 conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 24 de março de 2022


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


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

Demonstrações Financeiras 2021



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados,

A Administração da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. ("ARMAC" ou "Companhia") submete à sua apreciação o Relatório da Administração e as correspondentes Demonstrações Financeiras, acompanhadas do relatório do Auditor Independente, referente ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2021.

MENSAGEM DA ADIMINISTRAÇÃO

Apresentamos os resultados do ano de 2021 da ARMAC, empresa que atua com foco no compartilhamento de ativos para os setores do agronegócio, mineração, florestal e infraestrutura. Nosso modelo de negócio tem como objetivo colocar nosso conhecimento em manutenção e operação de máquinas pesadas a serviço de nossos clientes, trazendo eficiência a partir da redução do tempo ocioso das máquinas e gerando grandes ganhos na execução da manutenção e da operação.

2021 foi mais um ano impactado direta e indiretamente pelo COVID-19. Além das medidas necessárias para proteção de nossos colaboradores, tivemos de superar as restrições impostas às cadeias de suprimentos globais para continuar servindo nossos clientes, que tem atuação em segmentos considerados essenciais – como agronegócio, logística e mineração.

Em Julho, concluímos nossa abertura de capital, com a captação de R\$1,0 bilhão em recursos para financiar um ambicioso plano de expansão de nossa frota de máquinas e equipamentos disponíveis para locação. A abertura de capital é sem dúvida um marco na história da Empresa, que irá permitir que cada vez mais clientes tenham acesso às máquinas que precisam para realizar suas atividades de movimentação a um custo competitivo e de forma eficiente.

Agradecemos a confiança depositada por clientes, fornecedores e parceiros financeiros. Reforçamos nosso compromisso em servir a sociedade e a todos os stakeholders com responsabilidade e eficiência.

DESTAQUES FINANCEIROS E OPERACIONAIS

R\$ milhões	2020	2021	YoY (%)
Frota de Locação (# de equipamentos)	1.046	6.225	495,1%
CAPEX	226,9	1.137,3	401,2%
Receita Bruta	123,6	431,6	249,3%
Receita bruta de locação	123,1	426,6	246,5%
EBITDA Ajustado	56,6	195,6	245,6%
% receita líquida de locação	51,1%	50,8%	-0,2 p.p.
EBIT Ajustado	40,5	141,0	248,4%
% receita líquida	36,5%	36,6%	+0,1 p.p.
Lucro Líquido Caixa	35,5	137,1	285,9%
% receita líquida	31,9%	35,2%	+3,3 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	17,5	66,6	280,0%
% receita líquida	15,8%	17,1%	+1,3 p.p.
Dívida Líquida	203,8	311,4	52,8%
Dívida Líquida / EBITDA Ajustado UDM	3,60x	1,59x	(55,8%)
ROIC Ajustado	37,9%	31,6%	-6,3 p.p.
ROE Ajustado	60,6%	25,0%	-35,6 p.p.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Como uma Companhia listada no Novo Mercado, a ARMAC está comprometida com o maior padrão de governança corporativa do mercado brasileiro. O amadurecimento da Companhia, a partir da implantação gradual das melhores práticas de governança é essencial para que possamos servir cada vez melhor a todos os nossos stakeholders. Em 2021, nossa governança era composta por um Conselho de Administração, uma Diretoria Executiva e um Comitê de Auditoria e Riscos.

CAPITAL HUMANO

A cultura e o compromisso de nossas equipes e lideranças é a maior vantagem comparativa da ARMAC. Investimos continuamente para expandir essa vantagem comparativa a partir da formação de cada vez mais mecânicos, motoristas, operadores, engenheiros e administradores que se identifiquem com nossa cultura. Nossa liderança é formada por profissionais que contaram com o apoio da ARMAC para se desenvolver e estar a altura dos novos desafios de suas carreiras.

Ao fim de 2021 atingimos 3.418 colaboradores vs. 607 colaboradores em Dez/2020.

SUSTENTABILIDADE

Nosso modelo de negócio está totalmente alinhado aos princípios da economia circular e do compartilhamento, e gera eficiência às cadeias onde estamos atuando através da redução das horas ociosas dos equipamentos e da gestão cuidadosa da manutenção. Além disso, acreditamos que nosso modelo de negócio é o motor de uma grande transformação social para profissionais da linha de frente, que geralmente não tiveram a oportunidade de uma formação superior. Mecânicos, motoristas de carreta, operadores, estão no centro da geração de valor para clientes e acionistas, e, portanto, têm na ARMAC oportunidades de carreira e desenvolvimento pessoal que outras empresas não oferecem.

RELACIONAMENTO COM OS AUDITORES INDEPENDENTES

Ao longo do exercício de 2021, a Companhia utilizou os serviços de auditoria independente da Deloitte Brasil Auditores Independentes Ltda. (“Deloitte”) para realizar auditoria e emitir relatórios sobre as demonstrações financeiras da Companhia. A administração da Companhia informa que tem como política não contratar o auditor independente em serviços de consultoria que possam gerar conflitos de interesse. A administração e seu auditor independente entendem que os serviços mencionados não geram conflitos de interesse e, portanto, não apresentam riscos de independência de acordo com as regras vigentes no Brasil.

ARMAC LOCAÇÕES LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A E CONTROLADAS

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

ATIVO	Nota	Controladora		Consolidado	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	Controladora		Consolidado
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
ATIVO CIRCULANTE					PASSIVO CIRCULANTE				
Caixa e equivalentes de caixa	6	2.428	1.590	3.442	Fornecedores	15	31.699	12.781	49.583
Aplicação Financeira	7	1.661.213	83.177	1.664.679	Empréstimos e financiamentos	16	135.545	64.963	163.742
Contas a receber de clientes	8	116.211	23.866	170.499	Arrendamento mercantil por direito de uso	13.2	5.391	1.156	6.882
Estoques	9	12.637	1.985	17.299	Obrigações sociais e trabalhistas	17	13.523	4.283	20.911
Tributos a recuperar	10	31.389	9.649	32.836	Obrigações tributárias	18	3.998	250	5.398
Partes relacionadas	22	4.579	-	-	Parcelamentos de tributos	19	383	130	383
Outros ativos	11	6.806	1.970	8.393	Dividendos a pagar		-	5.500	-
Total do ativo circulante		1.835.263	122.237	1.897.148	Partes relacionadas	22	-	608	-
					Contas a pagar por aquisição de empresas	2	63.539	-	63.539
					Outras contas a pagar		51	169	975
					Total do passivo circulante		254.129	89.840	311.413
ATIVO NÃO CIRCULANTE					PASSIVO NÃO CIRCULANTE				
Tributos a recuperar	10	225	318	225	Empréstimos e financiamentos	16	1.696.570	223.592	1.710.082
Outros ativos	11	259	715	839	Arrendamento mercantil por direito de uso	13.2	28.751	13.059	30.301
Investimentos	12	288.052	-	-	Contas a pagar por aquisição de empresas	2	42.201	-	42.201
Imobilizado	13	1.052.374	306.305	1.251.287	Parcelamentos de tributos	19	1.405	557	1.405
Intangível	14	1.554	453	131.988	Provisão para riscos trabalhistas	20	-	-	692
Total do Ativo Não Circulante		1.342.464	307.791	1.384.339	Tributos diferidos	23	41.974	17.920	72.696
					Total do passivo não circulante		1.810.901	255.128	1.857.377
					PATRIMÔNIO LÍQUIDO				
					Capital social	21	1.002.351	971	1.002.351
					Reserva de Capital	21	81.943	70.066	81.943
					Reserva legal	21	3.780	877	3.780
					Reserva de lucros		24.622	13.146	24.622
					Total do patrimônio líquido		1.112.696	85.060	1.112.696
TOTAL DO ATIVO		<u>3.177.727</u>	<u>430.028</u>	<u>3.281.487</u>	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>3.177.727</u>	<u>430.028</u>	<u>3.281.487</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

ARMAC LOCAÇÕES LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADOS

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

		Controladora		Consolidado
	Nota	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Receita líquida operacional	24	330.015	111.294	389.754
(-) Custo dos serviços prestados	25	<u>(167.958)</u>	<u>(61.040)</u>	<u>(201.903)</u>
(=) Lucro bruto		162.057	50.254	187.851
<u>Despesas operacionais</u>				
(-) Administrativas e comerciais	25	(54.186)	(10.434)	(58.410)
(+) Resultado de equivalência patrimonial	12	16.013	-	-
(=) Lucro operacional antes do resultado financeiro		123.884	39.820	129.441
(-) Despesas financeiras	27	(65.627)	(16.200)	(67.544)
(+) Receitas financeiras	26	<u>27.495</u>	<u>859</u>	<u>27.692</u>
(=) Resultado financeiro líquido		<u>(38.132)</u>	<u>(15.341)</u>	<u>(39.852)</u>
(=) Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>85.752</u>	<u>24.478</u>	<u>89.589</u>
<u>Imposto de renda e da contribuição social</u>				
(-) Corrente	23	(1.246)	-	(3.500)
(-) Diferido	23	(26.442)	(6.946)	(28.025)
(=) Lucro líquido do exercício		<u>58.064</u>	<u>17.533</u>	<u>58.064</u>
Lucro básico diluído por ação (em R\$)		0,17	18,06	0,17

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

ARMAC LOCAÇÕES LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

	Controladora		Consolidado
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>
Lucro líquido do período	58.064	17.533	58.064
Resultado abrangente do período	<u>58.064</u>	<u>17.533</u>	<u>58.064</u>

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

ARMAC LOCAÇÕES LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

	Nota	RESERVA DE CAPITAL					Dividendos a serem distribuídos após aprovação AGE	Reserva de Lucros	Patrimônio Líquido
		Capital Social	Ágio na Emissão de Ações	Gastos com Emissões de Ações	Reserva Legal	Plano de pagamento com base em ações			
Saldos em 31 dezembro 2019		230	-	-	-	-	-	22.879	23.109
Aumento de capital	21	741	75.234	(5.168)	-	-	-	-	70.807
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	17.533	17.533
Constituição de reservas	21	-	-	-	877	-	-	(877)	-
Dividendos a pagar		-	-	-	-	-	-	(5.500)	(5.500)
Dividendos distribuídos	21	-	-	-	-	-	-	(20.889)	(20.889)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		971	75.234	(5.168)	877	-	-	13.146	85.060
Aumento de capital	21	1.001.380	50.228	(39.904)	-	-	-	-	1.011.704
Lucro líquido do exercício		-	-	-	-	-	-	58.064	58.064
Constituição de reservas	21	-	-	-	2.903	-	-	(2.903)	-
Dividendos distribuídos	21	-	-	-	-	-	-	(43.685)	(43.685)
Plano de pagamento baseado em ações		-	-	-	-	1.553	-	-	1.553
Dividendos a serem distribuídos após aprovação AGE		-	-	-	-	-	24.622	(24.622)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		1.002.351	125.462	(45.072)	3.780	1.553	24.622	0	1.112.696

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

ARMAC LOCAÇÕES LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

		Controladora		Consolidado
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		85.752	24.479	89.589
<u>Ajustado por:</u>				
Depreciação e amortização	13	48.766	16.130	54.614
Custo na baixa de ativos vendidos		-	-	-
Custo na baixa de ativos desmobilizados	13	7.174	1.405	7.480
Provisão de contas a pagar		-	608	
Outras movimentações		(136)	(5)	1.786
Outras receitas não operacionais		(954)	-	(1.765)
Perdas de créditos esperados	8	666	280	666
Encargos sobre arrendamento direito de uso	13.2	1.489	268	1.601
Atualização monetária sobre contas a pagar		1.337	-	1.337
Resultado de equivalência patrimonial	12	(16.013)	-	-
Juros sobre empréstimos e financiamentos	16	60.952	14.802	62.107
<u>Variações nos ativos e passivos:</u>				
Contas a receber de clientes		(96.080)	(15.685)	(106.896)
Impostos a recuperar		(21.647)	(8.158)	(22.546)
Estoques		(10.652)	(1.985)	(10.040)
Outros ativos		(4.375)	(1.887)	(4.252)
Fornecedores		18.918	6.052	30.060
Obrigações trabalhistas e previdenciárias		9.240	2.511	7.952
Obrigações tributárias		3.748	229	3.389
Outras contas a pagar		(161)	169	(11.591)
Partes relacionadas	22	(556)	-	(608)
Juros pagos sobre financiamentos	16	(48.444)	(12.756)	(49.538)
Juros pagos sobre arrendamento de direito de uso	13	(1.489)	(268)	(1.601)
Juros pagos sobre parcelamentos	19	(22)	(22)	(22)
Aquisição de ativos imobilizados	13	(617.636)	(101.279)	(645.819)
Recebimento pela venda de imobilizado		3.069	130	5.012
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício		-	-	(3.500)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		(577.054)	(74.982)	(592.585)
<u>Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento</u>				
Aplicação financeira		(1.578.036)	(76.384)	(1.581.502)
Aquisição de ativos intangíveis	14	(1.138)	(410)	(1.138)
Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas	12	(22.994)	-	-
Aquisição de empresa	2	(135.344)	-	(135.344)
Assunção de caixa		-	-	20.023
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento		(1.737.512)	(76.794)	(1.697.961)
<u>Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento</u>				
Captação de empréstimos e financiamentos	16	1.637.758	136.285	1.639.961
Captação de parcelamentos		1.246	317	1.246
Aumento de capital	21	991.643	70.807	991.643
Pagamento de dividendos	21	(49.185)	(21.389)	(49.185)
Pagamento de empréstimos e financiamentos	16	(263.888)	(31.904)	(288.519)
Pagamento de arrendamento de direito de uso	13	(2.047)	(693)	(2.624)
Pagamento de parcelamentos	19	(123)	(57)	(123)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		2.315.404	153.366	2.292.399
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa		838	1.590	1.852
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		1.590		1.590
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		2.428	1.590	3.442

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

ARMAC LOCAÇÕES LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A E CONTROLADAS

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021

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

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
<u>Receitas:</u>			
Receita de aluguel, serviços e outros	365.445	123.584	431.642
Perdas de créditos esperadas	(666)	(280)	(666)
<u>Serviços e materiais de terceiros</u>			
Serviços de terceiros, materiais e outros	(71.717)	(25.127)	(78.861)
Valor adicionado bruto	293.062	98.177	352.115
Depreciação e amortização	(48.766)	(16.130)	(54.614)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	244.296	82.047	297.501
<u>Valor adicionado recebido em transferências</u>			
Receitas financeiras	27.945	859	27.692
Outras	19.652	432	3.593
Valor adicionado a distribuir	291.893	83.338	328.786
<u>Pessoal</u>			
Remuneração direta	(43.391)	(20.092)	(58.503)
Benefícios	(53.628)	(6.061)	(61.039)
FGTS	(3.683)	(1.440)	(4.603)
INSS	(8.966)	(4.840)	(11.632)
<u>Impostos, taxas e contribuições</u>			
Federais	(56.230)	(16.161)	(64.423)
Municipais	(2.304)	(1.010)	(2.978)
<u>Remuneração de capitais de terceiros</u>			
Juros	(65.627)	(16.200)	(67.544)
<u>Remuneração de capitais próprios</u>			
Dividendos			
Lucros retidos	(58.064)	(17.534)	(58.064)
Distribuição do valor adicionado	(291.893)	(83.338)	(328.786)

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

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1. A Companhia e suas controladas

A Armac Locação, Logística e Serviços S.A. (“Companhia” ou “Armac”) é uma sociedade por ações de capital aberta, 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, mineração, de construção, entre outros.

As informações financeiras anuais e consolidadas, contemplam as empresas Armac Locação, Logística e Serviços S.A., a RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda (“RCB”) e a Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A. (“Bauko”) as quais são administradas como uma única entidade econômica.

1.2. Oferta pública de ações (“IPO”) da Companhia

Em 26 de julho de 2021, a Companhia realizou a oferta pública de distribuição primária e secundária de 92.169.803 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais, sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, de emissão da Companhia (“Ações”), ao preço de R\$ 16,63 (dezesseis reais e sessenta e três centavos) por ação, perfazendo o total de R\$ 1.532.784, compreendendo:

- (i) A distribuição primária de 60.150.376 novas Ações (“Oferta Primária”); e
- (ii) A distribuição secundária de 32.019.427 Ações (incluindo as Ações Suplementares) de titularidade dos acionistas vendedores (“Oferta Secundária”).

A partir da oferta pública de ações, a Companhia passou a ser uma sociedade 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.

1.3. COVID-19

A Companhia vem acompanhando com atenção a evolução da pandemia do COVID-19, declarada pela Organização Mundial da Saúde (OMS), bem como seus reflexos na economia.

A Companhia desde o início da pandemia adotou medidas recomendadas pelas autoridades competentes para proteger a saúde de seus colaboradores e buscar impedir qualquer interrupção em suas atividades operacionais. Dentre as principais medidas tomadas, estão: reforço dos protocolos de higiene; propagação de informações sobre o tema em seus canais de comunicação internos; cancelamento de eventos internos e viagens; flexibilização de rotinas de trabalho para evitar aglomerações; adesão ao trabalho remoto para diversos grupos de profissionais; adoção das medidas provisórias implementadas pelo Governo Federal para prorrogação de pagamento de impostos e tributos dentre outras medidas. Face ao cenário apresentado, a Administração da Companhia não observou indícios de (i) perda por imparidade em seus ativos de longo prazo, (ii) agravamento dos índices de inadimplência de clientes, (iii) contratos onerosos, (iv) decréscimos de receitas ou (v) qualquer outro fator significativo que colocasse em dúvida a continuidade de suas operações e/ou que requeresse ajuste às demonstrações financeiras.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A Companhia não identificou impactos negativos significativos em suas operações, considerando que suas atividades estão majoritariamente relacionadas ao setor do agronegócio, considerado como atividade essencial por se tratar de produtos de primeira necessidade para a população. Vale salientar que em 2021 observamos um crescimento da receita líquida de 244% em relação a 2020.

2. COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS

2.1. Aquisição da RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda

Em 23 de agosto de 2021, foi celebrado e concluída a aquisição de 100% das quotas da RCB com a assinatura e fechamento ocorrendo simultaneamente. O preço da aquisição foi de R\$26.498, composto por:

- (i) R\$ 22.590 pagos à vista na data da transação;
- (ii) R\$ 3.000 retido pela Companhia, para cobrir eventuais indenizações de passivos. O valor será liberado em até 24 meses da data da aquisição, sendo esse atualizado pela Taxa DI;
- (iii) R\$ 908 pagos em outubro de 2021 e relacionados ao ajuste de dívida líquida e capital de giro

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo devido aos vendedores era de R\$3.075.

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

Em 3 de novembro de 2021, foi celebrado e concluída a aquisição de 100% das ações da Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A. com a assinatura e fechamento ocorrendo simultaneamente. O preço da aquisição foi de R\$213.234, composto por:

- (iv) R\$ 106.617 pagos à vista na data da transação;
- (v) R\$ 106.617 pagos em 18 parcelas mensais consecutivas de R\$ 5.229, sendo esse atualizado pela taxa SELIC, com o primeiro pagamento de R\$ 5.229 que ocorreu em 3 de dezembro de 2021;
- (vi) R\$ 12.500 a ser pago após 60 meses, sendo esse saldo atualizado pela taxa SELIC, para cobrir eventuais indenizações de passivos.

Em 31 de dezembro de 2021, o saldo devido ao vendedor era de R\$102.665.

2.3. Alocação do valor justo

O valor justo dos ativos identificados adquiridos refere-se à mensuração inicial, sujeito a revisão:

	RCB	Bauko
<u>Ativos</u>		
Caixa e equivalentes de caixa	923	19.100
Contas a receber	1.857	43.558
Outros ativos	1	11.056
Imobilizado	22.827	136.198
Mais valia de ativos imobilizado (*)	3.444	15.164
Carteira de clientes e fornecedores (**)	7.085	26.291
Total (a)	<u>36.137</u>	<u>251.367</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	RCB	Bauko
<u>Passivo</u>		
Empréstimos e financiamentos	15.300	6.303
Fornecedores	439	48.803
Obrigações tributárias	547	4.152
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	238	8.433
Imposto diferido	3.580	43.245
Outras contas a pagar	1.974	14.051
Total (b)	<u>22.078</u>	<u>124.987</u>
Total de ativos líquidos adquiridos (a - b)	14.057	126.380
Ágio gerado na aquisição	12.440	86.854
Total da contraprestação	<u>26.498</u>	<u>213.234</u>

(*) 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 60 meses.

(**) Mais valia referente à operação da Bauko como distribuidora de equipamentos e do relacionamento com clientes. O prazo de amortização desse ativo é de 60 meses.

3. BASE DE ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

As demonstrações financeiras individuais da Armac estão identificadas como “Controladora” e as demonstrações financeiras consolidadas estão identificadas como “Consolidado”.

3.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras da Companhia e controladas 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 as normas internacionais de relatório financeiro (“Internacional Financial Reporting Standards - IFRS”), emitidas pelo “Internacional Accounting Standards Board - IASB”.

3.2. Declaração de relevância

A Administração aplicou na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas a orientação técnica OCPC 7 e Deliberação CVM nº 727/14, com a finalidade de divulgar somente informações relevantes, que auxiliem os usuários das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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 leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Companhia conseguirá cumprir suas obrigações de pagamentos decorrentes de empréstimos bancários conforme os prazos divulgados na nota explicativa nº 16.

3.4. Autorização para emissão das demonstrações financeiras

Em Reunião do Conselho de Administração realizada em 23 de março de 2022 foi autorizada a conclusão e divulgação das presentes demonstrações financeiras.

3.5. Moeda funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são mensurados usando o real (R\$), moeda do ambiente econômico no qual a Companhia atua, eleita moeda funcional de apresentação das demonstrações financeiras.

3.6. Uso de estimativas e julgamentos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um efeito significativo sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, estão contempladas a seguir:

a) Valor residual e taxa de depreciação e amortização dos ativos – nota explicativa nº 13

A Companhia e suas controladas efetuam análise da vida útil dos bens e estima o valor residual de venda dos veículos leves, pesados e máquinas e equipamentos, a fim de que o valor residual contábil seja próximo do valor residual de venda.

b) Perdas de créditos esperadas – nota explicativa nº 8

A Companhia e suas controladas efetuam estimativa de perda das contas a receber considerando o histórico de perdas dos clientes e as perdas de créditos esperadas baseada nas análises de deterioração de riscos de créditos dos clientes monitoradas pela área de crédito e cobrança.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

c) Realização do imposto de renda e contribuição social diferidos ativos – nota explicativa nº 23

A Companhia e suas controladas efetuam análise de recuperabilidade dos saldos de tributos diferidos ativos anualmente, com base na expectativa de lucros tributáveis futuros, sendo constituídos ativos somente 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, projetando suas receitas, custos e despesas, com base nas informações de contratos correntes e de contratos de longo prazo com clientes.

d) Análise de indicativos de desvalorização do ativo imobilizado e redução ao valor recuperável (“impairment”) – nota explicativa nº 13

A Companhia e suas controladas avaliam, no mínimo anualmente, se ocorreram eventos ou mudanças que indiquem que o valor contábil pode não ser recuperável. Caso sejam identificados indicativos, é efetuado o teste de “impairment” considerando o nível de Unidade Geradora de Caixa - UGC, que são as máquinas e equipamentos. Nessa circunstância, a Companhia utiliza-se de premissas-chaves na determinação dos fluxos de caixa projetados.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração não identificou indicadores de que o ativo imobilizado poderia apresentar “impairment”. O intangível não é material na avaliação da Companhia e não compõe a unidade geradora de caixa.

e) Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e tributários e depósitos judiciais – nota explicativa nº20

A Companhia e suas controladas são parte em processos judiciais e administrativos de caráter cível, trabalhistas e tributário.

Provisão são constituídas para todas as demandas decorrentes de processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja efetuada para suprir uma contingência e ou liquidar uma obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta 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.

f) Direito de uso e passivo de arrendamento – nota explicativa nº 13.2

A Companhia e suas controladas reconhecem um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado 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. 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 pela Administração e ajustada a realidade da Companhia (“spread” de crédito). A Companhia utiliza-se de premissas relevantes na determinação da taxa de desconto para a mensuração do valor presente dos pagamentos de arrendamento.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

3.7. Demonstrações Financeiras Consolidadas

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.

Considerando que a aquisição destas empresas ocorreu a partir de agosto de 2021, a administração da Companhia passou a realizar apresentação das demonstrações financeiras consolidadas a partir do terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2021.

O resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 inclui receitas e despesas atribuíveis aos negócios adicionados e gerados (i) pela RCB, a partir de 1 de agosto de 2021 e (ii) pela Bauko, a partir de 1 de outubro de 2021.

4. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

4.1. Princípios gerais e critério de reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na demonstração do resultado quando for satisfeita a obrigação de desempenho. 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. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos.

A receita é 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 a Companhia puder identificar os direitos de cada parte em relação aos bens ou serviços a serem transferidos;
- Quando a Companhia puder identificar os termos de pagamento para os bens ou serviços a serem transferidos;
- 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 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

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. As faturas são emitidas no final do mês corrente, após a prestação de serviço. Os pagamentos são realizados após a emissão das faturas.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A receita é reconhecida ao longo do tempo 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 equipamentos por meio de seus consultores comerciais, os quais utilizam 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. Instrumentos financeiros

O CPC 48/IFRS 9 retém em grande parte os requerimentos existentes no CPC 38/IAS 39 para a classificação e mensuração de passivos financeiros. No entanto, ele elimina as antigas categorias do CPC 38/IAS 39 para ativos financeiros: mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda.

A classificação dos ativos financeiros segundo o CPC 48/IFRS 9 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais.

Conforme o CPC 48/IFRS 9, no reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: a custo amortizado; valor justo por meio dos outros resultados abrangentes (“VJORA”); ou valor justo por meio de resultado (“VJR”).

As seguintes políticas contábeis aplicam-se à mensuração subsequente dos ativos financeiros, na Companhia:

Ativos financeiros mensurados a custo amortizado	Estes ativos são mensurados de forma subsequente ao custo amortizado utilizando o método dos juros efetivos. O custo amortizado é reduzido por perdas por redução ao valor recuperável. A receita de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidas no resultado.
--	---

Sob o CPC 48/IFRS 9, 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.

4.3. 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.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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”).

4.4. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários à vista e investimentos temporários de curto prazo com prazos para resgate de até 90 dias da data da aplicação.

Os investimentos temporários são representados substancialmente por Certificados de Depósito Bancário - CDBs e são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data de apresentação das demonstrações financeiras, que não excedem o seu valor de realização.

4.5. 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. A Companhia possui dois critérios para a constituição de provisão para perdas de créditos esperadas: (i) recebíveis com atrasos superiores a 90 dias, e (ii) clientes em que a Administração decidiu retirar os equipamentos devido a inadimplência. Ambos os critérios precisam ser cumpridos para a constituição da provisão. Além disso, há uma análise caso a caso em que recebíveis podem ser adicionados ou excluídos com base no melhor julgamento da Administração da qualidade do crédito e possibilidade de recuperação.

4.6. 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 de aquisição e deduzidos das perdas estimadas, quando aplicável.

Os estoques são valorizados ao custo médio ponderado e deduzidos das perdas estimadas, quando aplicável.

4.7. Imobilizado

a) Reconhecimento e mensuração

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.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos adquiridos para locação inclui 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.

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

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

b) Custos subsequentes

São capitalizados apenas quando é provável que os benefícios econômicos incorporados no componente fluirão para as Companhias e o seu custo possa ser medido de forma confiável. Os custos de manutenção recorrente 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 uso.

A depreciação é calculada para amortizar o custo de itens do ativo imobilizado, menos seus valores residuais estimados, utilizando o método linear com base na vida útil estimada dos itens. A depreciação 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 para o exercício corrente e o comparativo são as seguintes:

	<u>Vida útil</u>
Benfeitorias em imóveis de terceiros	3 a 5 anos
Direito de uso em arrendamento	1,8 a 10 anos
Máquinas	15 anos
Implementos industriais, rodoviários e ferramentas	10 anos
Veículos leves e pesados	10 anos
Móveis e utensílios e equipamentos de informática	10 anos
Sistemas e Aplicativos	3 a 5 anos

A vida útil estimada dos bens do imobilizado são revisadas anualmente na data de encerramento das demonstrações financeiras. Quando aplicável, os efeitos decorrentes de alterações na vida útil remanescente são registrados prospectivamente.

4.8. 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.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

4.9. Direito de uso e arrendamentos

Direito de uso locação de imóveis 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. É reconhecido no ativo como um item do Imobilizado e no passivo como obrigação do arrendamento de direito de uso.

Os ativos reconhecidos são depreciados pelo prazo do contrato de arrendamento incluindo uma renovação automática por igual período.

Aos passivos de arrendamento são apropriados os juros calculados na determinação do valor presente, com taxas de descontos demonstradas na nota explicativa nº 12.1 pelo prazo do contrato de arrendamento incluindo uma renovação automática por igual período. Anualmente, conforme índices e prazos definidos em contrato para fins de reajuste do arrendamento, o direito de uso é remensurado.

4.10. 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 estimado o valor recuperável do ativo, 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”).

4.11. Provisões

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. São atualizadas até a data de apresentação das demonstrações financeiras pelo montante estimado das perdas prováveis, observada sua natureza e apoiada na opinião dos assessores jurídicos.

4.12. Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas de juros que são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos. As despesas financeiras abrangem as despesas bancárias que são reconhecidas no resultado pelo método de juros efetivos.

4.13. Imposto de renda e contribuição social corrente 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.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos correntes e diferidos, os quais são reconhecidos no resultado.

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber esperado sobre o lucro ou prejuízo tributável do exercício, a taxas de impostos decretadas ou substantivamente decretadas na data de apresentação das demonstrações financeiras e qualquer ajuste aos impostos a pagar com relação aos exercícios anteriores.

O imposto diferido é reconhecido com relação às diferenças temporárias e prejuízos fiscais e base negativa entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins contábeis e os correspondentes valores usados para fins de tributação. O imposto diferido é mensurado pelas alíquotas que se espera que sejam aplicadas às diferenças temporárias e prejuízos fiscais e base negativa quando elas forem realizadas, com base nas leis que foram decretadas, ou substantivamente decretadas, até a data de apresentação das demonstrações financeiras.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são compensados caso haja um direito legal de compensar passivos e ativos fiscais correntes, e eles estejam relacionados a imposto de renda lançado pela mesma autoridade tributária sobre a mesma entidade sujeita à tributação.

Um ativo de imposto de renda e contribuição social diferidos é reconhecido por perdas fiscais, créditos fiscais e diferenças temporárias dedutíveis não utilizadas quando é provável que lucros futuros sujeitos à tributação estarão disponíveis e contra os quais serão utilizados.

Ativos de imposto de renda e contribuição social diferidos são revisados na data de apresentação das demonstrações financeiras e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

4.14. 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.

4.15. Segmentos operacionais

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

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5. NORMAS ALTERAÇÕES E INTERPRETAÇÕES DE NORMAS EMITIDAS

As novas normas ou alterações de normas e interpretações no contexto das demonstrações financeiras da Companhia serão efetivas conforme descritas abaixo:

5.1. Impacto da adoção inicial das alterações da Reforma da Taxa de Juros

Fase 1 da Reforma da Taxa de Juros de Referência — Alterações à IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7).

Estas alterações modificam requerimentos específicos de contabilidade hedge para permitir manter a contabilidade de hedge, para os hedges impactados, durante o período no qual os objetos de hedge ou instrumentos de hedge são alterados como consequência da reforma do índice de referência da taxa de juros.

Fase 2 da Reforma da Taxa de Juros de Referência— Alterações à IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 e IFRS 16

A adoção dessas alterações permite refletir os efeitos da transição das taxas interbancárias (“interbank offered rates – IBOR”) para taxas de juros de referência alternativas (também denominadas taxas livres de risco ou “risk free rates – RFRs”) sem resultar em impactos contábeis que não forneceriam informações úteis para os usuários das demonstrações financeiras.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e concluiu que o mesmo não tem impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

5.2. Impacto da aplicação inicial da Alteração à IFRS 16— Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19

No exercício anterior a norma Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19 (Alterações à IFRS 16) que estabelece medidas práticas para arrendatários na contabilização de concessões de aluguel ocorridas como resultado direto da Covid-19, ao introduzir um expediente prático para a IFRS 16. Esse expediente prático estava disponível para concessões de aluguel para as quais qualquer redução nos pagamentos de arrendamento afetava os pagamentos originalmente devidos em ou antes de 30 de junho de 2021. Em março de 2021, o Board emitiu a norma Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19 após 30 de junho de 2021 (Alterações à IFRS 16) que estende o expediente prático para aplicação a esses pagamentos originalmente devidos em ou antes de 30 de junho de 2022.

A Companhia avaliou o conteúdo deste pronunciamento e concluiu que o mesmo não tem impacto nas demonstrações financeiras da Companhia.

5.3. IFRSs novas e revisadas emitidas e ainda não aplicáveis

Na data de autorização destas demonstrações financeiras, a Companhia não adotou as IFRSs novas e revisadas a seguir, já emitidas e ainda não aplicáveis:

5.3.1. IFRS 17 - Contratos de Seguro

A IFRS 17 estabelece os princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro e substitui a IFRS 4 – Contratos de Seguro (CPC 11).

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5.3.2. Alterações à IFRS 10 (CPC 36 (R3)) – Demonstrações Consolidadas e IAS 28 (CPC 18 (R2)) - Venda ou Contribuição de Ativos entre um Investidor e sua Coligada ou Joint Venture

Especificamente, os ganhos e as perdas resultantes da perda de controle de uma controlada que não contenha um negócio em uma transação com uma coligada ou joint venture contabilizada utilizando o método de equivalência patrimonial são reconhecidos no resultado da controladora apenas proporcionalmente às participações do investidor não relacionado nessa coligada ou joint venture. Da mesma forma, os ganhos e as perdas resultantes da remensuração de investimentos retidos em alguma antiga controlada (que tenha se tornado coligada ou joint venture contabilizada pelo método de equivalência patrimonial) ao valor justo são reconhecidos no resultado da antiga controladora proporcionalmente às participações do investidor não relacionado na nova coligada ou joint venture.

5.3.3. Alterações à IAS 1 – Classificação de Passivos como Circulantes ou Não Circulantes

As alterações à IAS 1 afetam apenas a apresentação de passivos como circulantes ou não circulantes no balanço patrimonial e não o valor ou a época de reconhecimento de qualquer ativo, passivo, receita ou despesas, ou as informações divulgadas sobre esses itens. As alterações esclarecem que a classificação de passivos como circulantes ou não circulantes se baseia nos direitos existentes na data do balanço, especificam que a classificação não é afetada pelas expectativas sobre se uma entidade irá exercer seu direito de postergar a liquidação do passivo, explicam que os direitos existem se as cláusulas restritivas são cumpridas na data do balanço, e introduzem a definição de 'liquidação' para esclarecer que a liquidação se refere à transferência, para uma contraparte; um valor em caixa, instrumentos patrimoniais, outros ativos ou serviços.

5.3.4. Alterações à IFRS 3 – Combinações de negócios - Referência à Estrutura Conceitual

As alterações atualizam a IFRS 3 de modo que ela se refere à Estrutura Conceitual de 2018 em vez da Estrutura de 1989. Elas também incluem na IFRS 3 a exigência de que, para obrigações dentro do escopo da IAS 37, o comprador aplica a IAS 37 para determinar se há obrigação presente na data de aquisição em virtude de eventos passados. Para um tributo dentro do escopo da IFRIC 21 – Tributos, o comprador aplica a IFRIC 21 para determinar se o evento que resultou na obrigação de pagar o tributo ocorreu até a data de aquisição. Finalmente, as alterações acrescentam uma declaração explícita de que o comprador não reconhece ativos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios. As alterações são aplicáveis a combinações de negócios cuja data de aquisição ocorra em ou após o início do primeiro período de relatório iniciado em ou após 1º de janeiro de 2022.

5.3.5. Alterações à IAS 16 – Imobilizado — Recursos Antes do Uso Pretendido

As alterações proíbem deduzir do custo de um item do imobilizado qualquer recurso proveniente da venda de itens produzidos antes do ativo estar disponível para uso, isto é, recursos para trazer o ativo ao local e na condição necessária para que seja capaz de operar da maneira pretendida pela Administração. Consequentemente, a entidade reconhece esses recursos da venda e correspondentes custos no resultado. A entidade mensura o custo desses itens de acordo com a IAS 2 - Estoques.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

As alterações esclarecem ainda o significado de 'testar se um ativo está funcionando adequadamente'. Atualmente, a IAS 16 determina isso como avaliar se o desempenho técnico e físico do ativo é tal que o mesmo possa ser usado na produção ou fornecimento de bens ou serviços, para aluguel para terceiros, ou para fins administrativos. Se não apresentados separadamente na demonstração do resultado abrangente, as demonstrações financeiras devem divulgar os valores dos recursos e custos incluídos no resultado correspondentes aos itens produzidos que não sejam um produto das atividades ordinárias da entidade, e cuja(s) rubrica(s) na demonstração do resultado abrangente inclua(m) esses recursos e custos.

As alterações são aplicadas retrospectivamente, mas apenas para itens do imobilizado que são levados ao local e na condição necessária para que os mesmos sejam capazes de operar da maneira pretendida pela Administração no ou após o início do primeiro período apresentado nas demonstrações financeiras no qual a entidade aplica as alterações pela primeira vez.

A entidade deve reconhecer o efeito acumulado da adoção inicial das alterações como ajuste do saldo inicial de lucros acumulados (ou outro componente do patrimônio líquido, conforme aplicável) no início do primeiro período apresentado.

5.3.6. Alterações à IAS 37 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes - Contratos Onerosos – Custo de Cumprimento do Contrato

As alterações especificam que o 'custo de cumprimento' do contrato compreende os 'custos diretamente relacionados ao contrato'. Os custos diretamente relacionados ao contrato compreendem os custos incrementais de cumprimento desse contrato (por exemplo, funcionários ou materiais) e a alocação de outros custos diretamente relacionados ao cumprimento de contratos (por exemplo, alocação das despesas com depreciação para um item do imobilizado usado no cumprimento do contrato).

As alterações são aplicáveis a contratos para os quais a entidade ainda não cumpriu todas as suas obrigações no início do período anual no qual a entidade aplica as alterações pela primeira vez. Os números comparativos não são reapresentados. Ao invés disso, a entidade deve reconhecer o efeito acumulado da adoção inicial das alterações como ajuste do saldo inicial de lucros acumulados (ou outro componente do patrimônio líquido, conforme aplicável) na data de adoção inicial.

5.3.7. Melhorias Anuais ao Ciclo de IFRSs 2018–2020 - Alterações à IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatório Financeiro, IFRS 9 – Instrumentos Financeiros, IFRS 16 - Arrendamentos e IAS 41 - Agricultura

As Melhorias Anuais incluem alterações em quatro normas.

IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade:

A alteração prevê medida adicional para uma controlada que se torna adotante inicial depois da sua controladora com relação à contabilização de diferenças acumuladas de conversão. Em virtude da alteração, a controlada que usa a isenção contida na IFRS 1:D16(a) pode agora optar por mensurar as diferenças acumuladas de conversão para todas as operações no exterior ao valor contábil que seria incluído nas demonstrações financeiras consolidadas da controladora, com base na data de transição da controladora para as Normas do IFRS, se nenhum ajuste for feito com relação aos procedimentos de consolidação e efeitos da combinação de negócios na qual a controladora adquiriu a controlada. Uma opção similar está disponível para uma coligada ou joint venture que utiliza a isenção contida na IFRS 1:D16(a).

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

IFRS 9 - Instrumentos Financeiros:

A alteração esclarece que ao aplicar o teste de '10%' para avaliar se o passivo financeiro deve ser baixado, a entidade inclui apenas os honorários pagos ou recebidos entre a entidade (devedor) e o credor, inclusive honorários pagos ou recebidos pela entidade ou credor em nome da outra parte. A alteração é aplicável prospectivamente a modificações e trocas ocorridas na ou após a data em que a entidade aplica a alteração pela primeira vez.

IFRS 16 – Arrendamentos:

A alteração exclui o exemplo de reembolso de benfeitorias em imóveis de terceiros.

Uma vez que a alteração à IFRS 16 constitui apenas um exemplo ilustrativo, nenhuma data de vigência é definida.

IAS 41 – Agricultura:

A alteração exclui a exigência na IAS 41 para as entidades em excluir os fluxos de caixa para tributação ao mensurar o valor justo. Isso alinha a mensuração do valor justo na IAS 41 às exigências na IFRS 13 – Mensuração do Valor Justo para fins de uso de fluxos de caixa e taxas de desconto internamente consistentes e permite que os preparadores determinem se devem usar fluxos de caixa antes ou depois dos impostos e taxas de desconto para a mensuração do valor justo mais adequada.

A alteração é aplicável prospectivamente, isto é, mensurações de valor justo na ou após a data em que a entidade aplica inicialmente a alteração.

5.3.8. Alterações à IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Financeiras e Declaração da Prática 2 da IFRS – Exercendo Julgamentos de Materialidade - Divulgação de Políticas Contábeis

As alterações modificam as exigências contidas na IAS 1 com relação à divulgação das políticas contábeis. As alterações substituem todos os exemplos do termo “políticas contábeis significativas” por “informações de políticas contábeis relevantes”. As informações da política contábil são relevantes se, quando consideradas em conjunto com outras informações incluídas nas demonstrações financeiras de uma entidade, puderem razoavelmente influenciar as decisões dos principais usuários das demonstrações financeiras de propósito geral tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Os parágrafos de apoio na IAS 1 também foram alterados para esclarecer que as informações da política contábil relacionadas a transações, outros acontecimentos ou condições irrelevantes são irrelevantes e não precisam ser divulgadas. As informações da política contábil podem ser relevantes devido à natureza das transações relacionadas, outros eventos ou condições, mesmo que os valores sejam irrelevantes. Porém, nem todas as informações da política contábil relacionadas a transações, outros eventos ou condições relevantes são relevantes por si só.

O Board preparou ainda orientações e exemplos para explicar e demonstrar a aplicação do “processo de materialidade em quatro passos” descrito na Declaração Prática 2 da IFRS.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

5.3.9. Alterações à IAS 8 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro—Definição de Estimativas Contábeis

A alteração substitui a definição de mudança nas estimativas contábeis pela definição de estimativas contábeis. De acordo com a nova definição, estimativas contábeis são “valores monetários nas demonstrações financeiras sujeitos à incerteza na mensuração”. A definição de mudança nas estimativas contábeis foi excluída. No entanto, o Board manteve o conceito de mudanças nas estimativas contábeis na Norma com os seguintes esclarecimentos:

- Uma mudança na estimativa contábil que resulte de novas informações ou novos eventos não significa a retificação de um erro;
- Os efeitos da mudança em um dado ou técnica de mensuração usada para desenvolver uma estimativa contábil correspondem a mudanças nas estimativas contábeis se não resultarem da retificação de erros de períodos anteriores.

O Board acrescentou dois exemplos (Exemplos 4-5) na Orientação sobre a implementação da IAS 8, que acompanha a Norma. O Board excluiu um exemplo (Exemplo 3) uma vez que poderia causar confusão à luz das alterações.

5.3.10. Alterações à IAS 12 – Tributos sobre o Lucro - Imposto Diferido Relacionado a Ativos e Passivos Resultantes de uma Única Transação

As alterações introduzem uma exceção adicional da isenção de reconhecimento inicial. De acordo com as alterações, a entidade não aplica a isenção de reconhecimento inicial para transações que resultam em diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares. Dependendo da legislação tributária aplicável, diferenças temporárias tributáveis e dedutíveis similares podem surgir no reconhecimento inicial de um ativo e passivo em uma transação que não seja uma combinação de negócios e que não afeta nem o lucro contábil nem o lucro tributável. Por exemplo, isso pode ocorrer no reconhecimento do passivo de arrendamento e correspondente ativo de direito de uso aplicando a IFRS 16 na data de início do arrendamento.

Após as alterações à IAS 12, a entidade deve reconhecer o correspondente ativo e passivo fiscal diferido, sendo que o reconhecimento de eventual ativo fiscal diferido está sujeito aos critérios de recuperabilidade contidos na IAS 12.

O Board acrescenta ainda um exemplo ilustrativo na IAS 12 que explica como as alterações são aplicadas. As alterações são aplicáveis a transações ocorridas no ou após o início do primeiro período comparativo apresentado. Adicionalmente, no início do primeiro período comparativo, a entidade reconhece:

- Um ativo fiscal diferido (quando for provável que a entidade apresentará lucro tributável em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas) e um passivo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis associadas aos:
 - Ativos de direito de uso e passivos de arrendamento
 - Passivos por Desativação, Restauração e Outros Passivos Similares e valores correspondentes reconhecidos como parte do custo do respectivo ativo
- O efeito acumulado da aplicação inicial das alterações como ajuste do saldo inicial de lucros acumulados (ou outro componente do patrimônio líquido, conforme aplicável) naquela data.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

6. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Caixa	154	19	153
Bancos conta movimento	2.274	1.571	3.289
Total	<u>2.428</u>	<u>1.590</u>	<u>3.442</u>

7. APLICAÇÃO FINANCEIRA

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Aplicações financeiras – CDB	<u>1.661.213</u>	<u>83.177</u>	<u>1.664.679</u>
Total	<u>1.661.213</u>	<u>83.177</u>	<u>1.664.679</u>

As aplicações financeiras estão representadas por recursos aplicados em certificados de depósitos bancários (“CDBs”) com remuneração entre 95% e 105% do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor e com possibilidade de resgate imediato.

8. CONTAS A RECEBER

8.1. Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Contas a receber	82.889	22.837	133.138
Receita a faturar (*)	34.665	1.706	38.703
Perdas de créditos esperadas	<u>(1.343)</u>	<u>(677)</u>	<u>(1.343)</u>
Total	<u>116.211</u>	<u>23.866</u>	<u>170.499</u>

(*) Contratos cuja locação ou prestação de serviço está em andamento no encerramento do mês e serão faturadas em período subsequente, a receita é apurada conforme os respectivos dias incorridos e contabilizada como receita a faturar no contas a receber.

8.2. Classificação por vencimento

Os saldos a receber por idade de vencimento estão distribuídos conforme segue:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
<u>Vencidos</u>			
De 1 a 30 dias	6.451	2.165	10.799
De 31 a 90 dias	2.187	1.622	2.923
De 91 a 180 dias	2.814	275	3.590
Acima de 180 dias	<u>1.944</u>	<u>476</u>	<u>2.481</u>
Subtotal – vencidos	<u>13.396</u>	<u>4.538</u>	<u>19.794</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
<u>A vencer</u>			
De 1 a 30 dias	65.710	9.782	86.500
De 31 a 90 dias	35.161	9.167	55.753
De 91 a 180 dias	3.287	994	9.795
Acima de 180 dias	-	62	-
Subtotal - a vencer	104.158	20.005	152.166
Total	117.554	24.543	171.842

8.3. Movimentação das perdas de crédito esperadas

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

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Saldo inicial	(677)	(397)	(677)
(+) Constituição	(1.178)	(619)	(1.178)
(-) Recuperações	512	339	512
Saldo final	(1.343)	(677)	(1.343)

9. ESTOQUES

Os estoques são representados por peças e materiais de manutenção e consumo, sendo estas utilizadas na manutenção da frota de máquinas, equipamentos e veículos. O custo dos estoques é baseado no princípio do custo médio, sendo avaliado no custo histórico de aquisição e acrescido de gastos relativos a transportes e impostos não recuperáveis.

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Peças e materiais de manutenção	12.148	1.955	15.031
Peças para revenda	-	-	1.779
Materiais de consumo	489	30	489
Total	12.637	1.985	17.299

10. IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
PIS e COFINS	25.779	9.299	25.871
IRPJ e CSLL	1.045	305	1.763
INSS	100	156	104
IRRF de aplicação financeira e retido de clientes	4.690	206	5.323
Total	31.614	9.967	33.061

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Ativo circulante	31.389	9.649	32.836
Ativo não circulante	225	318	225
Total	<u>31.614</u>	<u>9.967</u>	<u>33.061</u>

11. OUTROS ATIVOS

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Despesas antecipadas	2.055	1.515	2.634
Outros	5.010	1.170	6.598
Total	<u>7.065</u>	<u>2.685</u>	<u>9.232</u>
Ativo circulante	6.806	1.970	8.393
Ativo não circulante	259	715	839
Total	<u>7.065</u>	<u>2.685</u>	<u>9.232</u>

12. INVESTIMENTOS

As informações relevantes sobre as controladas são demonstradas como segue:

	RCB (A)	Bauko (B)	Total
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
% Participação	100%	100%	
<u>Balanco patrimonial</u>			
Ativo	28.566	222.679	251.245
Passivo	772	110.729	111.501
Patrimônio líquido	27.794	111.951	139.745
<u>Resultado</u>	<u>Ago-Dez 2021</u>	<u>Out-Dez 2021</u>	
Receita líquida	6.665	53.074	59.739
Lucro líquido do exercício	4.091	11.922	16.013

(A) A RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda tem como sua principal atividade a locação de plataformas elevatórias no Brasil. A RCB foi adquirida em agosto de 2021 pela Armac.

(B) A Bauko tem como sua principal atividade a locação de empilhadeiras no Brasil. A Bauko foi adquirida em novembro de 2021 pela Armac.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

As movimentações dos investimentos nas controladas da Armac estão demonstradas a seguir:

	RCB	Bauko	Total
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2021</u>
Saldo Inicial	7.109	99.020	106.129
(+) Adiantamento para futuro aumento de capital	16.594	6.395	22.989
(+) Resultado da equivalência patrimonial	4.091	11.922	16.013
(-) Juros sobre capital próprio*	-	(5.386)	(5.386)
(+) Mais Valia dos Ativos e Ágio	22.127	126.180	148.307
Saldo Final	<u>49.921</u>	<u>238.131</u>	<u>288.052</u>

* Valor apresentado com IRRF de 15%.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

13. IMOBILIZADO

13.1. Composição do Imobilizado

	CONTROLADORA						Total
	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	
Custo de aquisição							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	412	-	105.118	6.337	194	66	112.127
(+) Adições	868	14.920	194.795	11.243	723	2.801	225.350
(-) Baixa de ativos	-	-	(1.817)	-	(5)	-	(1.822)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.280	14.920	298.096	17.580	912	2.867	335.655
(+) Adições	763	22.393	660.998	59.226	6.044	49.554	798.978
(-) Baixa de ativos	(857)	-	(5.944)	(1.322)	(28)	-	(8.151)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.186	37.313	953.150	75.484	6.928	52.421	1.126.482
Depreciação							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(24)	-	(12.690)	(947)	(35)	-	(13.696)
(+) Adições	(109)	(837)	(14.568)	(501)	(79)	-	(16.094)
(-) Baixa de depreciação	-	-	414	26	-	-	440
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(133)	(837)	(26.844)	(1.422)	(114)	-	(29.350)
(+) Adições	(218)	(3.556)	(37.505)	(3.933)	(543)	-	(45.755)
(-) Baixa de depreciação	154	-	707	136	-	-	997
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(196)	(4.393)	(63.642)	(5.219)	(657)	-	(74.108)
Valor residual líquido							
Em 31 de dezembro de 2020	1.147	14.083	271.252	16.158	798	2.867	306.305
Em 31 de dezembro de 2021	989	32.920	889.508	70.265	6.270	52.421	1.052.374
Taxa da depreciação anual							
Em 31 de dezembro de 2020	29%	10% a 57%	10%	10%	10% a 20%		
Em 31 de dezembro de 2021	29%	10% a 57%	5% a 6,66%	6,66 a 10%	10% a 20%		

Parte das aquisições de ativo imobilizado se deu por meio de financiamento de FINAME e CDC com pagamento direto ao fornecedor, não havendo fluxo de caixa envolvido na operação inicial. Assim, estas aquisições não são apresentadas na demonstração de fluxo de caixa. Tais aquisições totalizaram R\$ 157.182 em 31 de dezembro de 2021 e (R\$ 109.304) em 31 de dezembro de 2020).

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	CONSOLIDADO						Total
	Benefitorias 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	
Custo de Aquisição							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	412	-	105.118	6.337	194	66	112.127
(+) Adições	868	14.920	194.795	11.243	723	2.801	225.350
(-) Baixa de ativos	-	-	(1.817)	-	(5)	-	(1.822)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>1.280</u>	<u>14.920</u>	<u>298.096</u>	<u>17.580</u>	<u>912</u>	<u>2.867</u>	<u>335.655</u>
(+) Adições	763	22.401	682.166	62.511	6.058	53.267	827.166
(+) Aquisição de ativos da RCB	-	-	22.377	421	29	-	22.827
(+) Aquisição de ativos da Bauko	-	3.503	123.790	8.904	-	-	136.197
(+) Mais Valias de Ativos	-	-	18.609	-	-	-	18.609
(-) Baixa de ativos	(858)	-	(5.944)	(1.648)	(28)	-	(8.477)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>1.186</u>	<u>40.824</u>	<u>1.139.095</u>	<u>87.769</u>	<u>6.971</u>	<u>56.134</u>	<u>1.331.979</u>
Depreciação							
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(24)	-	(12.690)	(947)	(35)	-	(13.696)
(+) Adições	(109)	(837)	(14.568)	(501)	(79)	-	(16.094)
(-) Baixa de depreciação	-	-	414	26	-	-	440
Saldo em 31 de dezembro de 2020	<u>(133)</u>	<u>(837)</u>	<u>(26.844)</u>	<u>(1.422)</u>	<u>(114)</u>	<u>-</u>	<u>(29.350)</u>
(+) Adições	(218)	(4.156)	(43.185)	(4.236)	(543)	-	(52.338)
(-) Baixa de depreciação	154	-	707	136	-	-	997
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>(196)</u>	<u>(4.993)</u>	<u>(69.322)</u>	<u>(5.522)</u>	<u>(657)</u>	<u>-</u>	<u>(80.691)</u>
Valor residual líquido							
Em 31 de dezembro de 2020	1.147	14.083	267.743	19.670	795	2.867	306.305
Em 31 de dezembro de 2021	989	35.831	1.069.773	82.246	6.314	56.134	1.251.287
Taxa da depreciação anual							
Em 31 de dezembro de 2020	29%	10% a 57%	10%	10%	10% a 20%	-	-
Em 31 de dezembro de 2021	29%	10% a 57%	5% a 6,66%	6,66 a 10%	10% a 20%	-	-

Parte das aquisições de ativo imobilizado se deu por meio de financiamento de FINAME e CDC com pagamento direto ao fornecedor, não havendo fluxo de caixa envolvido na operação inicial. Assim, estas aquisições não são apresentadas na demonstração de fluxo de caixa. Tais aquisições totalizaram R\$ 157.182 em 31 de dezembro de 2021 e (R\$ 109.304) em 31 de dezembro de 2020).

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

13.2. Direito de uso e arrendamento 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 do período estão registrados na rubrica "Outros Custos" demonstrada na nota explicativa nº 25, totalizam R\$1.292 em 31 de dezembro de 2021 (R\$1.390 em 31 de dezembro de 2020). Valores devidos e não pagos até 31 de dezembro de 2021 estão considerados no Balanço Patrimonial dentro do montante contabilizado na rubrica "Fornecedores".

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. As principais alterações foram advindas do contrato de locação firmado em 2021 do escritório da Companhia e a expansão de escopo do contrato de locação da oficina principal.

	Imóveis partes Relacionadas (NE 18)	Contratos com terceiros Valor	Controladora	Consolidado	
Em 31 de dezembro de 2019	-	-	-	-	
(+) Novas operações	12.411	2.497	14.908	14.908	
(+) Juros incorridos	147	121	268	268	
(-) Pagamentos de principal	(241)	(452)	(693)	(693)	
(-) Pagamentos de juros	(147)	(121)	(268)	(268)	
Em 31 de dezembro de 2020	<u>12.170</u>	<u>2.045</u>	<u>14.215</u>	<u>14.215</u>	
(+) Aquisição de controlada	-	-	-	3.602	
(+) Novas operações	7.678	15.640	23.318	23.325	
(+) Juros incorridos	856	633	1.489	1.601	
(-) Rescisão de contrato	0	(1.335)	(1.335)	(1.335)	
(-) Pagamentos de principal	(1.185)	(871)	(2.056)	(2.624)	
(-) Pagamentos de juros	(856)	(633)	(1.489)	(1.601)	
Em 31 de dezembro de 2021	<u>18.663</u>	<u>15.479</u>	<u>34.142</u>	<u>37.183</u>	
			Controladora	Consolidado	
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Circulante			5.391	1.156	6.882
Não circulante			28.751	13.059	30.301
Total			<u>34.142</u>	<u>14.215</u>	<u>37.183</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

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 valores presente por uma taxa média ponderada de 7% ao ano, onde o contrato se encerra no ano de 2027.

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 locações estão ligados a pessoa física, a Administração concluiu que não há impactos dessas transações a serem divulgados.

Em atendimento ao Ofício-Circular CVM nº 02/2019 e a NBC TG 06 (R3) / IFRS 16, justificado pelo fato de a Companhia não ter aplicado a metodologia de fluxos nominais devido à vedação imposta pela NBC TG 06 (R3) de projeção futura de inflação e com o objetivo de fornecer informação adicional aos usuários, abaixo está apresentada a análise de contratos e prestações não descontadas em 31 de dezembro de 2021:

CONTROLADORA			
Ano	Valor presente líquido	Juros embutidos (futuros)	Valor das prestações descontadas
2022	4.892	2.533	7.425
2023	6.571	2.054	8.625
2024	6.851	1.526	8.377
2025	7.341	970	8.311
2026	7.400	373	7.773
2027	1.087	15	1.102
Total	<u>34.142</u>	<u>7.471</u>	<u>41.613</u>

CONSOLIDADO			
Ano	Valor presente líquido	Juros embutidos (futuros)	Valor das prestações descontadas
2022	6.383	2.819	9.202
2023	7.818	2.172	9.990
2024	7.117	1.529	8.646
2025	7.378	965	8.343
2026	7.400	373	7.773
2027	1.087	15	1.102
Total	<u>37.183</u>	<u>7.873</u>	<u>45.056</u>

13.3. Revisão das vidas uteis

Durante o período findo em 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 CPC 27 – Ativo Imobilizado e o ICPC 10 – Interpretação sobre aplicação. 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.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

13.4. 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 apurado no 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.

14. INTANGÍVEL

14.1. Composição do Intangível

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Sistemas e aplicativos	188	153	188
Marcas e patentes	465	300	465
Desenvolvimento de projetos	901	-	901
Ágio na aquisição de controladas (iii)	-	-	99.297
Carteira de clientes (i)	-	-	29.077
Contrato com fornecedores (ii)	-	-	2.060
Total	<u>1.554</u>	<u>453</u>	<u>131.988</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.
- (ii) Mais valia referente à operação da Bauko como distribuidora de equipamentos e do relacionamento com clientes. O prazo de amortização desse ativo é de 60 meses.
- (iii) Ágio referente ao ágio na aquisição da RCB e Bauko não alocado à mais valia. O ágio possui vida útil indeterminada.

14.2. Movimentação do Intangível

	Controladora		Consolidado
	31/12/2020 a 31/12/2021	31/12/2019 a 31/12/2020	31/12/2020 a 31/12/2021
Início do período	453	79	453
(+) Adições	1.138	410	1.138
(+) Amortização	(37)	-	(37)
(+) Ágio na aquisição de controladas	-	-	99.297
(+) Mais valia em contrato de clientes	-	-	31.208
(+) Mais valia em contratos com fornecedores	-	-	2.168
(-) Amortização de mais valia	-	(36)	(2.239)
Fim do período	<u>1.554</u>	<u>453</u>	<u>131.988</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

15. FORNECEDORES

O saldo refere-se a obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores nacionais no curso normal dos negócios. Registrado pelo valor justo na data da aquisição:

	Controladora		Consolidado
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>
Fornecedores nacionais	<u>31.699</u>	<u>12.781</u>	<u>49.583</u>
Total	<u>31.699</u>	<u>12.781</u>	<u>49.583</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

16.1. Composição dos saldos

Credor	Modalidade	% Taxa ao ano	Vencimento	Controladora		Consolidado
				31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Debêntures - 1ª Emissão	Debênture	CDI + 3,35%	2026	300.431	-	300.431
Debêntures - 2ª Emissão	Debênture	CDI + 2,50%	2028	1.005.807	-	1.005.807
Banco ABC Brasil	Capital de Giro	CDI + 5,3%	2023	9.193	11.593	9.193
	Finame	SELIC + 3,0%	2026-27	30.229	-	30.229
Banco BOCOM BBM	Capital de Giro	CDI + 4,15%	2024	9.447	10.044	9.447
Banco Bradesco	CDC	Pré 9,9 - 10,1%	2025	3.596	4.337	3.596
	Finame	SELIC + 4,1 - 5,3%	2025-26	-	6.228	-
	Leasing	Pré 4,9 - 6,9%	2022-24	-	10.565	12.960
Banco BTG Pactual	Capital de Giro	CDI + 4,3%	2025	28.161	30.022	28.161
	CCE / NCE	CDI + 4,15%	2026	50.273	-	50.273
Banco do Brasil	Capital de Giro	CDI + 4,5%	2024	-	39.992	-
	CCE / NCE	CDI + 3,1%	2028	200.814	-	200.814
Banco Itaú	Capital de Giro	CDI + 3,65%	2026	36.438	40.072	36.438
	CDC	Pré 11,9%	2023	-	-	920
Banco John Deere	CDC	Pré 8,7 - 9,9%	2024-25	17.010	46.822	17.010
	Finame	SELIC + 4,1%	2025-26	-	4.624	-
Banco Safra	Capital de Giro	Pré 9,9%	2024	2.412	3.167	2.412
	CDC	Pré 11,2%	2023	1.077	1.619	1.077
	Finame	SELIC + 3,1%	2027	15.486	-	15.486
Banco Santander	Capital de Giro (4131)	CDI + 3,8 - 4,7%	2026	84.891	-	84.891
	CDC	Pré 6,7 - 10,2%	2022-25	16.982	34.161	17.215
	Leasing	Pré 6,6 - 11,6%	2022-24	1.102	1.694	8.615
Banco Volvo	CDC	Pré 9,6%	2025	-	14.294	-
	Finame	SELIC + 3,6%	2027	41.816	5.373	41.816
Outras Instituições	Capital de Giro / CDC / Leasing	Pré 7,2 - 11,5%	2022-25	4.227	25.309	24.309
Subtotal				1.859.391	289.916	1.901.100
(-) Custos a amortizar				(27.276)	(1.361)	(27.276)
Total				1.832.115	288.555	1.873.824
Passivo circulante				135.545	64.963	163.742
Passivo não circulante				1.696.570	223.592	1.710.082

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Finame: financiamentos para investimentos em máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Os contratos possuem carência de amortização de principal que podem durar até um ano. Em todos os contratos de Finame da Companhia o bem financiado é alienado em garantia ao financiamento.

CDC: financiamentos para investimentos em máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Os contratos possuem carência de amortização de principal que podem durar até um ano. Em todos os contratos de CDC da Companhia o bem financiado é alienado em garantia ao financiamento.

Leasing: contratos de arrendamento mercantil para investimentos em máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Os contratos possuem carência de amortização de principal que podem durar até um ano.

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

NCE/CCE: são Cédulas de Crédito à Exportação adquiridas junto a instituições financeiras com a finalidade de financiar a compra de máquinas e equipamentos para as operações.

16.2. Características das debêntures

1ª emissão de 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 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 DI, acrescida de uma sobretaxa de 3,35% ao ano.

2ª emissão de debêntures

Em 1 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, emitidos com base nos termos 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 vencimentos 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 da Debêntures - 2a Emissão é equivalente a 100% da variação acumulada das taxas médias diárias dos DI, acrescida de uma sobretaxa de 2,50% ao ano.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

16.3. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado
	31/12/2020 a 31/12/2021	31/12/2019 a 31/12/2020	31/12/2020 a 31/12/2021
Início do período	288.555	72.824	288.555
(+) Captações (*)	1.823.139	247.266	1.825.364
(+) Aquisição de controladas			64.076
(+) Juros apropriados	60.952	14.802	62.107
(-) Amortização de principal (**)	(263.888)	(31.904)	(288.519)
(-) Juros pagos	(48.444)	(12.756)	(49.538)
(-) Custos de Emissão	(28.199)	(1.677)	(28.221)
Fim do período	<u>1.832.115</u>	<u>288.555</u>	<u>1.873.824</u>

(*) Das captações, R\$ 157.184 (R\$ 109.304 em dezembro de 2020) refere-se a financiamentos para aquisição de imobilizados por meio de linhas Finame e CDC.

(**) Da amortização de principal, R\$213.679 refere-se a pré-pagamentos de dívidas em 31 de dezembro de 2021.

16.4. Cronograma de amortização

Em 31 de dezembro de 2021, o cronograma de amortização está demonstrado a seguir, por ano de vencimento:

Ano	Controladora	Consolidado
	31/12/2021	31/12/2021
2022	132.682	161.841
2023	155.243	164.700
2024	354.843	357.936
2025	398.675	398.675
2026	305.424	305.424
2027	262.524	262.524
2028	250.000	250.000
	<u>1.859.391</u>	<u>1.901.100</u>

16.5. 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 o envio das demonstrações financeiras anuais, devidamente auditadas por Companhias de auditoria independente;
- ii) Restrição para realizar redução de capital;
- iii) Restrição a alteração do controle, direto ou indireto;

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

- iv) Cláusula restritiva (“covenant”) prevendo que o índice de endividamento líquido sobre o EBITDA dos últimos 12 meses deve ser igual ou inferior 3,50x em 2021, 3,25x em 2022 e 3,0x a partir do ano de 2023. Os contratos de empréstimos e financiamentos que incluem a cláusula de covenant são aqueles com o Banco ABC Brasil, Banco Itaú, Banco BTG Pactual, Banco Santander, Banco Safra, Debêntures - 1a Emissão e Debêntures - 2a Emissão.

No caso das Debêntures - 2a Emissão, o índice de endividamento líquido sobre o EBITDA dos últimos 12 meses passa a ser 3,5x quando as Debêntures - 1a Emissão forem inteiramente amortizadas.

- v) Restrição a distribuição de dividendos acima de 25% do lucro líquido do exercício anterior caso o índice de endividamento líquido sobre o EBITDA dos últimos 12 meses do exercício atual seja superior a 3.0x. Esse índice é verificado anualmente e não se aplica aos dividendos declarados em 2020. Os contratos de empréstimos e financiamentos que incluem a cláusula de restrição à distribuição de dividendos são aqueles com o Banco Itaú e as Debêntures – 1ª Emissão;

Parte dos empréstimos e financiamentos são garantidos pelos próprios ativos financiados (linhas de CDC, Leasing e Finame), contratos de locação com clientes e pelo aval dos acionistas controladores da Companhia. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia estava adimplente com as cláusulas de vencimento antecipado e obrigações contratuais.

17. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E PREVIDENCIÁRIAS

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Salários	3.488	1.094	3.812
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço – FGTS	612	195	1.045
Instituto Nacional do Seguro Social – INSS	1.230	604	1.795
Imposto de Renda Retido na Fonte – IRRF	896	186	896
Provisão de férias e 13º salário	6.067	2.204	12.133
Provisão de bônus	1.230	-	1.230
Total	<u>13.523</u>	<u>4.283</u>	<u>20.911</u>

18. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
ISS	39	4	37
PIS e COFINS	3.197	167	3.431
IRRF	183	47	996
Outros	23	11	341
CSRF	557	21	594
Total	<u>3.998</u>	<u>250</u>	<u>5.398</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

19. PARCELAMENTO DE TRIBUTOS

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Lei 11.941/09 – REFIS	88	117	88
Lei 13.496/17 – PERT	271	299	271
Parcelamento convencional	204	-	204
INSS Simplificado	1.225	271	1.225
Total	1.788	687	1.788
Ativo circulante	383	130	383
Ativo não circulante	1.405	557	1.405
Total	1.788	687	1.788

19.1. Lei nº 11.941/09 - REFIS

A Companhia aderiu em 27 de outubro de 2009, o programa de refinanciamento de dívidas com a União para pagamento de débitos tributários em 180 parcelas. Os débitos tributários referem-se ao PIS, à COFINS, IRRF, ao IRPJ e a CSLL.

Em 29 de novembro de 2009, a Companhia obteve a consolidação do saldo de adesão ao referido parcelamento, efetuada pela Receita Federal e os impactos dessa consolidação foram devidamente registrados à época.

19.2. PERT

Durante o exercício de 2017, a Companhia optou pela adesão ao PERT relacionados aos débitos “Previdenciário e Não Previdenciários”, o que possibilitou regularizar débitos que estavam pendentes de pagamentos. Diante das condições estabelecidas pelo programa, a Companhia optou por garantir os descontos de 80% para juros e 40% para multa que se enquadrou no inciso III,b – Art. 2º MP 783.

No exercício de 2019, a Companhia obteve a consolidação dos saldos de adesão aos referidos parcelamentos “Previdenciários e Não Previdenciários”, efetuada pela Receita Federal.

19.3. INSS Simplificado

Durante o exercício de 2020, a Companhia optou pela adesão ao INSS Simplificado o que possibilitou regularizar os débitos pendentes previdenciários em 60 parcelas.

19.4. Movimentação dos parcelamentos

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Início do período	687	449	687
(+) Novos parcelamentos	1.246	317	1.246
(-) Amortização de principal	(123)	(57)	(123)
(-) Juros pagos	(22)	(22)	(22)
Fim do período	1.788	687	1.788

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

20. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS, TRIBUTÁRIOS E TRABALHISTAS

A Companhia considera todas as informações disponíveis relativas aos processos em que é parte envolvida para realizar as estimativas dos valores das obrigações e probabilidade de saída de recursos. A companhia constitui provisões em montante suficiente para cobrir as perdas consideradas prováveis e para as quais uma estimativa confiável possa ser realizada. Para o período findo em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, há uma provisão de natureza trabalhista de R\$ 692, advinda de controladas, de perdas consideradas prováveis.

Processos com risco de perda possível

A Administração não considerou necessária a constituição de provisão para eventual perda sobre os processos judiciais em andamento, para os quais, na avaliação dos seus assessores jurídicos, a probabilidade de perda é possível, sendo:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Cíveis	395	395	395
Tributário	50	-	50
Trabalhistas	811	45	4.709
Total	<u>1.256</u>	<u>440</u>	<u>5.154</u>

21. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

21.1. Capital social

O capital social subscrito da Companhia em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 1.127.814 representado por ações ordinárias sem valor nominal (R\$ 76.205 representado por 971.039 ações em 31 de dezembro de 2020). A distribuição das ações em 31 de dezembro de 2021, estavam apresentadas conforme o quadro abaixo:

	31/12/2021		31/12/2020	
	Número de Ações	Participação %	Número de Ações	Participação %
Acionistas controladores	173.837.520	50,28%	689.078	70,96%
SPEED FIP Multiestratégia	77.945.453	22,54%	281.961	29,04%
Outros	93.976.548	27,18%	-	-
	<u>345.759.521</u>	<u>100,00%</u>	<u>971.039</u>	<u>100,00%</u>

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

Em março de 2020, os acionistas da Companhia realizaram um aumento de capital social de R\$475 mediante a emissão de 474.938 novas quotas, com valor nominal de R\$1,00 (um real) por quota. Em seguida, os acionistas da Companhia aprovaram a transformação da Companhia de sociedade empresária limitada para sociedade por ações de capital fechado, passando a ser regulada de acordo com as disposições da Lei no 6.404, de 15 de dezembro de 1976, conforme alterada (“Lei das Sociedades por Ações”).

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Em junho de 2020, foi realizado por meio do contrato de subscrição e compra e venda de ações a emissão de 266.101 novas ações ordinárias por um preço global de R\$ 75.500 e alocados ao capital social da Companhia. A totalidade das novas ações ordinárias foram subscritas pelo novo acionista SPEED Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. Nesta oportunidade registrou o valor de R\$ 5.168 com gastos da emissão pago a banco, advogados e consultores envolvidos na operação.

Em fevereiro de 2021, a Companhia realizou a emissão de 176.266 novas ações ordinárias por um preço global de R\$50.404 e alocados ao capital social da Companhia. A totalidade das novas ações ordinárias foram subscritas pelo SPEED Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia. Nesta oportunidade, registrou valor de R\$ 969 com gasto da emissão pago aos assessores envolvidos na operação. Em 10 de maio de 2021, os acionistas controladores exerceram o bônus de subscrição, resultando na emissão de 35.245 novas ações ordinárias por um preço global de R\$ 35,25 os quais foram alocados ao capital social da Companhia.

Em 2 de julho de 2021, foi realizado (i) o desdobramento das ações integrantes do capital social da Companhia, sem alteração do valor do capital social da Companhia, na razão de 240 ações ordinárias em substituição a cada 01 ação ordinária existente. Dessa forma, o capital social da Companhia passou de 1.182.510 ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, para 283.802.400 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas; (ii) emissão de 1.806.745 novas ações ordinárias por um preço global de R\$903 e alocados ao capital social da Companhia. A totalidade das novas ações ordinárias foram subscritas por executivos da Companhia. Em 26 de julho de 2021, a Companhia concluiu a precificação da oferta pública subsequente de distribuição primária e secundária de ações ordinárias de sua emissão, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus ou gravames, pelo preço por ação de R\$16,63, totalizando R\$ 1.532.784 sendo: (i) 60.150.376 novas ações, que resultará num aumento de capital de R\$ 1.000.301, aprovado em reunião do Conselho de Administração realizada em 26 de julho de 2021; e (ii) 32.019.427 ações do acionista vendedor, considerando as ações suplementares. Em 27 de julho de 2021, com a oferta primária a Companhia teve a correspondente integralização de capital no valor de R\$ 1.000.301, e nesta oportunidade registrou o valor de R\$ 58.996 com os gastos da emissão. Além dos custos da transação, foram registradas despesas com bonificação de executivos no valor de R\$ 10.362, relacionadas a concretização do IPO.

21.2. Reserva de capital - ágio na emissão de ações

A reserva de capital em 31 de dezembro de 2021 é de R\$125.462 (R\$ 75.234 em 31 de dezembro de 2020), referente ao ágio gerado na emissão de 442.327 novas ações, nominativas e sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelo SPEED Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia.

21.3. Política de distribuição de dividendos

Distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, 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 fevereiro de 2021, foram pagos aos acionistas R\$5.500, referentes aos dividendos aprovados em 2020. Em 10 de maio de 2021, os acionistas aprovaram a distribuição de dividendos no montante de R\$ 20.428, realizada por meio de reserva de lucros. O pagamento dos dividendos ocorreu em agosto de 2021.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Em novembro de 2021, foram aprovados e pagos aos acionistas dividendos no montante de R\$23.257.

Com base no período findo em 31 de dezembro de 2021, a Administração propôs a distribuição de dividendos no montante de R\$ 24.622

21.4. Reserva legal

Deverá ser constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto Social, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

21.5. Transações com pagamento baseado em ação

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 da Companhia. 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

Opções outorgadas reconhecidas

Ações *matching* de participações adquiridas em julho de 2021 (“Programa Pré-IPO”): Programa criado para outorgar aos participantes, para cada ação investida, uma opção de ação com período de serviço requerido (“vesting period”) para aquisição total do direito de 3 anos. 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 foram realizadas para membros da Administração da Companhia entre eles diretores, gerentes e coordenadores, com exceção dos diretores controladores.

Os custos do plano para a 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”.

As seguintes premissas foram utilizadas para o cálculo com base no modelo Black & Scholes para estimar o valor justo das opções outorgadas na data de outorga que foi 5 de julho de 2021:

Programa	Outorga	# opções	Exercício	Taxa de juros livre de risco	Preço de exercício	Volatilidade anualizada*	Valor justo da opção na data da outorga
Pré-IPO	5/7/21	256.520	jul-22	4,25%	2,52	27%	6,56
Pré-IPO	5/7/21	256.520	jul-23	4,25%	2,52	27%	6,67
Pré-IPO	5/7/21	256.520	jul-24	4,25%	2,52	27%	6,76

*Estimada antes da abertura de capital a partir da média de empresas comparáveis listadas em bolsa de valores no Brasil e nos Estados Unidos.

Em 2021, o custo proveniente do provisionamento dos programas de opções foi de R\$1.558.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Considerando o exercício das opções existentes em 31 de dezembro de 2021, o percentual de diluição seria de 0,22%.

22. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As transações realizadas entre a Companhia e a partes relacionadas, estão demonstrados a seguir:

	Controladora		Consolidado
	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2021</u>
Transações de resultado			
Remuneração de garantias prestadas (i)	556	608	608
Arrendamento de direito de uso (ii)	2.041	388	1.533
Transações patrimoniais			
Juros sobre capital próprio	4.579	-	-
Adiantamento para futuro aumento de capital	22.994	-	-
Total	<u>30.170</u>	<u>996</u>	<u>2.141</u>

- (i) Refere-se a remuneração a garantias prestadas (aval) por parte dos acionistas controladores da Companhia em contratos de empréstimos e financiamentos. O valor da remuneração prevista é de 1% ao ano do saldo garantido médio do período, em linha com custos praticados pelo mercado para uma carta de fiança bancária ou um seguro garantia. A despesa registrada no resultado do período foi de R\$ 556. Em 30 de junho de 2021, essa remuneração foi extinta e o saldo em aberto liquidado.
- (ii) O saldo refere-se ao pagamento de aluguéis dos imóveis que funcionam como centro de manutenção das máquinas, os quais são propriedades de parte dos acionistas controladores da Companhia (nota explicativa nº 13.2).

A remuneração dos diretores da Companhia no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 6.002 (R\$ 996 em 31 de dezembro de 2020), considerada benefício de curto prazo, registrada na rubrica "Despesas Gerais e Administrativas" no resultado do exercício.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A conciliação entre o imposto de renda e contribuição social calculados pela alíquota nominal prevista na legislação tributária e a despesa de imposto de renda e contribuição social lançados no resultado do exercício conforme demonstrado a seguir.

23.1. Conciliação da 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 e na controlada pela sistemática de lucro presumido durante os exercícios de 2021 e 2020. A seguir está apresentada a reconciliação da taxa efetiva de imposto de renda e contribuição social:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	85.752	24.478	89.589
Alíquota nominal	34%	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>(29.156)</u>	<u>(8.323)</u>	<u>(30.460)</u>
<u>Efeitos das adições (exclusões) permanentes no cálculo dos tributos</u>			
(-) Depreciação fiscal pela alienação de ativos	(520)	(304)	(520)
(-) Custos e despesas indedutíveis	(748)	(330)	(748)
(+) Gastos na emissão de ações CPC 08 (R1)	-	1.757	-
(-) Equivalência patrimonial	5.444	-	-
(+) Outras diferenças permanentes	<u>(2.708)</u>	<u>254</u>	<u>203</u>
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(27.688)</u>	<u>(6.946)</u>	<u>(31.525)</u>
Correntes	(1.246)	-	(3.500)
Diferidos	<u>(26.442)</u>	<u>(6.946)</u>	<u>(28.025)</u>
Total	<u>(27.688)</u>	<u>(6.946)</u>	<u>(31.525)</u>
Alíquota efetiva	-32%	-28%	-35%

23.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros, atribuíveis às diferenças temporárias. O imposto e a contribuição social diferidos têm a seguinte composição:

	Controlada		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
<u>Ativo</u>			
Provisão para contas a pagar	-	608	-
Provisão para perdas de créditos esperadas	1.491	280	1.491
Prejuízo fiscal e base negativa	89.189	7.329	89.189
Provisão para bonificação de executivos	2.788	-	2.788
Ajuste de arrendamento mercantil CPC 06	<u>3.298</u>	<u>961</u>	<u>9.815</u>
Total	96.767	9.178	103.284
Alíquota vigente	34%	34%	34%
Diferidos ativos	<u>32.901</u>	<u>3.121</u>	<u>35.116</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Controlada		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Passivo			
Ajuste de arrendamento mercantil CPC 06	4.710	1.105	4.710
Diferença depreciação fiscal e econômica	163.527	60.779	260.403
Mais valia de ativos decorrente das aquisições	51.985	-	51.985
Total	220.222	61.884	317.098
Alíquota vigente	34%	34%	34%
Diferidos passivos	74.875	21.041	107.813
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	41.974	17.920	72.697

A movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos é apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Início do período	17.920	10.975	17.920
Aquisição de controladas	-	-	29.138
Diferidos decorrentes da mais valia de ativos	17.675	-	17.675
IR/CS diferidos reconhecidos decorrentes do resultado	26.440	6.945	28.025
Diferidos reconhecidos emissões de ações	(20.061)	-	(20.061)
Fim do período	41.974	17.920	72.697

24. RECEITA LÍQUIDA

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Locação de equipamentos e prestação de serviços	362.376	123.137	426.630
Venda de imobilizados usados	3.069	447	5.012
Receita operacional bruta	365.445	123.584	431.642
(-) Impostos incidentes sobre vendas	(35.430)	(12.290)	(41.888)
Receita operacional líquida	330.015	111.294	389.754
COFINS	(27.277)	(9.311)	(31.781)
PIS	(5.922)	(1.987)	(6.900)
ICMS	-	-	(310)
ISS	(2.231)	(992)	(2.897)
Total de impostos incidentes sobre vendas	(35.430)	(12.290)	(41.888)

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

25. DESPESAS POR NATUREZA

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Depreciação	45.201	16.092	51.044
Custo com pessoal	72.413	23.341	94.950
Insumos, peças e serviços de manutenção	31.934	8.330	36.873
Combustível e custos de transporte	14.225	7.622	14.770
Custo na venda de ativos	2.872	1.092	3.572
Gratificação extraordinária	239	0	239
Outros custos	1.074	4563	455
Custos dos serviços prestados	<u>167.958</u>	<u>61.040</u>	<u>201.903</u>
Depreciação e amortização	3.565	35	3.570
Despesa com pessoal	24.927	9.429	28.261
Despesa com assessores	3.833	-	3.938
Despesas administrativas e comerciais	7.679	1	8.294
Provisão de crédito de liquidação duvidosa	666	280	666
Perda no recebimento de crédito	459	227	459
Gratificação extraordinária	11.207	-	11.207
Outras receitas e despesas	1.850	462	2.015
Despesas operacionais	<u>54.186</u>	<u>10.434</u>	<u>58.410</u>

26. RECEITAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021
Rendimentos de aplicação financeira	26.929	304	27.115
Multas e juros	502	128	504
Descontos financeiros obtidos	64	48	73
Total	<u>27.495</u>	<u>480</u>	<u>27.692</u>

27. DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Juros sobre empréstimos e financiamentos	60.952	14.803	62.107
Juros e multa	205	135	231
Outras	1.471	-	1.977
Descontos concedidos	1.057	254	1.171
Tarifas bancárias, IOF e TAC	226	144	230
Comissão sobre fiança e avais (nota explicativa nº 22)	600	608	600
Juros sobre arrendamento de direito de uso	1.116	257	1.228
Total	<u>65.627</u>	<u>16.200</u>	<u>67.544</u>

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

28. LUCRO POR AÇÃO

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Lucro líquido do exercício	58.814	17.532	58.814
Média ponderada do nº de ações no período (em milhares)	345.760	971	345.760
Lucro por ação - básico e diluído (em R\$)	0,17	18,06	0,17

29. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

29.1. Categorias de instrumentos financeiro

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
<u>Ativos financeiros</u>			
Caixa e equivalentes de caixa	1.663.641	84.767	1.668.121
Contas a receber de clientes	116.211	23.866	170.499
Total	1.779.852	108.633	1.838.620
<u>Passivos financeiros</u>			
Fornecedores	31.699	12.781	49.583
Empréstimos e financiamentos	1.832.115	288.555	1.873.824
Partes relacionadas	4.579	608	-
Dividendos a pagar	-	5.500	-
Arrendamento de direito de uso	34.142	14.215	37.183
Total	1.902.535	321.659	1.960.590

29.2. 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 posição a riscos de câmbio em 31 de dezembro de 2021.

29.3. 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. Em 31 de dezembro 2021, a Companhia tem R\$ 1.785.7094 de saldo de empréstimos e financiamentos denominados cuja remuneração é indexada ao CDI ou SELIC.

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 26% a 52% da taxa CDI, tendo como base a projeção da Selic ao final de 2022 no patamar de 9,5%, conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil de 11 de março de 2022.

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

	Saldo			
	31/12/2021	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Taxa do CDI médio para os próximos 12 meses		12,75%	15,94%	19,13%
Despesa financeira de fin. não indexados a CDI e SELIC	88.115	7.849	7.849	7.849
Despesa financeira de fin. indexados a CDI e SELIC	1.785.709	282.153	339.480	396.808
Despesa financeira de fin. indexados e não indexados a CDI e SELIC	1.873.824	290.002	347.329	404.657

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:

	Até 1 ano	de 1 a 2 anos	de 2 a 3 anos	acima de 3 anos	Total
<u>Controladora</u>					
Fornecedores	31.699	-	-	-	31.699
Empréstimos e financiamentos	135.545	155.243	354.843	1.213.462	1.859.093
Arrendamento de Direito de Uso	5.391	6.571	6.851	15.329	34.142
<u>Consolidado</u>					
Fornecedores	49.583	-	-	-	49.583
Empréstimos e financiamentos	163.742	164.700	357.936	1.214.814	1.901.192
Arrendamento de Direito de Uso	6.882	7.818	7.117	15.366	37.183

30. COBERTURA DE SEGUROS

A Companhia adota a prática de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos os riscos, por montantes considerados pela administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros considerando a natureza de suas atividades. Em 31 de dezembro de 2021, a Companhia possuía seguros para bens do ativo imobilizado, no montante de R\$ 1.733, sendo o vencimento das apólices em dezembro de 2022 e maio de 2026.

31. 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	Controladora		Consolidado
				31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Ativo	Imobilizado	13	Captação de financiamentos	157.184	109.304	157.184
Passivo	Empréstimos e financiamentos	16.2	diretos para aquisição de imobilizado	157.184	109.304	157.184
Ativo	Imobilizado - direito de Uso	13.2	Efeitos do IFRS 16	22.393	14.920	22.401
Passivo	Arrendamento de direito de uso	13.2		22.393	14.920	22.401

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

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

Classificação na Demonstração Financeira	Rubrica	Nota Explicativa	Natureza da Transação	Controladora		Consolidado
				31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Patrimônio Líquido	Capital Social	21.1		51.551	-	51.551
Patrimônio Líquido	Gastos com emissão de ações	21.1	Custos de transação do IPO	51.551	-	51.551
Ativo	Total dos ativos		Saldos iniciais de ativos e passivos na aquisição da RCB	-	-	24.684
Passivo	Total dos Passivos			-	-	18.498
Ativo	Total dos ativos		Saldos iniciais de ativos e passivos na aquisição da Bauko	-	-	190.812
Passivo	Total dos Passivos			-	-	110.897
Ativo	Investimento		Saldos de juros sobre capital próprio reportado pela controlada	4.579	-	-
Ativo	Crédito de juros sobre capital próprio a receber			4.579	-	-

32. INFORMAÇÕES SOBRE SEGUIMENTOS

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

33. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 14 de janeiro de 2022, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária a incorporação da subsidiária RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda pela Companhia.