

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	8
--------------------------------	---

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	25
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	52
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	53
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	54
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2023
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	346.016.041
Preferenciais	0
Total	346.016.041
Em Tesouraria	
Ordinárias	686.800
Preferenciais	0
Total	686.800

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	3.760.551	3.730.975
1.01	Ativo Circulante	1.255.490	1.290.609
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	869.390	938.358
1.01.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	869.390	938.358
1.01.03	Contas a Receber	251.542	237.500
1.01.03.01	Clientes	251.542	237.500
1.01.04	Estoques	44.637	34.811
1.01.06	Tributos a Recuperar	59.467	68.330
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	59.467	68.330
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	30.454	11.610
1.01.08.03	Outros	30.454	11.610
1.01.08.03.01	Outros ativos	30.454	11.610
1.02	Ativo Não Circulante	2.505.061	2.440.366
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.272	2.104
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.272	2.104
1.02.01.10.04	Outros ativos	2.637	2.104
1.02.01.10.05	Depósito judicial	1.635	0
1.02.03	Imobilizado	2.373.128	2.313.223
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.373.128	2.313.223
1.02.04	Intangível	127.661	125.039
1.02.04.01	Intangíveis	127.661	125.039

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	3.760.551	3.730.975
2.01	Passivo Circulante	440.977	393.050
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	44.745	35.682
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	44.745	35.682
2.01.01.02.01	Obrigações sociais e trabalhistas	44.745	35.682
2.01.02	Fornecedores	239.111	284.240
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	239.111	284.240
2.01.02.01.01	Fornecedores	83.735	116.768
2.01.02.01.02	Fornecedores Convênio	155.376	167.472
2.01.03	Obrigações Fiscais	7.351	5.822
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	7.351	5.822
2.01.03.01.02	Obrigações tributárias	7.351	5.822
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	131.650	61.718
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	126.671	56.580
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	126.671	56.580
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	4.979	5.138
2.01.04.03.01	Arrendamento mercantil por direito de uso	4.979	5.138
2.01.05	Outras Obrigações	18.120	5.588
2.01.05.02	Outros	18.120	5.588
2.01.05.02.01	Dividendos e JCP a Pagar	6.228	0
2.01.05.02.04	Parcelamento de tributos	157	154
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	8.166	1.915
2.01.05.02.06	Contas a pagar por aquisição de empresas	3.569	3.519
2.02	Passivo Não Circulante	2.179.842	2.179.404
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.073.593	2.078.105
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.001.548	2.008.093
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2.001.548	2.008.093
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	72.045	70.012
2.02.01.03.01	Arrendamento mercantil por direito de uso	72.045	70.012
2.02.02	Outras Obrigações	15.055	14.549
2.02.02.02	Outros	15.055	14.549
2.02.02.02.03	Parcelamento de tributos	323	344
2.02.02.02.06	Contas a pagar por aquisição de empresas	14.732	14.205
2.02.03	Tributos Diferidos	90.538	86.028
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	90.538	86.028
2.02.04	Provisões	656	722
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	656	722
2.02.04.01.05	Provisão para Riscos Cíveis, Tributários e Trabalhistas	656	722
2.03	Patrimônio Líquido	1.139.732	1.158.521
2.03.01	Capital Social Realizado	1.004.034	1.004.034
2.03.01.01	Capital social	1.004.034	1.004.034
2.03.02	Reservas de Capital	87.312	85.095
2.03.04	Reservas de Lucros	48.386	69.392
2.03.04.01	Reserva Legal	1.311	7.430
2.03.04.09	Ações em Tesouraria	-8.119	-8.119
2.03.04.10	Reserva de lucros	55.194	70.081

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	291.491	195.416
3.01.01	Receita líquida operacional	291.491	195.416
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-157.807	-108.171
3.02.01	Custo dos serviços prestados	-157.807	-108.171
3.03	Resultado Bruto	133.684	87.245
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-40.039	-24.555
3.04.01	Despesas com Vendas	-40.039	-24.555
3.04.01.01	Administrativas e comerciais	-40.039	-24.555
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	93.645	62.690
3.06	Resultado Financeiro	-62.913	-25.873
3.06.01	Receitas Financeiras	28.107	38.592
3.06.02	Despesas Financeiras	-91.020	-64.465
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	30.732	36.817
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-4.510	-8.852
3.08.01	Corrente	0	-1.800
3.08.02	Diferido	-4.510	-7.052
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	26.222	27.965
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	26.222	27.965
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	0,08	0,08
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	0,08	0,08

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	26.222	27.965
4.03	Resultado Abrangente do Período	26.222	27.965

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	76.134	-113.358
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	188.760	133.306
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	30.732	36.817
6.01.01.02	Depreciação e amortização	41.718	27.027
6.01.01.03	Custo na baixa de ativos desmobilizados	25.956	7.453
6.01.01.06	Encargos sobre arrendamento direito de uso	2.453	839
6.01.01.07	Juros sobre empréstimos e financiamentos	82.154	60.553
6.01.01.08	Outras (receitas) despesas operacionais	0	-82
6.01.01.09	Descontos financeiros obtidos	0	-3.054
6.01.01.10	Atualização monetária sobre contas a pagar de aquisição de empresas	577	1.813
6.01.01.12	Bonificação de mercadorias	-4.000	0
6.01.01.13	Plano de pagamento baseado em ações	2.217	786
6.01.01.14	Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.881	1.154
6.01.01.15	Juros e ajuste a valor presente fornecedores convenio	5.138	0
6.01.01.16	Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	-66	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-112.626	-246.664
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-15.923	-63.168
6.01.02.02	Impostos a recuperar	8.863	-5.182
6.01.02.03	Estoques	-9.826	-3.525
6.01.02.04	Outros ativos	-16.841	860
6.01.02.05	Fornecedores	-33.033	58.319
6.01.02.06	Obrigações trabalhistas e previdenciárias	9.063	-981
6.01.02.07	Obrigações tributárias	1.529	1.448
6.01.02.08	Outras contas a pagar	6.251	1.800
6.01.02.09	Juros e sobre empréstimos e financiamentos pagos	-8.964	-29.220
6.01.02.10	Juros sobre arrendamento de direito de uso pagos	-2.453	-822
6.01.02.12	Aquisição de ativos imobilizados	-46.553	-215.710
6.01.02.14	Recebimento pela venda de imobilizado	0	9.517
6.01.02.15	Depósitos judiciais	-171	0
6.01.02.16	Juros sobre fornecedores convenio pagos	-4.568	0
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.615	228.545
6.02.01	Aplicações financeiras	0	313.542
6.02.02	Aquisição de ativos intangíveis	-4.615	-599
6.02.05	Contas a pagar por aquisição de empresas	0	-84.398
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-140.487	-116.787
6.03.05	Pagamento de empréstimos e financiamentos	-9.644	-114.148
6.03.06	Pagamento de arrendamento de direito de uso	-1.490	-1.416
6.03.07	Pagamento de parcelamentos	-17	-1.223
6.03.09	Pagamento fornecedor convênio	-88.336	0
6.03.10	Pagamento de dividendos e juros sobre capital	-41.000	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-68.968	-1.600
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	938.358	3.442
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	869.390	1.842

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.004.034	85.095	-28.360	97.752	0	1.158.521
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.004.034	85.095	-28.360	97.752	0	1.158.521
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	2.217	-41.000	-6.228	0	-45.011
5.04.03	Opções Outorgadas Reconhecidas	0	2.217	0	0	0	2.217
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	-41.000	-6.228	0	-47.228
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	26.222	0	26.222
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	26.222	0	26.222
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	1.311	-1.311	0	0
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	1.311	-1.311	0	0
5.07	Saldos Finais	1.004.034	87.312	-68.049	116.435	0	1.139.732

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.002.351	81.943	28.402	0	0	1.112.696
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.002.351	81.943	28.402	0	0	1.112.696
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	9.345	-15.557	0	-6.212
5.04.06	Dividendos	0	0	0	0	0	9.345
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	9.345	-15.557	0	-15.557
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	27.965	0	27.965
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	27.965	0	27.965
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	786	1.398	-1.398	0	786
5.06.01	Constituição de Reservas	0	0	1.398	-1.398	0	0
5.06.04	Plano de pagamento baseado em ações	0	786	0	0	0	786
5.07	Saldos Finais	1.002.351	82.729	39.145	11.010	0	1.135.235

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 31/03/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 31/03/2022
7.01	Receitas	318.449	214.636
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	318.710	215.790
7.01.03	Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios	1.620	0
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.881	-1.154
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-75.309	-42.425
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-73.689	-42.425
7.02.04	Outros	-1.620	0
7.02.04.01	Gastos relativos à construção de ativos próprios	-1.620	0
7.03	Valor Adicionado Bruto	243.140	172.211
7.04	Retenções	-41.718	-27.027
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-41.718	-27.027
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	201.422	145.184
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	34.540	42.980
7.06.02	Receitas Financeiras	28.107	35.449
7.06.03	Outros	6.433	7.531
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	235.962	188.164
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	235.962	188.164
7.08.01	Pessoal	93.769	66.822
7.08.01.01	Remuneração Direta	41.224	33.202
7.08.01.02	Benefícios	39.716	25.484
7.08.01.03	F.G.T.S.	3.171	2.534
7.08.01.04	Outros	9.658	5.602
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	24.951	28.912
7.08.02.01	Federais	22.402	27.224
7.08.02.03	Municipais	2.549	1.688
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	91.020	64.465
7.08.03.01	Juros	91.020	64.465
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	26.222	27.965
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	26.222	27.965



RESULTADO TRIMESTRAL

1T 2023

TELECONFERÊNCIA | 10 de maio de 2023 | 10:00 BRT | 9:00 NYC | 14:00 Londres

Para acessar o webcast: [CLIQUE AQUI](#)



Barueri, 9 de maio de 2023. A **ARMAC** (Armac Locação, Logística e Serviços S.A. – B3: ARML3) anuncia seus resultados referentes ao 1º trimestre de 2023 (1T23). As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia para os exercícios findos em 31 de março de 2023 e de 2022 foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e estão em conformidade com as normas internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board - IASB, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras intermediárias, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. Estes demonstrativos são apresentados consolidados e em Reais.

DESTAQUES

- **FROTA:** 9.498 máquinas e equipamentos para locação, adição líquida de 15 equipamentos no trimestre, crescimento de 37,3% vs. 1T22.
- **INVESTIMENTO:** R\$ 126,8 milhões de CAPEX no 1T23, -49,4% vs. 4T22 e CAPEX orgânico mensal de R\$ 42,3 milhões.
- **RECEITA BRUTA:** R\$ 318,7 milhões no 1T23, crescimento de 3,3% vs. 4T22 e 47,7% vs. o 1T22.
- **EBITDA:** R\$ 135,4 milhões, -0,6% vs. 4T22 e +50,9% vs. 1T22. EBITDA ajustado de R\$ 119,9 milhões, -5,0% vs. 4T22 e crescimento de 36,8% vs. 1T22.
- **LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO:** R\$ 26,2 milhões, -21,2% em relação ao 4T22 e -6,2% vs. o 1T22.
- **ENDIVIDAMENTO:** o endividamento líquido da Companhia foi de R\$ 1.258,8 milhões, com caixa de R\$ 869,4 milhões e dívida bruta de R\$ 2.128,2 milhões. A alavancagem (dívida líquida/EBITDA UDM) foi de 2,50x.

R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Frota de Locação (# de equipamentos)	9.498	9.483	0,2%	6.898	37,7%
CAPEX	126,8	250,5	(49,4%)	228,3	(44,4%)
Receita Bruta	318,7	308,5	3,3%	215,8	47,7%
Receita bruta de locação	283,2	289,9	(2,3%)	206,3	37,3%
EBITDA Ajustado	119,9	126,1	(5,0%)	87,7	36,8%
% receita líquida de locação	46,8%	48,3%	-1,4 p.p.	47,2%	-0,3 p.p.
EBIT Ajustado	78,2	83,1	(5,9%)	60,6	28,9%
% receita líquida de locação	30,5%	31,8%	-1,3 p.p.	32,6%	-2,1 p.p.
Lucro Líquido Caixa	55,4	64,9	(14,7%)	53,5	3,4%
% receita líquida	19,0%	23,2%	-4,2 p.p.	27,4%	-8,4 p.p.
Lucro Líquido Ajustado	26,2	33,3	(21,2%)	28,0	(6,2%)
% receita líquida	9,0%	11,9%	-2,9 p.p.	14,3%	-5,3 p.p.
Dívida Líquida	1.258,8	1.126,3	11,8%	438,0	187,4%
Dívida Líquida / EBITDA UDM	2,50x	2,46x	1,6%	1,69x	48,3%
ROIC Ajustado	23,0%	27,2%	-4,2 p.p.	27,5%	-4,4 p.p.
ROE Ajustado	17,9%	20,9%	-3,0 p.p.	17,8%	+0,1 p.p.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados Investidores,

Seguimos na missão de apoiar o desenvolvimento do Brasil com nossos serviços, que estão alinhados aos interesses dos nossos clientes e da sociedade, uma vez que só recebemos por máquinas rodando e reaproveitamos muitas peças que normalmente são descartadas. Nosso foco permanece em perseguir excelência operacional e segurança em nossas operações, que é um atributo essencial para nosso crescimento sustentável. Para isso, permanecemos investindo fortemente no futuro da Armac, que são nossos mecânicos, operadores e motoristas. Em mecânica, apenas nos primeiros meses de 2023, já são mais de 40 mecânicos formados e outros 293 capacitados em nossos programas de progressão de carreira. O comprometimento e criatividade destes profissionais são centrais para nosso sucesso.

Além dos investimentos em nosso quadro de colaboradores, iniciamos em 2023 uma importante transformação para fazer de nossas operações as mais seguras do nosso setor. Proteger quem usa e faz manutenção em máquinas é parte de nossa razão de existir. Como um dos maiores frotistas de linha amarela do mundo, estamos em busca de metodologias e ferramentas que tornem mais segura a vida de quem trabalha com as nossas máquinas. Uma conquista importante já obtida foi a redução de 60% nos acidentes com perda de tempo nos primeiros 4 meses de 2023. Parte desse processo envolveu uma evolução de nossos valores, detalhados abaixo:



Sobre os resultados financeiros, não estamos satisfeitos com o primeiro trimestre. Uma temporada de chuvas acima da média afetou clientes de infraestrutura, mineração e agronegócio. Tivemos redução de volumes, interrupções em terminais portuários no PR e em alguns trechos de ferrovia em MG. Por conta das chuvas, adiamos implantações que estavam previstas para ocorrer neste período. No pior momento do trimestre, a ocupação da frota atingiu 60%, e a ocupação média foi de 65%. Mesmo assim, a Armac cresceu 47,7% em Receita Bruta e 50,9% em EBITDA sobre o 1T22.

Este atraso pontual na receita orçada para o trimestre nos penalizou por conta da antecipação de custos e despesas para sustentar o crescimento dos próximos trimestres e de nossas estruturas de custos fixos. Mesmo com a desalavancagem operacional, mantivemos a Margem EBITDA ao redor de 47%, porém abaixo do nosso objetivo. A trajetória de diluição de custos e ganho de margem EBITDA é um compromisso da Armac.



Comentário do Desempenho

Apesar do atraso nas implantações, obtivemos êxito em nossos esforços comerciais ao longo do primeiro trimestre. Assinamos contratos que serão implementados no segundo e terceiro trimestres para a maior parte do estoque, que uma vez implantados gerarão uma recorrência trimestral adicional de mais de R\$ 80 milhões de receita. Validando economicamente os investimentos feitos no segundo semestre de 2022.

Sobre alocação de capital, permanecemos com foco em concluir a mobilização do nosso estoque para então reacelerarmos o CAPEX e o crescimento da frota. Os setores que atendemos, notadamente agronegócio, mineração, bioenergia, e papel e celulose seguem com forte demanda apesar de um ambiente econômico desafiador, o que nos mantém otimistas. O pipeline comercial de projetos permanece robusto e com grande parcela do estoque aguardando implantação, que deve ocorrer ao longo do segundo e terceiro trimestres de 2023. O CAPEX de R\$126M do primeiro trimestre foi em ativos que não tínhamos em estoque demandados por projetos de longo-prazo (+4 anos). A geração operacional de caixa nos permitiu manter a alavancagem ao redor de 2,5x, mesmo nível do 4T22. Seguimos com disciplina perseguindo níveis de dívida líquida/EBITDA LTM ainda menores. Entendemos que isto é eficiente e prudente no atual cenário de taxa de juros elevada.

Por fim, gostaríamos de agradecer aos nossos colaboradores, fornecedores e acionistas por mais um trimestre de muito trabalho e parceria. Ainda temos muito a fazer juntos.

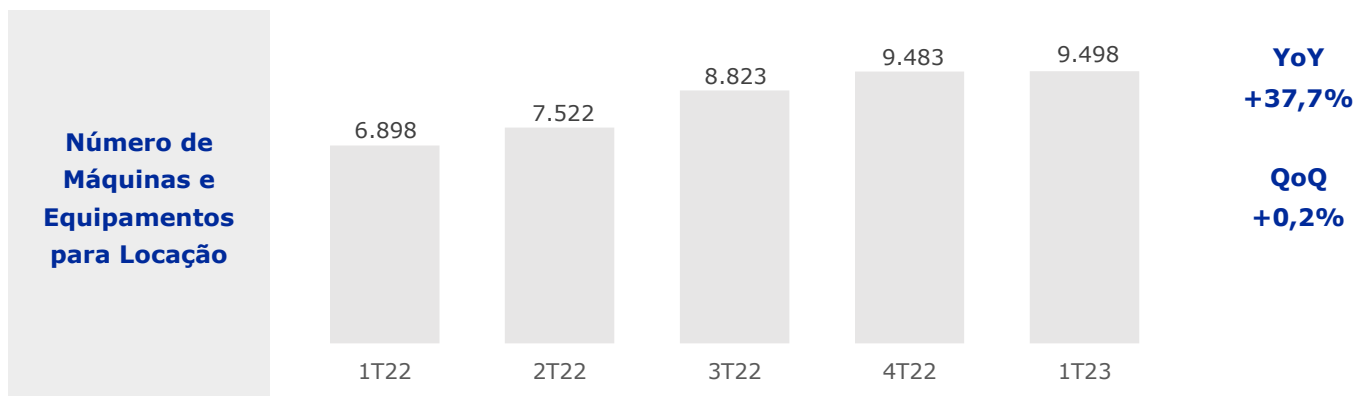
Fernando Aragão

Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

FROTA DE LOCAÇÃO E INVESTIMENTOS

Encerramos o primeiro trimestre de 2023 com uma frota de locação total de 9.498 equipamentos, composta por máquinas linha amarela, plataformas elevatórias, empilhadeiras, caminhões e geradores. Neste período, houve a adição de 15 equipamentos, representando um crescimento de 0,2% em relação ao 4T22 e 37,7% em relação ao 1T22.

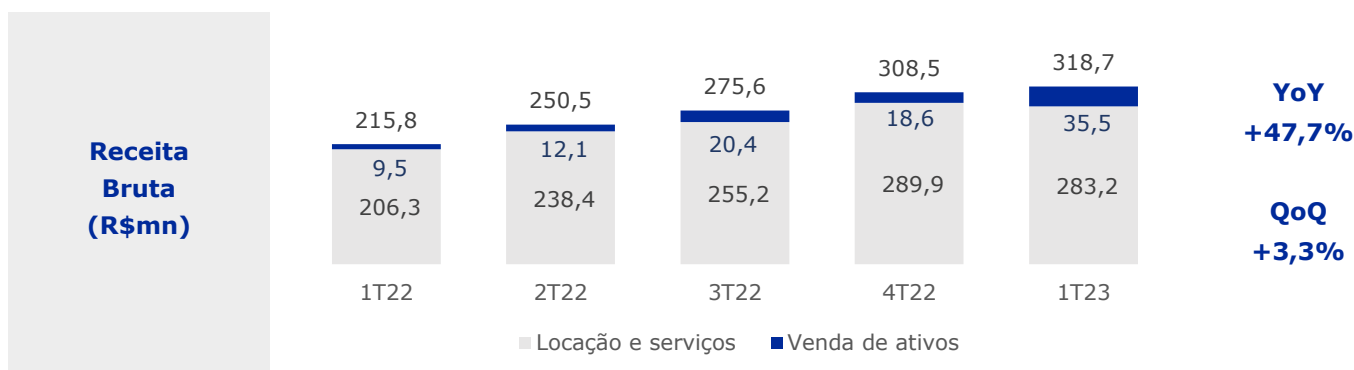


O CAPEX orgânico totalizou R\$ 126,8 milhões no 1T23, com redução de 49,4% contra o trimestre anterior dado o grande estoque acumulado após as aquisições realizadas no segundo semestre do ano passado. Esse investimento representou um CAPEX mensal médio de R\$ 42,3 milhões vs. R\$ 83,5 milhões no 4T22.

R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Aquisição de ativos imobilizados	46,6	151,6		215,7	
Operações não-caixa de aquisição de Imobilizado	75,7	95,8		12,0	
Aquisição de ativos intangíveis	4,6	3,1		0,6	
CAPEX orgânico	126,8	250,5	(49,4%)	228,3	(44,4%)
CAPEX mensal	42,3	83,5	(49,4%)	76,1	(44,4%)
Aquisições	-	-		-	
CAPEX total	126,8	250,5	(49,4%)	228,3	(44,4%)

RECEITA BRUTA

No 1T23, a receita bruta atingiu R\$ 318,7 milhões, com expansão de 3,3% comparada ao 4T22 e 47,7% em relação ao 1T22. A receita bruta de locação atingiu R\$ 283,2 milhões, queda de 2,3% em relação ao 4T22 e aumento de 37,3% em relação ao 1T22.

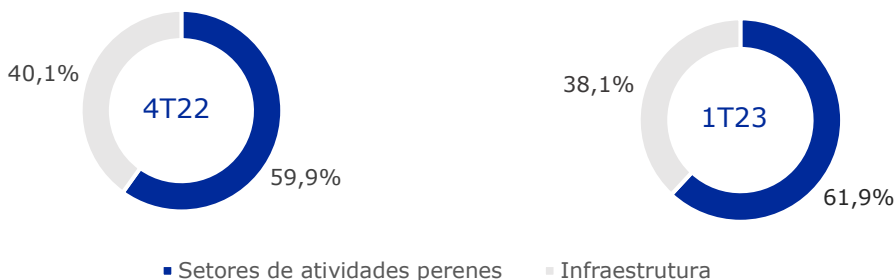


Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

No 1T23, nossa receita bruta foi composta em 61,9% por locação a setores de atividades perenes, um aumento de 2 p.p. em relação ao trimestre anterior e se mantendo em linha com a estratégia de longo prazo da Companhia.

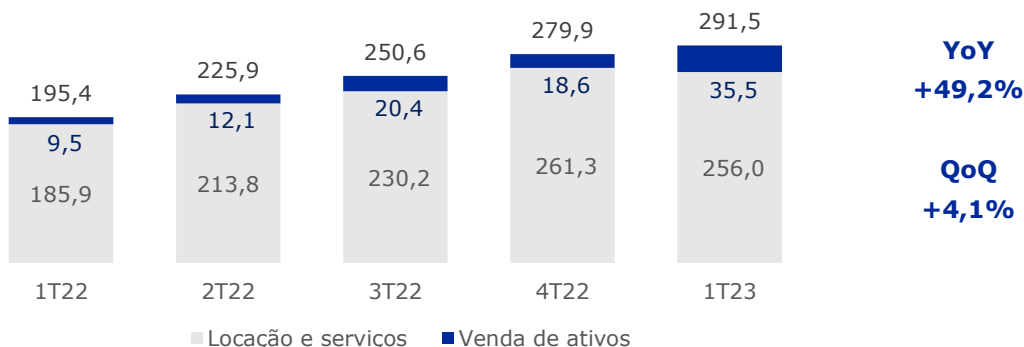
Receita por classe de cliente (%)



RECEITA LÍQUIDA

No 1T23, a receita líquida atingiu R\$ 291,5 milhões, expansão de 4,1% em relação ao 4T22 e 49,2% quando comparada com o 1T22. A receita líquida de locação atingiu R\$ 256,0 milhões, redução de 2,0% quando comparada ao 4T22 e crescendo 37,7% vs. o 1T22.

Receita Líquida (R\$mn)

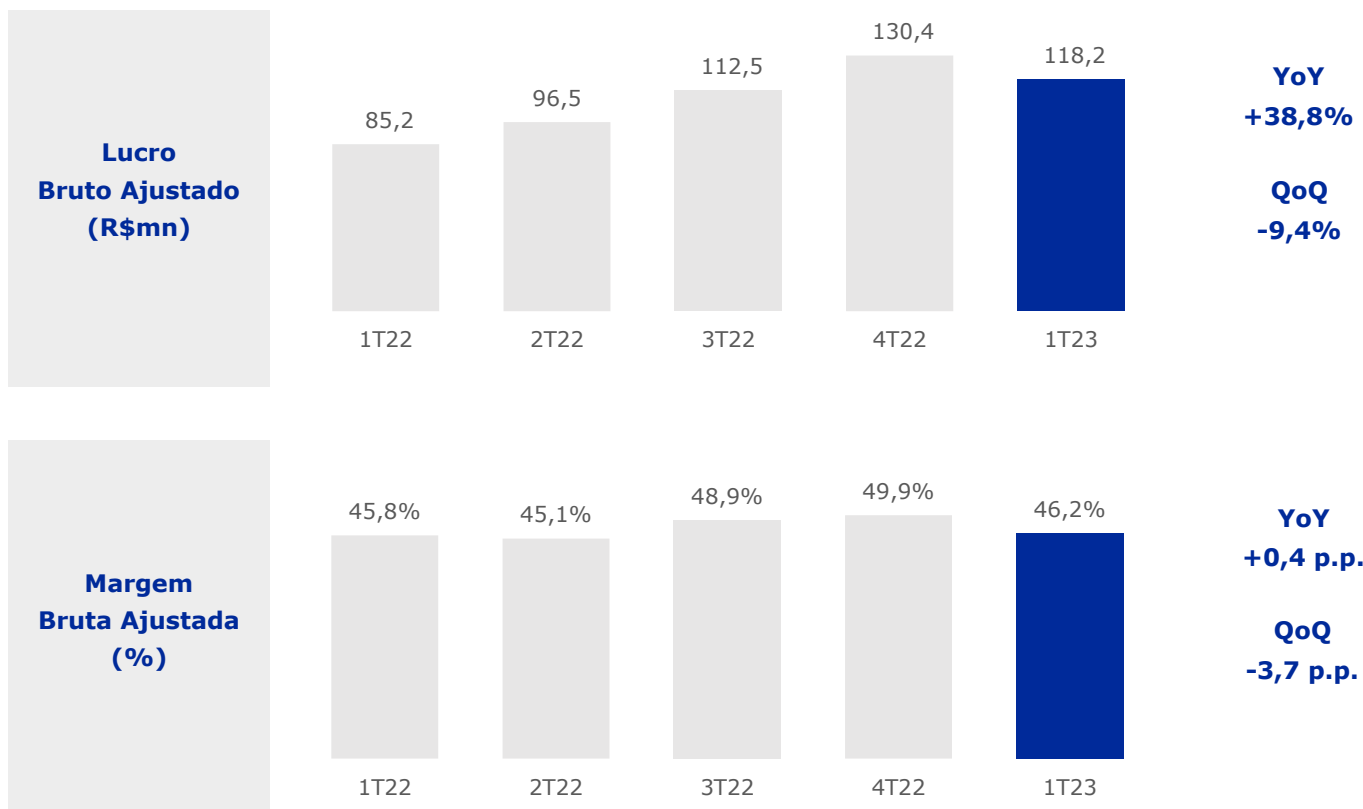


Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

LUCRO BRUTO AJUSTADO

No 1T23, o lucro bruto ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 118,2 milhões, -9,4% em comparação ao 4T22 e crescimento de 38,8% contra o 1T22. A margem bruta ajustada foi de 46,2% no 1T23 vs. 49,9% no 4T22 e 45,8% no 1T22.



EBITDA

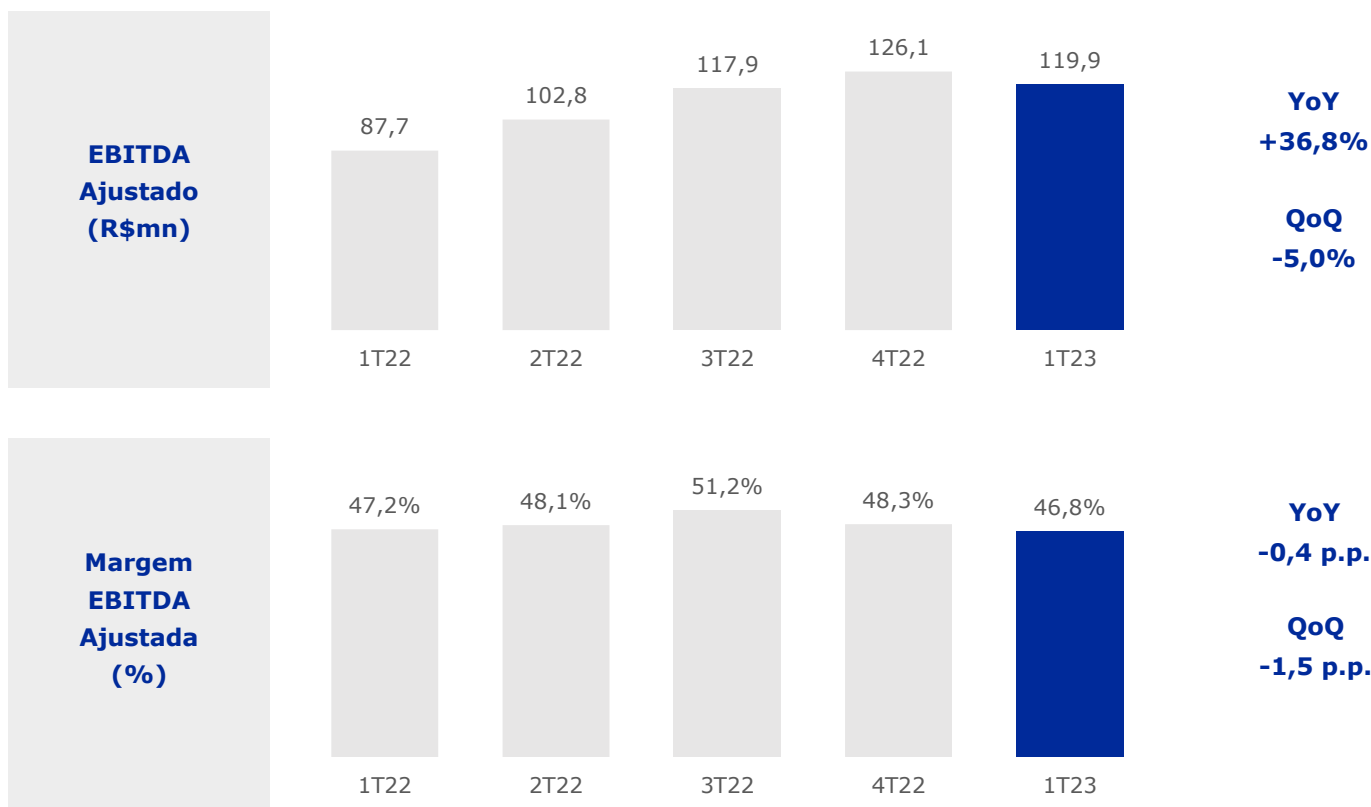
No 1T23, o EBITDA totalizou R\$ 135,4 milhões, -0,6% vs. 4T22 e +50,9% vs. 1T22. O EBITDA Ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 119,9 milhões, um decréscimo de 5,0% em relação ao 4T22 e crescimento de 36,8% em relação ao 1T22. A margem EBITDA Ajustada foi de 46,8% no 1T23, uma redução de 1,4 p.p em relação ao 4T22.

R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Lucro Líquido	26,2	51,0	(48,5%)	28,0	(6,2%)
Imposto de renda e cont. social	4,5	(11,0)		8,9	
Despesas financeiras	91,0	80,7		64,5	
Receitas financeiras	(28,1)	(27,6)		(38,6)	
Depreciação e amortização	41,7	43,1		27,0	
Resultado não recorrente	-	-		-	
EBITDA	135,4	136,1	(0,6%)	89,7	50,9%
Resultado da venda de ativos	(15,5)	(10,0)		(2,1)	
EBITDA Ajustado	119,9	126,1	(5,0%)	87,7	36,8%
% margem EBITDA Ajustada	46,8%	48,3%	-1,4 p.p.	47,2%	-0,3 p.p.

Resultados 1T23

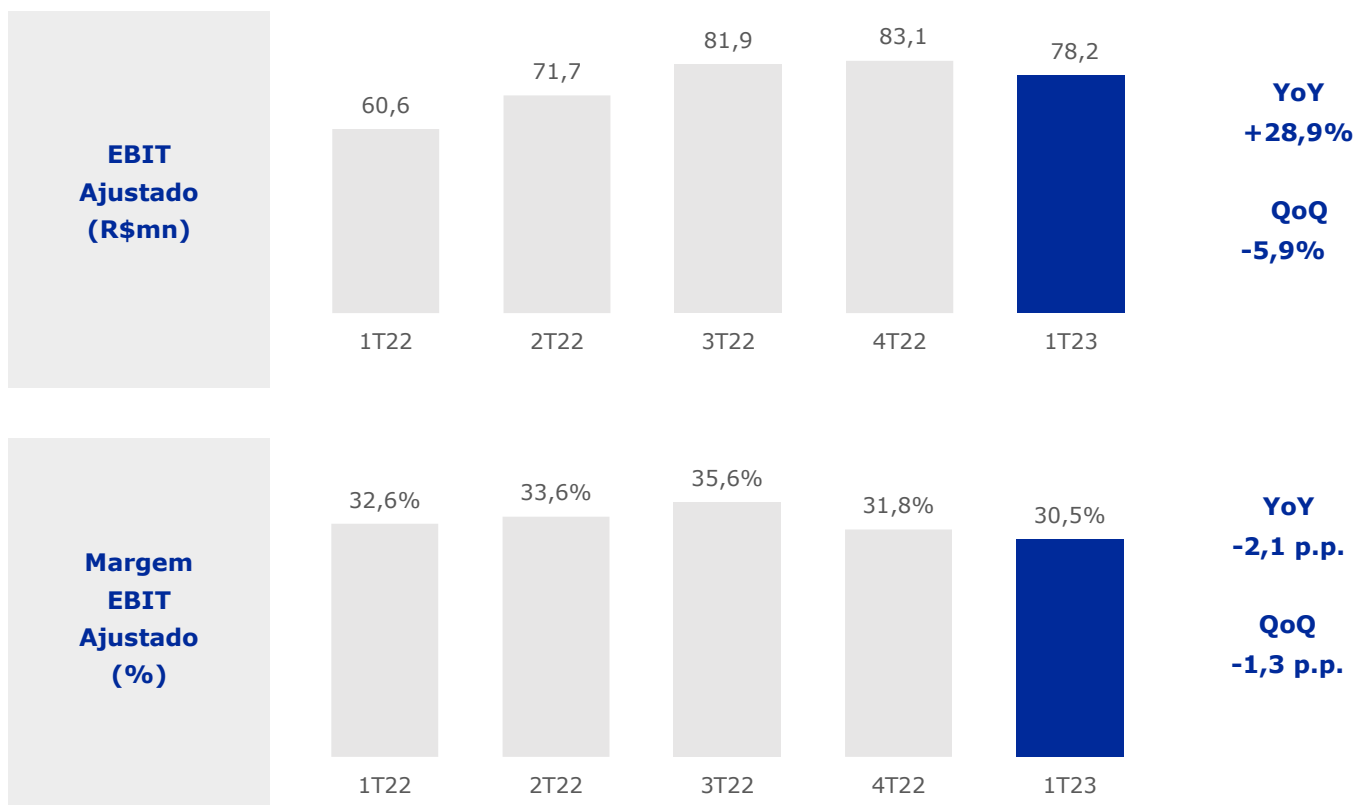


Comentário do Desempenho



EBIT

No 1T23, o EBIT Ajustado, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 78,2 milhões, redução de 5,9% em relação ao 4T22 e aumento de 28,9% em comparação ao 1T22. A margem EBIT ajustada foi de 30,5% no 1T23 vs. 31,8% no 4T22 e 32,6% no 1T22.



Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO E LUCRO LÍQUIDO CAIXA

O Lucro Líquido Ajustado atingiu R\$ 26,2 milhões no 1T23, 21,2% menor quando comparado ao 4T22 e 6,2% menor em relação ao 1T22. Já o lucro líquido caixa, que considera os efeitos de PIS/COFINS e impostos diferidos, totalizou R\$ 55,4 milhões, -14,7% quando comparado ao 4T22 e +3,4% vs. 1T22. A margem foi de 19,0% no 1T23 vs. 23,2% no 4T22 e 27,4% no 1T22.

R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Lucro Líquido	26,2	51,0	(48,5%)	28,0	(6,2%)
% receita líquida	9,0%	18,2%	-9,2 p.p.	14,3%	-5,3 p.p.
Resultado não recorrente	-	(17,7)		-	
Lucro Líquido Ajustado	26,2	33,3	(21,2%)	28,0	(6,2%)
% receita líquida	9,0%	11,9%	-2,9 p.p.	14,3%	-5,3 p.p.
Imposto de renda e cont. social diferidos	4,5	6,7		7,1	
PIS/COFINS incidentes sobre a receita pagos com crédito fiscal	24,6	25,0		18,5	
Lucro Líquido Caixa	55,4	64,9	(14,7%)	53,5	3,4%
% receita líquida	19,0%	23,2%	-4,2 p.p.	27,4%	-8,4 p.p.

FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL

No 1T23, o fluxo de caixa operacional gerencial foi de R\$ 71,1 milhões, um crescimento de 12,8% quando comparada ao 4T22. O caixa gerado operacionalmente no 1T23 representou 59,3% do EBITDA Ajustado do mesmo período vs. 50,0% no 4T22 e 105,9% no 1T22.

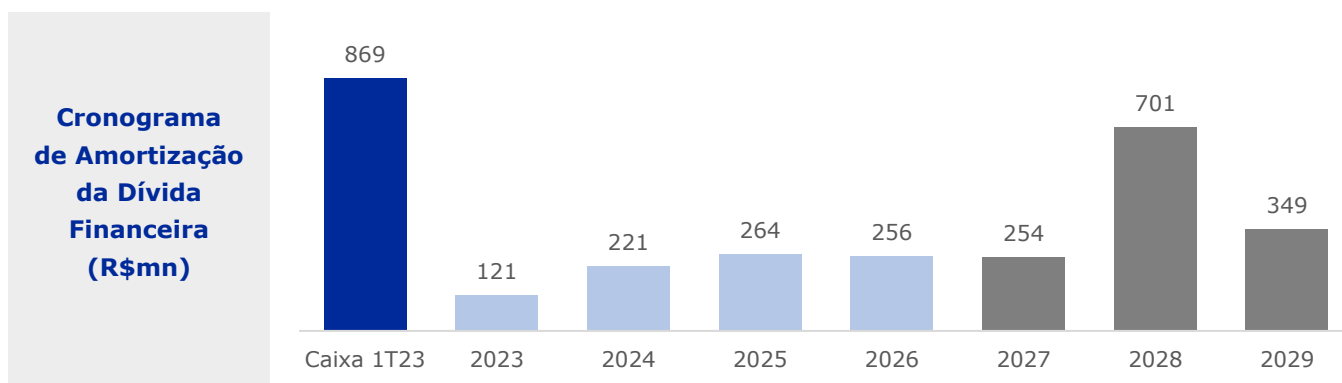
R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Caixa líq. das atividades operacionais	76,1	(168,9)		(113,4)	
Aquisição de ativos imobilizados	46,6	151,6		215,7	
Recebimento pela venda de imobilizado	(35,5)	(18,6)		(9,5)	
Juros sobre financiamentos	9,0	109,5		29,2	
Juros fornecedores convênio	4,6	-		-	
Crédito de PIS/COFINS na aquis. de imob.	-	16,6		12,0	
Pgto. de arrendamento de direito de uso	(1,5)	(1,0)		(1,4)	
Pagamento e captação de parcelamentos	(0,0)	1,3		(1,2)	
Receitas financeiras	(28,1)	(27,6)		(38,6)	
Fluxo de caixa operacional gerencial	71,1	63,0	12,8%	92,8	(23,4%)
% EBITDA Ajustado	59,3%	50,0%	+9,3 p.p.	105,9%	-46,6 p.p.

ENDIVIDAMENTO

Encerramos o primeiro trimestre ainda com uma posição robusta de caixa, no valor de R\$ 869,4 milhões, saldo suficiente para amortizar todos os vencimentos de dívida até o final de 2026 e executar nosso plano estratégico ao longo dos próximos períodos.

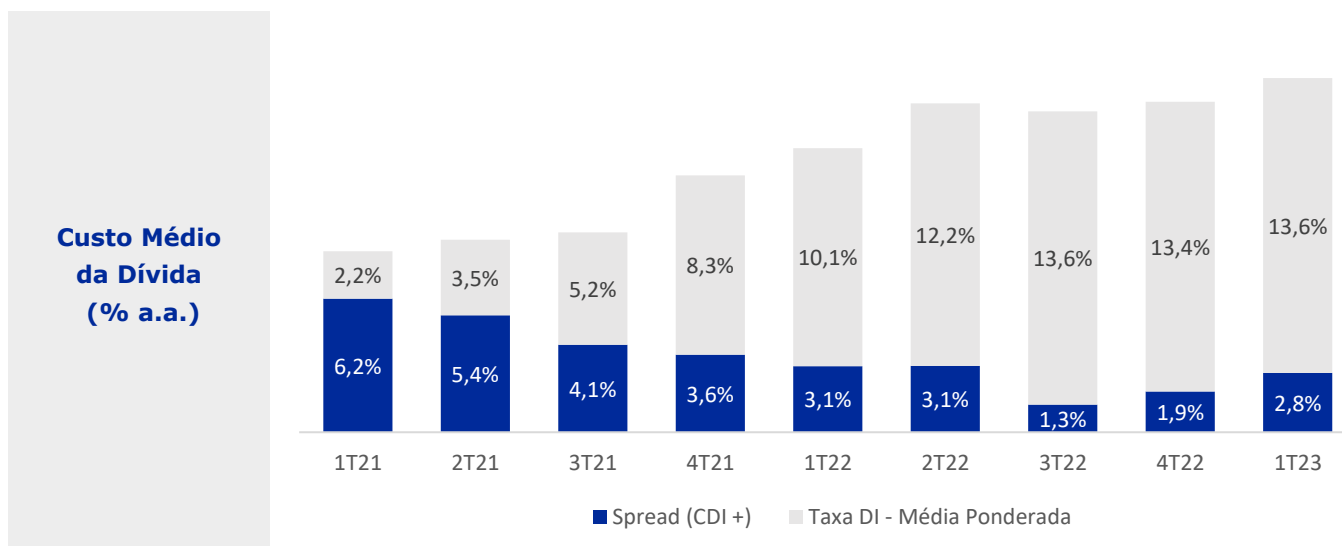
Resultados 1T23

Comentário do Desempenho



A dívida bruta da Companhia encerrou o 1T23 em R\$ 2.128,2 milhões. A dívida líquida encerrou o trimestre em R\$ 1.258,8 milhões vs. R\$ 1.126,3 milhões no 4T22, resultando em uma alavancagem UDM de 2,50x. Realizando um exercício de anualização do EBITDA do 1T23 para os próximos 12 meses (*run-rate*), nossa alavancagem seria de 2,32x, ainda em nível confortável em comparação aos *covenants* da Companhia, de 3,5x.

R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Dívida financeira de curto prazo	126,7	56,6		190,4	
Dívida financeira de longo prazo	2.001,5	2.008,1		1.600,6	
Dívida bruta	2.128,2	2.064,7	3,1%	1.791,0	18,8%
Caixa e equivalentes de caixa	(869,4)	(938,4)	(7,3%)	(1.353,0)	(35,7%)
Dívida líquida	1.258,8	1.126,3	11,8%	438,0	187,4%
Dívida líquida / EBITDA UDM	2,50x	2,46x	1,6%	1,69x	48,3%



Resultados 1T23



Comentário do Desempenho

RENTABILIDADE

No 1T23, o ROIC Ajustado foi de 23,0% vs. 27,2% no 4T22 e 27,5% no 1T22, ainda impactado pelo estoque de máquinas acumulado ao longo do segundo semestre de 2022.

R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
EBIT Ajustado	78,2	83,1	(5,9%)	60,6	28,9%
Imposto de renda corrente	-	-	-	(1,8)	(100,0%)
NOPAT	78,2	83,1	(5,9%)	58,8	32,9%
Capital de giro	108,5	39,6	174,1%	159,7	(32,1%)
Ativo imobilizado bruto / 2	1.304,5	1.260,0	3,5%	749,0	74,2%
Capital investido	1.413,1	1.299,6	8,7%	908,7	55,5%
<i>Capital investido médio</i>	<i>1.356,3</i>	<i>1.221,2</i>	<i>11,1%</i>	<i>857,1</i>	<i>58,2%</i>
ROIC Ajustado	23,0%	27,2%	-4,2 p.p.	27,5%	-4,4 p.p.

No 1T23, o ROE Ajustado foi de 17,9% vs. 20,9% no 4T22 e 17,8% no 1T22, impactado pelos mesmos efeitos do ROIC, mas acentuado pelo impacto em Despesa Financeira gerado por uma alocação de capital relevante ainda não gerando resultados para a Companhia.

R\$ milhões	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Lucro Líquido Caixa Ajustado	55,4	64,9	(14,7%)	53,5	3,4%
Patrimônio líquido	1.139,7	1.158,5	(1,6%)	1.135,2	0,4%
Tributos diferidos	90,5	86,0	5,2%	79,7	13,5%
Patrimônio líquido e tributos diferidos	1.230,3	1.244,5	(1,1%)	1.215,0	1,3%
<i>Patrimônio líq. e tributos diferidos médio</i>	<i>1.237,4</i>	<i>1.240,4</i>	<i>(0,2%)</i>	<i>1.200,2</i>	<i>3,1%</i>
ROE Ajustado	17,9%	20,9%	-3,0 p.p.	17,8%	+0,1 p.p.

Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (CONSOLIDADO)

Valores expressos em R\$ milhares

	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Receita operacional bruta	318.710	308.537	3,3%	215.790	47,7%
(-) Impostos sobre vendas	(27.219)	(28.659)	(5,0%)	(20.374)	33,6%
% receita bruta	(8,5%)	(9,3%)	+0,7 p.p.	(9,4%)	+0,9 p.p.
Receita operacional líquida	291.491	279.878	4,1%	195.416	49,2%
(-) Custo dos serviços prestados	(157.807)	(139.463)	13,2%	(108.171)	45,9%
% receita líquida	(54,1%)	(49,8%)	-4,3 p.p.	(55,4%)	+1,2 p.p.
Lucro bruto	133.684	140.415	(4,8%)	87.245	53,2%
% receita líquida	45,9%	50,2%	-4,3 p.p.	44,6%	+1,2 p.p.
(-) Despesas operacionais	(40.039)	(47.356)	(15,5%)	(24.555)	63,1%
% receita líquida	(13,7%)	(16,9%)	+3,2 p.p.	(12,6%)	-1,2 p.p.
Lucro operacional	93.645	93.059	0,6%	62.690	49,4%
% receita líquida	32,1%	33,2%	-1,1 p.p.	32,1%	+0,0 p.p.
(+) Receitas financeiras	28.107	27.572	1,9%	38.592	(27,2%)
(-) Despesas financeiras	(91.020)	(80.678)	12,8%	(64.465)	41,2%
Lucro antes do IRCS	30.732	39.953	(23,1%)	36.817	(16,5%)
% receita líquida	10,5%	14,3%	-3,7 p.p.	18,8%	-8,3 p.p.
(-) Imposto de renda e contribuição social	(4.510)	11.002	(141,0%)	(8.852)	(49,1%)
Lucro líquido	26.222	50.955	(48,5%)	27.965	(6,2%)
% receita líquida	9,0%	18,2%	-9,2 p.p.	14,3%	-5,3 p.p.

Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

BALANÇO PATRIMONIAL (CONSOLIDADO)

Valores expressos em R\$ milhares

	1T23	4T22	QoQ	1T22	YoY
Caixa e equivalentes de caixa	869.390	938.358	(7,3%)	1.352.979	(35,7%)
Contas a receber de clientes	251.542	237.500	5,9%	222.996	12,8%
Estoques	44.637	34.811	28,2%	20.824	114,4%
Tributos a recuperar	59.467	68.330	(13,0%)	38.041	56,3%
Outros ativos	30.454	11.610	162,3%	7.227	321,4%
Ativo circulante	1.255.490	1.290.609	(2,7%)	1.642.067	(23,5%)
Tributos a recuperar	-	-	-	202	(100,0%)
Depósitos judiciais	1.635	-	-	-	-
Outros ativos	2.637	2.104	25,3%	1.145	130,3%
Imobilizado	2.373.128	2.313.223	2,6%	1.437.500	65,1%
Intangível	127.661	125.039	2,1%	126.672	0,8%
Ativo não circulante	2.505.061	2.440.366	2,7%	1.565.519	60,0%
Total do ativo	3.760.551	3.730.975	0,8%	3.207.586	17,2%
Fornecedores	83.735	116.768	(28,3%)	107.902	(22,4%)
Fornecedores convênio	155.376	167.472	(7,2%)	-	-
Empréstimos e financiamentos	126.671	56.580	123,9%	190.376	(33,5%)
Contas a pagar por aquisição de empresas	3.569	3.519	1,4%	-	-
Arrendamento por direito de uso	4.979	5.138	(3,1%)	7.440	(33,1%)
Obrigações sociais e trabalhistas	44.745	35.682	25,4%	19.930	124,5%
Parcelamento de tributos	157	154	1,9%	127	23,6%
Obrigações tributárias	7.351	5.822	26,3%	8.646	(15,0%)
Juros sobre capital próprio a pagar	6.228	-	-	6.212	0,3%
Outras contas a pagar	8.166	1.915	326,4%	2.774	194,4%
Passivo circulante	440.977	393.050	12,2%	343.407	28,4%
Empréstimos e financiamentos	2.001.548	2.008.093	(0,3%)	1.600.634	25,0%
Contas a pagar por aquisição de empresas	14.732	14.205	3,7%	16.119	(8,6%)
Arrendamento por direito de uso	72.045	70.012	2,9%	31.336	129,9%
Parcelamentos de tributos	323	344	(6,1%)	415	(22,2%)
Tributos diferidos	90.538	86.028	5,2%	79.748	13,5%
Provisão para Riscos Trabalhistas	656	722	(9,1%)	692	(5,2%)
Passivo não circulante	2.179.842	2.179.404	0,0%	1.728.944	26,1%
Capital social e reservas	1.083.227	1.081.010	0,2%	1.085.080	(0,2%)
Reserva de lucros	56.505	77.511	(27,1%)	50.155	12,7%
Patrimônio líquido	1.139.732	1.158.521	(1,6%)	1.135.235	0,4%
Total do passivo e do patrimônio líquido	3.760.551	3.730.975	0,8%	3.207.586	17,2%

Resultados 1T23

Comentário do Desempenho

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA (CONSOLIDADO)

Valores expressos em R\$ milhares

	1T23	4T22	1T22
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	30.732	39.953	36.817
Ajustado por			
Depreciação e amortização	41.718	43.058	27.027
Bonificações em mercadorias	(4.000)	(1.927)	-
Custo na baixa de ativos vendidos	-	-	-
Custo na baixa de ativos sinistrados e desmobilizados	25.956	6.835	7.453
Perda e provisão de contas a pagar	-	-	-
Atualização monetária sobre contas a pagar	577	6.085	1.813
Outras movimentações	-	157	727
Plano de pagamento baseado em ações	2.217	2.464	-
Outras receitas não operacionais	-	2.728	-
Perdas e provisão de créditos esperados	1.881	902	1.154
Desconto financeiro obtidos	-	(146)	(3.054)
Encargos sobre arrendamento direto de uso	2.453	2.462	839
Juros sobre empréstimos e financiamentos	82.154	72.355	60.553
Juros e ajuste a valor presente fornecedores convenio	5.138	-	-
Outras (receitas) despesas operacionais	(66)	64	-
Variações nos ativos e passivos			
Contas a receber de clientes	(15.923)	6.990	(63.168)
Impostos a recuperar	8.863	(4.459)	(5.182)
Depósitos judiciais	(171)	-	-
Estoques	(9.826)	(2.010)	(3.525)
Outros ativos	(16.841)	(515)	860
Fornecedores	(33.033)	(79.209)	58.319
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	9.063	1.732	(981)
Obrigações tributárias	1.529	24.755	1.448
Partes Relacionadas	-	-	-
Outros passivos	6.251	(24.675)	1.800
Juros sobre financiamentos	(8.964)	(109.532)	(29.220)
Juros sobre arrendamento de direito de uso	(2.453)	(2.462)	(822)
Juros sobre parcelamentos	-	-	(23)
Juros pagos fornecedores convenio	(4.568)	-	-
Aquisição de ativos imobilizados	(46.553)	(151.620)	(215.710)
Recebimento pela venda de imobilizado	-	-	9.517
Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício	-	(2.839)	-
Caixa líquido das atividades operacionais	76.134	(168.854)	(113.359)
Aquisição de ativos intangíveis	(4.615)	(3.093)	(599)
Aplicação financeira	-	860.440	313.542
Aquisição de societária	-	(5.390)	(84.398)
Assunção de caixa	-	(1.406)	-
Caixa líquido das atividades de investimento	(4.615)	850.551	228.545
Captação de empréstimos e financiamentos	-	295.466	-
Captação e pagamento de parcelamentos	(18)	1.257	(1.223)
Aumento de capital	-	-	-
Pagamento de dividendos	(41.000)	(34.000)	-
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(9.644)	(5.393)	(114.148)
Pagamento de arrendamento de direito de uso	(1.490)	(989)	(1.416)
Pagamento fornecedores convenio	(88.336)	-	-
Ações em tesouraria	-	-	-
Gasto na emissão de ações	-	-	-
Caixa líquido das atividades de financiamento	(140.487)	256.341	(116.787)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	(68.969)	938.038	(1.600)



Comentário do Desempenho

MÉTRICAS NÃO CONTÁBEIS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

DISCLAIMER

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

Notas Explicativas

ARMAC LOCAÇÃO, LOGÍSTICA E SERVIÇOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS
PARA O PERÍODO DE TRÊS MESES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2023 E DE 2022
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

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

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

2. AQUISIÇÕES E INCORPORAÇÕES

2.1. RCB Locação de Equipamentos e Máquinas Ltda.

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

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

Em 31 de março de 2023, o saldo devido ao vendedor era de R\$ 3.569.

Notas Explicativas da Armac Locação, Logística e Serviços S.A.**2.2. Bauko Equipamentos de Movimentação e Armazenagem S.A.**

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

	<u>BAUKO</u>
<u>Ativos</u>	
Caixa e equivalentes de caixa	107
Aplicações financeiras	29.370
Contas a receber	28.992
Estoques	5.344
Tributos a recuperar	12.245
Outros ativos	17.647
Imobilizado	306.968
Total (a)	<u>400.673</u>
<u>Passivo</u>	
Empréstimos e financiamentos	109.309
Fornecedores	4.883
Obrigações tributárias	329
Obrigações sociais e trabalhistas	3.384
Juros sobre capital próprio	9.447
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	340
Tributos diferidos	31.492
Total (b)	<u>159.184</u>
Total de ativos líquidos incorporados (a - b)	<u>241.489</u>

Em 31 de março de 2023, o saldo devido ao vendedor era de R\$ 14.732.

3. BASE DE ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

A Administração da Companhia passou a apresentar demonstrações financeiras consolidadas a partir do terceiro trimestre findo em 30 de setembro de 2021, com a aquisição das empresas RCB e Bauko. Estas controladas, contudo, foram incorporadas durante o ano de 2022, não tendo a partir de 1 de dezembro de 2022 nenhuma empresa controlada para ser consolidada. Como resultado e para fins de comparação, as informações contábeis da Armac para o trimestre findo em 31 de março de 2023 estão sendo comparadas com os valores correspondentes consolidados mesmo período do exercício anterior, especificamente as demonstrações do resultado e de fluxo de caixa.

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

3.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias da Companhia contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referente ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, foram elaboradas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) – Demonstrações Intermediárias emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), equivalente à “IAS 34 – Interim Financial Report”.

3.2. Declaração de relevância

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

3.3. Base de elaboração

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

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

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

3.4. Autorização para emissão das informações contábeis intermediárias

O Conselho de Administração da Companhia, em reunião realizada em dia 9 de maio de 2023, autorizou a divulgação das presentes informações contábeis intermediárias.

4. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

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

Notas Explicativas da Companhia e Serviços S.A.

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

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

As mesmas políticas contábeis são aplicáveis para o período comparativo findo em 31 de março de 2022.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa	375	89
Bancos conta movimento	107	1.476
Aplicações financeiras	<u>868.908</u>	<u>936.793</u>
Total	<u>869.390</u>	<u>938.358</u>

As aplicações financeiras estão representadas por recursos aplicados em certificados de depósitos bancários ("CDBs") com remuneração entre 103% e 106% (103% e 105,5% em 31 de dezembro de 2022) do Certificado de Depósito Interbancário - CDI, sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor e com possibilidade de resgate imediato.

6. CONTAS A RECEBER

6.1. Composição dos saldos

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Clientes	186.312	186.434
Clientes a faturar (*)	73.906	57.861
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	<u>(8.676)</u>	<u>(6.795)</u>
Total	<u>251.542</u>	<u>237.500</u>

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

6.2. Classificação por vencimento

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
<u>A vencer</u>	128.999	139.564
<u>Vencidos:</u>		
De 1 a 30 dias	16.753	13.112
De 31 a 90 dias	10.135	13.089
De 91 a 180 dias	11.092	10.109
Acima de 180 dias	<u>19.333</u>	<u>10.560</u>
Subtotal - vencidos	57.313	46.870
Saldo final	<u><u>186.312</u></u>	<u><u>186.434</u></u>

6.3. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	(6.795)	(1.343)
(+) Constituição	(1.966)	(6.613)
(+) Incorporação de controlada	-	(186)
(-) Reversão por recebimento	62	179
(-) Baixa por perda efetiva	<u>23</u>	<u>1.168</u>
Saldo final	<u><u>(8.676)</u></u>	<u><u>(6.795)</u></u>

7. ESTOQUES

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Peças e materiais de manutenção	41.939	32.496
Peças para revenda	1.962	1.733
Materiais de consumo	<u>736</u>	<u>582</u>
Total	<u><u>44.637</u></u>	<u><u>34.811</u></u>

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

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

8. IMPOSTOS A RECUPERAR

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS e COFINS	50.955	52.034
IRPJ e CSLL	332	742
INSS	1.440	1.102
IRRF	<u>6.700</u>	<u>14.452</u>
Total	<u><u>59.467</u></u>	<u><u>68.330</u></u>

Notas Explicativas da Armac Locação e Serviços S.A.

9. IMOBILIZADO

9.1. Composição do Imobilizado

	<u>Benfeitorias em imóveis de terceiros</u>	<u>Direito de uso em arrendamento</u>	<u>Máquinas e equipamentos para locação</u>	<u>Veículos e equipamentos de apoio</u>	<u>Móveis e equipamentos de informática</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Total</u>
<u>Custo de aquisição</u>							
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.185	37.313	953.150	75.484	6.928	52.421	1.126.481
(+) Adições	-	45.964	930.789	52.718	3.471	22.262	1.055.204
(+) Incorporação RCB	-	-	34.830	504	70	-	35.404
(+) Incorporação da mais valia da RCB	-	-	3.444	-	-	-	3.444
(+) Incorporação Bauko	-	-	390.587	19.285	46	-	409.918
(+) Incorporação da mais valia da Bauko	-	-	15.165	-	-	-	15.165
(+/ -) Transferências	33.596	-	-	-	-	(33.596)	-
(-) Baixa de ativos	-	-	(42.380)	-	-	-	(42.380)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>34.781</u>	<u>83.277</u>	<u>2.285.585</u>	<u>147.991</u>	<u>10.515</u>	<u>41.087</u>	<u>2.603.236</u>
(+) Adições	4.425	3.364	81.209	30.333	1.199	5.056	125.586
(+/ -) Transferências	1.620	-	-	-	-	(1.620)	-
(-) Baixa de ativos (i)	-	-	(31.813)	(1.275)	-	-	(33.088)
Saldo em 31 de março de 2023	<u>40.826</u>	<u>86.641</u>	<u>2.334.981</u>	<u>177.049</u>	<u>11.714</u>	<u>44.523</u>	<u>2.695.734</u>
<u>Depreciação</u>							
Saldo em 31 de dezembro de 2021	(197)	(4.393)	(63.641)	(5.219)	(657)	-	(74.107)
(+) Adições	(815)	(6.184)	(81.450)	(13.737)	(1.117)	-	(103.303)
(+) Incorporação RCB	-	-	(13.640)	(198)	(43)	-	(13.881)
(+) Incorporação da depreciação da mais valia RCB	-	-	(146)	-	-	-	(146)
(+) Incorporação Bauko	-	-	(101.234)	(1.671)	(45)	-	(102.950)
(+) Incorporação da depreciação da mais valia Bauko	-	-	(2.949)	-	-	-	(2.949)
(-) Baixa de depreciação	-	-	7.276	46	1	-	7.323
Saldo em 31 de dezembro de 2022	<u>(1.012)</u>	<u>(10.577)</u>	<u>(255.784)</u>	<u>(20.779)</u>	<u>(1.861)</u>	<u>-</u>	<u>(290.013)</u>
(+) Adições	(457)	(2.128)	(25.993)	(10.815)	(332)	-	(39.725)
(-) Baixa de depreciação (i)	-	-	6.614	518	-	-	7.132
Saldo em 31 de março de 2023	<u>(1.469)</u>	<u>(12.705)</u>	<u>(277.107)</u>	<u>(28.854)</u>	<u>(2.471)</u>	<u>-</u>	<u>(322.606)</u>

Notas Explicativas da Companhia e Serviços S.A.

	<u>Benfeitorias em imóveis de terceiros</u>	<u>Direito de uso em arrendamento</u>	<u>Máquinas e equipamentos para locação</u>	<u>Veículos e equipamentos de apoio</u>	<u>Móveis e equipamentos de informática</u>	<u>Imobilizado em andamento</u>	<u>Total</u>
<u>Valor residual líquido</u>							
Em 31 de dezembro de 2022	33.769	71.200	2.011.275	146.578	9.314	41.087	2.313.223
Em 31 de março de 2023	39.357	72.435	2.053.969	152.100	9.243	44.524	2.373.128
<u>Taxa média de depreciação</u>	26,1%	De acordo com o contrato	6,8%	36,4%	19,9%		

- (i) Do total de R\$25.956 de baixas líquidas, a parcela de R\$21.336 refere-se a custo na baixa de ativos vendidos, sendo o restante de R\$4.620 relacionado a custo dos ativos que foram objeto de sinistros, os quais compõe da rubrica de outras receitas (despesas) líquidas – nota explicativa no. 18)

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

Notas Explicativas da Companhia e Serviços S.A.**9.2. Arrendamento Mercantil de Direito de Uso**

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

Os aluguéis variáveis de contratos de curto prazo ou de baixo valor que não foram reconhecidos como direito de uso por não atenderem aos critérios de prazo e valor estabelecidos pela norma correspondente, estão registrados na rubrica “Outros Custos” - nota explicativa nº 18, em contrapartida da conta de “Fornecedores” – nota explicativa nº 11. Em 31 de março de 2023, do valor total de “Outros Custos”, esses arrendamentos totalizavam R\$1.254 na controladora.

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

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

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

	Imóveis partes relacionadas (NE 15)	Contratos com terceiros Valor	Total
Em 31 de dezembro de 2021	18.663	15.479	34.142
(+) Novas operações	3.403	2.584	5.987
(+) Remensurações (a)	39.501	476	39.977
(+) Juros incorridos	3.889	1.681	5.570
(-) Pagamentos de principal	(2.399)	(2.557)	(4.956)
(-) Pagamentos de juros	(3.889)	(1.681)	(5.570)
Em 31 de dezembro de 2022	59.168	15.982	75.150
(+) Remensurações	3.364	-	3.364
(+) Juros incorridos	1.929	523	2.453
(-) Rescisões de contrato	-	(240)	(240)
(-) Pagamentos de principal	(235)	(1.015)	(1.250)
(-) Pagamentos de juros	(1.929)	(523)	(2.453)
Em 31 de março de 2023	59.169	15.982	77.024

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

	31/03/2023	31/12/2022
Circulante	4.979	5.138
Não Circulante	72.045	70.012
Total	77.024	75.150

Notas Explicativas

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

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

Em atendimento a NBC TG 06 (R3) / IFRS 16 que veda a projeção futura de inflação e ao Ofício-Circular CVM nº 02/2019 e, ainda com o objetivo de fornecer informação adicional aos usuários, abaixo está apresentada a análise de maturidade dos contratos e prestações não descontadas em 31 de março de 2023:

Ano	Valor presente líquido	Juros embutidos (futuros)	Valor das prestações descontadas
2023	11.007	7.283	3.725
2024	14.249	9.174	5.075
2025	13.291	8.547	4.844
2026	13.002	7.910	5.092
2027	10.054	7.334	2.720
2028	8.650	7.107	1.543
2029	8.622	6.898	1.724
2030 em diante	103.090	50.788	52.302
Total	<u>182.066</u>	<u>105.041</u>	<u>77.024</u>

9.3. Revisão das vidas úteis

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

10. INTANGÍVEL**10.1. Composição do Intangível**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Sistemas e aplicativos	509	558
Marcas e patentes	464	464
Desenvolvimento de projetos	9.934	5.319
Ágio na incorporação de controladas	95.337	95.337
Mais valia no contrato de clientes (i)	21.417	23.361
Total	<u>127.661</u>	<u>125.039</u>

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

10.2. Movimentação do Intangível

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	125.039	1.554
Adições	4.615	4.912
Amortização	(49)	(125)
Ágio na incorporação de controladas	-	95.337
Mais valia em incorporações	-	31.137
Amortização de mais valia	(1.944)	(7.776)
Saldo final	<u>127.661</u>	<u>125.039</u>

11. FORNECEDORES E FORNECEDORES CONVÊNIO**11.1. Fornecedores**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores de máquinas	49.844	84.330
Fornecedores de peças e serviços	33.891	32.438
Total	<u>83.735</u>	<u>116.768</u>

11.2. Fornecedores Convênio

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fornecedores convênio	155.376	167.472
Total	<u>155.376</u>	<u>167.472</u>

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

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

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

Em 31 de março de 2023, a Armac possuía o montante contratado de R\$ 155.376 (R\$167.472 em 31 de dezembro de 2022) de operações de risco sacado, com taxas de desconto entre 1,19% e 1,24% ao mês e prazos médios entre 60 e 195 dias e sua movimentação do período é apresentada a seguir.

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo Inicial	167.472	-
Novos compromissos	76.687	162.067
Pagamento de principal	(88.335)	-
Pagamento de juros	(4.568)	
Juros incorridos	5.138	5.405
Ajuste a valor presente	(1.018)	-
Total	<u>155.376</u>	<u>167.472</u>

Notas Explicativas da Companhia e Serviços S.A.

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

12.1. Composição dos saldos

Credor	Modalidade	% Taxa ao ano	Vencimento	31/03/2023	31/12/2022
CDCA – 1ª. Série	CDCA	CDI + 1,65%	2028	106.135	102.370
CDCA – 2ª. Série	CDCA	IPCA + 7,57%	2029	415.664	399.205
Debêntures - 2ª Emissão	Debênture	CDI + 2,50%	2028	1.054.772	1.015.279
Debêntures - 3ª Emissão	Debênture	CDI + 2,25%	2029	318.992	307.217
	Finame	SELIC + 3,0%	2026-27	32.207	32.965
Banco Bradesco	CDC	Pré 9,9 - 10,1%	2025	2.564	2.781
	Leasing	Pré 4,9 - 6,9%	2022-24	4.434	5.653
Banco do Brasil	CCE / NCE	CDI + 2,35%	2028	200.829	200.957
	CDC	Pré 11,9%	2023	214	368
Banco John Deere	CDC	Pré 8,7 - 9,9%	2024-25	11.352	12.388
Banco Safra	Capital de Giro	Pré 9,9%	2024	1.281	1.508
	CDC	Pré 11,2%	2023	311	473
	CDC	Pré 6,7 - 10,2%	2022-25	11.281	12.301
	Leasing	Pré 6,6 - 11,6%	2022-24	1.612	2.246
Outras Instituições	Capital de Giro / CDC / Leasing	Pré 7,2 - 11,5%	2022-25	4.791	7.292
Subtotal				2.166.439	2.103.003
(-) Custos a amortizar				(38.220)	(38.330)
Total				<u>2.128.219</u>	<u>2.064.673</u>
Passivo circulante				126.671	56.580
Passivo não circulante				2.001.548	2.008.093

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

12.2. Características das operações

Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA

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

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

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

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

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

Debêntures

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

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

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

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

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

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

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

Outras operações para investimentos em máquinas e equipamentos

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

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

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

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

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

Notas Explicativas e Serviços S.A.

12.3. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	2.064.673	1.832.115
(+) Captações	-	704.000
(+) Incorporação de controlada (a)	-	109.309
(+) Juros apropriados	82.154	253.354
(-) Amortização de principal (b)	(8.622)	(590.262)
(-) Juros pagos	(8.964)	(227.041)
(-) Custos de emissão (c)	(1.022)	(16.802)
Saldo final	<u>2.128.219</u>	<u>2.064.673</u>

- (a) Com a incorporação, a Armac assume todos os direitos e obrigações que antes eram de responsabilidade da Bauko, conforme já informado anteriormente.
- (b) Da amortização de principal, R\$ 213.679 refere-se a pré-pagamentos de dívidas em 31 de dezembro de 2022.
- (c) Estes custos foram apresentados conjuntamente com o montante de pagamentos na demonstração do fluxo de caixa.

12.4. Cronograma de amortização

Em 31 de março de 2023, o cronograma de amortização do saldo da dívida antes dos custos a amortizar está demonstrado a seguir, por ano de vencimento:

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
2023	121.182	57.747
2024	220.898	220.898
2025	264.225	264.225
2026	255.874	255.874
2027	254.258	254.258
2028	700.865	700.866
2029	349.135	349.135
	<u>2.166.439</u>	<u>2.103.003</u>

12.5. Covenants e Garantias

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

- i) Obrigação da Companhia de envio das demonstrações financeiras anuais, devidamente auditadas por firmas de auditoria independente;
- ii) Restrição para realizar redução de capital;
- iii) Restrição a alteração do controle, direto ou indireto;
- iv) Cláusula restritiva (“covenant”) prevendo que o índice de endividamento líquido sobre o EBITDA dos últimos 12 meses deve ser igual ou inferior a 3,50 de 2021 em diante. Os contratos de empréstimos e financiamentos que incluem a cláusula de covenant são os CDCA e a 2ª e 3ª emissão de debêntures da Companhia.

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

A maior parte dos empréstimos e financiamentos da Companhia não apresenta qualquer espécie de garantia, com exceção dos CDCAs que têm como garantia os contratos de locação com clientes na cadeia do agronegócio e os leasings e FINAMEs que tem como garantia os próprios ativos financiados. Em 31 de março de 2023, a Companhia estava adimplente com as cláusulas acordadas.

13. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS, TRIBUTÁRIOS E TRABALHISTAS

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo inicial	722	-
Adições	92	722
(-) Reversões	<u>(158)</u>	-
Saldo final	<u>656</u>	<u>722</u>

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cíveis	322	546
Tributário	305	-
Trabalhistas	<u>15.884</u>	<u>12.415</u>
Total	<u>16.511</u>	<u>12.961</u>

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**14.1. Capital social**

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

	<u>31/03/2023</u>		<u>31/12/2022</u>	
	Número de Ações	Participação %	Número de Ações	Participação %
Acionistas controladores	173.927.520	50,27%	173.801.820	50,23%
Outros	<u>172.088.521</u>	<u>49,73%</u>	<u>172.214.221</u>	<u>49,77%</u>
	<u>346.016.041</u>	<u>100,00%</u>	<u>346.016.041</u>	<u>100,00%</u>

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

Notas Explicativas e Serviços S.A.

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

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

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

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

14.2. Reserva de capital

a) Ágio na emissão de ações

O saldo referente ao ágio na emissão de ações em 31 de março de 2023 e de 31 de dezembro de 2022 é de R\$125.462 e corresponde à emissão de 442.327 novas ações, nominativas e sem valor nominal, subscritas e integralizadas pelo SPEED Fundo de Investimento em Participações Multi, estratégia ocorrida antes da abertura de capital.

b) Plano de pagamento com base em ações

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

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Para este primeiro trimestre de 2023, não foram efetuadas novas outorgas de opções de ações e o custo proveniente do provisionamento dos programas de opções foi de R\$ 8.605 (R\$ 6.388 em 31 de dezembro de 2022), sendo R\$ 4.299 referente ao Plano 1, R\$2.392 referente ao Plano 2 e R\$ 1.915 referente ao Plano 3.

14.3. Reserva de Lucros

a) Reserva legal

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

b) Distribuição de dividendos e juros sobre capital

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas e Serviços S.A.

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

Nos termos do ICPC08 – Interpretação Técnica sobre Contabilização da Proposta de Pagamento de Dividendos, em razão de não se constituir obrigação presente na data destas demonstrações financeiras, o montante dos dividendos e/ou juros sobre o capital próprio que venham a ser deliberados em excesso aos dividendos mínimos obrigatórios em reunião do Conselho de Administração da Cia. ad referendum de AGO serão mantidos em rubricas contábeis internas no patrimônio líquido e quando efetivamente pagos serão registrados em rubrica contábil redutora do patrimônio líquido. Estes saldos serão baixados por ocasião da aprovação em AGO realizada em 28 de abril de 2023.

14.4. Ações em Tesouraria

Plano de Recompra de Ações

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

- a) Objetivo da Operação: Adquirir ações de emissão da própria Companhia em bolsa de valores, a preço de mercado, com o principal objetivo de fazer frente à entrega de ações no âmbito dos planos de remuneração baseados em ações da Companhia, podendo ainda ser mantidas em tesouraria, canceladas e/ou posteriormente alienadas no mercado. As ações mantidas em tesouraria poderão ser destinadas a eventual exercício de opções no âmbito de plano de opção de compra de ações da Companhia.
- b) Quantidade de ações: a quantidade total a ser adquirida é de até 13.830.380 (treze milhões, oitocentas e trinta mil, trezentas e oitenta) ações ordinárias de emissão da Companhia, equivalente à 4% do total de ações de emissão da Companhia e a 8,13% das ações em circulação em 05 de maio de 2022.
- c) Prazo: o prazo máximo para a realização da operação é de 18 meses a partir de 06 de maio de 2022, encerrando-se em 05 de novembro de 2023.
- d) Modo de aquisição e preço: a aquisição das ações será feita no pregão da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (“B3”) a preço de mercado, cabendo à administração da Companhia decidir o momento e a quantidade de ações a serem adquiridas, seja em uma única operação ou em uma série de operações, respeitando os limites previstos na regulamentação aplicável.

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

Em 31 de março de 2023 e 31 de dezembro de 2022 a Companhia possui ações ordinárias de própria emissão em tesouraria, no montante de R\$8.119, representado por 686.800 ações ordinárias em tesouraria, conforme informações de recompra abaixo:

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

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

- Aluguéis de imóveis – refere-se ao pagamento de aluguéis dos imóveis no valor de R\$2.164 em 31 de março de 2023 (R\$6.288 em 31 de dezembro de 2022), que funcionam como centro de manutenção das máquinas, os quais são propriedades de parte dos acionistas controladores da Companhia (nota explicativa nº 9.2 – Arrendamento Mercantil de Direito de Uso). Em 2022, a Administração revisou seus contratos e efetuou devidas remensurações, considerando o prazo final contratado – 2041. E a atualização da taxa SELIC aplicada
- A remuneração dos diretores da Companhia no período findo em 31 de março de 2023 foi de R\$1.090 (R\$2.525 em 31 de dezembro de 2022), considerada benefício de curto prazo, registrada na rubrica “Despesas Gerais e Administrativas” no resultado do período.

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL**16.1. Despesa de imposto de renda e contribuição social**

As apurações do imposto de renda e da contribuição social foram realizadas pelo lucro real na controladora para o período findo em 31 de março de 2023 e pelo lucro presumido na controlada para o período findo em 31 de março de 2022.

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

	31/03/2023	31/03/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	30.732	36.817
(x) Alíquota nominal	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social	(10.449)	(12.518)

Notas Explicativas e Serviços S.A.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Efeitos das adições (exclusões) permanentes no cálculo dos tributos</u>		
(-) Depreciação fiscal pela alienação de ativos	-	(951)
(-) Custos e despesas indedutíveis	(489)	(240)
(+/-) Outras diferenças permanentes	1.028	(470)
(-) JCP	4.080	5.327
(-) Amortização do ágio em aquisição de empresas	1.320	-
Despesa de imposto de renda e contribuição social	<u>(4.510)</u>	<u>(8.852)</u>
Correntes	-	(1.800)
Diferidos	(4.510)	(7.052)
Total	<u>(4.510)</u>	<u>(8.852)</u>
Alíquota efetiva	-15%	-24%

16.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Composição

	<u>Controladora</u>	
	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	8.676	5.266
Provisão para bonificação de executivos	24.265	19.513
Provisão para contingências	655	-
Prejuízo fiscal e base negativa	296.617	221.391
Prejuízo fiscal e base negativa de incorporada	3.283	3.283
Efeitos CPC06 – IFRS 16	17.600	13.260
Total	<u>351.096</u>	<u>262.713</u>
(x) Alíquota vigente	34%	34%
Diferidos ativos	<u>119.373</u>	<u>89.322</u>
Passivo		
Diferença depreciação fiscal e econômica	603.314	505.404
Efeitos CPC06 – IFRS 16	13.970	10.330
Total	<u>617.384</u>	<u>515.734</u>
(x) Alíquota vigente	34%	34%
Diferidos passivos	<u>209.911</u>	<u>175.350</u>
Imposto de renda e contribuição social diferidos, líquidos	<u><u>90.538</u></u>	<u><u>86.028</u></u>

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

b) Movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos

	Controladora	
	31/03/2023	31/12/2022
Saldo líquido de IR/CS diferido no início do período	86.028	41.974
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(1.159)	(1.344)
Prejuízo fiscal e base negativa	(25.577)	(44.888)
Prejuízo fiscal e base negativa de incorporada	-	(1.116)
Provisão para bonificação de executivos	(1.616)	(5.686)
Provisão para contingências	(223)	-
Efeitos CPC06 – IFRS 16	(238)	(1.476)
Diferença depreciação fiscal e econômica	33.323	83.632
Diferença depreciação fiscal e econômica incorporação controlada	-	32.607
Mais valia de ativos	-	(17.675)
Saldo líquido de IR/CS diferido no final do período	90.538	86.028
Valor reconhecido no resultado	4.510	12.562
Valor reconhecido em balanço	-	31.491

17. RECEITA LÍQUIDA

	31/03/2023	31/03/2022
Locação de equipamentos e prestação de serviços	281.965	204.804
Venda de máquinas e peças novas	1.230	1.469
Venda de imobilizados usados	35.515	9.517
Receita operacional bruta	318.710	215.790
(-) Impostos incidentes sobre vendas	(27.219)	(20.374)
Receita operacional líquida	291.491	195.416
COFINS	(20.240)	(15.548)
PIS	(4.394)	(3.375)
ICMS	(74)	(136)
ISS	(2.511)	(1.315)
Total dos impostos sobre vendas	(27.219)	(20.374)

18. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

	31/03/2023	31/03/2022
<u>Custos</u>		
Pessoal	64.388	51.224
Depreciação e amortização	39.188	24.101
Insumos, peças e serviços de manutenção	20.403	16.465
Custo na venda ou baixa de imobilizado	20.023	7.453
Combustível e custos de transporte	9.784	5.987
Gratificação extraordinária	1.758	997
Outros custos	2.263	1.944
Total	157.807	108.171

Notas Explicativas e Serviços S.A.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Despesas</u>		
Pessoal	23.025	13.432
Depreciação e amortização	2.530	2.926
Despesas administrativas e comerciais	4.975	3.564
Despesas com assessores	1.902	1.277
Gratificação extraordinária	790	485
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.881	1.154
Outras receitas (despesas), líquidas	4.936	1.037
Total	<u>40.039</u>	<u>21.092</u>

19. RESULTADO FINANCEIRO

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Receitas Financeiras</u>		
Rendimentos de aplicações financeiras	27.461	35.449
Outros	646	3.143
Total	<u>28.107</u>	<u>38.592</u>
<u>Despesas Financeiras</u>		
Juros sobre empréstimos e financiamentos	82.154	60.553
Atualização monetária sobre contas a pagar	1.275	1.813
Juros sobre arrendamento de direito de uso	2.453	823
Juros sobre fornecedores convenio	5.138	-
Outras	-	1.276
Total	<u>91.020</u>	<u>64.465</u>

20. LUCRO POR AÇÃO

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

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

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Numerador</u>		
Lucro líquido do período (a)	26.222	26.156
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	345.618	345.760
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(343)	-
Média ponderada de número de ações em circulação (b)	<u>345.275</u>	<u>345.760</u>
Lucro por ação – básico (em R\$) (a/b)	<u>0,08</u>	<u>0,08</u>

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/03/2022</u>
<u>Denominador (em milhares de ações)</u>		
Média ponderada de número de ações	345.618	345.760
Média ponderada de número de ações em tesouraria	(343)	-
Média ponderada de número de ações outorgadas	(257)	-
Média ponderada de número de ações diluídas (c)	<u>345.018</u>	<u>345.760</u>
Lucro por ação – diluído (em R\$) (a/c)	<u>0,08</u>	<u>0,08</u>

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

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS**21.1. Categorias de instrumentos financeiros**

	<u>31/03/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativos financeiros		
Caixa e equivalentes de caixa	869.390	938.358
Contas a receber de clientes	249.338	237.500
Total	<u>1.118.728</u>	<u>1.175.858</u>
Passivos financeiros		
Fornecedores e fornecedores convenio	216.111	31.699
Empréstimos e financiamentos	2.128.219	1.832.115
	77.024	34.142
	6.404	-
	<u>18.301</u>	<u>105.740</u>
Total	<u>2.446.059</u>	<u>2.003.696</u>

21.2. Riscos financeiros e cambiais

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

A Companhia não realiza transações relevantes com fornecedores estrangeiros. Não há exposição a riscos de câmbio em 31 de março de 2023.

21.3. Análise de sensibilidadeRisco de taxa de juros

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

Notas Explicativas e Serviços S.A.

A sensibilidade ao risco de aumento na taxa CDI e SELIC, que afetaria as despesas financeiras da Companhia, estão abaixo demonstradas, considerando os cenários com aumento de 25% a 50% da taxa CDI, tendo como base a taxa SELIC ao final de março de 2023 no patamar de 13,75%, conforme relatório Focus do Banco Central do Brasil de 24 de março de 2023.

	Saldo 31/03/2023	Cenário I	Cenário II	Cenário III
Taxa do CDI médio para os próximos 12 meses		13,75%	17,19%	20,63%
Empréstimos e financiamentos não indexados a CDI e SELIC	453.504	515.861	531.450	547.039
Empréstimos e financiamentos indexados a CDI e SELIC	1.712.935	1.948.463	2.007.345	2.066.227
Subtotal	2.166.439	2.464.324	2.538.795	2.613.266
Aplicações financeiras	868.908	988.383	1.018.252	1.048.120
Exposição líquida	1.297.531	1.475.941	1.520.544	1.565.146

Gestão de risco de crédito

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

Gestão de risco de liquidez

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

	Até 1 ano	de 1 a 2 anos	de 2 a 3 anos	acima de 3 anos	Total
Fornecedores e fornecedores convenio	216.111	-	-	-	216.111
Empréstimos e financiamentos	17.489	484.091	510.133	1.284.496	2.296.209
Contas a pagar por aquisição de empresas	3.569	-	14.732	-	18.301
Arrendamento de direito de uso	11.007	27.640	23.056	120.362	182.066

22. COBERTURA DE SEGUROS

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

23. TRANSAÇÕES NÃO CAIXA

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

Classificação na Demonstração Financeira	Rubrica	Nota Explicativa	Natureza da Transação	31/03/2023	31/03/2022
Ativo	Imobilizado - Arrendamento de direito de uso	9.2	Efeitos do	3.364	2.992
Passivo	Arrendamento de direito de uso	9.2	IFRS 16	3.364	2.992
Ativo	Acervo líquido	2	Incorporação da RCB	-	27.981
Ativo	Investimentos	-		-	27.981
Passivo	Fornecedores	11	Operações de Risco	75.669	-
Ativo	Imobilizado	9	sacado	75.669	-

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas. A Diretoria é responsável pela elaboração das informações financeiras intermediárias de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 - Demonstração Intermediária e com a norma internacional IAS 34 - "Interim Financial Reporting", emitida pelo "International Accounting Standards Board - IASB", assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações financeiras intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado ("DVA"), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2023, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de maio de 2023

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

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

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com as Informações Trimestrais relativas ao período de três meses findo em 31 de março de 2023.

Barueri, 9 de maio de 2023.

Fernando Pereira Aragão
Diretor Presidente e Financeiro

Gabriel Lopes Ferreira
Diretor de Relações com Investidores

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com a opinião expressa no relatório de revisão do auditor independente, Deloitte Touche Tohmatsu, sobre as Informações Trimestrais - ITR relativas ao período de três meses findo em 31 de março de 2023.

Barueri, 9 de maio de 2023.

Fernando Pereira Aragão
Diretor Presidente e Financeiro

Gabriel Lopes Ferreira
Diretor de Relações com Investidores