

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

| | |
|---------------------------|---|
| Demonstração do Resultado | 5 |
|---------------------------|---|

| | |
|--------------------------------------|---|
| Demonstração do Resultado Abrangente | 6 |
|--------------------------------------|---|

| | |
|--|---|
| Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto) | 7 |
|--|---|

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024 | 8 |
|--------------------------------|---|

| | |
|--------------------------------|---|
| DMPL - 01/01/2023 à 31/03/2023 | 9 |
|--------------------------------|---|

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

| | |
|--------------------------|----|
| Comentário do Desempenho | 11 |
|--------------------------|----|

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

Pareceres e Declarações

| | |
|--|----|
| Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva | 46 |
|--|----|

| | |
|---|----|
| Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras | 47 |
|---|----|

| | |
|--|----|
| Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente | 48 |
|--|----|

Dados da Empresa / Composição do Capital

| Número de Ações (Unidade) | Trimestre Atual 31/03/2024 |
|--------------------------------------|---------------------------------------|
| Do Capital Integralizado | |
| Ordinárias | 346.016.041 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 346.016.041 |
| Em Tesouraria | |
| Ordinárias | 378.947 |
| Preferenciais | 0 |
| Total | 378.947 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 1 | Ativo Total | 4.720.351 | 3.982.727 |
| 1.01 | Ativo Circulante | 1.892.459 | 1.187.936 |
| 1.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 264.629 | 254.405 |
| 1.01.01.01 | Caixa e Equivalentes de Caixa | 264.629 | 254.405 |
| 1.01.02 | Aplicações Financeiras | 1.080.342 | 475.190 |
| 1.01.02.01 | Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado | 1.080.342 | 475.190 |
| 1.01.03 | Contas a Receber | 403.695 | 325.596 |
| 1.01.03.01 | Clientes | 403.695 | 325.596 |
| 1.01.04 | Estoques | 55.505 | 56.525 |
| 1.01.06 | Tributos a Recuperar | 28.805 | 33.322 |
| 1.01.06.01 | Tributos Correntes a Recuperar | 28.805 | 33.322 |
| 1.01.08 | Outros Ativos Circulantes | 59.483 | 42.898 |
| 1.01.08.03 | Outros | 59.483 | 42.898 |
| 1.01.08.03.01 | Outros ativos | 59.483 | 42.898 |
| 1.02 | Ativo Não Circulante | 2.827.892 | 2.794.791 |
| 1.02.01 | Ativo Realizável a Longo Prazo | 32.113 | 29.895 |
| 1.02.01.10 | Outros Ativos Não Circulantes | 32.113 | 29.895 |
| 1.02.01.10.04 | Outros ativos | 32.113 | 29.895 |
| 1.02.03 | Imobilizado | 2.673.707 | 2.639.478 |
| 1.02.03.01 | Imobilizado em Operação | 2.673.707 | 2.639.478 |
| 1.02.04 | Intangível | 122.072 | 125.418 |
| 1.02.04.01 | Intangíveis | 122.072 | 125.418 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---|---------------------------------------|--|
| 2 | Passivo Total | 4.720.351 | 3.982.727 |
| 2.01 | Passivo Circulante | 787.881 | 747.854 |
| 2.01.01 | Obrigações Sociais e Trabalhistas | 65.838 | 54.578 |
| 2.01.01.02 | Obrigações Trabalhistas | 65.838 | 54.578 |
| 2.01.01.02.01 | Obrigações sociais e trabalhistas | 65.838 | 54.578 |
| 2.01.02 | Fornecedores | 291.306 | 396.304 |
| 2.01.02.01 | Fornecedores Nacionais | 291.306 | 396.304 |
| 2.01.02.01.01 | Fornecedores | 34.891 | 36.176 |
| 2.01.02.01.02 | Fornecedores Convênio | 256.415 | 360.128 |
| 2.01.03 | Obrigações Fiscais | 28.387 | 9.313 |
| 2.01.03.01 | Obrigações Fiscais Federais | 28.387 | 9.313 |
| 2.01.03.01.02 | Obrigações tributárias | 28.387 | 9.313 |
| 2.01.04 | Empréstimos e Financiamentos | 373.943 | 269.875 |
| 2.01.04.01 | Empréstimos e Financiamentos | 366.950 | 261.370 |
| 2.01.04.01.01 | Em Moeda Nacional | 366.950 | 261.370 |
| 2.01.04.03 | Financiamento por Arrendamento | 6.993 | 8.505 |
| 2.01.04.03.01 | Arrendamento mercantil por direito de uso | 6.993 | 8.505 |
| 2.01.05 | Outras Obrigações | 28.407 | 17.784 |
| 2.01.05.02 | Outros | 28.407 | 17.784 |
| 2.01.05.02.01 | Dividendos e JCP a Pagar | 12.615 | 0 |
| 2.01.05.02.04 | Parcelamento de tributos | 147 | 171 |
| 2.01.05.02.05 | Outras contas a pagar | 13.635 | 15.654 |
| 2.01.05.02.06 | Contas a pagar por aquisição de empresas | 2.010 | 1.959 |
| 2.02 | Passivo Não Circulante | 2.661.628 | 2.004.931 |
| 2.02.01 | Empréstimos e Financiamentos | 2.508.148 | 1.866.845 |
| 2.02.01.01 | Empréstimos e Financiamentos | 2.433.112 | 1.788.717 |
| 2.02.01.01.01 | Em Moeda Nacional | 2.433.112 | 1.788.717 |
| 2.02.01.03 | Financiamento por Arrendamento | 75.036 | 78.128 |
| 2.02.01.03.01 | Arrendamento mercantil por direito de uso | 75.036 | 78.128 |
| 2.02.02 | Outras Obrigações | 16.747 | 16.341 |
| 2.02.02.02 | Outros | 16.747 | 16.341 |
| 2.02.02.02.03 | Parcelamento de tributos | 196 | 213 |
| 2.02.02.02.06 | Contas a pagar por aquisição de empresas | 16.551 | 16.128 |
| 2.02.03 | Tributos Diferidos | 136.614 | 121.579 |
| 2.02.03.01 | Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 136.614 | 121.579 |
| 2.02.04 | Provisões | 119 | 166 |
| 2.02.04.01 | Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis | 119 | 166 |
| 2.02.04.01.05 | Provisão para Riscos Cíveis, Tributários e Trabalhistas | 119 | 166 |
| 2.03 | Patrimônio Líquido | 1.270.842 | 1.229.942 |
| 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 | 86.682 | 89.936 |
| 2.03.04 | Reservas de Lucros | 180.126 | 135.972 |
| 2.03.04.01 | Reserva Legal | 2.656 | 8.164 |
| 2.03.04.09 | Ações em Tesouraria | -1.168 | -4.822 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Trimestre Atual 31/03/2024 | Exercício Anterior 31/12/2023 |
|------------------------|---------------------------|---------------------------------------|--|
| 2.03.04.10 | Reserva de lucros | 178.638 | 132.630 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|--|---|--|
| 3.01 | Receita de Venda de Bens e/ou Serviços | 387.787 | 291.491 |
| 3.01.01 | Receita líquida operacional | 387.787 | 291.491 |
| 3.02 | Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos | -214.230 | -157.807 |
| 3.02.01 | Custo dos serviços prestados | -214.230 | -157.807 |
| 3.03 | Resultado Bruto | 173.557 | 133.684 |
| 3.04 | Despesas/Receitas Operacionais | -39.606 | -40.039 |
| 3.04.01 | Despesas com Vendas | -39.606 | -40.039 |
| 3.04.01.01 | Administrativas e comerciais | -39.606 | -40.039 |
| 3.05 | Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos | 133.951 | 93.645 |
| 3.06 | Resultado Financeiro | -65.802 | -62.913 |
| 3.06.01 | Receitas Financeiras | 21.400 | 28.107 |
| 3.06.02 | Despesas Financeiras | -87.202 | -91.020 |
| 3.07 | Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro | 68.149 | 30.732 |
| 3.08 | Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro | -15.035 | -4.510 |
| 3.08.02 | Diferido | -15.035 | -4.510 |
| 3.09 | Resultado Líquido das Operações Continuadas | 53.114 | 26.222 |
| 3.11 | Lucro/Prejuízo do Período | 53.114 | 26.222 |
| 3.99 | Lucro por Ação - (Reais / Ação) | | |
| 3.99.01 | Lucro Básico por Ação | | |
| 3.99.01.01 | ON | 0,15 | 0,08 |
| 3.99.02 | Lucro Diluído por Ação | | |
| 3.99.02.01 | ON | 0,15 | 0,08 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|---------------------------------|---|--|
| 4.01 | Lucro Líquido do Período | 53.114 | 26.222 |
| 4.03 | Resultado Abrangente do Período | 53.114 | 26.222 |

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

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual Exercício 01/01/2024 à 31/03/2024 | Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
|------------------------|---|---|--|
| 6.01 | Caixa Líquido Atividades Operacionais | 68.400 | 76.134 |
| 6.01.01 | Caixa Gerado nas Operações | 207.065 | 188.760 |
| 6.01.01.01 | Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 68.149 | 30.732 |
| 6.01.01.02 | Depreciação e amortização | 44.250 | 41.718 |
| 6.01.01.03 | Custo na baixa de ativos desmobilizados | 20.325 | 25.956 |
| 6.01.01.06 | Encargos sobre arrendamento direito de uso | 2.685 | 2.453 |
| 6.01.01.07 | Juros sobre empréstimos e financiamentos | 72.312 | 82.154 |
| 6.01.01.10 | Atualização monetária sobre contas a pagar de aquisição de empresas | 474 | 577 |
| 6.01.01.12 | Bonificação de mercadorias | 0 | -4.000 |
| 6.01.01.13 | Plano de pagamento baseado em ações | 826 | 2.217 |
| 6.01.01.14 | Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 3.180 | 1.881 |
| 6.01.01.15 | Juros e ajuste a valor presente fornecedores convenio | 9.721 | 5.138 |
| 6.01.01.16 | Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas | 39 | -66 |
| 6.01.01.17 | Rendimento de aplicações financeiras | -14.896 | 0 |
| 6.01.02 | Variações nos Ativos e Passivos | -138.665 | -112.626 |
| 6.01.02.01 | Contas a receber de clientes | -81.279 | -15.923 |
| 6.01.02.02 | Impostos a recuperar | 4.091 | 8.863 |
| 6.01.02.03 | Estoques | 1.020 | -9.826 |
| 6.01.02.04 | Outros ativos | -18.698 | -16.841 |
| 6.01.02.05 | Fornecedores | -1.284 | -33.033 |
| 6.01.02.06 | Obrigações trabalhistas e previdenciárias | 11.260 | 9.063 |
| 6.01.02.07 | Obrigações tributárias | 19.074 | 1.529 |
| 6.01.02.08 | Outras contas a pagar | 10.470 | 6.251 |
| 6.01.02.09 | Juros e sobre empréstimos e financiamentos pagos | -7.380 | -8.964 |
| 6.01.02.10 | Juros sobre arrendamento de direito de uso pagos | -2.686 | -2.453 |
| 6.01.02.12 | Aquisição de ativos imobilizados | -51.816 | -46.553 |
| 6.01.02.15 | Depósitos judiciais | -105 | -171 |
| 6.01.02.16 | Juros sobre fornecedores convenio pagos | -21.332 | -4.568 |
| 6.02 | Caixa Líquido Atividades de Investimento | -590.256 | -4.615 |
| 6.02.01 | Aplicações financeiras | -590.256 | 0 |
| 6.02.02 | Aquisição de ativos intangíveis | 0 | -4.615 |
| 6.03 | Caixa Líquido Atividades de Financiamento | 532.080 | -140.487 |
| 6.03.01 | Captação de empréstimos e financiamentos | 694.350 | 0 |
| 6.03.05 | Pagamento de empréstimos e financiamentos | -9.307 | -9.644 |
| 6.03.06 | Pagamento de arrendamento de direito de uso | -1.917 | -1.490 |
| 6.03.07 | Pagamento de parcelamentos | 0 | -17 |
| 6.03.09 | Pagamento fornecedor convênio | -138.431 | -88.336 |
| 6.03.10 | Pagamento de dividendos e juros sobre capital | -12.615 | -41.000 |
| 6.05 | Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes | 10.224 | -68.968 |
| 6.05.01 | Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes | 254.405 | 938.358 |
| 6.05.02 | Saldo Final de Caixa e Equivalentes | 264.629 | 869.390 |

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2024 à 31/03/2024**(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 | 93.233 | -80.626 | 213.301 | 0 | 1.229.942 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5.03 | Saldos Iniciais Ajustados | 1.004.034 | 93.233 | -80.626 | 213.301 | 0 | 1.229.942 |
| 5.04 | Transações de Capital com os Sócios | 0 | 401 | -12.615 | 0 | 0 | -12.214 |
| 5.04.03 | Opções Outorgadas Reconhecidas | 0 | -3.253 | 0 | 0 | 0 | -3.253 |
| 5.04.08 | Juros sobre capital - mínimo obrigatório propostos | 0 | 0 | -12.615 | 0 | 0 | -12.615 |
| 5.04.09 | Exercício de Opções | 0 | 3.654 | 0 | 0 | 0 | 3.654 |
| 5.05 | Resultado Abrangente Total | 0 | 0 | 0 | 53.114 | 0 | 53.114 |
| 5.05.01 | Lucro Líquido do Período | 0 | 0 | 0 | 53.114 | 0 | 53.114 |
| 5.06 | Mutações Internas do Patrimônio Líquido | 0 | 0 | 2.656 | -2.656 | 0 | 0 |
| 5.06.01 | Constituição de Reservas | 0 | 0 | 2.656 | -2.656 | 0 | 0 |
| 5.07 | Saldos Finais | 1.004.034 | 93.634 | -90.585 | 263.759 | 0 | 1.270.842 |

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 |
| 5.02 | Ajustes de Exercícios Anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 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 de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

| Código da Conta | Descrição da Conta | Acumulado do Atual | Acumulado do Exercício |
|-----------------|--|-------------------------|-------------------------------------|
| | | 01/01/2024 à 31/03/2024 | Anterior 01/01/2023 à 31/03/2023 |
| 7.01 | Receitas | 428.894 | 318.449 |
| 7.01.01 | Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços | 430.062 | 318.710 |
| 7.01.03 | Receitas refs. à Construção de Ativos Próprios | 1.620 | 1.620 |
| 7.01.04 | Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa | -2.788 | -1.881 |
| 7.02 | Insumos Adquiridos de Terceiros | -69.369 | -75.309 |
| 7.02.01 | Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos | -67.749 | -73.689 |
| 7.02.04 | Outros | -1.620 | -1.620 |
| 7.02.04.01 | Gastos relativos à construção de ativos próprios | -1.620 | -1.620 |
| 7.03 | Valor Adicionado Bruto | 359.525 | 243.140 |
| 7.04 | Retenções | -44.250 | -41.718 |
| 7.04.01 | Depreciação, Amortização e Exaustão | -44.250 | -41.718 |
| 7.05 | Valor Adicionado Líquido Produzido | 315.275 | 201.422 |
| 7.06 | Vlr Adicionado Recebido em Transferência | 17.617 | 34.540 |
| 7.06.02 | Receitas Financeiras | 21.400 | 28.107 |
| 7.06.03 | Outros | -3.783 | 6.433 |
| 7.07 | Valor Adicionado Total a Distribuir | 332.892 | 235.962 |
| 7.08 | Distribuição do Valor Adicionado | 332.892 | 235.962 |
| 7.08.01 | Pessoal | 142.627 | 93.769 |
| 7.08.01.01 | Remuneração Direta | 85.888 | 41.224 |
| 7.08.01.02 | Benefícios | 33.038 | 39.716 |
| 7.08.01.03 | F.G.T.S. | 6.637 | 3.171 |
| 7.08.01.04 | Outros | 17.064 | 9.658 |
| 7.08.02 | Impostos, Taxas e Contribuições | 49.949 | 24.951 |
| 7.08.02.01 | Federais | 44.348 | 22.402 |
| 7.08.02.03 | Municipais | 5.601 | 2.549 |
| 7.08.03 | Remuneração de Capitais de Terceiros | 87.202 | 91.020 |
| 7.08.03.01 | Juros | 87.202 | 91.020 |
| 7.08.04 | Remuneração de Capitais Próprios | 53.114 | 26.222 |
| 7.08.04.01 | Juros sobre o Capital Próprio | 12.615 | 47.228 |
| 7.08.04.03 | Lucros Retidos / Prejuízo do Período | 40.499 | -21.006 |

Comentário do Desempenho



RESULTADO TRIMESTRAL

1T 2024

TELECONFERÊNCIA | 10 de maio de 2024 | 11:00 BRT | 10:00 NYC | 15:00 Londres

Para acessar o webcast [CLIQUE AQUI](#)

Comentário do Desempenho

Resultados 1T24

Barueri, 09 de maio de 2024. A ARMAC (Armac Locação, Logística e Serviços S.A. – B3: ARML3) anuncia seus resultados referentes ao 1º trimestre de 2024 (1T24). As demonstrações financeiras intermediárias da Companhia para os exercícios findos em 31 de março de 2024 e de 2023 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), 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 DO TRIMESTRE

Receita Bruta

R\$ 430,1 milhões

+34,9% vs. 1T23

CAPEX

R\$ 98,1 milhões no 1T24

+ R\$ 304 milhões contratados

Frota de Locação

10.226 equipamentos

Valor da Frota Total: R\$ 2,7 bi

EBITDA

R\$ 178,2 milhões

+31,6% vs. 1T23

Lucro Líquido

R\$ 53,1 milhões

+102,6% vs. 1T23

Alavancagem

2,13x (Dívida Líquida/EBITDA)

-0,37x vs. 1T23

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|--------------------------------------|---------|---------|-----------|---------|-----------|
| Frota de Locação (# de equipamentos) | 10,226 | 10,206 | 0.2% | 9,498 | 7.7% |
| CAPEX | 98.1 | 121.3 | (19.1%) | 126.8 | (22.6%) |
| Receita Bruta | 430.1 | 437.7 | (1.7%) | 318.7 | 34.9% |
| Receita bruta de locação | 404.8 | 403.0 | 0.5% | 283.2 | 42.9% |
| EBITDA Locação | 173.3 | 166.5 | 4.1% | 119.9 | 44.6% |
| % receita líquida de locação | 47.8% | 45.7% | +2.1 p.p. | 46.8% | +1.0 p.p. |
| EBITDA | 178.2 | 175.2 | 1.7% | 135.4 | 31.6% |
| % receita líquida | 46.0% | 43.9% | +2.1 p.p. | 46.4% | -0.5 p.p. |
| Lucro Líquido | 53.1 | 45.8 | 16.1% | 26.2 | 102.6% |
| % receita líquida | 13.7% | 11.5% | +2.2 p.p. | 9.0% | +4.7 p.p. |
| Dívida Líquida | 1,455.1 | 1,320.5 | 10.2% | 1,258.8 | 15.6% |
| Dívida Líquida / EBITDA UDM | 2.13x | 2.06x | 0.07x | 2.50x | -0.37x |
| ROIC Ajustado | 31.7% | 29.9% | +1.8 p.p. | 23.0% | +8.7 p.p. |
| ROIC Contábil | 20.3% | 19.3% | +1.0 p.p. | 16.0% | +4.3 p.p. |
| ROE Contábil | 17.0% | 15.0% | +2.0 p.p. | 9.1% | +7.9 p.p. |

Release de Resultados

Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Primeiramente, agradecemos o comprometimento e entrega de nosso time e confiança de nossos clientes e parceiros de negócio, sem os quais estes resultados não seriam possíveis.

Iniciamos o ano de 2024 de maneira robusta, com crescimento ano contra ano de mais de 40% na receita e no EBITDA de locação, resultando em um lucro líquido recorde de R\$53,1 milhões no trimestre, 102% superior ao reportado no primeiro trimestre de 2023.

Nosso retorno sobre o capital empregado (ROIC Contábil) também ultrapassou neste trimestre o patamar de 20%, fruto do grande foco de nosso time em buscar as melhores oportunidades para rentabilizar o capital empregado em nossa frota de locação.

Neste trimestre, a ampla base de contratos de longo-prazo garantiu resiliência da receita no período mais desafiador em termos de sazonalidade. As chuvas de verão na maior parte das regiões do país afetaram de forma importante a receita de locações SPOT, que neste trimestre apresentou uma redução de 16% vs. o 4T23. Não fosse este efeito sazonal e temporário, nossa receita no trimestre teria sido 5% superior ao 4T23.

Para o restante de 2024, continuaremos a executar nosso planejamento estratégico, buscando oportunidades de crescimento em setores resilientes da economia brasileira e retomando o crescimento da nossa frota para locações SPOT. A demanda por nossos serviços segue aquecida, o que nos leva a uma expectativa de que os investimentos em frota de 2024 serão superiores aos realizados em 2023. No primeiro trimestre, concluímos o recebimento de R\$ 98 milhões em investimentos, com um volume adicional já contratado com os fabricantes de outros R\$ 304 milhões contratados. Para a maior parte desta frota, já temos contratos de locação fechados, o que nos dá uma boa visibilidade da capacidade de entrega da Companhia dos planos de crescimento para 2024.

Outro ponto de destaque do primeiro trimestre foi a redução de 8% em nossos custos com insumos de manutenção, com peso sobre a receita inferior ao apresentado nos últimos anos, o que reforça que o diferencial competitivo de manutenção da Companhia segue criando valor para seus acionistas através da engenhosidade e capacidade de planejamento e execução de nosso time de manutenção, especialmente dos mecânicos, e do benefício crescente da escala da Companhia, que têm permitido a negociação de insumos de formas inovadoras e com descontos crescentes.

Nossa estrutura de capital segue em patamar conservador de alavancagem, com a redução ano contra ano do indicador Dívida Líquida / EBITDA de 2,50x para 2,13x. Esperamos que a geração de caixa da Companhia no restante do ano permita o atingimento de 3 objetivos de alocação de capital: manter a alavancagem conservadora, ao redor de 2,0x EBITDA, a execução de investimentos superiores aos de 2023 e a distribuição de dividendos superior a 2023. Nossa posição de liquidez após a emissão de nossa 4ª debênture é muito confortável e dá à Companhia não só a capacidade de executar os objetivos acima, como de aproveitar eventuais oportunidades de aceleração do crescimento que possam surgir à frente.

Nossa agenda de fortalecimento da cultura de segurança segue evoluindo, com o atingimento no primeiro trimestre de uma taxa de frequência de acidentes graves por milhão de horas trabalhadas abaixo de 1,0, e uma queda de 70% na taxa de gravidade. Nosso objetivo é o acidente zero, mas estamos orgulhosos que nosso time tem atingido resultados que nos aproximam de operações benchmark em nosso segmento.

Atenciosamente,

Administração.

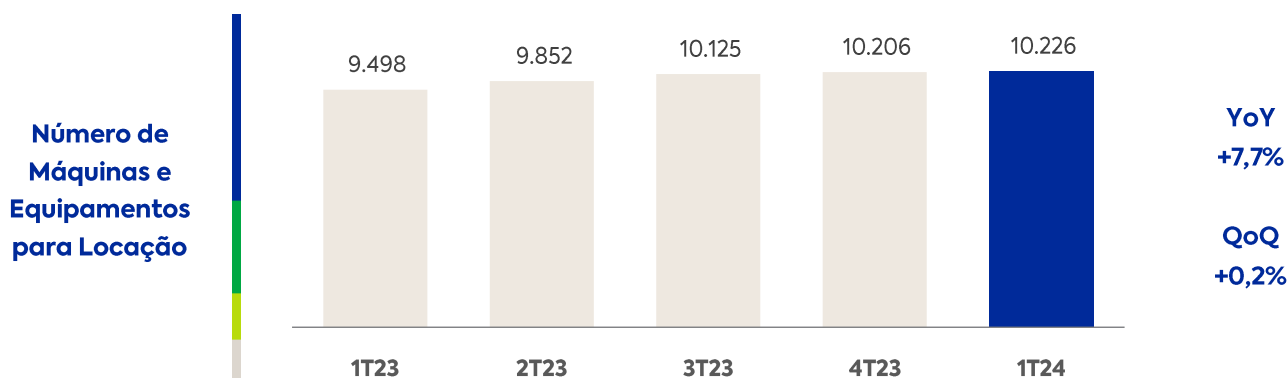
Release de Resultados

1T24

Comentário do Desempenho

FROTA DE LOCAÇÃO

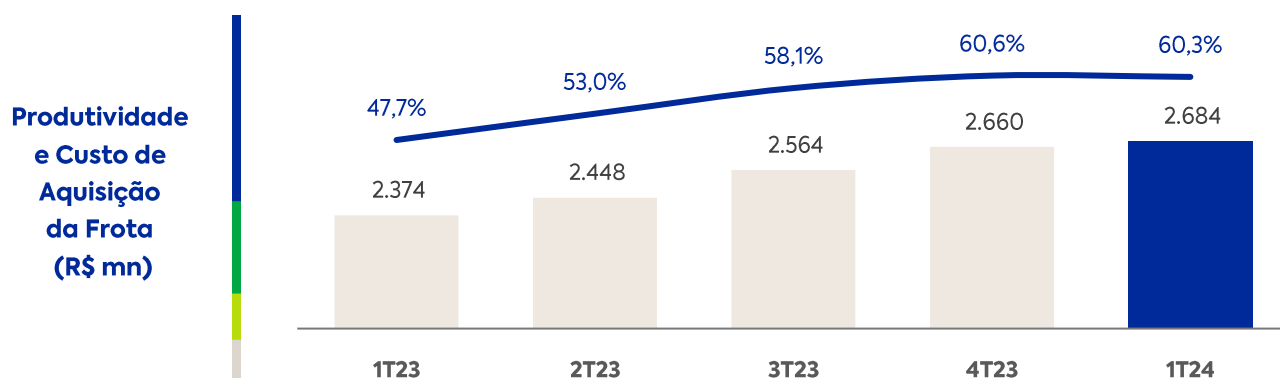
Encerramos o primeiro trimestre de 2024 com uma frota de locação total de 10.226 equipamentos, composta por máquinas de linha amarela, caminhões, empilhadeiras, plataformas elevatórias, geradores e veículos de apoio.



PRODUTIVIDADE

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

No 1T23, esse indicador atingiu 60,3%, mesmo diante da sazonalidade dos contratos de locação simples.



INVESTIMENTOS

O CAPEX orgânico totalizou R\$ 98,1 milhões no 1T24, com redução de 19,1% contra o trimestre anterior. Esse investimento representou um CAPEX mensal médio de R\$ 32,7 milhões vs. R\$ 40,4 milhões no 1T24.

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|---|-------------|--------------|----------------|--------------|----------------|
| Aquisição de ativos imobilizados | 51,8 | 29,5 | | 46,6 | |
| Operações não-caixa de aquisição de Imobilizado | 46,3 | 96,1 | | 75,7 | |
| Aquisição de ativos intangíveis | - | (4,4) | | 4,6 | |
| CAPEX orgânico | 98,1 | 121,3 | (19,1%) | 126,8 | (22,6%) |

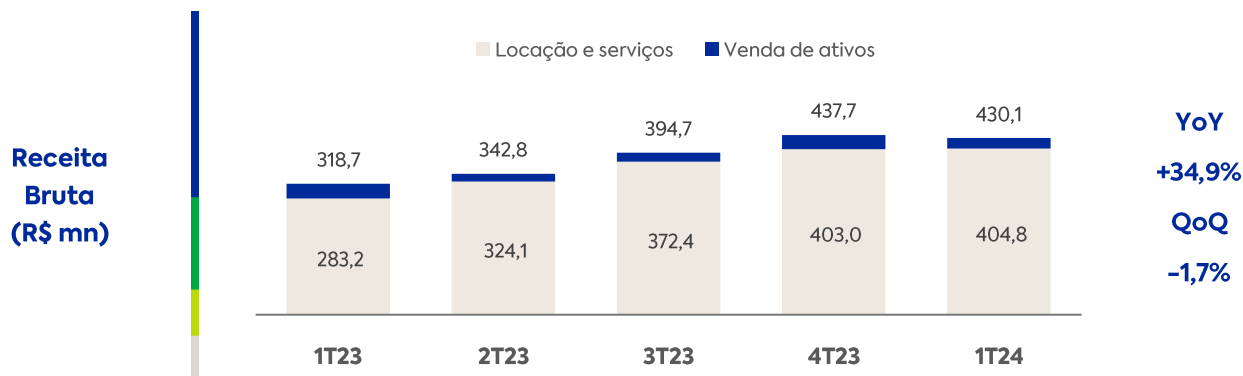
Release de Resultados

1T24

Comentário do Desempenho

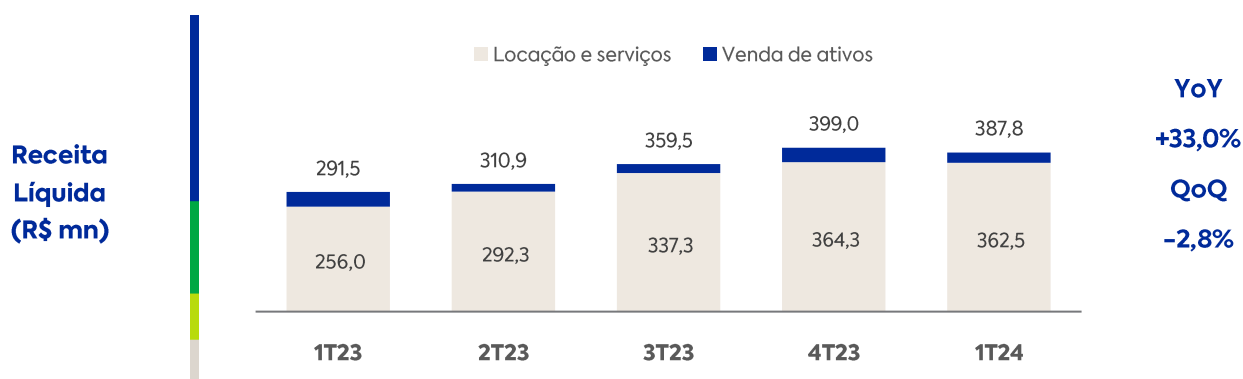
RECEITA BRUTA

No 1T24, a receita bruta atingiu R\$ 430,1 milhões, com expansão de 34,9% em relação ao 1T23, e redução de 1,7% comparada ao 4T23. A receita bruta de locação atingiu R\$ 404,8 milhões, aumento de 42,9% em relação ao 1T23 e redução de 0,5% em relação ao 4T23.



RECEITA LÍQUIDA

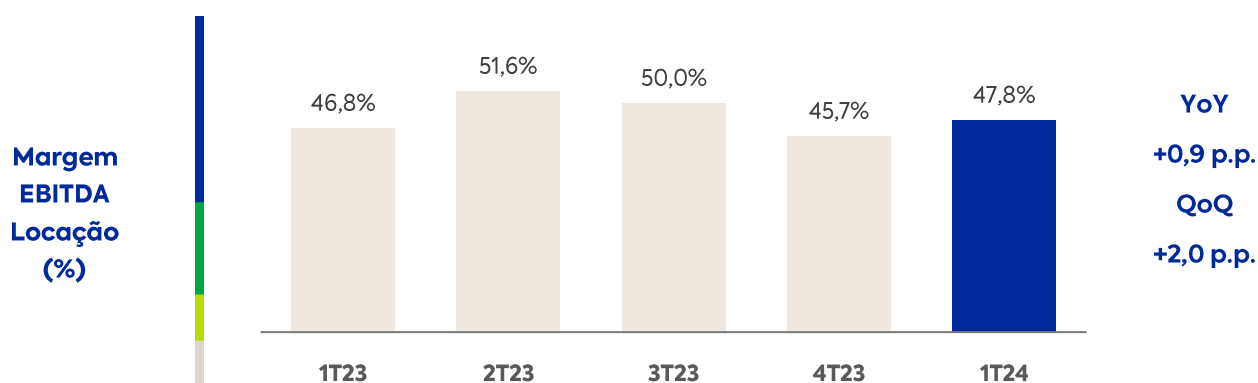
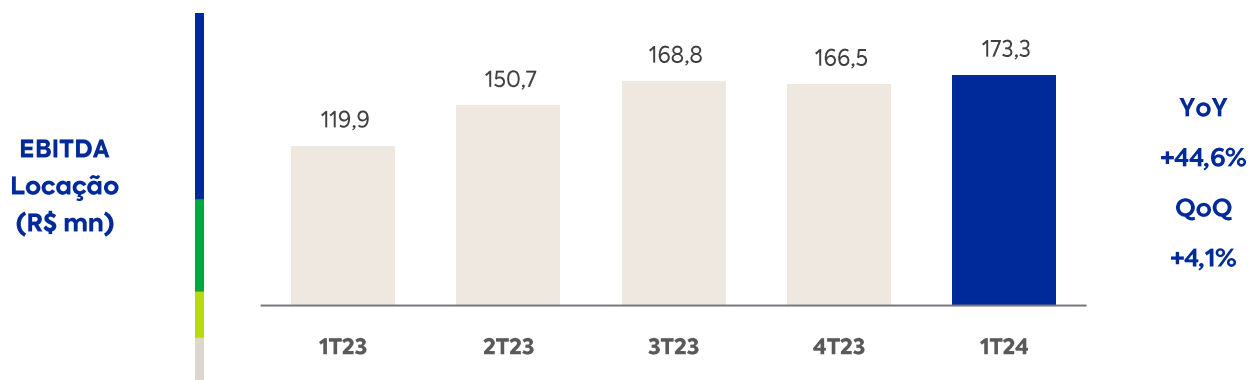
No 1T24, a receita líquida atingiu R\$ 387,8 milhões, expansão de 33,0% quando comparada com o 1T23, e redução de 2,8% em relação ao 4T23. A receita líquida de locação atingiu R\$ 362,5 milhões, aumento de 41,6% vs. o 1T23, e -0,5% quando comparada ao 4T23.



Release de Resultados**Comentário do Desempenho****EBITDA**

No 1T24, o EBITDA totalizou R\$ 178,2 milhões, +31,6% vs. 1T23 e +1,7% vs. 4T23. O EBITDA Locação, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 173,3 milhões, crescimento de 44,6% em relação ao 1T23 e aumento de 4,1% em relação ao 4T23. A margem EBITDA de Locação foi de 47,8% no 1T24, uma expansão de 0,9 p.p. em relação ao 1T23, e de 2,0 p.p. trimestre contra trimestre.

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|
| Lucro Líquido | 53.1 | 45.8 | 16.1% | 26.2 | 102.6% |
| Imposto de renda e cont. social | 15.0 | 11.7 | | 4.5 | |
| Despesas financeiras | 87.2 | 87.5 | | 91.0 | |
| Receitas financeiras | (21.4) | (21.8) | | (28.1) | |
| Depreciação e amortização | 44.3 | 52.1 | | 41.7 | |
| EBITDA | 178.2 | 175.2 | 1.7% | 135.4 | 31.6% |
| Resultado da venda de ativos | (4.9) | (8.6) | | (15.5) | |
| EBITDA Locação | 173.3 | 166.5 | 4.1% | 119.9 | 44.6% |
| % margem EBITDA Locação | 47.8% | 45.7% | +2.0 p.p. | 46.8% | +0.9 p.p. |



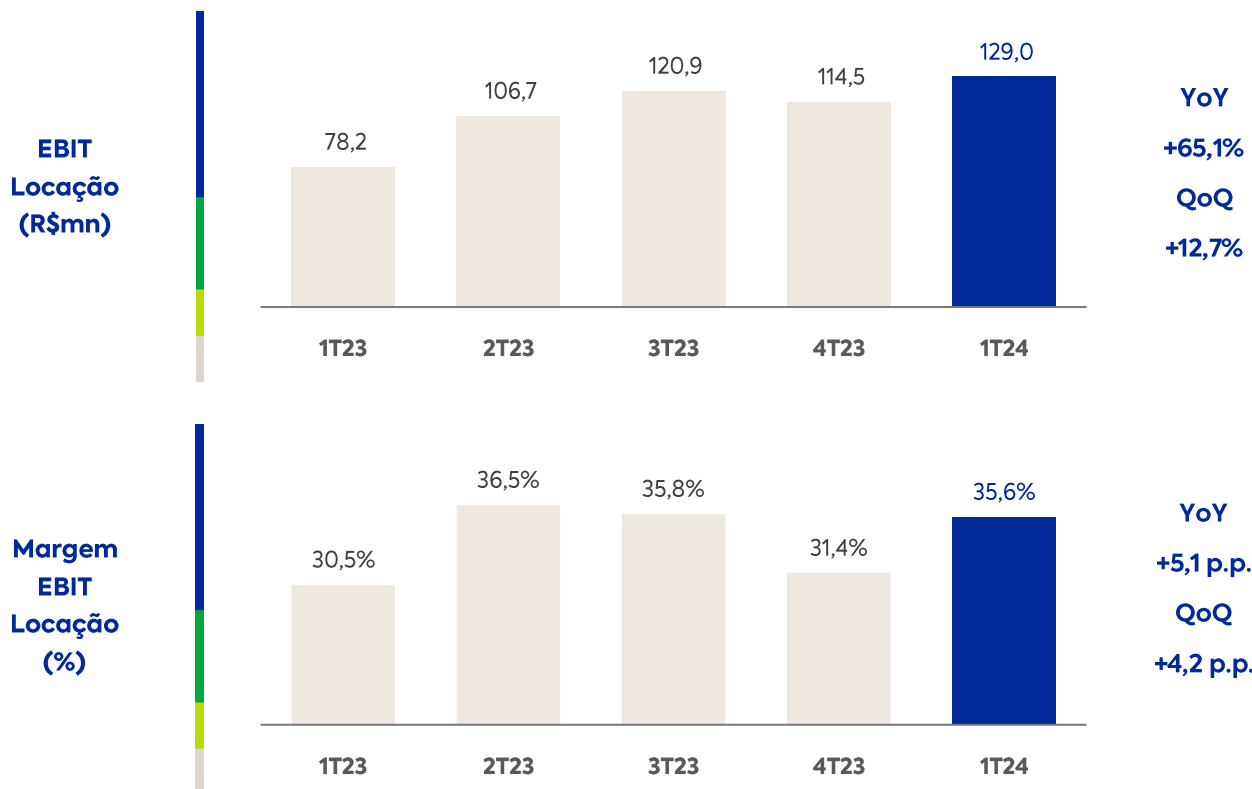
Release de Resultados

1T24

Comentário do Desempenho

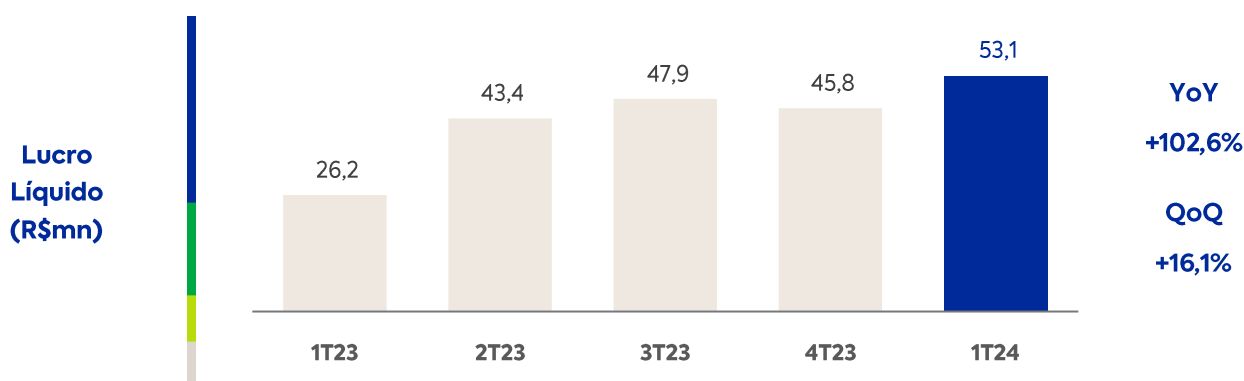
EBIT

No 1T24, o EBIT Locação, que exclui o resultado da venda de ativos, atingiu R\$ 129,0 milhões, um crescimento de 65,1% em comparação ao 1T23 e de 12,7% em relação ao 4T23. A margem EBIT Ajustada foi de 35,6% no 1T24 vs. 31,4% no 4T23 e 30,5% no 1T23.



LUCRO LÍQUIDO

O Lucro Líquido atingiu R\$ 53,1 milhões no 1T24, 102,6% maior em relação ao 1T23 e 16,1% maior quando comparado ao 4T23. A margem foi de 13,7% no 1T24 vs. 11,5% no 4T23 e 9,0% no 1T23.



Release de Resultados**1T24****Comentário do Desempenho****FLUXO DE CAIXA OPERACIONAL GERENCIAL**

No 1T24, o fluxo de caixa operacional gerencial foi de R\$ 124,2 milhões. O caixa gerado operacionalmente no 1T24 representou 71,7% do EBITDA de Locação do mesmo período.

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|---|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|
| Caixa líq. das atividades operacionais | 68,4 | (26,3) | | 76,1 | |
| Exclusão fornecedores máquina | 8,9 | 9,9 | | 34,5 | |
| Aquisição de ativos imobilizados | 51,8 | 29,5 | | 46,6 | |
| Recebimento pela venda de imobilizado | (25,2) | (34,7) | | (35,5) | |
| Juros sobre financiamentos | 7,4 | 131,5 | | 9,0 | |
| Juros fornecedores convênio | 21,3 | 0,2 | | 4,6 | |
| Crédito de PIS/COFINS na aquis. de imob. | - | - | | - | |
| Pgto. de arrendamento de direito de uso | (1,9) | (2,1) | | (1,5) | |
| Pagamento e captação de parcelamentos | - | 0,1 | | (0,0) | |
| Receitas financeiras | (21,4) | (21,8) | | (28,1) | |
| Rendimento de aplicações financeiras | 14,9 | 32,1 | | - | |
| Fluxo de caixa operacional gerencial | 124,2 | 118,4 | 4,9% | 105,6 | 17,6% |
| % EBITDA Locação | 71,7% | 71,1% | +0,6 p.p. | 88,1% | -16,5 p.p. |

ENDIVIDAMENTO

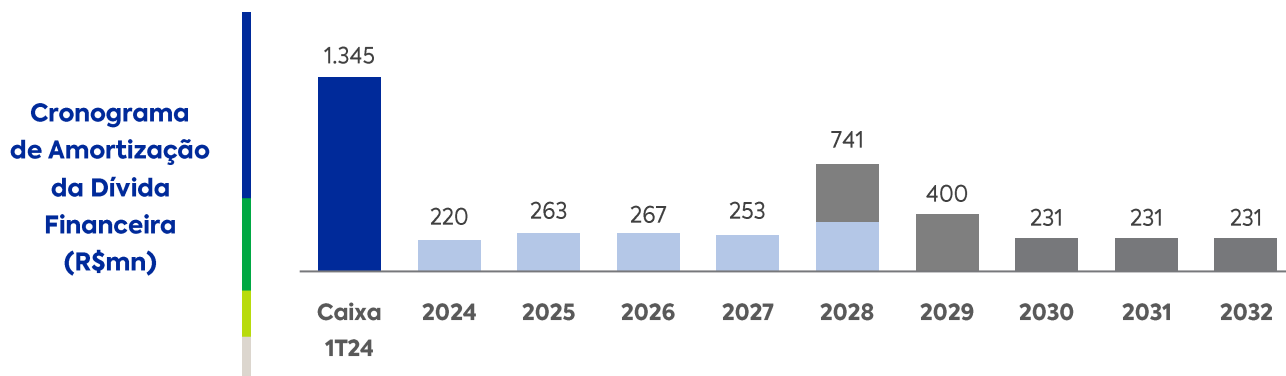
A Companhia realizou no 1T24 a sua 4ª Emissão de Debêntures, no montante total de R\$ 694,3 milhões, a uma taxa de CDI + 1,90% e amortizações no 6º, 7º e 8º anos. Essa captação elevou a dívida bruta para R\$ 2.800,1 milhões, um crescimento de 36,6% contra o trimestre anterior.

A dívida líquida encerrou o trimestre em R\$ 1.455,1 milhões vs. R\$ 1.320,5 milhões no trimestre anterior, resultando em uma alavancagem de 2,13x. Realizando um exercício de anualização do EBITDA do 1T24 para os próximos 12 meses (*run-rate*), nossa alavancagem seria de 2,04x, bastante distante dos *covenants* da Companhia, de 3,5x.

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|----------------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|--------------|
| Dívida financeira de curto prazo | 367,0 | 261,4 | | 126,7 | |
| Dívida financeira de longo prazo | 2.433,1 | 1.788,7 | | 2.001,5 | |
| Dívida bruta | 2.800,1 | 2.050,1 | 36,6% | 2.128,2 | 31,6% |
| Caixa e equivalentes de caixa | (1.345,0) | (729,6) | 84,3% | (869,4) | 54,7% |
| Dívida líquida | 1.455,1 | 1.320,5 | 10,2% | 1.258,8 | 15,6% |
| Dívida líquida / EBITDA UDM | 2,13x | 2,06x | 0,07x | 2,50x | -0,37x |

Release de Resultados**Comentário do Desempenho**

Encerramos o trimestre com uma posição robusta de caixa, no valor de R\$ 1.345,0 milhões, saldo suficiente para amortizar todos os vencimentos de dívida até o segundo semestre de 2028 e executar nosso plano estratégico ao longo dos próximos períodos.



| Composição dos Saldos (R\$ milhares) | Taxa ao Ano (%) | Vencimento | 1T24 |
|--------------------------------------|-----------------|------------|------------------|
| Debênture II | CDI + 2,50% | 2028 | 1.046.146 |
| Debênture III | CDI + 2,25% | 2029 | 315.842 |
| Debênture IV | CDI + 1,90% | 2032 | 697.388 |
| CRA - 1ª Série | CDI + 1,65% | 2028 | 105.309 |
| CRA - 2ª Série | IPCA + 7,57% | 2029 | 433.136 |
| CC/NCE | CDI + 2,35% | 2028 | 200.588 |
| Outras Linhas | | | 38.456 |
| Subtotal | | | 2.836.864 |
| (-) Custos a Amortizar | | | (36.802) |
| Total | | | 2.800.062 |

RENTABILIDADE

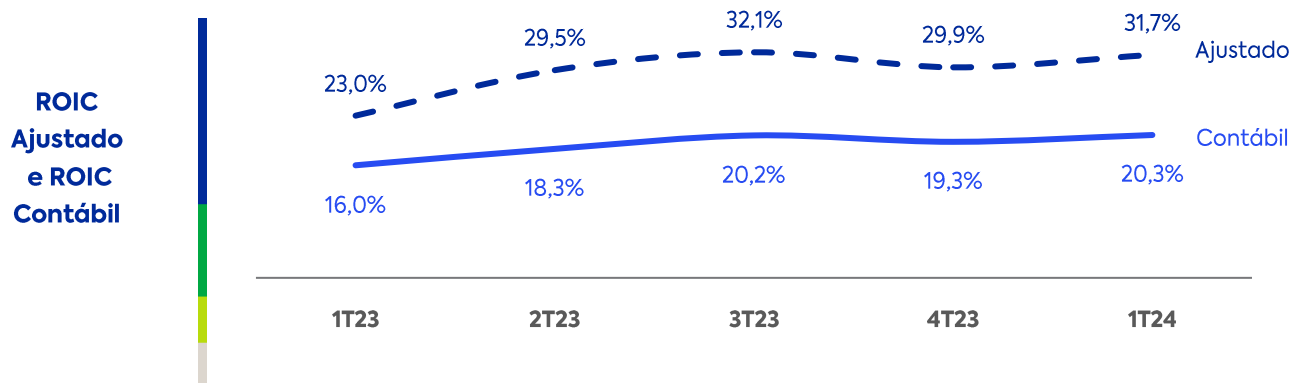
No 1T24, o ROIC Ajustado foi de 31,7%, um crescimento de 8,8 p.p. quando comparado ao 1T23, e de 1,8 p.p. contra o trimestre anterior.

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| EBIT Locação | 129,0 | 114,5 | 12,7% | 78,2 | 65,1% |
| Imposto de renda corrente | - | - | - | - | - |
| NOPAT Ajustado | 129,0 | 114,5 | 12,7% | 78,2 | 65,1% |
| Capital de giro | 202,4 | 34,3 | 489,4% | 108,5 | 86,5% |
| Ativo imobilizado bruto / 2 | 1.526,5 | 1.490,3 | 2,4% | 1.304,5 | 17,0% |
| Capital investido | 1.729,0 | 1.524,6 | 13,4% | 1.413,1 | 22,4% |
| Capital investido médio | 1.626,8 | 1.530,4 | 6,3% | 1.356,3 | 19,9% |
| ROIC Ajustado | 31,7% | 29,9% | +1,8 p.p. | 23,0% | +8,8 p.p. |

Release de Resultados**Comentário do Desempenho**

Para calcular o ROIC Contábil da Companhia, partimos do NOPAT consolidado anualizado e o dividimos pelo capital investido médio calculado sobre o lado direito de nosso balanço (Patrimônio Líquido + Dívida Líquida). No 1T24, o ROIC Contábil foi de 20,3%, 4,4 p.p. maior do que o 1T23, e 1,1 p.p. maior que o 4T23.

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|---------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| EBIT Consolidado | 134,0 | 123,1 | 8,8% | 93,6 | 43,0% |
| Imposto de renda corrente | - | - | - | - | - |
| NOPAT Consolidado | 134,0 | 123,1 | 8,8% | 93,6 | 43,0% |
| Patrimônio Líquido | 1.270,8 | 1.229,9 | 3,3% | 1.139,7 | 11,5% |
| Dívida Líquida | 1.455,1 | 1.320,5 | 10,2% | 1.258,8 | 15,6% |
| Capital Investido | 2.725,9 | 2.550,4 | 6,9% | 2.398,6 | 13,6% |
| Capital investido médio | 2.638,2 | 2.546,8 | 3,6% | 2.341,7 | 12,7% |
| ROIC Contábil | 20,3% | 19,3% | +1,1 p.p. | 16,0% | +4,4 p.p. |



No 1T24, o ROE Contábil, calculado utilizando o Lucro Líquido, dividido pela média do Patrimônio Líquido, foi de 17,0%, 7,9 p.p. acima do 1T23.

| R\$ milhões | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|--------------------------|--------------|--------------|------------------|-------------|------------------|
| Lucro Líquido | 53,1 | 45,8 | 16,1% | 26,2 | 102,6% |
| Patrimônio Líquido | 1,270,8 | 1,229,9 | 3,3% | 1,139,7 | 11,5% |
| Patrimônio Líquido Médio | 1,250,4 | 1,221,6 | 2,4% | 1,149,1 | 8,8% |
| ROE Contábil | 17,0% | 15,0% | +2,0 p.p. | 9,1% | +7,9 p.p. |

Release de Resultados**Comentário do Desempenho****DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADOS**

Valores expressos em R\$ milhares

| | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|--|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Receita operacional bruta | 430.062 | 437.693 | (1,7%) | 318.710 | 34,9% |
| (-) Impostos sobre vendas | (42.275) | (38.694) | 9,3% | (27.219) | 55,3% |
| % receita bruta | -9,8% | -8,8% | -1,0 p.p. | -8,5% | -1,3 p.p. |
| Receita operacional líquida | 387.787 | 398.999 | (2,8%) | 291.491 | 33,0% |
| (-) Custo dos serviços prestados | (214.230) | (228.689) | (6,3%) | (157.807) | 35,8% |
| % receita líquida | -55,2% | -57,3% | +2,1 p.p. | -54,1% | -1,1 p.p. |
| Lucro bruto | 173.557 | 170.310 | 1,9% | 133.684 | 29,8% |
| % receita líquida | 44,8% | 42,7% | +2,1 p.p. | 45,9% | -1,1 p.p. |
| (-) Despesas operacionais | (39.606) | (47.224) | (16,1%) | (40.039) | (1,1%) |
| % receita líquida | -10,2% | -11,8% | +1,6 p.p. | -13,7% | +3,5 p.p. |
| Lucro operacional | 133.951 | 123.086 | 8,8% | 93.645 | 43,0% |
| % receita líquida | 34,5% | 30,8% | +3,7 p.p. | 32,1% | +2,4 p.p. |
| (+) Receitas financeiras | 21.400 | 21.817 | (1,9%) | 28.107 | (23,9%) |
| (-) Despesas financeiras | (87.202) | (87.476) | (0,3%) | (91.020) | (4,2%) |
| Lucro antes do IRCS | 68.149 | 57.427 | 18,7% | 30.732 | 121,8% |
| % receita líquida | 17,6% | 14,4% | +3,2 p.p. | 10,5% | +7,0 p.p. |
| (-) Imposto de renda e contribuição social | (15.035) | (11.674) | 28,8% | (4.510) | 233,4% |
| Lucro líquido | 53.114 | 45.753 | 16,1% | 26.222 | 102,6% |
| % receita líquida | 13,7% | 11,5% | +2,2 p.p. | 9,0% | +4,7 p.p. |

Release de Resultados**Comentário do Desempenho****BALANÇO PATRIMONIAL**

Valores expressos em R\$ milhares

| | 1T24 | 4T23 | QoQ | 1T23 | YoY |
|---|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 264.629 | 254.405 | 4,0% | 869.390 | (69,6%) |
| Aplicações Financeiras | 1.080.342 | 475.190 | 127,3% | - | - |
| Contas a receber de clientes | 403.695 | 325.596 | 24,0% | 251.542 | 60,5% |
| Estoques | 55.505 | 56.525 | (1,8%) | 44.637 | 24,3% |
| Tributos a recuperar | 28.805 | 33.322 | (13,6%) | 59.467 | (51,6%) |
| Outros ativos | 59.483 | 42.898 | 38,7% | 30.454 | 95,3% |
| Ativo circulante | 1.892.459 | 1.187.936 | 59,3% | 1.255.490 | 50,7% |
| Tributos a recuperar | - | - | - | - | - |
| Depósitos judiciais | 1.960 | 1.855 | 5,7% | 1.635 | 19,9% |
| Outros ativos | 30.153 | 28.040 | 7,5% | 2.637 | 1043,5% |
| Imobilizado | 2.673.707 | 2.639.478 | 1,3% | 2.373.128 | 12,7% |
| Intangível | 122.072 | 125.418 | (2,7%) | 127.661 | (4,4%) |
| Ativo não circulante | 2.827.892 | 2.794.791 | 1,2% | 2.505.061 | 12,9% |
| Total do ativo | 4.720.351 | 3.982.727 | 18,5% | 3.760.551 | 25,5% |
| Fornecedores | 34.891 | 36.176 | (3,6%) | 83.735 | (58,3%) |
| Fornecedores convênio | 256.415 | 360.128 | (28,8%) | 155.376 | 65,0% |
| Empréstimos e financiamentos | 366.950 | 261.370 | 40,4% | 126.671 | 189,7% |
| Contas a pagar por aquisição de empresas | 2.010 | 1.959 | 2,6% | 3.569 | (43,7%) |
| Arrendamento por direito de uso | 6.993 | 8.505 | (17,8%) | 4.979 | 40,4% |
| Obrigações sociais e trabalhistas | 65.838 | 54.578 | 20,6% | 44.745 | 47,1% |
| Parcelamento de tributos | 147 | 171 | (14,0%) | 157 | (6,4%) |
| Obrigações tributárias | 28.387 | 9.313 | 204,8% | 7.351 | 286,2% |
| Juros sobre capital próprio a pagar | 12.615 | - | - | 6.228 | 102,6% |
| Outras contas a pagar | 13.635 | 15.654 | (12,9%) | 8.166 | 67,0% |
| Passivo circulante | 787.881 | 747.854 | 5,4% | 440.977 | 78,7% |
| Empréstimos e financiamentos | 2.433.112 | 1.788.717 | 36,0% | 2.001.548 | 21,6% |
| Contas a pagar por aquisição de empresas | 16.551 | 16.128 | 2,6% | 14.732 | 12,3% |
| Arrendamento por direito de uso | 75.036 | 78.128 | (4,0%) | 72.045 | 4,2% |
| Parcelamentos de tributos | 196 | 213 | (8,0%) | 323 | (39,3%) |
| Tributos diferidos | 136.614 | 121.579 | 12,4% | 90.538 | 50,9% |
| Provisão para Riscos Trabalhistas | 119 | 166 | (28,3%) | 656 | (81,9%) |
| Passivo não circulante | 2.661.628 | 2.004.931 | 32,8% | 2.179.842 | 22,1% |
| Capital social e reservas | 1.089.548 | 1.089.148 | 0,0% | 1.083.227 | 0,6% |
| Reserva de lucros | 181.294 | 140.794 | 28,8% | 56.505 | 220,8% |
| Patrimônio líquido | 1.270.842 | 1.229.942 | 3,3% | 1.139.732 | 11,5% |
| Total do passivo e do patrimônio líquido | 4.720.351 | 3.982.727 | 18,5% | 3.760.551 | 25,5% |

Release de Resultados**1T24****Comentário do Desempenho****DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA**

Valores expressos em R\$ milhares

| | 1T24 | 4T23 | 1T23 |
|---|------------------|------------------|------------------|
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 68.149 | 57.427 | 30.732 |
| Ajustado por | | | |
| Depreciação e amortização | 44.250 | 52.066 | 41.718 |
| Bonificações em mercadorias | - | 464 | (4.000) |
| Custo na baixa de ativos sinistrados e desmobilizados | 20.325 | 27.308 | 25.956 |
| Atualização monetária sobre contas a pagar | 474 | 499 | 577 |
| Outras movimentações | - | - | - |
| Plano de pagamento baseado em ações | 826 | 1.387 | 2.217 |
| Outras receitas não operacionais | - | - | - |
| Perdas e provisão de créditos esperados | 3.180 | 4.275 | 1.881 |
| Descontos financeiros obtidos | - | - | - |
| Encargos sobre arrendamento de direito de uso | 2.685 | 785 | 2.453 |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | 72.312 | 70.380 | 82.154 |
| Juros e ajuste a valor presente de fornecedores convenio | 9.721 | 12.204 | 5.138 |
| Rendimento de aplicações financeiras | (14.896) | (32.074) | - |
| Outras (receitas) despesas operacionais | 39 | (119) | (66) |
| Variações nos ativos e passivos | | | |
| Contas a receber de clientes | (81.279) | (17.925) | (15.923) |
| Impostos a recuperar | 4.091 | (3.488) | 8.863 |
| Depósitos judiciais | (105) | (299) | (171) |
| Estoques | 1.020 | (2.272) | (9.826) |
| Outros ativos | (18.698) | (12.401) | (16.841) |
| Fornecedores | (1.284) | (23.664) | (33.033) |
| Obrigações trabalhistas e previdenciárias | 11.260 | (4.298) | 9.063 |
| Obrigações tributárias | 19.074 | (5.681) | 1.529 |
| Partes Relacionadas | - | - | - |
| Outros passivos | 10.470 | 11.136 | 6.251 |
| Juros sobre financiamentos | (7.380) | (131.544) | (8.964) |
| Juros sobre arrendamentos de direito de uso | (2.686) | (785) | (2.453) |
| Juros pagos de fornecedores convênio | (21.332) | (176) | (4.568) |
| Aquisição de ativos imobilizados | (51.816) | (29.526) | (46.553) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos no exercício | - | - | - |
| Caixa líquido das atividades operacionais | 68.400 | (26.321) | 76.134 |
| Aquisição de ativos intangíveis | - | 4.363 | (4.615) |
| Aplicação financeira | (590.256) | (35.511) | - |
| Aquisição de societária | - | - | - |
| Assunção de caixa | - | - | - |
| Contas a pagar por aquisição de empresas | - | 0 | - |
| Caixa líquido das atividades de investimento | (590.256) | (31.148) | (4.615) |
| Captação de empréstimos e financiamentos | 694.350 | - | - |
| Captação e pagamento de parcelamentos | - | 65 | (18) |
| Pagamentos de dividendos | (12.615) | (61.704) | (41.000) |
| Pagamentos de empréstimos e financiamentos | (9.307) | (5.675) | (9.644) |
| Pagamentos de arrendamento de direito de uso | (1.917) | (2.079) | (1.490) |
| Pagamentos de fornecedores convenio | (138.431) | (1.468) | (88.336) |
| Ações em tesouraria | - | 3.297 | - |
| Caixa líquido das atividades de financiamento | 532.080 | (67.564) | (140.487) |
| Redução líquida de caixa e equivalentes de caixa | 10.224 | (125.033) | (68.969) |

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 2024 E DE 2023
(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. INFORMAÇÕES GERAIS

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

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

2. BASE DE ELABORAÇÃO DAS INFORMAÇÕES CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

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

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

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

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

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

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

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

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

3. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

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

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

4. APLICAÇÕES FINANCEIRAS

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|------------------------|-------------------|-------------------|
| Aplicações financeiras | 1.080.342 | 475.190 |

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

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

5. CONTAS A RECEBER

5.1. Composição dos saldos

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

5.2. Classificação por vencimento

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

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

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

5.3. Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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

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

6. ESTOQUES

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

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

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

Notas Explicativas Armazém Logística e Serviços S.A.**7. IMPOSTOS A RECUPERAR**

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

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

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

8. OUTROS ATIVOS

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

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

Notas Explicativas

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

Notas Explicativas

| | <u>Benfeitorias em imóveis de terceiros</u> | <u>Direito de uso em arrendamento</u> | <u>Máquinas e equipamentos para locação</u> | <u>Veículos e equipamentos de apoio</u> | <u>Móveis e equipamentos de informática</u> | <u>Imobilizado em Andamento (ii)</u> | <u>Total</u> |
|----------------------------------|---|---------------------------------------|---|---|---|--------------------------------------|--------------|
| <u>Valor residual líquido</u> | | | | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2023 | 41.142 | 81.252 | 2.280.625 | 180.571 | 12.231 | 43.657 | 2.639.478 |
| Em 31 de março de 2024 | 43.522 | 75.922 | 2.302.600 | 194.268 | 11.375 | 45.313 | 2.673.707 |
| <u>Taxa média de depreciação</u> | | | | | | | |
| Em 31 de dezembro de 2023 | De acordo com o contrato | De acordo com o contrato | 3.6% a 9% | 7.2% a 50% | 10% a 20% | | |
| Em 31 de março de 2024 | | | | | | | |

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

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

9.2. Arrendamento Mercantil de Direito de Uso

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/12/2023</u> |
|----------------|-------------------|-------------------|
| Circulante | 6.993 | 8.505 |
| Não Circulante | <u>75.036</u> | <u>78.128</u> |
| Total | <u>82.029</u> | <u>86.633</u> |

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

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

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

| <u>Ano</u> | <u>Valor presente líquido</u> | <u>Juros embutidos (futuros)</u> | <u>Valor das prestações descontadas</u> |
|----------------|-------------------------------|----------------------------------|---|
| 2024 | 5.321 | 7.873 | 13.194 |
| 2025 | 6.201 | 9.729 | 15.930 |
| 2026 | 6.064 | 8.870 | 14.934 |
| 2027 | 3.907 | 8.119 | 12.026 |
| 2028 | 2.322 | 7.723 | 10.045 |
| 2029 | 2.084 | 7.442 | 9.526 |
| 2030 | 2.375 | 7.151 | 9.526 |
| 2031 em diante | <u>53.755</u> | <u>46.467</u> | <u>100.222</u> |
| Total | <u>82.029</u> | <u>103.374</u> | <u>185.403</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 pronunciamento técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado e o ICPC 10 - Interpretação sobre a Aplicação Inicial ao Ativo Imobilizado. Também foi objeto desta avaliação o fato de a Companhia ter expandido o seu centro de manutenção com a criação de programas de monitoramento de seus ativos e como resultado dessa avaliação teve o aumento da vida útil dos ativos analisados de linha amarela de 10 anos para 15 anos, de caminhões de 10 anos para 15 anos, e de plataformas elevatórias de 10 anos para 20 anos.

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

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

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

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

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

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

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

10.2. Movimentação do Intangível

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

11. FORNECEDORES E FORNECEDORES CONVÊNIO

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

11.1. Fornecedores de peças e serviços

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

Notas Explicativas**11.2. Fornecedores convênio**

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

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

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

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

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS**12.1. Composição dos saldos**

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

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”).

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

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

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

Debêntures

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

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

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

Notas Explicativas

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.

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

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

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

Outras operações para investimentos em máquinas e equipamentos

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

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

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

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

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

12.3. Movimentação dos empréstimos e financiamentos

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

12.4. Cronograma de amortização

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

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

12.5. Covenants e Garantias

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

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

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

13. PROVISÃO PARA RISCOS CÍVEIS, TRIBUTÁRIOS E TRABALHISTAS

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

Notas Explicativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

14.2. Reserva de capital**Ágio na emissão de ações**

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

14.3. Reserva de Lucros

a) Reserva legal

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

b) Distribuição de dividendos e juros sobre capital

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

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

14.4. Ações em Tesouraria

Plano de Recompra de Ações

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

15. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

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

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

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

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

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

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

Notas Explicativas

16.2. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Composição

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

b) Movimentação dos ativos e passivos fiscais diferidos

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

17. RECEITA LÍQUIDA

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

18. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA

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

19. RESULTADO FINANCEIRO

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <u>Receitas Financeiras</u> | | |
| Rendimentos de aplicações financeiras | 18.508 | 27.461 |
| Outros | <u>2.892</u> | <u>646</u> |
| Total | <u><u>21.400</u></u> | <u><u>28.107</u></u> |

Notas Explicativas

| | <u>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Despesas Financeiras</u> | | |
| Juros sobre empréstimos e financiamentos | 72.319 | 82.154 |
| Atualização monetária sobre contas a pagar | 1.254 | 1.275 |
| Juros sobre arrendamento de direito de uso | 2.685 | 2.453 |
| Juros sobre fornecedores convênio | 9.721 | 5.138 |
| Outras | 1.223 | - |
| Total | <u>87.202</u> | <u>91.020</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>31/03/2024</u> | <u>31/03/2023</u> |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Numerador</u> | | |
| Lucro líquido do período (a) | 53.114 | 26.222 |
| <u>Denominador (em milhares de ações)</u> | | |
| Média ponderada de número de ações | 346.016 | 346.016 |
| Média ponderada de número de ações em tesouraria | (377) | (343) |
| Média ponderada de número de ações em circulação (b) | <u>345.639</u> | <u>345.673</u> |
| Lucro por ação – básico (em R\$) (a/b) | <u>0,15</u> | <u>0,08</u> |
| <u>Denominador (em milhares de ações)</u> | | |
| Média ponderada de número de ações | 346.016 | 346.016 |
| Média ponderada de número de ações em tesouraria | (377) | (343) |
| Média ponderada de número de ações outorgadas | - | (257) |
| Média ponderada de número de ações diluídas (c) | <u>345.639</u> | <u>345.416</u> |
| Lucro por ação – diluído (em R\$) (a/c) | <u>0,15</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 14.2 – Patrimônio Líquido, Reserva de Capital letra b.

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

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

Notas Explicativas

Armac Locação, Logística e Serviços S.A.

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

21.2. Riscos financeiros e cambiais

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

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

21.3. Análise de 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.

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

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

Gestão de risco de crédito

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

Notas ExplicativasGestão de risco de liquidez

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

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

22. COBERTURA DE SEGUROS

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

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

23. TRANSAÇÕES NÃO CAIXA

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

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

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

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

Introdução

Revisamos as informações financeiras intermediárias, da Armac Locação, Logística e Serviços S.A. (“Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2024, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações financeiras intermediárias

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações financeiras intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (“DVA”), referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2024, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da norma internacional IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações financeiras intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações financeiras intermediárias tomadas em conjunto.

São Paulo, 9 de maio de 2024

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

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

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 2024.

Barueri, 9 de maio de 2024.

Fernando Pereira Aragão
Diretor Presidente

Cássio Lucato Castardelli
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores

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

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/09, a Diretoria declara que discutiu, revisou e concordou com a opinião expressa no relatório de revisão do auditor independente, Deloitte Touche Tohmatsu, sobre as Informações Trimestrais - ITR referentes ao Exercício findo em 31 de março de 2024.

Barueri, 09 de maio de 2024.

Fernando Pereira Aragão
Diretor Presidente

Cássio Lucato Castardelli
Diretor Financeiro e de Relações com Investidores