

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

1. Contexto Operacional

A H&S Fleet Locadora de Veículos S/A (nome fantasia Xfleet) é uma Companhia anônima de capital fechado fundada em 2013, com sede na cidade do São Paulo, na rua Cerro Corá 585, Torre II, cj. 302 e 303, tem como principal atividade a locação de automóveis sem motorista, especializada no atendimento às Companhias que utilizam o veículo como benefício para seus executivos e que valorizam o atendimento.

Os prazos de locação predominantemente são de 36 meses, com raros contratos entre 24 e 48 meses.

Em 2024 a Companhia apresentou decréscimo da sua frota em 6,3% comparativamente ao ano de 2023, e crescimento do ticket médio mensal de locação em 12,8% no mesmo período. A empresa continua a executar a sua estratégia de busca contínua de crescimento econômico sustentável, valorizando o aumento contínuo do ticket médio de faturamento, mesmo que isso signifique uma quantidade pontualmente menor de veículos na sua frota.

A Companhia investiu R\$ 38,9 milhões na aquisição de 203 veículos locados, aumentando o ticket médio de aquisição de veículos de R\$ 151.442 para R\$ 191.929 (+27%) em conjunto com treinamento de pessoal e sistemas de apoio operacional visando a continuidade de crescimento de suas atividades.

1.1. Aprovação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 foram aprovadas pela Administração da Companhia no dia 20 de maio de 2025.

2 Políticas Contábeis Materiais

As políticas contábeis materiais aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras estão definidas a seguir. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma.

2.1 Declaração de Conformidade

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis- CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade- CFC.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

2.2 Base de Mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base no valor.

2.3 Moeda Funcional e Apresentação das Demonstrações Financeiras

A moeda funcional e a moeda de apresentação das demonstrações financeiras da Companhia é o Real (R\$). Todas as informações financeiras foram apresentadas em “Real”.

2.4 Julgamento e Uso de Estimativa

A preparação das demonstrações financeiras em consonância com os pronunciamentos técnicos CPC, exige que a administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de práticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir destas estimativas.

As estimativas e premissas são revistas de forma contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas. As informações sobre julgamentos críticos referentes as políticas contábeis adotadas, que tem efeito significativo de resultado em ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídos nas notas explicativas.

Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros, análise do risco de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, análise de recuperação de impostos diferidos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

A liquidação das transações envolvendo estas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa.

3. Principais Práticas Contábeis Materiais Aplicadas na Elaboração das Demonstrações Financeiras

As políticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente a todos os períodos apresentados nessas demonstrações financeiras e na preparação do balanço patrimonial de abertura, exceto nos casos indicados em contrário.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

3.1. Estimativas Contábeis

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração realize estimativas para determinação e registro de certos ativos, passivos, receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre suas demonstrações financeiras.

Tais estimativas são feitas com base no princípio da continuidade e suportadas pela melhor informação disponível na data da apresentação das demonstrações financeiras, bem como na experiência da Administração. As estimativas são revisadas quando novas informações se tornam disponíveis ou as situações em que estavam baseadas se alteram. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão das imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

As estimativas podem vir a divergir para com o resultado real. As principais estimativas se referem a:

- Vida útil do ativo imobilizado;
- Avaliações de impairment; e
- Provisões em geral.

Não houve mudanças significativas nas estimativas do período em relação àquelas que vinham sendo aplicadas.

3.2. Caixas e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa em reais, depósito bancário e aplicações financeiras de liquidez imediata, avaliadas ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

3.3. Contas a Receber

A Companhia atua no mercado de Gestão de Frotas (B2B) atendendo clientes pessoas jurídicas (B2B) com contratos assinados de longo prazo, na sua maioria de 36 meses.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

Objetivando enquadrar a sua contabilidade aos termos do CPC 06 R2, no caso específico dos contratos de locação de frota de veículos da Companhia, há o enquadramento como contrato de arrendamento uma vez que:

- (i) existe ativo identificado que é formado pela frota de veículos locada;
- (ii) o cliente tem o direito de obter substancialmente todos os benefícios econômicos do uso do ativo durante todo o período de uso, uma vez que utilizará os veículos em suas atividades operacionais;
- (iii) o cliente tem o direito de direcionar como e para qual finalidade o ativo é usado durante todo o período de uso;
- (iv) o cliente tem o direito de operar o ativo durante todo o período de uso, sem o fornecedor ter o direito de alterar essas instruções operacionais;
- (v) o cliente projetou o ativo de modo que predetermina como e para qual finalidade o ativo será usado durante todo o período de uso.

Tendo em vista o enquadramento como contratos de arrendamento, a Companhia os classificou como arrendamento financeiro, dado às seguintes características, tais quais:

- (i) o arrendatário tem a opção de comprar o ativo subjacente a preço que se espera que seja suficientemente mais baixo do que o valor justo na data em que a opção se tornar exercível, para que seja razoavelmente certo, na data de celebração do arrendamento, que a opção será exercida;
- (ii) o prazo do arrendamento é equivalente à maior parte da vida econômica do ativo subjacente, mesmo se a propriedade não for transferida; e
- (iii) na data da celebração do arrendamento, o valor presente dos recebimentos do arrendamento equivale substancialmente à totalidade do valor justo do ativo subjacente.

Diante de tal cenário, a Companhia deve reconhecer e, portanto reconheceu, na data de início os ativos mantidos em arrendamento financeiro em seu balanço patrimonial e os apresentou como recebíveis pelo valor equivalente aos dos investimentos líquidos dos arrendamentos, isto é, deixou de haver o registro do ativo relacionados aos veículos e o dos respectivos passivos por financiamentos dos veículos, e passou a existir tão somente o registro do ativo relacionado ao recebível pelo valor equivalente ao dos investimentos líquidos dos citados arrendamentos.

Sendo assim, em 31 de dezembro de 2024 e 2023 esses contratos de arrendamentos estão apresentados aos seus valores presente e de realização, sendo que as contas a receber de clientes no mercado externo, quando aplicável, são atualizadas com base nas taxas de câmbio vigentes na data das demonstrações financeiras.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

Ainda, sempre que necessárias, são constituídas provisões em montante considerado suficiente pela Administração para os créditos cuja recuperação é considerada duvidosa.

3.4. Imobilizado, exceto veículos contratualmente locados

Reconhecimento e Mensuração

Registrado ao custo de aquisição, formação ou construção, adicionado dos juros e demais encargos financeiros incorridos durante a construção ou desenvolvimento dos projetos.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo. O custo de ativos construídos pela própria Companhia inclui o custo de materiais e mão de obra direta, além de quaisquer outros custos para colocar o ativo no local e condição necessários para que esses sejam capazes de operar da forma pretendida pela Administração.

Os direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Companhia, originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são apurados pela comparação entre os recursos advindos da alienação com o valor contábil do imobilizado, e são reconhecidos líquidos dentro de outras receitas no resultado.

3.5. Depreciação, exceto veículos contratualmente locados

A depreciação é reconhecida no resultado, baseando-se no método linear, com base nas vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo de benefícios econômicos futuros incorporados no ativo.

Os métodos de depreciação, as vidas úteis e os valores residuais são revistos a cada encerramento de exercício e eventuais ajustes serão reconhecidos como mudança de estimativas contábeis.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

3.6. Intangível

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil-econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste de avaliação do valor recuperável.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva

3.7 Avaliação do Valor Recuperável dos Ativos (Teste de Impairment)

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

3.8. Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

Os impostos (IRPJ e a CSLL) do exercício corrente e diferido são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$240 mil para o IRPJ e 9% sobre o lucro tributável para CSLL, e consideram a compensação de prejuízos fiscais de IRPJ e base negativa de CSLL, limitada a 30% do lucro real anual.

As despesas de IRPJ e de CSLL compreendem os impostos correntes e diferidos. Os impostos correntes e diferidos são reconhecidos no resultado do exercício, ou itens diretamente reconhecidos no patrimônio líquido ou em outros resultados abrangentes.

Os impostos IRPJ e CSLL diferidos são reconhecidos sobre as diferenças geradas entre os ativos e passivos reconhecidos para fins fiscais e os correspondentes valores que são reconhecidos nas demonstrações financeiras.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

Entretanto, os impostos (IRPJ e CSLL) diferidos não são reconhecidos se forem gerados no registro inicial de ativos e passivos em operações que não afetem as bases tributárias, exceto em operações de combinação de negócios. Os impostos (IRPJ e CSLL) diferidos são determinados considerando as taxas (e leis) vigentes na data de preparação das demonstrações financeiras e aplicáveis quando esses impostos forem realizados, bem como são reconhecidos somente na extensão em que seja provável que existirá base tributável positiva para a qual as diferenças temporárias possam ser utilizadas e os prejuízos fiscais de IRPJ e a base negativa de CSLL possam ser compensados. Os impostos (IRPJ e a CSLL) diferidos são revisados a cada data de encerramento de exercício e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável. A Companhia não apresenta saldos de impostos (IRPJ e a CSLL) diferidos ativos registrados até 31 de dezembro de 2023.

3.9. Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais, quando aplicáveis, são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados nem divulgados; e (iii) obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, de processos em que a Companhia questionou a inconstitucionalidade de tributos.

3.10. Outros Passivos Circulantes e Não Circulantes

São demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial, cuja contrapartida é lançada ao resultado do exercício. Quando aplicável, os passivos circulantes e não circulantes são registrados ao valor presente com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.11. Reconhecimento das Receitas de Vendas

A receita operacional da venda de bens no curso normal das atividades é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber, líquida de devoluções, descontos comerciais e bonificações.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

A receita de vendas de produtos é reconhecida quando todas as seguintes condições são satisfeitas:

- São transferidos ao comprador os riscos e benefícios significativos relacionados à propriedade dos produtos;
- Não há envolvimento contínuo da Companhia na gestão dos produtos vendidos em grau normalmente associado à propriedade nem controle efetivo sobre tais produtos;
- O valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade;
- É provável que os benefícios econômicos sejam associados à transação; e
- Os custos incorridos ou a serem incorridos relacionados à transação podem ser mensurados com confiabilidade.

Mais resumidamente, as receitas de vendas de produtos são reconhecidas quando os produtos são entregues e a titularidade legal é transferida.

3.12. Demonstrações dos Fluxos de Caixa

A Companhia apresenta os fluxos de caixa das atividades operacionais usando o método indireto, segundo o qual o lucro líquido ou o prejuízo é ajustado pelos efeitos de transações que não envolvem caixa, pelos efeitos de quaisquer diferimentos ou apropriações por competência sobre recebimentos de caixa ou pagamentos em caixa operacionais passados ou futuros e pelos efeitos de itens de receita ou despesa associados com fluxos de caixa das atividades de investimento ou de financiamento.

De acordo com o método indireto, o fluxo de caixa líquido advindo das atividades operacionais é determinado ajustando o lucro líquido ou prejuízo quanto aos efeitos de: i) variações ocorridas no período nos estoques e nas contas operacionais a receber e a pagar; ii) itens que não afetam o caixa, tais como depreciação, provisões, tributos diferidos, ganhos e perdas cambiais não realizados e resultado de equivalência patrimonial, quando aplicável; e iii) todos os outros itens tratados como fluxos de caixa advindos das atividades de investimento e de financiamento.

A demonstração dos fluxos de caixa foi preparada e está apresentada de acordo com Resolução nº 1.296/10 do CFC que aprova a NBC TG 03 – Demonstração do Fluxo de Caixa. Reflete as modificações no caixa, que ocorreram nos exercícios apresentados utilizando-se o método indireto. Os termos utilizados na demonstração dos fluxos de caixa são os seguintes:

- **Atividades operacionais:** compreendem as principais transações da **Companhia** e outras atividades que não são de investimento e de financiamento.
- **Atividades de investimento:** abrangem as adições e baixas de imobilizado e intangível.
- **Atividades de financiamento:** referem-se às atividades que resultam em mudanças nos investimentos líquidos realizados pela Companhia em contratos de arrendamento, no patrimônio líquido e nas aquisições de veículos financiados por bancos e por pessoas físicas relacionadas.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

3.13. Novas normas e interpretações revisadas e emitidas

(i) Pronunciamento contábeis vigentes

As seguintes alterações dos pronunciamentos contábeis tornam-se obrigatórias para os períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2024:

- Alteração da norma CPC 26 – R1 - Classificação de passivos como circulantes ou não circulantes;
- Alteração da norma CPC 06 – R2 - Passivos de arrendamento em uma venda e arrendamento mercantil de retorno;
- Alteração da norma CPC 26 – R1 - Passivo não circulante com cláusulas restritivas (*covenants*);
- Alteração das normas CPC 03 – R2 e CPC 40 – R1 - Acordos de financiamentos de fornecedores.

As emissões/alterações de normas são efetivas para o exercício iniciado em 2024 não tiveram impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.

(ii) Pronunciamentos contábeis emitidos e não efetivos

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras, estão descritas a seguir.

Alterações nas Normas Contábeis	Data de aplicação obrigatória
Alteração da norma (CPC 02) - Falta de conversibilidade. Esclarece aspectos relacionados ao tratamento contábil e divulgação quando uma moeda tiver falta de conversibilidade em outra moeda.	Períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2025. Aplicação antecipada permitida.
Alteração das normas (CPC 48) – Alteração na classificação e mensuração de instrumentos financeiros. Esclarece aspectos relacionados a classificação e mensuração de instrumentos financeiros.	Períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026. Aplicação antecipada permitida.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

Alterações nas Normas Contábeis	Data de aplicação obrigatória
Melhorias anuais nas Normas Contábeis. Efetua alterações nas normas (CPC 37 – R1), abordando aspectos de primeira adoção relacionados a contabilidade de hedge; (CPC 48), abordando aspectos de ganhos e perdas na reversão de um instrumento financeiro, divulgações de risco de crédito e diferença entre valor justo e preço da transação; (CPC 48), abordando aspectos relacionados a reversão de passivos de arrendamento mercantil e preço de transação; (CPC 36 – R3), abordando a determinação do “de facto agent” e (CPC 03 – R2), abordando aspectos relacionados ao método de custo.	Períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2026. Aplicação antecipada permitida.
Emissão da norma (CPC 26 – R1) – Apresentação e divulgação das demonstrações financeiras. Estabelece os requerimentos para apresentação e divulgação do propósito geral das demonstrações financeiras para assegurar que sejam fornecidas informações relevantes que representem fielmente os ativos, passivos, patrimônio líquido, receitas e despesas, além das medidas de desempenho definidas pela administração (MPMs).	Períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. Aplicação antecipada permitida.
Emissão da norma (CPC 45) – Controladas sem obrigação legal de divulgação. Estabelece requerimentos de divulgação simplificados para as demonstrações financeiras consolidadas ou individuais de entidades elegíveis para a aplicação desta norma.	Períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2027. Aplicação antecipada permitida.

A Administração da Companhia está avaliando os impactos práticos que tais itens possam ter em suas demonstrações financeiras.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

Para fins de elaboração da demonstração dos fluxos de caixa da Companhia, são considerados “Caixas e equivalentes de caixa” os saldos das contas de caixa e bancos e aplicações financeiras de liquidez imediata, conforme demonstrado a seguir:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Caixa	-	-
Bancos conta movimento	673.793	799.035
Aplicações financeiras	188.958	190.247
	862.751	989.282

As aplicações financeiras estão em contas correntes remuneradas através de RDB de cada banco devido à volatilidade diária do fluxo de caixa e podem ser utilizados a qualquer tempo sem prejuízo da remuneração.

5. Contas a Receber contratuais faturadas e a faturar

	Ativo circulante	31/12/2024	31/12/2023
(*1)	Contas a receber de clientes	10.331.663	7.206.842
(*2)	Contas a receber contratos de clientes	148.094.541	120.472.519
	Total Ativo Circulante	158.426.204	127.679.361
	Passivo Circulante	31/12/2024	31/12/2023
(*3)	Fornecedores contratos de clientes	12.328.763	10.351.964
(*3)	Fornecedores -outros	6.311.894	-
	Total do Passivo Circulante	18.640.657	10.351.964
	Impactos na Demonstração de Resultados	31/12/2024	31/12/2023
(*4)	Receita contratos locação	26.200.037	36.080.938
(*5)	Custos contratos de locação depreciação	(19.702.401)	(14.218.102)
(*6)	Custos contratos de locação financiamentos (a)	(12.839.346)	(18.095.189)
(*7)	Custos contratos de locação financiamentos (b)	(13.468.676)	(8.729.594)
(*8)	Custos diretos contratos de locação	(2.213.468)	(3.406.968)
(*9)	Custo de Risco (Contas a Receber)	1.421.985	(2.167.308)
(*10)	Custo de Risco (Fornecedor)	236.669	66.070
	Resultado antes dos impostos (IRPJ e CSSL)	(20.365.200)	(10.470.153)
(*11)	IRPJ e CSSL Diferido	(4.354.564)	(4.242.365)
	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(24.719.764)	(14.712.518)

(*1) A rubrica “Contas a receber de clientes” refere-se aos serviços faturados e pendentes de recebimento, de acordo com os prazos de pagamento definidos contratualmente.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

(*2) A rubrica “Contas a receber contratos de clientes” refere-se ao Valor Presente dos recebimentos contratados até o final da locação e pendentes de faturamento, de acordo com o prazo contratual de cada veículo, adicionado ao Valor de Venda do Veículo estimado dele no final da locação. As taxas de desconto utilizadas são a taxa interna de retorno média da dívida dos veículos em 31 de dezembro de 2024, 2023, 2022 e 2021 que foram de 1,34%, 1,31%, 1,54% e 1,54%, respectivamente.

As contrapartidas desta rubrica são as seguintes:

a) No Passivo Circulante:

(*3) A rubrica “Fornecedores” refere-se ao Valor Presente dos custos de manutenção, documentação e seguro contratados até o final da locação, de acordo com o prazo contratual de cada veículo. As taxas de desconto utilizadas são as mesmas de (*2).

b) Na Demonstração de Resultado do Exercício:

(*4) A rubrica “Receitas de contratos de locação” refere-se à variação do Valor Presente das receitas de locação contratadas até o final da locação, de acordo com o prazo contratual de cada veículo. Explicitando melhor, a receita de locação de 2024 é igual a variação entre o valor presente das receitas de locação de 31 de dezembro de 2024 e 2023 e o valor presente das receitas de locação de 2023 é igual a variação entre o valor presente das receitas de 31 de dezembro de 2023 e 2022. As taxas de desconto utilizadas são as mesmas de (*2).

As rubricas (*5), (*6) e (*7) referem-se aos custos do financiamento dos veículos contratados e didaticamente foram divididos em três componentes a saber:

(*5) É a parcela linear entre a diferença do valor de aquisição do veículo e o seu valor residual dividido pelo prazo de sua contratação. Este cálculo é semelhante à depreciação de cada veículo no período.

(*6) É a variação no período entre o valor de aquisição do veículo diminuído da parcela linear acumulada calculado no item (*5). Este cálculo é semelhante à variação do valor de aquisição do veículo líquido de sua depreciação acumulada.

(*7) São os juros pagos aos bancos em cada exercício, os quais foram contabilizados na Demonstração de Resultados.

(*8) A rubrica “Custos diretos contratos de locação” refere-se à variação do Valor Presente dos custos de manutenção, documentação e seguro contratadas até o final da locação, de acordo com o prazo contratual de cada veículo. Explicitando melhor, o custo direto de 2024 é igual a variação entre o valor presente dos custos diretos de 31 de dezembro de 2024 e 2023. A contrapartida desses custos diretos está na conta de “Fornecedores – Contratos de clientes” (*3) do passivo circulante. As taxas de desconto utilizadas são as mesmas de (*2).

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

As rubricas “Custo de Risco (Contas a Receber)” (*9) e “Custo de Risco (Fornecedor)” (*10) referem-se efeitos das alterações das taxas de desconto utilizadas em cada período. Em 31 de dezembro de 2024 a taxa aumentou para 1,34% comparada a 1,31% de 2023, causando mudanças nos saldos finais de 31 de dezembro de 2023, nas rubricas de “Contas a Receber Contratos de Clientes” (*2) e “Fornecedores” (*3). Esses efeitos foram reconhecidos nas rubricas (*9) e (*10) no exercício findo em 31 de dezembro de 2024, bem como o efeito dessas reduções na rubrica “IRPJ e CSSL Diferido” (*11).

(*11) A rubrica “IRPJ e CSSL Diferido” refere-se ao impacto do efeito da contabilização das receitas e custos contratados até o final da locação, de acordo com o prazo contratual de cada veículo. A base de cálculo para estes impostos são as rubricas (*2), (*3), (*4), (*6), (*8), (*9) e (*10). Ficam de fora da base de cálculo as rubricas (*1), (*5) e (*7) já normalmente inclusos no regime fiscal brasileiro, e portanto, não diferidos.

A seguir, estão demonstrados os saldos de contas a receber faturados, rubrica (*1) por idade de vencimento:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
A vencer	1.890.463,00	1.262.734
Vencidos até 30 dias	3.036.900,00	2.733.608
Vencidos até 60 dias	405.318,00	150.000
Vencidos até 90 dias	391.949,00	166.005
Vencidos até 120 dias	363.109,00	168.479
Acima de 120 dias	4.243.923,00	2.726.017
	10.331.662	1.890.463

A exposição máxima ao risco de crédito da Companhia é o valor das contas a receber mencionadas acima. Os valores acima de 60 dias referem-se a prazos excepcionais concedidos aos clientes que atuam na área de turismo durante a pandemia sanitária de Covid-19. A administração da Companhia entende que não há riscos efetivos de eventuais perdas de contas a receber que necessite a constituição da Provisão Estimada para Perdas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD).

6. Tributos a recuperar

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Imposto de renda retido na fonte - IRRF	3.513	3.515
Programa de Integração Social - PIS	222.993	94.109
Contribuição para financiamento da seguridade social - COFINS	1.040.938	433.474
Contribuição social sobre o lucro líquido - CSSL	163	163
	1.267.607	531.261

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

7. Imobilizado líquido

A seguir está apresentada a composição dos itens do ativo imobilizado:

Descrição	% Taxa de Depreciação	Custo	Depreciação Acumulada	Saldos Líquidos 31/12/2024	Saldos Líquidos 31/12/ 2023
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4	68.773	(30.569)	38.204	42.308
Equipamentos de informática	20	11.233	(4.202)	7.031	7.613
Móveis e utensílios	10	7.639	(6.255)	1.384	1.937
Máquinas e equipamentos	10	4.810	(4.810)	-	-
Total do Imobilizado		92.455	(45.836)	46.619	51.858

Na metodologia de contabilização de arrendamento financeiro as informações de aquisição e da depreciação dos veículos passa a ser contabilizada em conjunto com os recebíveis contratuais decorrentes de arrendamentos mensurados a valor presente no Ativo Circulante e os seus respectivos impactos tendo como contrapartidas rubricas do Passivo Circulante e das Demonstrações de Resultados.

A movimentação do imobilizado no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 está apresentada a seguir:

Conta	Saldo 31/12/2023	Aquisições	Baixas	Depreciação	Saldo 31/12/2024
Benfeitorias em imóveis de terceiros	42.308	-	-	(4.104)	38.204
Equipamentos de Informática	7.613	-	-	(582)	7.031
Móveis e utensílios matriz	1.937	-	-	(553)	1.384
Total do Imobilizado	51.858	-	-	(5.239)	46.619

8. Intangível líquido

A seguir está apresentada a composição dos itens do intangível:

Descrição	Custo	Amortização Acum.	Saldo 2024 líquido	Saldo 2023 líquido
Adiantamentos Consórcio	492.827	-	492.827	442.209
Total	492.827	-	492.827	442.209

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

Movimentação do intangível no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 está apresentada a seguir:

Descrição	Saldo 31/12/2023	Aquisições	Baixas	Amortização	Saldo 31/12/2023
Adiantamentos Consórcio	442.209	228.012	(177.394)	-	492.827
Total	442.209	228.012	(177.394)	-	492.827

9. Aquisições de Veículos Financiadas por Bancos

Refere-se a financiamentos para a aquisição de veículos, com prazo médio de 48 meses a uma taxa prefixada média de 1,34%. A Companhia não corre riscos relevantes de taxa de juros nesses financiamentos.

	31/12/2024			31/12/2023
	Circulante	Não Circulante	Total	Total
Banco Volkswagen	4.210.422	10.671.716	14.882.138	4.587.995
Banco Stelantis	4.295.477	8.971.485	13.266.962	11.075.497
Banco GMAC	3.817.620	6.336.324	10.153.944	9.912.096
Banco Mercedes	2.845.467	6.989.513	9.834.980	3.374.567
Banco Santander	2.026.830	5.653.788	7.680.618	3.829.234
Banco J. Safra	2.550.283	5.086.040	7.636.323	8.913.052
Banco Toyota	1.497.748	2.816.414	4.314.162	4.009.380
BMW FIN S/A	1.369.347	2.903.502	4.272.849	3.113.053
Banco Sicredi	802.891	2.162.326	2.965.217	2.166.459
Banco ABC	1.122.857	838.571	1.961.428	1.714.286
Banco Itau Unibanco	513.874	741.002	1.254.876	1.664.636
Bradesco Fin S/A (Jeep)	492.978	492.788	985.766	815.053
Aymoré Fin S/A	704.397	129.001	833.398	1.431.608
Banco Alfa	282.774	371.427	654.201	1.305.466
Banco Rodobens	190.890	302.668	493.558	651.808
Banco Bradesco	315.141	152.874	468.015	528.325
Banco Daycoval	99.791	119.092	218.883	302.500
Consórcios	47.822	-	47.822	23.730
Itau Financ S/A	-	-	-	1.037.370
Banco Safra	-	-	-	171.429
Total	27.186.609	54.738.531	81.925.140	60.627.544

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

Demonstramos a seguir, a movimentação dos Empréstimos e financiamentos:

Saldo em 31 de dezembro de 2023	60.627.544
(+) Captações	51.275.836
(-) Amortizações	(42.818.086)
(+) Juros	12.839.846
Saldo em 31 de dezembro de 2024	81.925.140

10. Aquisições de Veículos Financiados por Pessoas Física Relacionadas

Refere-se a contratos de mútuos realizados com os sócios e seus familiares utilizados para aquisições de veículos, blindagem e capital de giro. O prazo contratual é de 42 meses e os juros devidos são calculados a taxa média de 1,0% ao mês.

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Mútuos pessoas físicas	3.095.357	5.490.051
Passivo circulante	1.399.276	2.570.922
Passivo não circulante	1.696.082	2.919.129
	3.095.358	5.490.051

Demonstramos a seguir, a movimentação do partes relacionadas:

Saldo em 31 de dezembro de 2023	5.490.051
(+) Captações	2.255.132
(-) Amortizações	(5.231.122)
(+) Juros	581.297
Saldo em 31 de dezembro de 2024	3.095.358

11. Obrigações tributárias

	31/12/2024	31/12/2023
Imposto sobre o Lucro (IRPJ)	13.285.813	10.028.952
Imposto sobre o Lucro (CSSL)	4.746.923	3.631.585
Imposto de Renda Retido na Fonte (IRRF) sobre Serviços	15.814	38.004
PIS, COFINS e CLL retidos	-	1.011
Imposto Sobre Serviços (ISS) retidos	-	276
Total	18.048.550	13.699.828

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

12. Obrigações trabalhistas

	31/12/2024	31/12/2023
Férias a Pagar	93.663	12.170
Inss a Recolher	71.030	23.184
Salários a Pagar	47.616	55.610
Fgts a Recolher	21.909	7.178
Total	234.218	98.142

13. Provisão para Contingências

A Companhia é parte em processos judiciais e administrativos, envolvendo questões tributárias. Com base em análise individualizada destes processos, tendo como suporte a opinião dos assessores jurídicos da Companhia, não existem ações de prognóstico de perda provável ou possíveis a serem mencionadas nas demonstrações financeiras.

14. Patrimônio Líquido

Capital Social Subscrito

No exercício findo em 31 de dezembro de 2024 o capital social da Companhia foi de R\$ 8.726.383. Em dezembro/24 ocorreu aumento de capital de R\$ 325.516 mediante capitalização de lucros acumulados, seguido da retirada do sócio Delialgi Adm. Bens Ltda no valor de R\$ 1.876.756 e a constituição da XF&T Participações S/A (CNPJ 58.494.557/0001-04) com R\$ 3.205.269 do sócio Heron Gerard e R\$ 5.351.615 do sócio Alexandre Mariano, conforme resumo abaixo:

Descrição	31/12/2023	Aumento Capital	Retirada Sócio	Constituição Holding	31/12/2024
Delialgi Adm. Bens Ltda	1.819.140	57.616	(1.876.756)	-	-
Heron Gerard Ferreira	3.106.868	98.402	-	(3.205.269)	1
Alexandre Mariano da Silva	5.351.615	169.498	-	(5.521.112)	1
XF&T Holding	-	-	-	8.726.381	8.726.381
	10.277.623	325.516	(1.876.756)	-	8.726.383

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

Dessa forma, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 8.726.383 correspondente a 8.726.383 ações distribuídas por acionista como segue:

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Delialgi Adm. Bens Ltda	-	1.819.140
Heron Gerard Ferreira	1	3.106.868
Alexandre Mariano da Silva	1	5.351.615
XF&T Holding	8.726.381	-
	8.726.383	10.277.623

Distribuição de Dividendos

Em dezembro de 2024 foi distribuído dividendos no valor de R\$ 4.435.138 de lucros acumulados, conforme demonstrado abaixo:

Descrição	31/12/2024 ações	Dividendos Distr. R\$
Heron Gerard Ferreira	1	0,50
Alexandre Mariano da Silva	1	0,50
XF&T Holding	8.726.381	4.435.137,00
	8.726.383	4.435.138

15. Receitas, Custos e Margem da Atividade Fim

	31/12/2024	31/12/2023
(*4) Receita contratos locação	26.200.037	36.080.938
(*5) Custos contratos de locação depreciação	(19.702.401)	(14.218.102)
(*6) e (*7) Custos contratos de locação financiamentos	(26.308.021)	(26.824.783)
(*8) Custos diretos contratos de locação	(2.213.467)	(3.406.968)
Margem Contratos Locação	(22.023.852)	(8.368.915)
Receita de Serviços Bruta	40.030.820	32.655.207
Devoluções	-	-
Impostos sobre Vendas	(3.038.694)	(2.519.971)
Receita de Serviços Líquida	36.992.126	30.135.236
Custo dos Serviços de Locação	(8.134.228)	(6.869.131)
Margem Serviços Locação	28.857.898	23.266.105
Receita de Veículos Vendidos	18.178.553	8.017.075
Custo dos Veículos Vendidos	(9.796.925)	(1.002.569)
Margem Veículos Vendidos	8.381.628	7.014.506
Total de Receitas Líquidas	81.370.716	74.233.249
Total de Custos	(66.155.042)	(52.321.553)
Margem Total	15.215.674	21.911.696

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

(*4) A rubrica “Receita de contratos de locação” refere-se à variação do Valor Presente das receitas de locação contratadas até o final da locação, de acordo com o prazo contratual de cada veículo. Explicitando melhor, a receita de locação do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 é igual a variação entre o valor presente das receitas de locação de 31 de dezembro de 2024 e 2023. As taxas de desconto utilizadas são a taxa interna de retorno média da dívida dos veículos, em 31 de dezembro de 2024, 2023, 2022 e 2021 que foram de 1,34% ,1,31%, 1,54% e 1,54%, respectivamente.

As rubricas (*5), (*6) e (*7) referem-se aos custos do financiamento dos veículos contratados e didaticamente foram divididos em três componentes a saber:

(*5) É a parcela linear entre a diferença do valor de aquisição do veículo e o seu valor residual dividido pelo prazo de sua contratação. Este cálculo é semelhante à depreciação de cada veículo no período.

(*6) e (*7) É a variação no período entre o valor de aquisição do veículo diminuído da parcela linear acumulada calculado no item (*5). Este cálculo é semelhante à variação do valor de aquisição do veículo líquido de sua depreciação acumulada. Neste valor adicionamos os juros pagos aos bancos em cada período e contabilizados na Demonstração de Resultados.

(*8) A rubrica “Custos diretos contratos de locação” refere-se à variação do Valor Presente dos custos de manutenção, documentação e seguro contratadas até o final da locação, de acordo com o prazo contratual de cada veículo. Explicitando melhor, o custo direto do exercício findo em 31 de dezembro de 2024 é igual a variação entre o valor presente dos custos diretos de 31 de dezembro de 2024 e 2023. A contrapartida desses custos diretos está na conta de “Fornecedores” (*3) do passivo circulante. As taxas de desconto utilizadas são as mesmas de (*4).

16. Custos dos Serviços Prestados por Locação de Veículos

Descrição	31/12/2024	31/12/2023
Manutenção	(3.649.111)	(2.851.688)
Lincenciamento de veiculos	(1.400.833)	(1.158.678)
Comissões vendas	(720.157)	(486.261)
Veiculos Provisorios	(515.877)	(284.221)
Seguro	(424.420)	(751.017)
Assistencia 24h e deslocamento veículos	(417.525)	(423.372)
Pneus	(314.442)	(293.891)
Multas	(255.999)	(256.757)
Estacionamento	(184.858)	(162.998)
Monitoramento	(140.949)	(108.128)
Combustivel, Lubrificantes e Lavagens	(110.057)	(91.545)
Despachantes	-	(575)
Total	(8.134.228)	(6.869.131)

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

17. Despesas de Vendas, Administrativas e Gerais

	31/12/2024	31/12/2023
Serviços profissionais prestados por pessoa jurídica	(1.375.304)	(678.292)
Aluguéis e facilities	(290.074)	(237.147)
Despesas com infraestrutura e Tecnologia de informação	(57.799)	(74.784)
Tarifas bancárias	(120.562)	(63.850)
Impostos, Taxas e Contribuições	(101.502)	(60.197)
Despesas com viagens	(348.710)	(26.090)
Material de uso e consumo	(42.408)	(24.583)
Despesas comerciais	(106.249)	(14.170)
Despesas com marketing	(33.756)	(4.879)
Treinamento	-	(600)
	(2.476.364)	(1.184.592)

18. Resultado Financeiro

Despesas Financeiras	31/12/2024	31/12/2023
Custo de Risco	-	(2.101.238)
	-	(2.101.237,88)
Receitas financeiras		
Custo de Risco	1.658.654	-
Juros recebidos	16.371	11.555
Rendimentos financeiros	1.046	2.696
	1.676.071	14.251
Total do Resultado Financeiro	1.676.071	(2.086.987)

O “Custo de Risco” refere-se ao efeito das alterações das taxas de desconto utilizadas em cada exercício. Em 31 de dezembro de 2024 a taxa aumentou para 1,34% quando comparada à de 2023 de 1,31% causando mudanças nos saldos finais de 31 de dezembro de 2023, nas rubricas de “Contas a Receber Contratos de Clientes” e “Fornecedores”.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

19. Despesas de Impostos Correntes e Diferidas-Imposto de renda (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)

	31/12/2024		31/12/2023	
	Lucro Real		Lucro Real	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Correntes	-	-	(2.784)	-
Diferidos	(3.202.035)	(1.152.529)	(4.189.232)	(1.508.124)
Total	(3.202.035)	(1.152.529)	(4.192.016)	(1.508.124)

20. Instrumentos Financeiros

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros para atender às necessidades operacionais dos seus negócios e está exposta a vários riscos que são inerentes às suas atividades. A forma de identificação e condução desses riscos é de suma importância para obtenção de lucratividade. Os riscos mais significativos são:

Risco de Liquidez: O risco de liquidez representa a possibilidade de descasamento entre os vencimentos de seus ativos e passivos, o que pode resultar incapacidade de cumprir com suas obrigações nos prazos estabelecidos. A Companhia mantém níveis de liquidez adequados para garantir que possa cumprir com suas obrigações presentes e futuras, e aproveitar oportunidades comerciais à medida que surgirem.

Risco de Crédito: A Companhia restringe sua exposição a riscos de crédito associados a instituições financeiras, escolhendo aquelas de primeira linha.

Riscos de Taxas de Moedas e de Juros e de Variação Cambial: A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros, registrados em contas patrimoniais que se destinam a atender suas necessidades operacionais, bem como a reduzir sua exposição a riscos financeiros, principalmente de moeda e de taxas de juros. As atividades de gerenciamento desses riscos seguem uma política não formalizada estabelecida, que inclui sistemas de controle e determinação de limite das posições sob a gestão da Administração.

H&S Fleet Locadora de Veículos S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023
(Valores Expressos em Reais – R\$)

21. Cobertura de Seguros (não auditado)

A Companhia adota uma política de seguros para a sua frota que leva em consideração, principalmente, a concentração de riscos, a relevância e o valor de reposição dos ativos. As informações principais sobre a cobertura de seguros vigentes em 31 de dezembro de 2024 podem ser assim demonstradas:

Tipo de Cobertura	Importância Segurada – R\$
RCFV- Danos materiais	250.000
RCFV- Danos corporais (*)	500.000
RCFV- Danos morais	50.000
APP-Morte (por passageiro)	50.000
APP-Invalidez (por passageiro)	50.000
Total	900.000

(*) Cláusula 112 - Extensão DC contratada

22. Eventos Subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes, entre a data base das demonstrações financeiras e a emissão dessa demonstração financeira, que pudessem afetar significativamente a análise da situação patrimonial e financeira, bem como os resultados apresentados.