

VOKE

VOKE S.A.
CNPJ/MF nº 04.212.396/0001-91

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas em 31 de Dezembro de 2024

Publicação das Demonstrações Financeiras de Forma Resumida

As demonstrações financeiras apresentadas a seguir são demonstrações financeiras resumidas e não devem ser consideradas isoladamente para a tomada de decisão. O entendimento da situação financeira e patrimonial da Companhia demanda a leitura das demonstrações financeiras completas auditadas, elaboradas na forma da legislação societária e da regulamentação contábil aplicável. As demonstrações financeiras completas auditadas, incluindo o respectivo relatório do auditor independente, está disponível no seguinte endereço eletrônico: **Gazeta de S. Paulo**: <https://publicidadelegal.gazetasp.com.br/>.

Relatório da Administração 2024

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO 2024

O ano de 2024 na Voke foi marcado por diversas conquistas que reforçaram nossa posição como líder de mercado de Haas e de revenda de computadores seminovos. Concluímos a aquisição de quatro empresas, que trouxeram, além das carteiras com alto potencial de crescimento, operações estratégicas que reforçaram a presença na região de São Paulo e no Nordeste, aumentando nossa capacidade operacional e proximidade com nossos clientes. Também crescemos organicamente, fechando contratos de Haas com excelentes nomes e tendo o nosso melhor ano em Revenda de seminovos. Entregamos projetos importantes para nossa organização interna, no tocante a sistemas mais robustos, que nos tornaram mais eficientes; mapeamento de processos, os quais ficaram mais simples e objetivos; e ganhamos mais controles graças aos investimentos em governança. Por fim, mas não menos importante, contratamos excelentes talentos, em todas as áreas da Companhia, que estão levando a Voke a novos patamares.

Evolução do quarto trimestre de 2024

No quarto trimestre, as variáveis macroeconômicas, aliadas à incerteza global decorrente da eleição nos EUA, bem como a incerteza política no cenário Brasil, trouxeram uma percepção de risco aumentado à economia brasileira. Para a Voke, esta combinação de fatores levou a um aumento da demanda comercial – comprovando novamente a tese de que empresas de outsourcing de TI são contra-cíclicas: em momentos de estresse econômico, a demanda e a receita tendem a subir. Para exemplificar, nos últimos 3 meses do ano tivemos aumento significativo em nosso pipeline comercial. E fechamos, somente no trimestre, contratos que totalizam R\$ 156 milhões em backlog. Alguns dos clientes incluem Localiza (mais 8.100 máquinas), Sotreq (6.474 máquinas), Ambipar (3.000 máquinas). Expandimos também nossa participação dentro de clientes já existentes, com Líqua Saneamento (2.000 máquinas) e Unimed Belo Horizonte (5.146 máquinas). É importante notar que conseguimos esses contratos garantindo margens saudáveis.

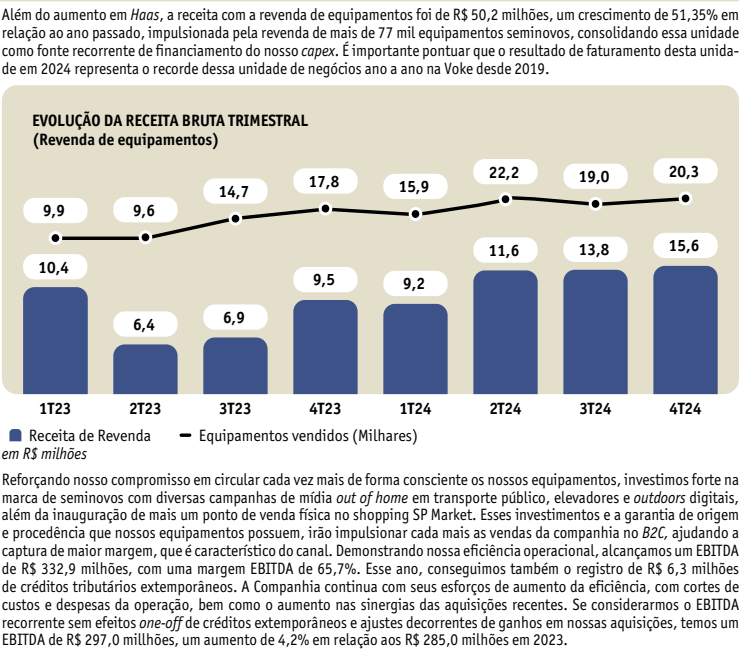
As flutuações do dólar e o aumento dos custos também fizeram aumentar a demanda por equipamentos seminovos. No quarto trimestre, tivemos nosso melhor trimestre em vendas de seminovos, alcançando R\$ 15,6 milhões em receita – boa parte proveniente das campanhas de Black Friday e de Natal. Temos visto que o fenômeno do “trade down” (em que consumidores gastam menos em suas compras, buscando ativos mais baratos, ou “bens inferiores”, como produtos usados) tem se consolidado dado o aumento da inflação e a perda do poder de compra.

Em dezembro, a Renov, empresa investida pela Voke, firmou parceria com o grupo Gazin, varejista paranaense com mais de 360 lojas no País, para que o trade-in de equipamentos eletrônicos possa alinhar nosso estoque. Desta forma, teremos maior sortimento e capacidade de revenda.

No tocante a crescimento inorgânico, em novembro concluímos as aquisições da Atta Tecnologia, e da Renter. A primeira tem forte presença em Haas para o mercado food service, e surge como uma avenida de crescimento do Hardware as a Service, em um mercado ainda incipiente e com boa rentabilidade. A Renter traz em sua carteira clientes de boa qualidade, do interior do estado de São Paulo.

Resumo da performance financeira e operacional em 2024

Encerramos o ano com uma receita bruta de R\$ 559,6 milhões, e receita pro forma de 594,5 milhões se considerarmos a receita de 12 meses das aquisições, um aumento de 9,8% em relação ao ano passado. No último trimestre tivemos um forte crescimento em vendas, quando o recorde da companhia de R\$ 156,1 milhões vendidos em novos contratos para clientes high grade, que mostra a capacidade da companhia de aumentar a alocação de capital de forma inteligente e com risco adequado.



Em 2024, fizemos um trabalho forte de melhora nos controles internos e governança da companhia; com isso, tivemos as seguintes medidas:

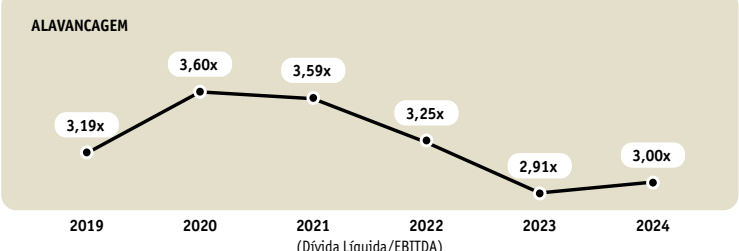
- (i) Revisão da vida útil e valor residual dos equipamentos, principalmente acessórios, smartphones e tablets, em linha com a nossa política de revisão anual de vida da base de ativos;
- (ii) Efeito das baixas de equipamentos na unidade de Seminovos; e
- (iii) Melhoria de controles internos, com amortização da Mais Valia de aquisições anteriores.

Em relação às baixas de equipamentos na unidade de Seminovos (de R\$ 4 milhões), trata-se de um ajuste para retirar do balanço valores referentes a peças cujo valor de mercado são menores do que os de livro. Tal ajuste não teve efeito caixa. A administração reitera sua postura prudente de realizar baixas de valores de ativos de difícil realização, independente dos montantes envolvidos.

Por fim, ainda com um ambiente macroeconômico volátil, com reflexo nas taxas de juros do país, conseguimos reportar um lucro líquido de R\$ 22,7 milhões no ano, sendo quase 100% de crescimento do reportado em 2023.

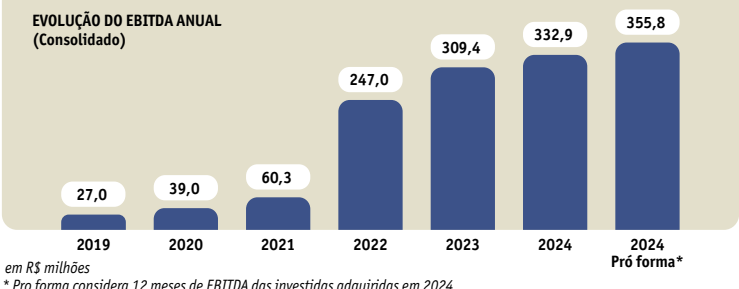
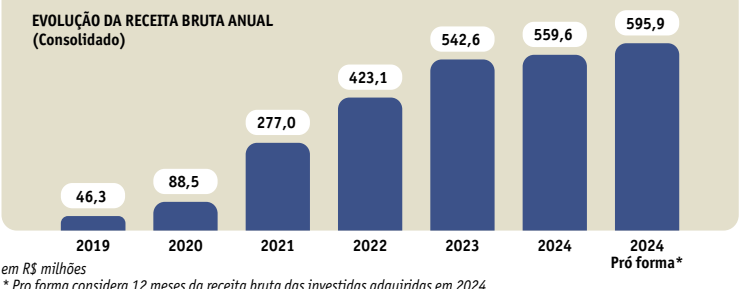
Continuamos o forte trabalho de redução dos nossos spreads bancários e melhoria constante do perfil da dívida. No último trimestre, captamos novas dívidas no montante de R\$ 235 milhões ao custo médio de CDI + 3,5%, dos quais R\$ 65 milhões foram utilizados para pré pagamento de dívidas com custo médio de CDI + 4,7% e alongamento do vencimento desse montante do curto prazo para 4 anos. Com isso, conseguimos, em apenas 12 meses, reduzir aproximadamente 90 bps do nosso custo médio de captação consolidado.

Nosso indicador de alavancagem atingiu 3,00x no fechamento de 2024, que, em um ambiente macroeconômico desafiador, mostra nossa resiliência e o compromisso da Administração de crescer de forma responsável, entregando resultados com controle da alavancagem.



Embora estejamos abaixo dos covenants de nossas linhas de endividamento, continuamos disciplinados em manter a alavancagem sob controle. Priorizamos contratos de qualidade; temos foco em garantir um Contas a Receber saudável; e temos investido em iniciativas que fortaleçam a geração de caixa e a desalavancagem da Companhia, como a unidade de venda de Seminovos.

Damos as boas-vindas aos colaboradores de Atta e Renter e agradecemos aos agora mais de 800 colaboradores pelo foco e pelos excelentes resultados entregues no ano de 2024. Agradecemos também pela confiança dos nossos clientes, parceiros de negócios, investidores de renda fixa, bancos e acionistas, no processo de crescimento e performance da companhia. Iniciamos 2025 empolgados em ter mais um ano de crescimento saudável e robusto.



Balanços Patrimoniais							
Em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)							
Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo e patrimônio líquido	Controladora	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023		31/12/2024	31/12/2023
Circulante					Circulante		
Caixa e equivalentes de caixa	152.184	103.711	158.041	108.641	Empréstimos, financiamentos e debêntures	255.225	303.870
Aplicações financeiras	30.697	7.657	30.697	7.657	Duplicatas descontadas	-	-
Contas a receber de clientes	87.458	85.784	125.660	100.344	Instrumentos derivativos passivo	38	38
Estoques	1.058	421	13.336	13.171	Fornecedores	56.872	19.438
Adiantamentos a fornecedores	835	1.214	1.858	3.454	Obrigações tributárias	5.599	3.493
Impostos a recuperar	9.705	11.655	18.357	13.356	Imposto de renda e contribuição social	-	2.282
Despesas antecipadas	2.060	1.816	2.114	1.842	Obrigações trabalhistas e sociais	14.975	15.607
Adiantamentos a funcionários	457	463	500	519	Passivo de arrendamento	6.712	6.134
Outros ativos	22.796	13.083	30.983	13.083	Aquisição de controladas a pagar	40.739	77.697
Total dos ativos circulantes	307.250	225.804	382.146	262.067	Outras obrigações a pagar	20.386	17.504
					Total dos passivos circulantes	400.546	444.577
Não circulante					Não circulante		
Contas a receber de clientes	2.380	2.490	20.416	22.603	Empréstimos, financiamentos e debêntures	848.723	538.251
Contas a recuperar	7.750	7.578	8.766	8.362	Passivo de arrendamento	10.130	10.716
Depósitos judiciais e cauções	912	514	1.215	684	Obrigações tributárias	1.855	2.924
Despesas antecipadas	255	239	255	239	Fornecedores	64.956	54.512
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.242	13.614	2.799	13.614	Aquisição de controladas a pagar	88.050	60.529
Ativo de indenização	65.271	54.826	65.271	54.826	Dividendos a pagar	-	26.971
Instrumentos derivativos ativo	-	-	1.299	-	Outras obrigações a pagar	19.394	31.018
Outros ativos	51.737	31.059	41.247	31.062	Total dos passivos não circulantes	1.033.108	697.950
Total do realizável a longo prazo	131.547	110.320	141.268	131.390	Total do passivo e do patrimônio líquido	1.033.108	697.950
					Patrimônio líquido		
Investimentos	253.135	100.615	-	-	Capital social	105.671	105.671
Imobilizado	680.176	626.501	825.582	672.955	Transações de capital com os sócios	(7.527)	(7.527)
Direito de uso	14.819	15.821	16.280	16.597	Reserva legal	1.136	-
Intangível	197.253	161.415	244.110	197.869	Ajustes de avaliação patrimonial	952	(15)
Total dos ativos não circulantes	1.239.930	1.014.672	1.227.240	1.018.811	Reserva de lucros	13.294	(180)
Total do ativo	1.547.180	1.240.476	1.609.386	1.280.878	Total do patrimônio líquido	113.526	97.949
					Total do passivo e do patrimônio líquido	1.547.180	1.240.476

Demonstração das mutações do patrimônio líquido							
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)							
Saldos em 1º de janeiro de 2023	Transações de capital		Reservas de lucros		Ajuste de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total do patrimônio líquido
	Capital social	com os sócios	Reserva legal	Reserva de lucros			
Lucro líquido do exercício	105.671	(7.527)	-	-	-	(11.567)	86.577
Ajuste acumulado de conversão de balanço da controlada Voke LLC no exercício	-	-	-	-	(15)	-	11.387
Total de resultados abrangentes do exercício, líquido de impostos	-	-	-	-	(15)	11.387	11.372
Saldos em 31 de dezembro de 2023	105.671	(7.527)	-	-	(15)	(180)	97.949
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	22.710	22.710
Resultado de instrumentos financeiros derivativos, líquido dos tributos	-	-	-	-	859	-	859
Ajuste acumulado de conversão de balanço da controlada Voke LLC no exercício	-	-	-	-	108	-	108
Total de resultados abrangentes do exercício, líquido de impostos	-	-	-	-	967	22.710	23.677
Transações com acionistas e constituição de reservas	-	-	-	(8.100)	-	-	(8.100)
Distribuição de dividendos	-	-	-	21.394	-	(22.530)	(8.100)
Constituição de reservas	-	-	1.136	13.294	-	-	(8.100)
Total das transações com acionistas e constituição de reservas	-	-	1.136	13.294	-	-	(8.100)
Saldos em 31 de dezembro de 2024	105.671	(7.527)	1.136	13.294	952	-	113.526

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto							
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de reais)							
Atividades operacionais	Controladora		Consolidado		Atividades de investimento	Controladora	
	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2024	31/12/2023		31/12/2024	31/12/2023
Lucro do exercício antes dos impostos de renda e contribuição social	33.082	11.996	40.247	13.612	Aquisição de investimentos líquido de caixa adquirido	(64.291)	-
Ajustes de receitas e despesas que não afetam caixa e equivalentes:					Resgate de aplicações financeiras	-	2.048
Depreciação e amortização	107.374	113.387	121.383	121.750	Recebimento de mútuo com partes relacionadas	-	1.431
Amortização de arrendamentos	7.543	6.831	8.395	7.202	Mútuos com partes relacionadas	(17.227)	(7.600)
Resultado de equivalência patrimonial	(15.551)	(20.822)	-	-	Aquisições de itens do ativo imobilizado	(1.409)	(2.077)
Compra vantajosa	(29.520)	-	(29.520)	-	Aquisições de itens do ativo intangível	(13.281)	(7.009)
Resultado na venda do ativo imobilizado	18.151	6.426	23.416	11.643	Aplicações financeiras, líquidas de resgate	(25.130)	(23.628)
(Perda) por redução ao valor recuperável de contas a receber	(86)	4.420	612	6.655	Aumento de capital em (controladas)	-	-
Variação cambial	510	(146)	510	(146)	Dividendos recebidos de (controladas)	9.764	35.085
Juros provisionados sobre empréstimos, dívida de aquisição de controladas, arrendamentos e empréstimos com ex-acionistas	179.250	160.223	181.291	161.003	Pagamentos por aquisição de controladas	(33.600)	(5.600)
Resultado de instrumentos derivativos	485	3.057	627	3.057	Fluxos de caixa (utilizado) nas atividades de investimentos	(148.795)	(7.350)
Juros aplicações financeiras e mútuos	(28.056)	(3.490)	(28.611)	(3.490)	Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Reversão de provisão	-	(250)	-	(330)	Emissão de empréstimos, financiamentos e debêntures com terceiros	702.333	372.828
Créditos extemporâneos	(683)	(14.604)	(6.353)	(14.604)	Duplicatas descontadas	-	5.880
Provisão para contingências	-	-	151	-	Instrumentos financeiros derivativos	(1.281)	(1.193)
Outras movimentações que afetam caixa	93	(17)	96	-	Pagamento de duplicatas descontadas	-	(2.946)
(Aumento) redução de ativos e passivos operacionais					Pagamento de empréstimos, financiamentos e debêntures com terceiros	(464.468)	(252.681)
Contas a receber de clientes	(1.478)	(12.395)	(16.426)	(29.783)	Juros e encargos sobre empréstimos, financiamentos e arrendamentos pagos	(163.686)	(140.754)
Estoques	(637)	23	(765)	(237)	Pagamentos de arrendamento mercantil	(6.644)	(6.556)
Adiantamentos a fornecedores	2.461	3.893	1.609	(1.354)	Pagamento de empréstimos com antigos acionistas	(8.822)	(4.748)
Adiantamento a recuperar	3.873	1.025	4.779	-	Dividendos pagos	(6.100)	-
Outros ativos	11	402	619	399	Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de financiamentos	49.332	(33.104)
Despesas antecipadas	(260)	2.704	(288)	2.735	Caixa líquido gerado (utilizado) nas atividades de investimentos	49.332	(33.104)
Adiantamento a funcionários	6	(337)	30	(340)			
Depósitos judiciais e cauções	(398)	-	(434)	(44)	Efeito da variação cambial sobre o caixa e equivalentes de caixa	-	108
Fornecedores	37.434	1.899	50.421	4.558	Aumento de caixa e equivalentes de caixa	48.473	93.264
Obrigações trabalhistas	(632)	(3.216)	(2.018)	(2.566)	Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	103.711	10.447
Obrigações a pagar	(4.458)	648	(5.590)	944	Caixa e equivalentes de caixa no encerramento do exercício	152.184	103.711
Obrigações tributárias	1.037	(2.110)	623	(3.157)	Aumento de caixa e equivalentes de caixa	48.473	93.264
Aquisições de itens do ativo imobilizado para locação	(158.121)	(123.068)	(195.530)	(133.225)			
Pagamento de provisão de reestruturação	-	(892)	-	(948)	Transações que não afetaram caixa	-	-
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(6.804)	(1.202)	Adição ao imobilizado	48.279	11.573
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	147.936	133.718	138.716	146.811		65.784	13.980

Resumo das notas explicativas às demonstrações financeiras, individuais e consolidadas	
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)	
CONTEXTO OPERACIONAL E CONFORMIDADE	
A Companhia manteve sua posição de destaque no setor de locação de equipamentos, com atuação pautada pela conformidade às normas contábeis internacionais (CPC e IFRS) e pelas melhores práticas de governança corporativa. O ambiente regulatório foi monitorado de perto, com ênfase na transparência e aderência às mudanças contábeis e regulatórias.	
DESEMPENHO FINANCEIRO CONSOLIDADO	
Em 2023, os ativos totais alcançaram R\$ 2 bilhões, o que representa um crescimento de 20% em relação ao ano anterior. Esse desempenho decorre, principalmente, da aquisição de ativos imobilizados e intangíveis, reforçando a estratégia de expansão e modernização. A análise evidencia uma estrutura de capital fortalecida e maior capacidade de investimento.	
ATIVOS IMOBILIZADOS E INTANGÍVEIS	
O saldo de ativos imobilizados atingiu R\$ 603 milhões em 2023, com aumento de 15% sobre 2022, resultado de aquisições relevantes em veículos, equipamentos e benefitórias. Os ativos intangíveis, impulsionados por aquisições de software e marcas, cresceram 30%, totalizando R\$ 161 milhões, refletindo os investimentos em tecnologia e capital intelectual.	
ARRENDAMENTOS E LEASING	
O saldo de direitos de uso em contratos de arrendamento chegou a R\$ 16 milhões, com novos contratos firmados em 2023. A gestão prudente e estratégica desses recursos reforça o compromisso com o crescimento operacional sustentável.	
FINANCIAMENTOS E EMPRÉSTIMOS	
Os passivos financeiros apresentaram composição diversificada, com destaque para novas emissões de debêntures e contratação de empréstimos no total de R\$ 372 milhões. As condições negociadas (CDI + 3% a 7,5%) evidenciam a capacidade da Companhia de obter recursos em condições competitivas, otimizando riscos e perfil de endividamento.	
OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS E SOCIAIS	
O volume gerido nas obrigações foi de R\$ 173 milhões, com provisões para férias e participação nos resultados. A Companhia reforça seu compromisso com a sustentabilidade nas relações de trabalho e com um ambiente justo e regulamentariamente equilibrado.	