

RELATÓRIO DE GESTÃO 2023

ARVAL SERVICE LEASE, S.A.



ARVAL SERVICE LEASE, S.A. – Aluguer e Gestão Automóvel, S.A.
Arquiparque - Rua Dr. António Loureiro Borges, Edifício 5, Piso 4
Miraflores
1495-131 Algés

Capital Social : 1.000.000€
Matriculada na C.R.C. Cascais
Número único de matrícula e de pessoa coletiva 504 820 320

L.
2024



Senhores Acionistas,

De acordo com as disposições legais e estatutárias, temos a honra de vir submeter à vossa apreciação e aprovação o relatório de gestão, as contas do exercício e os demais documentos de prestação de contas referentes ao exercício findo em 31 de Dezembro de 2023.

Atividade

A Arval é especializada em financiamento e gestão de frotas automóveis com um serviço completo e novas soluções de mobilidade, alugando mais de 1,7 milhões de veículos no final de dezembro de 2023. Todos os dias, mais de 8.400 colaboradores da Arval em 29 países oferecem soluções flexíveis para tornar as viagens contínuas e mais sustentáveis para os seus clientes, que abrangem desde grandes grupos empresariais internacionais a pequenas empresas e clientes individuais de retalho.

A Arval é um membro fundador da Element-Arval Global Alliance, líder mundial na indústria de gestão de frotas, com mais de 4,4 milhões de veículos em 56 países. A Arval foi fundada em 1989 e é totalmente detida pelo BNP Paribas. A Arval está posicionada dentro da divisão *Commercial, Personal Banking & Services* do Grupo.

Em Portugal, a Arval finalizou o ano de 2023 com uma frota financiada e sob gestão de 18.683 viaturas, correspondendo a um crescimento de 12% vs 2022, tendo igualmente reforçado a sua presença no *Mid Term Rental* (entre 1 e 24 meses) com o crescimento de 28% da sua frota, tendo iniciado a 1 de janeiro de 2022 com 488 viaturas e terminado a 31 de dezembro com 625 viaturas.

A Arval demonstrou desta forma uma consolidação do aumento da sua frota, apoiada num crescimento sustentado e na consolidação da sua carteira de clientes, tendo crescido acima do mercado.

Durante o ano de 2023 a Arval Portugal continuou a trabalhar para alcançar os objetivos definidos pelo nosso plano *Arval Beyond* para o período 2020 / 2025 totalmente alinhada com o Grupo. À semelhança do ano passado, temos 4 eixos principais com objetivos muito precisos e definidos:

- *360° Mobility*: com a Mobilidade 360° a Arval assiste à transformação de uma empresa focada no automóvel para uma empresa de mobilidade, tendo sempre em consideração outros tipos de mobilidade.



A Arval Portugal lançou em Maio o seu novo produto de *Renting de E-bikes*, passando a ser a única gestora de frota no mercado português a disponibilizar esta solução alternativa de mobilidade. Adicionalmente completou a sua oferta com o novo produto *Re-Lease*, o *Renting* de viaturas usadas, tendo para isso desenvolvido o *website* www.autoselect.pt, com a oferta de viaturas usadas para venda e para *Re-Lease*. O lançamento destes dois novos produtos está totalmente alinhado com a estratégia do grupo em fornecer soluções alternativas de mobilidade sustentável.

- *"Good for you, Good for all"*: tendo a Arval como objetivo ter uma atuação chave na transição e sustentabilidade energética, ajudando os seus clientes a proteger o meio ambiente e a criar estradas mais seguras. Para isso reforçámos a parceria com a EDP em que oferecemos uma solução integrada para carregamentos de viaturas eletrificadas para casa e para a estrada e ainda um curso de condução *Eco-Safety* que oferecemos a cada novo condutor. Durante 2023 mais de 44% das encomendas de viaturas novas da Arval foram já veículos eletrificados, contribuindo desta forma para o objetivo da estratégia *Arval Beyond* até 2025. A procura das nossas soluções integradas para apoiar a eletrificação da frota, incluindo o respetivo carregador e cartão para utilização na rede pública acentuou-se em 2023, nomeadamente a solução de carregamento em casa na opção DPC, permitindo que os colaboradores dos nossos clientes carreguem as suas viaturas em casa, sendo o seu respetivo custo debitado diretamente à empresa.

- *Connected & Flexible*: uma oferta de aluguer operacional mais simples e altamente conectada. Baseada numa combinação de novas tecnologias e serviços, esta oferta permite aos condutores entrarem numa nova era de mobilidade com uma experiência de condução muito mais fácil através do serviço *Arval Connect*. Assistimos a uma utilização crescente da nossa solução telemática, que permite aumentar a eficiência das rotas e melhorar o comportamento de condução em termos ambientais, de consumo e segurança. Foi feito também o *rebranding* do *Mid term Rental* para *Arval Flex*, promovendo as soluções de *Renting* flexível em diversas categorias de veículos, quer através de comunicação direta aos clientes, quer através de campanhas digitais para dar a conhecer o produto a novos públicos.

- *Arval Inside*: durante o ano de 2023 a Arval Portugal reforçou também a sua parceria estratégica com o Banco BPI que disponibiliza um produto de aluguer operacional automóvel aos balcões do banco. Foram realizadas várias campanhas conjuntas que ofereceram aos clientes do Banco BPI o acesso ao *Renting* com condições especialmente negociadas para estes clientes.



Foi reforçada também a parceria com a marca automóvel KIA e Polestar, tendo-se iniciado a nova parceria com a Jaguar Land Rover a 1 de janeiro de 2023.

O *Arval Mobility Observatory*, laboratório de *market intelligence* da Arval, lançou o Barómetro Automóvel de Mobilidade 2023, estudo que este ano analisou a opinião e experiência dos decisores de empresas nacionais e dos seus pares na Europa sobre a perspetiva e tendências na transformação de frotas automóveis e da mobilidade nas empresas pós-pandemia. O estudo foi efetuado com base em 8.622 inquéritos em 30 países, tendo sido efetuados 301 inquéritos a empresas portuguesas. Este estudo veio confirmar três grandes tendências em Portugal: a) as frotas empresariais continuaram a crescer, b) as soluções de mobilidade alternativa também e c) as empresas lideram a transição energética. O estudo foi apresentado em dois eventos da *Fleet Magazine*, para uma audiência de clientes, parceiros, marcas automóveis e outros representantes do setor automóvel.

O quadro de pessoal ascendeu no final do ano a:

- 97 Colaboradores com contrato direto com a empresa.

Evolução da gestão nos diferentes sectores onde a sociedade exerceu atividade

De acordo com os dados divulgados pela ALF – Associação de Leasing e Factoring relativos a 2023 e à atividade do *Renting*, esta atividade cresceu 4,7% a julho deste ano (últimos dados apresentados pela ALF a esta data). O número de viaturas novas contratadas ao final de Julho cresceu 19,4%, quando comparado com julho de 2022, demonstrando terem sido ultrapassados grande parte dos constrangimentos existentes durante a pandemia, ficando no entanto ainda aquém dos valores de 2019. Desta forma, o *Renting* até 31 de julho representou um total de 18.729 novas viaturas, sendo 16.232 viaturas ligeiras e 2.497 viaturas comerciais.

Evolução da sociedade

Os desafios da Arval, enquanto especialista em gestão de frotas, estão diretamente ligados aos desafios dos nossos clientes e condutores perante um mundo em mudança.



Os fatores que influenciam a atividade da Arval estão ligados às tendências de evolução do próprio setor, isto é, a mobilidade sustentável, a transição energética, a conectividade e a economia de partilha.

As questões ambientais estão na ordem do dia, e por isso mesmo existe uma maior preocupação ao nível ambiental não só por parte das empresas, mas também por parte das pessoas, que procuram, cada vez mais, alternativas sustentáveis. Neste sentido, claramente que os veículos elétricos e híbridos têm um papel preponderante. Durante 2023 mais de 44% das encomendas de viaturas novas da Arval foram já veículos eletrificados, contribuindo desta forma para o objetivo da estratégia *Arval Beyond* até 2025.

Também as necessidades de mobilidade têm vindo a evoluir, como consequência nomeadamente da introdução do trabalho remoto e de objetivos corporativos e de sustentabilidade mais exigentes das empresas nossas clientes.

Por outro lado, a inflação e a subida das taxas de juro continuaram a contribuir para a procura de novas soluções e para a necessidade da revisão da política de frota de muitas empresas.

Na Arval continuaremos a transformação para uma adaptação a estes novos desafios do mercado, nomeadamente, à necessidade de acompanhar e apoiar os seus clientes numa transição gradual para o uso de energias alternativas e a oferta de novas soluções de mobilidade como o *Renting* de viaturas usadas, o *Renting* de *e-bikes* e a maior utilização de soluções flexíveis.



Evolução do sector Automóvel em Portugal e UE

Setor automóvel em Portugal

De acordo com os números divulgados pela ACAP - Associação Automóvel de Portugal, de janeiro a dezembro de 2023 foram colocados em circulação 236.053 novos veículos, o que representou um aumento de 26,1% relativamente a 2022, ficando no entanto aquém em 12% face aos valores observados no ano de 2019.

Matrículas de veículos automóveis em Portugal*

| | Dezembro 2023 | | Janeiro a Dezembro 2023 | |
|--------------------------------------|---------------|--------------|-------------------------|--------------|
| | Unid. | % Var. 23/22 | Unid. | % Var. 23/22 |
| Ligeiros de Passageiros ¹ | 16 635 | 11,1% | 199 623 | 26,9% |
| Ligeiros de Mercadorias | 3 305 | 8,1% | 28 523 | 20,7% |
| Total de Ligeiros² | 19 940 | 10,6% | 228 146 | 26,1% |
| Veículos Pesados | 893 | 29,6% | 7 907 | 26,9% |
| Total Mercado Automóvel | 20 833 | 11,3% | 236 053 | 26,1% |

1 - Este mercado passou a incluir os veículos todo-o-terreno desde Fevereiro de 2003 e monovolumes com mais de 2.300 kg de peso bruto desde Fevereiro de 2008.

2 - O mercado de ligeiros compreende todos os veículos até 3.500 Kg de peso bruto, incluindo os automóveis ligeiros de passageiros, os veículos todo-o-terreno e os comerciais ligeiros (os quais incluem os seguintes segmentos: chassis-cabinas, furgões, derivados de passageiros e pick-up's).

*A partir de Janeiro de 2023, os dados estatísticos divulgados publicamente pela ACAP passaram a incluir os veículos novos, sem matrícula anterior noutro país, matriculadas pela primeira vez em Portugal por operadores não representantes oficiais de Marca. Nas comparações homólogas é feita a correção dos dados por forma a incorporarem também estas matrículas.

Matrículas de Ligeiros e Pesados em Portugal

Origem: AT | Fonte: ACAP - Associação Automóvel de Portugal

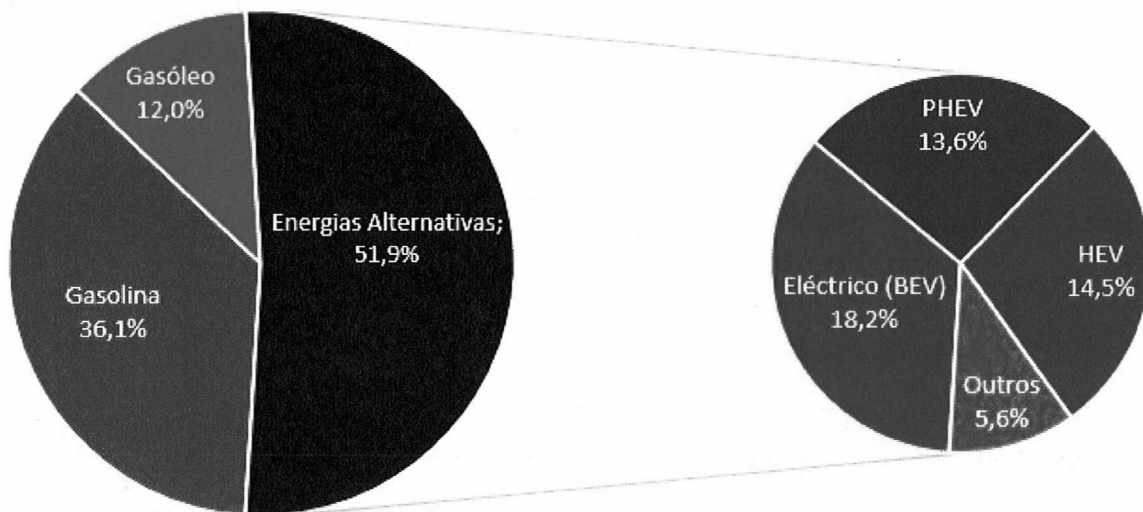
De janeiro a dezembro de 2023 as matrículas de veículos ligeiros de passageiros totalizaram 199.623 unidades, o que se traduziu numa variação positiva de 26,9% relativamente ao período homólogo de 2022. Em comparação com o ano de 2019, o mercado registou uma variação negativa de 11,2%.

L.
SAS



No caso dos veículos ligeiros de passageiros movidos a energias alternativas os dados são apresentados no gráfico seguinte:

Matrículas de automóveis ligeiros de passageiros em Portugal
Tipo de Energia – Janeiro a Dezembro



Matrículas de Ligeiros de Passageiros em Portugal
Origem: AT | Fonte: ACAP - Associação Automóvel de Portugal

De janeiro a dezembro de 2023, 51,9% dos veículos ligeiros de passageiros matriculados novos eram movidos a outros tipos de energia, nomeadamente elétricos e híbridos.

Em particular, verifica-se que 18,2% dos veículos ligeiros de passageiros novos eram elétricos.

No que diz respeito a Veículos Ligeiros de Mercadorias, o mercado atingiu 28.523 unidades, o que representou um crescimento de 20,7% face ao ano de 2022 e um decréscimo de 26% em comparação com o ano de 2019.

7
K.
ROR



Setor Automóvel no mercado europeu

De acordo com a ACEA - Associação Europeia de Fabricantes de Automóveis, em 2023 os registos de veículos ligeiros na Europa aumentaram 14% face ao ano anterior, à medida que o fornecimento de componentes essenciais, incluindo semicondutores, continuava a melhorar. No entanto, no último trimestre do ano, o ritmo de crescimento abrandou, atingindo um aumento de 6% face ao período homólogo.

O crescimento foi particularmente elevado na Bélgica (aumento em 2023 de 28% face ao ano anterior), Itália (+19%), Países Baixos (+18%), Reino Unido (+18%), enquanto os países nórdicos registaram um pequeno declínio (-1%). Entre os fabricantes de automóveis, a Toyota e a Hyundai/Kia foram os que resistiram melhor face aos outros desde 2019. No entanto, em 2023 os três melhores desempenhos em termos de crescimento foram a Tesla, Nissan e JLR.

Embora a inflação tenha regressado a um nível mais normal e as taxas de juro tenham provavelmente atingido o seu pico, a previsão atual da *S&P Global Mobility* indica que o mercado de veículos ligeiros na Europa deverá aumentar 2% em 2024. Um crescimento modesto também é esperado para 2025 e 2026, com volumes permanecendo bem abaixo dos níveis de 2019.

O principal motor da transição energética continua a ser o setor das empresas, bastante sustentado nos vários incentivos governamentais e fiscais. Os países nórdicos estão a liderar o caminho juntamente com BeneLux. Portugal também se encontra acima da média europeia no que diz respeito à venda de viaturas novas, representando em 2023 o valor de 32% de viaturas eletrificadas, face a uma média europeia de 23%, de acordo com os dados fornecidos pela ACEA.

Factos relevantes ocorridos após o termo do exercício

Informamos que, após o termo do exercício e até à presente data, não ocorreram quaisquer factos relevantes que afetem significativamente as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de Dezembro de 2023.

Outros assuntos

- A Empresa não detém ações próprias;



- A Empresa não detém sucursais;
- Durante o ano de 2023 não foram realizados nem solicitadas autorizações para a realização de quaisquer negócios entre a sociedade e a administração.

A ARVAL reviu, para além do pressuposto da continuidade, todas as áreas mais importantes das contas que podem estar sujeitas a incertezas de julgamento e estimativa, incluindo estimativas contabilísticas, imparidades de ativos e avaliações de perdas de crédito previstas.

Resultados e menções:

Em 2023 o resultado líquido do exercício ascendeu a €7.424.088,30.

Assim, o Conselho de Administração da Arval Service Lease, pessoa coletiva 504 820 320, deliberou, a 6 de junho de 2024, propor à Assembleia Geral de Acionistas da mesma, distribuir como dividendos o montante de € 1.458.018,80 transferindo o montante remanescente de € 5.966.069,50 para resultados transitados.

Mais se informa que a sociedade não tem quaisquer dívidas em mora ao sector público estatal.

O Conselho de Administração agradece a participação atenta dos membros dos Órgãos Sociais e regista o empenho dos Colaboradores na construção de maiores valias que a empresa tem para oferecer nos serviços que presta.

Miraflores, 26 de junho de 2024

ARVAL SERVICE LEASE (PORTUGAL), S.A.

A Administração

RELATÓRIO E CONTAS 2023

ARVAL SERVICE LEASE, S.A.



ARVAL SERVICE LEASE, S.A. – Aluguer e Gestão Automóvel, S.A.

Arquiparque - Rua Dr. António Loureiro Borges, Edifício 5, Piso 4

Miraflores

1495-131 Algés

Capital Social : 1.000.000€

Matriculada na C.R.C. Cascais

Número único de matrícula e de pessoa coletiva 504 820 320

L.
GAT

ARVAL SERVICE LEASE - ALUGUER E GESTÃO AUTOMÓVEL, S.A.**BALANÇO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**

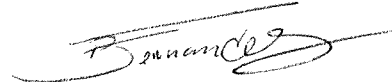
(Montantes expressos em euros)

| ATIVO | Notas | 2023 | 2022 |
|--|-------|---------------------------|---------------------------|
| ATIVO NÃO CORRENTE: | | | |
| Ativos fixos tangíveis | 5 | 368.470.265 | 291.319.806 |
| Goodwill | 7 | 992.195 | 1.488.293 |
| Outros investimentos financeiros | 8 | 18.460 | 16.122 |
| Ativos por impostos diferidos | 9 | 5.293.783 | 6.786.329 |
| Total do ativo não corrente | | <u>374.774.703</u> | <u>299.610.549</u> |
| ATIVO CORRENTE: | | | |
| Inventários | 10 | 7.754.491 | 1.254.754 |
| Clientes | 11 | 19.816.260 | 17.441.193 |
| Estado e outros entes públicos | 17 | 40.510.116 | 26.313.606 |
| Outros créditos a receber | 12 | 4.868.118 | 4.913.747 |
| Diferimentos | 13 | 2.301.181 | 2.144.401 |
| Caixa e depósitos bancários | 4 | 38.724.615 | 30.381.063 |
| Total do ativo corrente | | <u>113.974.781</u> | <u>82.448.764</u> |
| Total do ativo | | <u>488.749.484</u> | <u>382.059.313</u> |
| CAPITAL PRÓPRIO E PASSIVO | | | |
| CAPITAL PRÓPRIO: | | | |
| Capital subscrito | 19 | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reservas legais | 19 | 200.000 | 200.000 |
| Outras reservas | 19 | 1.103.264 | 1.103.264 |
| Resultados transitados | 19 | 7.553.041 | (62.156) |
| | | <u>9.856.305</u> | <u>2.241.107</u> |
| Resultado líquido do período | | <u>7.424.088</u> | <u>7.615.197</u> |
| Total do capital próprio | | <u>17.280.393</u> | <u>9.856.305</u> |
| PASSIVO: | | | |
| PASSIVO NÃO CORRENTE: | | | |
| Provisões | 14 | 9.918.424 | 11.843.097 |
| Financiamentos obtidos | 18 | 321.441.889 | 258.667.155 |
| Passivos por impostos diferidos | 9 | 1.281.456 | 1.234.667 |
| Total do passivo não corrente | | <u>332.641.769</u> | <u>271.744.920</u> |
| PASSIVO CORRENTE: | | | |
| Fornecedores | 15 | 8.777.444 | 3.919.176 |
| Adiantamentos de clientes | 11 | 838.300 | 701.888 |
| Estado e outros entes públicos | 17 | 1.182.873 | 2.482.479 |
| Financiamentos obtidos | 18 | 108.225.266 | 80.600.282 |
| Outras dívidas a pagar | 16 | 11.502.311 | 5.792.827 |
| Diferimentos | 13 | 8.301.128 | 6.961.437 |
| Total do passivo corrente | | <u>138.827.322</u> | <u>100.458.088</u> |
| Total do passivo | | <u>471.469.091</u> | <u>372.203.008</u> |
| Total do capital próprio e do passivo | | <u>488.749.484</u> | <u>382.059.313</u> |

As notas do anexo constituem parte integrante destas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

A Administração

O Contabilista Certificado




ARVAL SERVICE LEASE - ALUGUER E GESTÃO AUTOMÓVEL, S.A.**DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS POR NATUREZAS
DOS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**

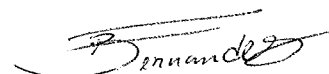
(Montantes expressos em euros)

| RENDIMENTOS E GASTOS | Notas | 2023 | 2022 |
|--|--------------|-------------------|-------------------|
| Vendas e serviços prestados | 20 | 116.288.419 | 94.020.995 |
| Subsídios à exploração | | - | 58 |
| Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas | 10 | (35.344.906) | (23.236.628) |
| Fornecimentos e serviços externos | 21 | (23.820.912) | (19.756.655) |
| Gastos com o pessoal | 22 | (6.936.314) | (5.705.133) |
| Imparidade de inventários (perdas / reversões) | 10 | (86.100) | - |
| Imparidade de dívidas a receber (perdas / reversões) | 11 | (609.885) | (361.459) |
| Provisões (aumentos / reduções) | 14 | 1.924.674 | (291.530) |
| Outros rendimentos | 23 | 11.248.004 | 9.342.830 |
| Outros gastos | 24 | (2.842.525) | (2.685.864) |
| Resultado antes de depreciações, gastos de financiamento e impostos | | 59.820.454 | 51.326.615 |
| Gastos / reversões de depreciação e de amortização | 5, 7 | (43.018.706) | (38.595.926) |
| Resultado operacional (antes de gastos de financiamento e impostos) | | 16.801.748 | 12.730.689 |
| Juros e rendimentos similares obtidos | 26 | 359.397 | - |
| Juros e gastos similares suportados | 25 | (7.210.914) | (2.532.832) |
| Resultado antes de impostos | | 9.950.231 | 10.197.857 |
| Imposto sobre o rendimento do período | 9 | (2.526.144) | (2.582.659) |
| Resultado líquido do período | | 7.424.088 | 7.615.197 |
| Resultado por ação básico | 19 | 37,12 | 38,08 |

As notas do anexo constituem parte integrante destas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

A Administração

O Contabilista Certificado




ARVAL SERVICE LEASE - ALUGUER E GESTÃO AUTOMÓVEL, S.A.

DEMONSTRAÇÕES DAS ALTERAÇÕES NO CAPITAL PRÓPRIO NOS PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022

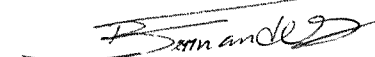
(Montantes expressos em euros)

| | Notas | Capital subscrito | Reservas legais | Outras reservas | Resultados transitados | Resultado líquido do período | Total do Capital próprio |
|---|-------------|----------------------|--------------------|--------------------|---------------------------|------------------------------------|--------------------------------|
| Posição no início do período 2022 | 1 | 1.000.000 | 200.000 | 1.103.264 | 1.603.545 | (1.665.701) | 2.241.107 |
| Alterações no período: | | | | | | | |
| Alterações de políticas contabilísticas | | | | | | | - |
| Outras alterações reconhecidas no capital próprio: | | - | - | - | (1.665.701) | 1.665.701 | - |
| | 2 | <u>1.000.000</u> | <u>200.000</u> | <u>1.103.264</u> | <u>(62.156)</u> | <u>-</u> | <u>2.241.107</u> |
| Resultado líquido do período | 3 | | | | | 7.615.197 | 7.615.197 |
| Resultado integral | 4=2+3 | | | | | <u>7.615.197</u> | <u>9.856.305</u> |
| Operações com detentores de capital no período | | | | | | | |
| Distribuições | 5 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Posição no fim do período 2022 | 6=1+2+3+5 | <u>1.000.000</u> | <u>200.000</u> | <u>1.103.264</u> | <u>(62.156)</u> | <u>7.615.197</u> | <u>9.856.305</u> |
| Posição no início do período 2023 | 7 | 1.000.000 | 200.000 | 1.103.264 | (62.156) | 7.615.197 | 9.856.305 |
| Alterações no período: | | | | | | | |
| Outras alterações reconhecidas no capital próprio: | | - | - | - | 7.615.197 | (7.615.197) | - |
| | 8 | <u>1.000.000</u> | <u>200.000</u> | <u>1.103.264</u> | <u>7.553.041</u> | <u>-</u> | <u>9.856.305</u> |
| Resultado líquido do período | 9 | | | | | 7.424.088 | 7.424.088 |
| Resultado integral | 10=8+9 | | | | | <u>7.424.088</u> | <u>17.280.393</u> |
| Operações com detentores de capital no período | | | | | | | |
| Distribuições | 11 | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Posição no fim do período 2023 | 12=7+8+9+11 | <u>1.000.000</u> | <u>200.000</u> | <u>1.103.264</u> | <u>7.553.041</u> | <u>7.424.088</u> | <u>17.280.393</u> |

As notas do anexo constituem parte integrante destas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

A Administração

O Contabilista Certificado




ARVAL SERVICE LEASE - ALUGUER E GESTÃO AUTOMÓVEL, S.A.**DEMONSTRAÇÕES DE FLUXOS DE CAIXA DOS PERÍODOS FINDOS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023 E 2022**

(Montantes expressos em euros)

| | Notas | 2023 | 2022 |
|--|-------|----------------------|----------------------|
| FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS: | | | |
| Recebimentos de clientes | | 95.709.653 | 81.757.043 |
| Pagamentos a fornecedores | | (34.402.856) | (29.345.046) |
| Pagamentos ao pessoal | | (6.794.812) | (5.431.234) |
| Caixa gerada pelas operações | | 54.511.984 | 46.980.764 |
| Pagamento / recebimento do imposto sobre o rendimento | | (3.116.144) | (2.499.875) |
| Outros recebimentos / pagamentos | | 3.179.662 | 2.005.243 |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais [1] | | 54.575.502 | 46.486.132 |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO: | | | |
| Pagamentos respeitantes a: | | | |
| Ativos fixos tangíveis | | (179.031.323) | (107.548.095) |
| Investimentos financeiros | | (2.338) | 2.143 |
| | | (179.033.661) | (107.545.953) |
| Recebimentos provenientes de: | | | |
| Activos fixos tangíveis | | 48.880.352 | 35.230.969 |
| Juros e rendimentos similares | | 132.958 | |
| Dividendos | | | |
| | | 49.013.310 | 35.230.969 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento [2] | | (130.020.351) | (72.314.984) |
| FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO: | | | |
| Recebimentos provenientes de: | | | |
| Financiamentos obtidos | | 170.999.985 | 131.620.698 |
| Outras operações de financiamento | | | |
| | | 170.999.985 | 131.620.698 |
| Pagamentos respeitantes a: | | | |
| Financiamentos obtidos | | (80.600.266) | (73.100.524) |
| Juros e gastos similares | | (6.611.317) | (2.310.494) |
| Dividendos | | - | - |
| Outras operações de financiamento | | - | - |
| | | (87.211.584) | (75.411.019) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento [3] | | 83.788.401 | 56.209.679 |
| Varição de caixa e seus equivalentes (1 + 2 + 3) | | 8.343.552 | 30.380.827 |
| Caixa e seus equivalentes no início do período | 4 | 30.381.063 | 236 |
| Caixa e seus equivalentes no fim do período | 4 | 38.724.615 | 30.381.063 |

As notas do anexo constituem parte integrante destas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023

A Administração

O Contabilista Certificado




ARVAL SERVICE LEASE - ALUGUER E GESTÃO AUTOMÓVEL, S.A.

Anexo às demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2023

(Montantes expressos em Euros)

1 NOTA INTRODUTÓRIA

Informação Geral

Fundada em 1989, a Arval Service Lease – Aluguer e Gestão Automóvel, S.A. é especialista em financiamento e gestão de frotas automóveis, oferecendo aos seus clientes – desde grandes multinacionais a PME's, Microempresas e Particulares – soluções adaptadas às necessidades específicas de cada uma das empresas suas clientes, otimizando a sua mobilidade e assumindo o risco associado à gestão de frotas. O aconselhamento especializado e a qualidade de serviço são características fundamentais do compromisso da Arval, que está presente em 29 países, com mais de 8.400 colaboradores. A frota financiada da Arval aproxima-se dos 1,7 Milhões veículos em todo o mundo (nota: dados a dezembro 2023).

A Arval é um membro fundador da Element-Arval Global Alliance, líder mundial na indústria de gestão de frotas, com mais de 4,4 milhões de veículos em 56 países. A Arval foi fundada em 1989 e é totalmente detida pelo Grupo BNP Paribas. A Arval está posicionada dentro da divisão *Commercial, Personal Banking & Services* do Grupo.

Em Portugal, a Arval finalizou o ano de 2023 com uma frota financiada e sob gestão de 18.683 viaturas, correspondendo a um crescimento de 12% vs 2022, tendo igualmente reforçado a sua presença no Mid Term Rental (entre 1 e 24 meses) com o crescimento de 28% da sua frota, tendo iniciado a 1 de janeiro de 2023 com 488 viaturas e terminado a 31 de dezembro com 625 viaturas.

A Arval demonstrou desta forma uma consolidação do aumento da sua frota, apoiada num crescimento sustentado e na consolidação da sua carteira de clientes, tendo crescido acima do mercado.

A Arval durante o ano de 2023 consolidou a sua parceria estratégica com o BPI que disponibiliza um produto de aluguer operacional automóvel aos balcões do banco. Foram realizadas várias campanhas conjuntas que ofereceram aos clientes do Banco BPI o acesso ao *Renting* com condições especialmente negociadas para estes clientes. Foi reforçada também a parceria com as marcas automóvel KIA e Polestar tendo-se iniciado a parceria com a Jaguar Land Rover a 1 de janeiro de 2023.



Gestão de riscos dos ativos

Pela natureza da sua atividade a Arval está exposta a riscos dos seus ativos, os quais podem ser divididos em duas principais componentes subjacentes: o risco do valor residual e o risco relacionado com o serviço de manutenção.

Risco do valor residual

O valor residual, definido como o valor do veículo no fim do contrato de aluguer e estimado pela Arval Portugal no seu início, pode diferir do valor de mercado futuro da viatura no final do contrato. Essa diferença faz parte do risco global no momento da venda dos carros no mercado dos usados e é monitorizada através de procedimentos internos robustos aplicados a todas as subsidiárias do Grupo Arval para fixar, controlar e reavaliar os valores residuais na frota ativa. A determinação dos valores residuais é feita ao nível das entidades Arval, de acordo com as normas e metodologia definidas pelo Grupo, tendo em conta as especificidades do mercado de usados em cada país.

O valor residual, definido de acordo com a idade e quilometragem do veículo, é calculado usando um modelo estatístico baseado nos próprios dados históricos de vendas de veículos da Arval Portugal e, em alguns casos, em dados externos.

O Grupo definiu um conjunto de medidas de regulação, gestão de risco e medidas de controlo para abordar este modelo de risco, limitando assim a probabilidade de um impacto material no desempenho financeiro. De acordo com a aplicação da NCRF 9, a avaliação do resultado financeiro das vendas é feita contrato a contrato e diferida pela duração dos mesmos.

A estimativa do resultado da venda é feita levando em consideração um ajuste de valor residual tendo por base a melhor projeção económica do estado atual do mercado de carros usados e o horizonte temporal em que os veículos serão vendidos.

Risco relacionado com os serviços de manutenção e pneus

O risco de manutenção é o risco de os custos reais de manutenção incorridos durante a vida do contrato serem superiores aos custos estimados e incluídos na cotação definida no início do contrato.

De acordo com os procedimentos internos, a definição do custo de manutenção é feita na esfera de cada país e tem por base um histórico local de dados estatístico, supervisionado sempre pelas equipas centrais do Grupo. A revisão global da margem de manutenção é feita regularmente, de modo a testar os pressupostos de preços em termos de custos e frequências e fazer os ajustes necessários, caso assim se justifique.

As demonstrações financeiras em anexo são apresentadas em euros (moeda funcional), dado que esta é a divisa preferencialmente utilizada no ambiente económico.

O Conselho de Administração entende que estas demonstrações financeiras refletem de forma verdadeira e apropriada as operações da Sociedade, bem como a sua posição e desempenho financeiros e fluxos de caixa.



2 REFERENCIAL CONTABILÍSTICO DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1 Bases de preparação

As demonstrações financeiras anexas foram preparadas no quadro das disposições em vigor em Portugal, em conformidade com o Decreto-Lei n.º 158/2009, de 13 de Julho republicado pelo Decreto-Lei n.º 98/2015, de 2 de Junho, e de acordo com a estrutura conceptual, normas contabilísticas e de relato financeiro e normas interpretativas aplicáveis ao período findo em 31 de Dezembro 2023 que constituem o sistema de normalização contabilística (SNC).

As políticas contabilísticas utilizadas pela empresa na preparação das suas demonstrações financeiras referentes a 31 de Dezembro de 2023 são consistentes com as utilizadas na preparação das demonstrações financeiras anuais com referência a 31 de Dezembro de 2022.

A preparação das demonstrações financeiras em conformidade com o Sistema de Normalização Contabilística (SNC) requer o uso de estimativas, pressupostos e julgamentos críticos no processo da determinação das políticas contabilísticas a adotar pela Empresa, com impacto no valor contabilístico dos ativos e passivos assim como nos rendimentos e gastos do período de reporte.

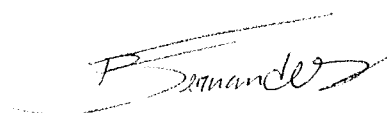
Apesar destas estimativas serem baseadas na melhor experiência da Administração e nas suas melhores expectativas em relação aos eventos e ações correntes e futuras, os resultados atuais e futuros podem diferir destas estimativas. As áreas que envolvem um maior grau de julgamento ou complexidade, ou áreas em que pressupostos e estimativas sejam significativos para as demonstrações financeiras são apresentadas na Nota 3.10.

2.2 Derrogação das disposições do SNC

Não existiram, no decorrer do exercício a que respeitam estas demonstrações financeiras, quaisquer casos excepcionais que implicassem diretamente a derrogação de qualquer disposição prevista pelo SNC.

2.3 Comparabilidade das Demonstrações Financeiras

Os elementos constantes nas presentes Demonstrações Financeiras são, na sua totalidade, comparáveis com os do período anterior.



3 PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTABILÍSTICAS

3.1 Bases de apresentação

As demonstrações financeiras anexas foram preparadas no pressuposto da continuidade das operações, a partir dos livros e registos contabilísticos da Sociedade, de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro.

O Conselho de Administração procedeu à avaliação da capacidade de a Empresa operar em continuidade, tendo por base toda a informação relevante, factos e circunstâncias, de natureza financeira, comercial ou outra, incluindo acontecimentos subsequentes à data de referência das demonstrações financeiras, disponível para o futuro. Em resultado da avaliação efetuada, a Administração concluiu que a Empresa dispõe de recursos adequados para manter as atividades, não havendo intenção de cessar as atividades no curto prazo, pelo que considerou adequado o uso do pressuposto da continuidade das operações na preparação das demonstrações financeiras.

3.2 Ativos fixos tangíveis

Os ativos fixos tangíveis encontram-se registados ao custo de aquisição, o qual inclui o custo de compra, quaisquer custos diretamente atribuíveis às atividades necessárias para colocar os ativos na localização e condição necessárias para operarem da forma pretendida e, quando aplicável, a estimativa inicial dos custos de desmantelamento e remoção dos ativos e de restauração dos respetivos locais de instalação/operação dos mesmos que a Empresa espera incorrer, deduzido de amortizações acumuladas e perdas por imparidade acumuladas.

As depreciações são calculadas, após o momento em que o bem se encontra em condições de ser utilizado, de acordo com o método das quotas constantes por duodécimos, utilizando para o efeito as taxas definidas no Decreto Regulamentar n.º 25/2009, de 14 de setembro que se considera representarem satisfatoriamente a vida útil estimada dos bens.

| <u>Classe de Bens</u> | <u>Anos</u> |
|--------------------------------|-------------|
| Equipamento Básico | 2 - 10 |
| Edifícios e Outras Construções | 4 - 10 |
| Equipamento de Transporte | 4 - 8 |
| Equipamento Administrativo | 4 - 8 |

As vidas úteis e método de depreciação dos vários bens são revistos anualmente. O efeito de alguma alteração a estas estimativas é reconhecido prospectivamente na demonstração dos resultados.

As despesas de manutenção e reparação (dispêndios subsequentes) que não são suscetíveis de gerar benefícios económicos futuros adicionais são registadas como gastos no período em que são incorridas.

Os ativos tangíveis em curso representam imobilizado ainda em fase de construção/desenvolvimento, encontrando-se os mesmos registados contabilisticamente pelo valor de aquisição. Estes ativos são depreciados a partir do momento em que os ativos subjacentes estejam disponíveis para uso.

[Assinatura]

[Assinatura]

O ganho (ou a perda) resultante da alienação ou abate de um ativo fixo tangível é determinado como a diferença entre o justo valor do montante recebido na transação ou a receber e a quantia líquida de amortizações acumuladas, escriturada do ativo, e é reconhecido em resultados no período em que ocorre o abate ou a alienação.

3.3 Locações

As locações são classificadas como financeiras sempre que os seus termos transferem substancialmente todos os riscos e benefícios associados à propriedade do bem para o locatário. As restantes locações são classificadas como operacionais. A classificação das locações é feita em função da substância e não da forma do contrato.

Os pagamentos de locações operacionais são reconhecidos como gasto numa base linear durante o período da locação. Os incentivos recebidos são registados como uma responsabilidade, sendo o montante agregado dos mesmos reconhecidos como uma redução do gasto com a locação, igualmente numa base linear.

As rendas contingentes são reconhecidas como gastos do período em que são incorridas.

O contrato de locação operacional de viaturas configura um contrato através do qual a Locadora (neste caso a Arval) proporciona a outrem (Locatário) o gozo temporário mediante retribuição de uma viatura, prestando também de modo acessório serviços relativos à manutenção do bem e cumprimento de obrigações legais relacionadas com a viatura. Após o termo do contrato, os bens locados são restituídos à Locadora.

3.4 Ativos intangíveis

A Empresa reconhece um ativo intangível sempre que o mesmo for identificável, exercer o controlo sobre o mesmo e que seja provável que fluam benefícios económicos futuros para a Empresa e o seu custo possa ser fiavelmente mensurado.

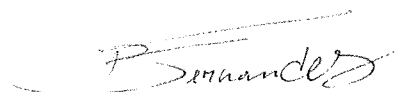
Os ativos intangíveis com vida útil finita encontram-se registados ao custo de aquisição deduzido das respetivas amortizações acumuladas e das perdas por imparidade, e são amortizados pelo método das quotas constantes por duodécimos durante um período de vida útil de três anos.

A diferença entre o valor de aquisição e o montante atribuído ao justo valor dos ativos e passivos identificáveis da empresa Itelcar – Automóveis de Aluguer, Unipessoal, Lda., à data da fusão por incorporação, foram escrituradas na rúbrica "Goodwill".

Até 31 de dezembro de 2023, a Empresa amortizava o *Goodwill* no período estimado de recuperação do investimento, definido em dez anos, tendo por base a NCRF 14.

As taxas de amortização utilizadas correspondem aos seguintes períodos de vida útil estimada:

| <u>Classe de Bens</u> | <u>Anos</u> |
|-------------------------|-------------|
| Programas de Computador | 3 |
| <i>Goodwill</i> | 10 |




3.5 Imparidade de ativos fixos tangíveis e intangíveis

Em cada data de relato é efetuada uma revisão das quantias escrituradas dos ativos fixos tangíveis e intangíveis da Empresa com vista a determinar se existe algum indicador de que os mesmos possam estar em imparidade. Se existir algum indicador, é estimada a quantia recuperável dos respetivos ativos (ou da unidade geradora de caixa) a fim de determinar a extensão da perda por imparidade (se for o caso).

A quantia recuperável do ativo (ou da unidade geradora de caixa) consiste no maior de entre (i) o justo valor deduzido de custos para vender e (ii) o valor de uso. Na determinação do valor de uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados usando uma taxa de desconto que reflita as expectativas do mercado quanto ao valor temporal do dinheiro e quanto aos riscos específicos do ativo (ou da unidade geradora de caixa) relativamente aos quais as estimativas de fluxos de caixa futuros não tenham sido ajustadas.

Sempre que a quantia escriturada do ativo (ou da unidade geradora de caixa) for superior à sua quantia recuperável, é reconhecida uma perda por imparidade. A perda por imparidade é registada de imediato na demonstração dos resultados na rubrica de "Perdas por imparidade", salvo se tal perda compensar um excedente de revalorização registado no capital próprio. Neste último caso, tal perda será tratada como um decréscimo daquela revalorização.

A reversão de perdas por imparidade reconhecidas em períodos anteriores é registada quando existem evidências de que as perdas por imparidade reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. A reversão das perdas por imparidade é reconhecida na demonstração dos resultados na rubrica de "Reversões de perdas por imparidade". A reversão da perda por imparidade é efetuada até ao limite da quantia que estaria reconhecida (líquida de amortizações) caso a perda por imparidade anterior não tivesse sido registada.

3.6 Inventários

As viaturas em locação no final da sua vida útil são transferidos para inventários e encontram-se registados ao menor de entre o custo e o valor líquido de realização. O custo inclui todos os custos de compra, de conversão e outros custos incorridos para colocar os inventários no seu local e nas suas condições atuais. O valor líquido de realização representa o preço de venda estimado deduzido de todos os custos estimados necessários para concluir os inventários e para efetuar a sua venda. Nas situações em que o valor de custo é superior ao valor líquido de realização, é registado um ajustamento (perda por imparidade) pela respetiva diferença. As variações do exercício nas perdas por imparidade de inventários são registadas nas rubricas de resultados "Perdas por imparidade em inventários" e "Reversões de ajustamentos em inventários".

3.7 Ativos e passivos financeiros



Os ativos e os passivos financeiros são reconhecidos no balanço quando a Empresa se torna parte das correspondentes disposições contratuais, sendo utilizado para o efeito o previsto na NCRF 27 – Instrumentos financeiros.

Os ativos e os passivos financeiros são assim mensurados de acordo com os seguintes critérios: (i) ao custo ou custo amortizado e (ii) ao justo valor com as alterações reconhecidas na demonstração dos resultados.

(i) Ao custo ou custo amortizado

São mensurados "ao custo ou custo amortizado" os ativos e os passivos financeiros que apresentem as seguintes características:

- Sejam à vista ou tenham uma maturidade definida;
- Tenham associado um retorno fixo ou determinável; e

- Não sejam um instrumento financeiro derivado ou não incorporem um instrumento financeiro derivado.

O custo amortizado é determinado através do método do juro efetivo. O juro efetivo é calculado através da taxa que desconta exatamente os pagamentos ou recebimentos futuros estimados durante a vida esperada do instrumento financeiro na quantia líquida escriturada do ativo ou passivo financeiro (taxa de juro efetiva).

Nesta categoria incluem-se, conseqüentemente, os seguintes ativos e passivos financeiros:

a) Clientes, outros créditos a receber e outros ativos financeiros

Os saldos de clientes, outros créditos a receber e outros ativos financeiros são registados ao custo amortizado deduzido de eventuais perdas por imparidade. Usualmente, o custo amortizado destes ativos financeiros não difere do seu valor nominal.

As perdas por imparidades relativas a créditos de cobrança duvidosa são baseadas na avaliação efetuada pela Empresa da probabilidade de recuperação dos saldos das contas a receber, antiguidade de saldos, anulação de dívidas e outros fatores. Existem determinadas circunstâncias e factos que podem alterar a estimativa das perdas por imparidade dos saldos das contas a receber face aos pressupostos considerados, incluindo alterações da conjuntura económica, das tendências sectoriais, da deterioração da situação creditícia dos principais clientes e de incumprimentos significativos (que em certas situações pode levar à rescisão do contrato). Este processo de avaliação está sujeito a diversas estimativas e julgamentos.

b) Caixa e depósitos bancários

Os montantes incluídos na rubrica de “Caixa e depósitos bancários” correspondem aos valores de caixa, depósitos bancários e depósitos a prazo e outras aplicações de tesouraria vencíveis a menos de doze meses.

Estes ativos são mensurados ao custo amortizado. Usualmente, o custo amortizado destes ativos financeiros não difere do seu valor nominal.

c) Fornecedores e outras dívidas a pagar

Os saldos de fornecedores e de outras dívidas a pagar são registados ao custo amortizado. Usualmente, o custo amortizado destes passivos financeiros não difere do seu valor nominal.

d) Estado e outros entes públicos

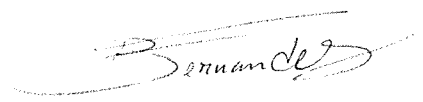
Os saldos ativos e passivos desta rubrica são apurados com base na legislação em vigor.

e) Empréstimos obtidos

Os empréstimos vigentes são contraídos junto da casa mãe (Arval França) e têm como finalidade financiar a atividade da Arval (Aluguer Operacional de Viaturas).

Apesar do empréstimo ser creditado por um valor total e sempre no início de cada mês, o seu pedido é feito mediante as regras vigentes entre o Grupo, através de diversas maturidades. A Arval França refinancia-se no mercado e disponibiliza o empréstimo à empresa aplicando um *mark up*, sendo que o reembolso do capital ocorre sempre no início de cada mês, aquando do seu respetivo vencimento, mediante uma transferência bancária para a casa mãe.

Os encargos financeiros com empréstimos obtidos são registados como gasto financeiro de acordo com a taxa de juro efetiva. Estes encargos financeiros incluem os juros e eventualmente os gastos de comissões relacionadas com os empréstimos.



(ii) Ao justo valor com as alterações reconhecidas na demonstração de resultados

Todos os ativos e passivos financeiros não incluídos na categoria “ao custo ou ao custo amortizado” são incluídos na categoria “ao justo valor com as alterações reconhecidas na demonstração dos resultados”.

Tais ativos e passivos financeiros são mensurados ao justo valor, sendo as variações no respetivo justo valor registadas em resultados nas rubricas “Perdas por reduções de justo valor” e “Ganhos por aumentos de justo valor”.

A Empresa não tem registado nesta categoria quaisquer ativos e passivos financeiros.

(iii) Imparidade de ativos financeiros

Os ativos financeiros incluídos na categoria “ao custo ou custo amortizado” são sujeitos a testes de imparidade em cada data de relato. Tais ativos financeiros encontram-se em imparidade quando existe uma evidência objetiva de que, em resultado de um ou mais acontecimentos ocorridos após o seu reconhecimento inicial, os seus fluxos de caixa futuros estimados são afetados.

Para os ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, a perda por imparidade a reconhecer corresponde à diferença entre a quantia escriturada do ativo e o valor presente na data de relato dos novos fluxos de caixa futuros estimados descontados à respetiva taxa de juro efetiva original.

Para os ativos financeiros mensurados ao custo, a perda por imparidade a reconhecer corresponde à diferença entre a quantia escriturada do ativo e a melhor estimativa do justo valor do ativo na data de relato.

As perdas por imparidade são registadas em resultados na rubrica “Perdas por imparidade” no período em que são determinadas.

Subsequentemente, se o montante da perda por imparidade diminui e tal diminuição pode ser objetivamente relacionada com um acontecimento que teve lugar após o reconhecimento da perda, esta deve ser revertida por resultados. A reversão deve ser efetuada até ao limite da quantia que estaria reconhecida (custo amortizado) caso a perda não tivesse sido inicialmente registada. A reversão de perdas por imparidade é registada em resultados na rubrica “Reversões de perdas por imparidade”. Não é permitida a reversão de perdas por imparidade registada em investimentos em instrumentos de capital próprio (mensurados ao custo).

(iv) Desreconhecimento de ativos e passivos financeiros

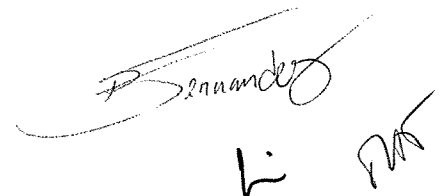
A Empresa desreconhece ativos financeiros apenas quando os direitos contratuais aos seus fluxos de caixa expiram por cobrança, ou quando transfere para outra entidade o controlo desses ativos financeiros e todos os riscos e benefícios significativos associados à posse dos mesmos.

A Empresa desreconhece passivos financeiros apenas quando a correspondente obrigação seja liquidada, cancelada ou expire.

3.8 Rédito

O rédito é composto principalmente pelos alugueres cobrados aos clientes. Para além do preço do aluguer do veículo (incluindo depreciação e juros), os alugueres mensais incluem vários serviços que o cliente pode contratar. A alocação do rédito e dos gastos é feita de acordo com o desdobramento dos elementos cobrados.

Os réditos dos alugueres são levados para resultados integralmente numa base linear ao longo da duração do contrato de aluguer.



O rédito é mensurado pelo justo valor da contraprestação recebida ou a receber. E quando reconhecido está deduzido do montante de devoluções, descontos e outros abatimentos e não inclui IVA e outros impostos liquidados relacionados com a venda.

O rédito proveniente da prestação de serviços é reconhecido com base na percentagem de acabamento da transação/serviço, desde que todas as seguintes condições sejam satisfeitas:

- O montante do rédito pode ser mensurado com fiabilidade;
- É provável que os benefícios económicos associados à transação fluam para a Empresa;
- Os custos incorridos com a transação e os custos para concluir a transação podem ser mensurados com fiabilidade;
- A fase de acabamento da transação à data do balanço pode ser mensurada com fiabilidade.

Nas rubricas “Outras contas a receber”, “Outras contas a pagar” e “Diferimentos” registam-se os rendimentos e os gastos imputáveis ao exercício corrente e cujas receitas e despesas ocorrerão em exercícios futuros, bem como as receitas e despesas já ocorridas respeitantes a exercícios futuros, a imputar aos resultados de cada um desses exercícios pelo valor que lhes corresponde.

Os réditos decorrentes de vendas e de prestações de serviços são reconhecidos na demonstração dos resultados quando os riscos e vantagens significativos inerentes à posse dos ativos são transferidos para o comprador e o montante dos réditos possa ser quantificado. Os réditos são reconhecidos líquidos de impostos e descontos.

O rédito de juros é reconhecido utilizando o método do juro efetivo, desde que seja provável que benefícios económicos fluam para a Empresa e o seu montante possa ser mensurado com fiabilidade.

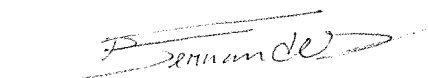
3.9 Imposto sobre o rendimento

O imposto sobre o rendimento do exercício registado na demonstração dos resultados corresponde à soma dos impostos correntes com os impostos diferidos. Os impostos correntes e os impostos diferidos são registados em resultados, salvo quando os impostos diferidos se relacionam com itens registados diretamente no capital próprio.

O imposto corrente a pagar é calculado com base no lucro tributável da empresa. O lucro tributável difere do resultado contabilístico, uma vez que exclui diversos gastos e rendimentos que apenas serão dedutíveis ou tributáveis em outros períodos, bem como gastos e rendimentos que nunca serão dedutíveis ou tributáveis.

Os impostos diferidos referem-se às diferenças temporárias entre os montantes dos ativos e passivos para efeitos de relato contabilístico e os respetivos montantes para efeitos de tributação. Os ativos e os passivos por impostos diferidos são mensurados utilizando as taxas de tributação que se espera estarem em vigor à data da reversão das correspondentes diferenças temporárias, com base nas taxas de tributação (e legislação fiscal) que estejam formalmente emitidas na data de relato.

Os passivos por impostos diferidos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias tributáveis e os ativos por impostos diferidos são reconhecidos para as diferenças temporárias dedutíveis para as quais existem expectativas razoáveis de lucros fiscais futuros suficientes para utilizar esses ativos por impostos diferidos, ou diferenças temporárias tributáveis que se revertam no mesmo período de reversão das diferenças temporárias dedutíveis. Em cada data de relato é efetuada uma revisão dos ativos por impostos diferidos, sendo os mesmos ajustados em função das expectativas quanto à sua utilização futura.





3.10 Juízos de valor críticos e principais fontes de incerteza associadas a estimativas

Na preparação das demonstrações financeiras anexas foram efetuados juízos de valor e estimativas, e utilizados diversos pressupostos que afetam as quantias relatadas de ativos e passivos, assim como as quantias relatadas de rendimentos e gastos do período.

As estimativas e os pressupostos subjacentes foram determinados por referência à data de relato com base no melhor conhecimento existente no momento de aprovação das demonstrações financeiras dos eventos e transações em curso, assim como na experiência de eventos passados e/ou correntes. Contudo, poderão ocorrer situações em períodos subsequentes que, não sendo previsíveis à data de aprovação das demonstrações financeiras, não foram consideradas nessas estimativas.

As alterações às estimativas que ocorram posteriormente à data das demonstrações financeiras serão corrigidas de forma prospetiva. Por este motivo e dado o grau de incerteza associado, os resultados reais das transações em questão poderão diferir das correspondentes estimativas.

Os principais juízos de valor e estimativas efetuadas na preparação das demonstrações financeiras anexas foram as seguintes:

- a) Estimativa da vida útil dos ativos fixos tangíveis. I.e., os pressupostos usados para avaliar o valor de mercado dos veículos em circulação (frota) e dos veículos usados (stock) – risco do valor residual. Uma alteração no valor residual estimado origina uma mudança na depreciação entre a data da reavaliação e a data de término do contrato. O Grupo Arval leva também em consideração as mudanças ao nível do contexto ambiental e da transição energética no cálculo das estimativas dos valores residuais;
- b) Testes de imparidade efetuados à frota ativa e em stock, baseados na informação mais atual disponível do mercado. Uma provisão para redução do valor recuperável é reconhecida quando o valor contabilístico do ativo excede o seu valor recuperável de longo prazo. O valor recuperável é o maior entre o justo valor menos custos inerentes de venda e o valor em uso. O valor em uso é determinado como o valor presente dos fluxos de caixa futuros que se espera receber do ativo. No final de 2023 o Grupo achou prudente passar a refletir nas contas uma imparidade para as viaturas adquiridas diretamente para stock, para posterior alocação a contratos de aluguer operacional, nos casos em que as mesmas se encontram paradas há mais de 6 meses;
- c) Impostos diferidos ativos e passivos;
- d) Testes de imparidade efetuados em ativos intangíveis;
- e) Estimativa das provisões técnicas de seguros;
- f) Estimativa do imposto sobre o rendimento;
- g) Mensuração da incerteza sobre provisões para contingências e encargos. Em particular, enquanto as investigações e litígios estão em andamento, é difícil prever o seu resultado e impacto potencial. A estimativa para provisões é estabelecida tendo em conta toda a informação disponível à data da preparação das demonstrações financeiras, em particular a natureza do litígio, os factos subjacentes, processos legais em curso e decisões judiciais.
Não existe nenhum evento ou informação que possa ser declarada como passivo contingente.

3.11 Provisões

As provisões são registadas quando a Empresa tem uma obrigação presente (legal ou implícita) resultante dum acontecimento passado, e é provável que para a liquidação dessa obrigação ocorra uma saída de recursos e o montante da obrigação possa ser razoavelmente estimado.

O montante das provisões registadas consiste na melhor estimativa, na data de relato, dos recursos necessários para liquidar a obrigação. Tal estimativa, revista em cada data de relato, é determinada tendo em consideração os riscos e incertezas associados a cada obrigação.

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

I. Provisões relativas a manutenção, pneus e viatura de substituição

A realização de provisões relativas aos custos de manutenção/pneus (daqui em diante designados por serviços) justifica-se pelo facto dos veículos terem eventos relativos aos serviços e incorrerem nos respetivos custos ao longo da duração dos contratos de forma não regular, enquanto que os proveitos ocorrem mensalmente de forma constante ao longo da duração dos contratos, decorrente das características de um contrato de aluguer operacional.

A margem normativa utilizada para o cálculo da provisão relativa ao serviço de viatura de substituição foi de 45% entre 2017 até 2019, tendo sido alterada a partir de janeiro desse ano para 55%. Em 2021 a taxa foi revista para 47,5% e em 2022 revista para 34% de forma a melhor refletir os resultados verificados no término dos contratos. No exercício de 2023 a taxa foi atualizada para 31,5%.

A margem normativa utilizada para o cálculo da provisão relativa ao serviço de pneus foi de 30% até 2019, tendo sido revista nesse ano e alterada para 40%. Em 2022 o valor foi revisto para 45,8% de forma a melhor refletir os resultados verificados no término dos contratos. No exercício de 2023 a taxa foi atualizada para 40,5%.

A margem normativa utilizada para o cálculo da provisão relativa ao serviço de manutenção foi de 16,7% estável nos últimos anos. Em 2022 o valor foi revisto para 10,9% de forma a melhor refletir os resultados verificados no término dos contratos. No exercício de 2023 a taxa foi atualizada para 11,4%.

De modo a linearizar os custos de cada um dos serviços ao longo da duração dos contratos, é calculado mensalmente um acréscimo ou redução aos custos incorridos, originando um aumento ou redução da provisão, respetivamente, de forma a igualar, em cada mês, as margens dos serviços calculadas sobre os proveitos às margens teóricas, que tipicamente serão atualizadas anualmente.

Estas margens teóricas são calculadas tendo em conta o modelo de custos teóricos utilizado na construção do *pricing* de cada um dos serviços e deverão refletir as margens reais dos serviços na duração total dos contratos que compõem a frota com os respetivos serviços. Adicionalmente, quando os contratos terminam e os veículos são vendidos é comparada a margem real na duração total desses contratos com a margem teórica.

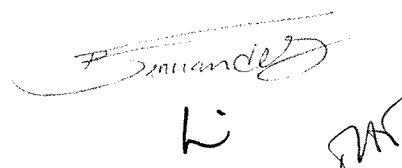
Através da reversão da provisão efetuada é originado um impacto positivo ou negativo no resultado consoante a margem real seja superior ou inferior à margem teórica, respetivamente, e conseqüentemente, a provisão tenha sido efetuada em excesso ou em defeito face aos custos efetivamente incorridos na duração total dos contratos.

3.12 Regime do acréscimo

A Empresa regista os seus rendimentos e gastos de acordo com o regime do acréscimo, pelo qual os rendimentos e gastos são reconhecidos à medida que são gerados, independentemente do momento do respetivo recebimento ou pagamento. As diferenças entre os montantes recebidos e pagos e os correspondentes rendimentos e gastos gerados são registadas como ativos ou passivos.

3.13 Acontecimentos subsequentes

Os acontecimentos após a data do balanço que proporcionam informação adicional sobre condições que existiam à data do balanço (*adjusting events* ou acontecimentos após a data do balanço que dão origem a ajustamentos) são refletidos nas demonstrações financeiras. Os eventos após a data do balanço que proporcionam informação sobre condições ocorridas após a data do balanço (*non adjusting events* ou

Handwritten signature and initials. The signature appears to be "S. M. M. M." and the initials are "L" and "DAR".

acontecimentos após a data do balanço que não dão origem a ajustamentos) são divulgados nas demonstrações financeiras, se forem considerados materiais.

4 FLUXOS DE CAIXA

Caixa e seus equivalentes em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 detalha-se conforme se segue:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Numerário | - | 236 |
| Depósitos à ordem | 3.737.721 | 30.380.827 |
| Depósitos a prazo | 34.986.894 | - |
| | 38.724.615 | 30.381.063 |

Durante 2023 a Empresa optou por canalizar uma parte substancial das suas disponibilidades à ordem para aplicações a prazo de curta duração, seguindo instruções vindas por parte do Grupo visando beneficiar da melhor remuneração destes produtos que se tem vindo a verificar no mercado financeiro.

5 ATIVOS FIXOS TANGÍVEIS

Durante os períodos findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, o movimento ocorrido na quantia escriturada dos ativos fixos tangíveis, bem como nas respetivas depreciações acumuladas e perdas por imparidade acumuladas, detalha-se da seguinte forma:

| | 2023 | | | | | Total |
|--|--------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | Edifícios e outras construções | Equipamento Básico | Equipamento de transporte | Equipamento administrativo | Ativos fixos tangíveis em curso | |
| Ativo bruto: | | | | | | |
| Saldo inicial | 458.591 | 388.444.164 | 947.696 | 364.425 | 1.579.563 | 391.794.438 |
| Aquisições | - | 150.345.698 | 324.284 | 96.624 | 5.543.500 | 156.310.106 |
| Alienações | - | - | (198.482) | - | - | (198.482) |
| Transferências para inventários | - | (75.410.618) | - | - | - | (75.410.618) |
| Transferências para AFT | - | 1.579.563 | - | - | (1.579.563) | - |
| Outros Movimentos | - | 2.921.028 | - | - | - | 2.921.028 |
| Saldo final | 458.591 | 467.879.835 | 1.073.497 | 461.049 | 5.543.500 | 475.416.472 |
| Depreciações acumuladas e perdas por imparidade | | | | | | |
| Saldo inicial | 295.721 | 99.524.350 | 363.705 | 290.856 | - | 100.474.633 |
| Depreciações do período | 108.579 | 42.233.851 | 107.688 | 72.489 | - | 42.522.608 |
| Alienações (Depreciações) | - | - | (74.136) | - | - | (74.136) |
| Transferências | - | (35.633.062) | - | - | - | (35.633.062) |
| Outros Movimentos | - | (331.059) | (12.692) | (84) | - | (343.836) |
| Saldo final | 404.301 | 105.794.080 | 384.566 | 363.261 | - | 106.946.207 |
| Valor líquido | 54.290 | 362.085.755 | 688.932 | 97.788 | 5.543.500 | 368.470.265 |

Sequeira

hi *QAS*

| | 2022 | | | | | Total |
|--|--------------------------------|--------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------|
| | Edifícios e outras construções | Equipamento Básico | Equipamento de transporte | Equipamento administrativo | Ativos fixos tangíveis em curso | |
| Ativo bruto: | | | | | | |
| Saldo inicial | 458.591 | 339.393.044 | 928.823 | 348.152 | 3.221.160 | 344.349.770 |
| Aquisições | - | 84.225.076 | 18.873 | 16.272 | 1.579.563 | 85.839.785 |
| Alienações | - | - | - | - | - | - |
| Abates e regularizações | - | - | - | - | - | - |
| Transferências para inventários | - | (43.514.793) | - | - | - | (43.514.793) |
| Transferências para AFT | - | 3.221.160 | - | - | (3.221.160) [†] | - |
| Outros Movimentos | - | 5.119.676 | - | - | - | 5.119.676 |
| | 458.591 | 388.444.164 | 947.696 | 364.425 | 1.579.563 | 391.794.438 |
| Depreciações acumuladas e Perdas por imparidade | | | | | | |
| Saldo inicial | 252.262 | 81.587.387 | 275.273 | 247.767 | - | 82.362.689 |
| Depreciações do período | 43.459 | 37.924.855 | 88.425 | 43.089 | - | 38.099.828 |
| Alienações (Depreciações) | - | - | - | - | - | - |
| Abates e regularizações | - | - | - | - | - | - |
| Transferências | - | (20.245.313) | - | - | - | (20.245.313) |
| Outros Movimentos | - | 257.421 | 7 | - | - | 257.428 |
| Saldo final | 295.721 | 99.524.350 | 363.705 | 290.856 | - | 100.474.633 |
| Valor líquido | 162.869 | 288.919.814 | 583.991 | 73.568 | 1.579.563 | 291.319.806 |

De referir que na linha “Outros Movimentos”, enquadrado no disposto da NCRF 9 encontram-se essencialmente refletidos: a linearização pela duração dos contratos dos rendimentos associados à previsão de ganhos adicionais de fim de contrato (quilometragem extra e/ou prolongamentos); a linearização pela duração dos contratos da previsão de ganhos/perdas futuros associados à alteração do valor residual das viaturas contratadas; a linearização pela duração média dos contratos do rendimento associado ao volume bónus (rappel viaturas novas); bem como os impactos da *purchase margin* e dos impactos das viaturas recontratadas.

Relativamente ao valor residual, o mesmo é definido de acordo com a idade e quilometragem do veículo, sendo calculado usando um modelo estatístico baseado nos próprios dados históricos de vendas de veículos da Arval Portugal e, em alguns casos, em dados externos. De acordo com a aplicação da NCRF 9, a avaliação do resultado financeiro das vendas é feita contrato a contrato e diferida pela duração dos mesmos. A estimativa do resultado da venda é feita levando em consideração um ajuste de valor residual tendo por base a melhor projeção económica do estado atual do mercado de carros usados e o horizonte temporal em que os veículos serão vendidos.

6 LOCAÇÕES

Locações operacionais

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, a Empresa é locadora em contratos de locação operacional relacionados com viaturas.

A composição das rendas futuras a receber a 31 de Dezembro de 2023 e a 31 de Dezembro de 2022 era a seguinte:

| | 2023 | | 2022 | |
|--------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | Até um ano | 1 a 5 anos | Até um ano | 1 a 5 anos |
| Rendas | 77.278.075 | 263.207.685 | 56.514.867 | 175.021.434 |
| | 77.278.075 | 263.207.685 | 56.514.867 | 175.021.434 |

Handwritten signature and initials:
 [Signature]
 W. P.M.

7 ATIVOS INTANGÍVEIS

Durante os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, o movimento ocorrido no montante dos ativos intangíveis bem como nas respetivas amortizações acumuladas e perdas por imparidade foi o seguinte:

| | 2023 | | |
|--|-------------------------|------------------|------------------|
| | Programas de Computador | Goodwill | Total |
| Ativo bruto: | | | |
| Saldo inicial | 55.682 | 4.960.976 | 5.016.658 |
| Saldo final | 55.682 | 4.960.976 | 5.016.658 |
| Amortizações acumuladas e perdas por imparidade | | | |
| Saldo inicial | 55.682 | 3.472.682 | 3.528.365 |
| Amortizações do período | - | 496.098 | 496.098 |
| Saldo final | 55.682 | 3.968.780 | 4.024.462 |
| Valor líquido | - | 992.195 | 992.195 |
| | | | |
| | 2022 | | |
| | Programas de Computador | Goodwill | Total |
| Ativo bruto: | | | |
| Saldo inicial | 55.682 | 4.960.976 | 5.016.658 |
| Saldo final | 55.682 | 4.960.976 | 5.016.658 |
| Amortizações acumuladas e perdas por imparidade | | | |
| Saldo inicial | 55.682 | 2.976.585 | 3.032.267 |
| Amortizações do período | - | 496.098 | 496.098 |
| Saldo final | 55.682 | 3.472.682 | 3.528.365 |
| Valor líquido | - | 1.488.293 | 1.488.293 |

[Handwritten signature]
[Handwritten initials] *[Handwritten initials]*

8 OUTROS INVESTIMENTOS FINANCEIROS

Os valores nesta rúbrica dizem respeito ao Fundo de Compensação do Trabalho, criado para todos os funcionários que sejam admitidos na empresa, sendo a sua composição em 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022 conforme abaixo:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Outros investimentos financeiros | | |
| Fundo de Compensação do Trabalho | 18.460 | 16.122 |
| | 18.460 | 16.122 |

9 IMPOSTO SOBRE O RENDIMENTO

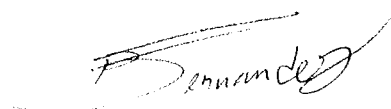
De acordo com a legislação em vigor, as declarações fiscais estão sujeitas a revisão e correção por parte das autoridades fiscais durante um período de quatro anos (cinco anos para a Segurança Social), exceto quando tenham havido prejuízos fiscais, tenham sido concedidos benefícios fiscais, ou estejam em curso inspeções, reclamações ou impugnações, casos estes em que, dependendo das circunstâncias, os prazos são alargados ou suspensos. Deste modo, as declarações fiscais da Empresa dos anos de 2019 a 2023 poderão vir ainda ser sujeitas a revisão.

A Empresa encontra-se sujeita a tributação sobre o rendimento em Sede de Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas (IRC), à taxa normal de 21% para todo o lucro tributável apurado. Adicionalmente o lucro tributável está igualmente sujeito a uma taxa máxima de 1,5% pela aplicação da Derrama (Imposto Municipal) e também à aplicação da taxa de 3% da Derrama Estadual aplicada ao montante entre os 1.500.000 Euros e os 7.500.000 Euros, de uma taxa de 5% aplicada ao montante entre os 7.500.000 Euros e os 35.000.000 Euros e uma taxa de 9% aplicada ao montante superior a 35.000.000 Euros do lucro tributável.

Nos termos do artigo 88º do Código do Imposto sobre o Rendimento das Pessoas Coletivas, a Empresa encontra-se ainda sujeita a tributação autónoma sobre um conjunto de encargos às taxas previstas no artigo mencionado.

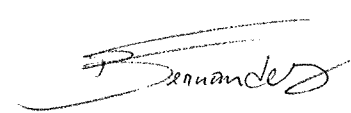
A Administração da Empresa entende que as eventuais correções resultantes de revisões/inspeções por parte das autoridades fiscais àquelas declarações de impostos não terão um efeito significativo nas demonstrações financeiras em 31 de Dezembro de 2023.

| | 2023 | 2022 |
|---|------------------|------------------|
| Imposto corrente e ajustamentos | | |
| Imposto corrente do período | 986.809 | 2.340.175 |
| | 986.809 | 2.340.175 |
| Impostos diferidos: | | |
| Impostos diferidos relacionados com a origem/reversão de diferenças temporárias | 1.539.334 | 242.484 |
| | 1.539.334 | 242.484 |
| Gasto com impostos sobre o rendimento | 2.526.144 | 2.582.659 |




A reconciliação da taxa de imposto em 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022 é detalhada conforme se segue:

| | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Resultado antes de impostos | 9.950.231 | 10.197.857 |
| Taxa nominal de imposto | 21,00% | 21,00% |
| | <u>2.089.549</u> | <u>2.141.550</u> |
| Diferenças permanentes | | |
| Correcções a acrescer relativas a períodos de tributação anteriores (art.º 18.º, n.º 2) | 4.012 | 19.601 |
| IRC, incluindo as tributações autónomas, e outros impostos que directa ou indirectamente incidam sobre os lucros [art.º 23.º-A, n.º 1, al. a)] | - | 107.084 |
| Multas, coimas, juros compensatórios e demais encargos pela prática de infracções [art.º 23.º-A, n.º 1, al. e)] | 3.167 | 3.475 |
| Impostos, taxas e outros tributos que incidam sobre terceiros que o sujeito passivo não esteja legalmente autorizado a suportar [art.º 23.º-A, n.º 1, al. f)] | - | - |
| Menos-valias contabilísticas | 31.339 | - |
| Diferença positiva entre as mais-valias e as menos-valias fiscais sem intenção de reinvestimento (art.º 46.º) | - | - |
| Encargos não devidamente documentados [art.º 23.º-A, n.º 1, al. c)] | 3.042 | 8.072 |
| Correcções a deduzir relativas a períodos de tributação anteriores (art.º 18.º, n.º 2) | (2.738) | (37.418) |
| Restituição de impostos não dedutíveis e excesso da estimativa para impostos | (88.935) | - |
| Impostos diferidos [art.º 23.º-A, n.º 1, al. a)] | - | 239.487 |
| Mais-valias contabilísticas | - | - |
| Diferença negativa entre as mais-valias e as menos-valias fiscais (art.º 46.º) | (32.775) | - |
| Benefícios Fiscais | (10.384) | (15.428) |
| Realizações de utilidade social não dedutíveis (art.º 43.º) | 9.210 | 18.443 |
| Diferença negativa entre as mais-valias e as menos-valias fiscais (art.º 46.º) | - | - |
| Depreciação Goodwill | 496.098 | 496.098 |
| | <u>412.034</u> | <u>839.414</u> |
| Taxa nominal de imposto | 21,00% | 21,00% |
| Efeito no imposto do período | <u>86.527</u> | <u>176.277</u> |
| Diferenças temporárias | | |
| Provisões não dedutíveis ou para além dos limites legais (art.º s 19.º, n.º 4 e 39.º) e perdas por imparidade fiscalmente não dedutíveis de activos financeiros | 131.208 | 894.557 |
| Perdas por imparidade em inventários para além dos limites legais (art.º 28.º) e em créditos não fiscalmente dedutíveis ou para além dos limites legais (art.º s 28.º-A a 28.º-C) | 44.357 | - |
| Depreciações não aceites - Arval | 6.173.167 | 5.309.625 |
| Outros acréscimos | 5.123.976 | 3.624.440 |
| Reversão de perdas por imparidade tributadas (art.º 28, n.º 3 e 28.º-A, n.º 3) | - | (92.399) |
| Reversão de provisões tributadas (art.º s 19.º, n.º 3 e 39.º, n.º 4) | (2.085.238) | (415.627) |
| Outras deduções | (16.253.956) | (11.367.679) |
| Reversão provisão outros riscos e encargos com pessoal | - | - |
| | <u>(6.866.486)</u> | <u>(2.047.084)</u> |
| Prejuízos fiscais dedutíveis [art. 52.º] | - | - |
| Taxa nominal de imposto | 21,0% | 21,0% |
| | <u>(1.441.962)</u> | <u>(429.888)</u> |
| Ajustamentos à colecta (tributação autónoma, derramas e benefícios fiscais) | 252.696 | 452.236 |
| Imposto do período | 986.809 | 2.340.175 |
| Imposto diferido do período | 1.539.334 | 242.484 |
| | <u>2.526.143</u> | <u>2.582.659</u> |
| Taxa efectiva de imposto | <u>25,39%</u> | <u>25,33%</u> |


 S. Fernandes
 L. JMF

Impostos diferidos

O detalhe dos ativos e passivos por impostos diferidos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, de acordo com as diferenças temporárias que os geraram, é conforme se segue:

| | 2023 | 2022 | Variação |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| Ativos por impostos diferidos | | | |
| IAS Volume Bonus Adjustment - Rappel (linearização) | 730.719 | 775.926 | (45.207) |
| Provisões | 1.650.846 | 2.237.142 | (586.296) |
| Outras Provisões | 622.561 | 478.685 | 143.876 |
| Depreciação não aceite fiscalmente | 2.471.461 | 2.205.388 | 266.073 |
| IAS linearização de resultado de fim de contrato | (181.803) | 1.089.187 | (1.270.990) |
| Custos de reestruturação | - | - | - |
| | <u>5.293.783</u> | <u>6.786.329</u> | <u>(1.492.545)</u> |
| Passivos por impostos diferidos | | | |
| Perdas de imparidade (linearização) | - | - | - |
| Impacto NCRF 9 - Linearização dos rendimentos de fim de contrato | 1.281.456 | 1.234.667 | 46.789 |
| | <u>1.281.456</u> | <u>1.234.667</u> | <u>46.789</u> |

10 INVENTÁRIOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, os inventários da Empresa eram detalhados conforme se segue:

| | 2023 | | | 2022 | | |
|-------------|------------------|-----------------------|------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| | Montante Bruto | Perdas por imparidade | Montante líquido | Montante Bruto | Perdas por imparidade | Montante líquido |
| Mercadorias | 7.840.591 | 86.100 | 7.754.491 | 1.254.754 | - | 1.254.754 |
| | <u>7.840.591</u> | <u>86.100</u> | <u>7.754.491</u> | <u>1.254.754</u> | <u>-</u> | <u>1.254.754</u> |

Das viaturas que se encontravam em stock à data de 31/12/2023 mais de 93% encontram-se vendidas à data da elaboração das demonstrações financeiras, sendo que o valor de venda média de cada viatura tem decrescido neste Q1.24 no mercado de usados um pouco acima daquilo que seria expectável. Apesar da conjuntura menos favorável o resultado da venda encontra-se acima daquilo que é o valor contabilísticos das viaturas.

Custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas

O custo das mercadorias vendidas e das matérias consumidas reconhecido nos períodos findos em 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022 é detalhado conforme se segue:

F. Serranides

L

DAT

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| | Mercadorias | Mercadorias |
| Saldo inicial | 1.254.754 | 1.234.119 |
| Compras | 2.450.601 | - |
| Transferência Ativos Fixos Tangíveis | 39.777.556 | 23.269.481 |
| Outras Regularizações | (297.414) | (12.218) |
| Saldo final | 7.840.591 | 1.254.754 |
| CMVMC | 35.344.906 | 23.236.628 |

11 CLIENTES

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, a rubrica de "Clientes" da Empresa é detalhada conforme se segue:

| | 2023 | | | 2022 | | |
|---------|-------------------|----------------------|-------------------|-------------------|----------------------|-------------------|
| | Quantia Bruta | Imparidade Acumulada | Quantia Líquida | Quantia Bruta | Imparidade Acumulada | Quantia Líquida |
| Cientes | 21.773.636 | 1.957.376 | 19.816.260 | 18.868.881 | 1.427.688 | 17.441.193 |
| | 21.773.636 | 1.957.376 | 19.816.260 | 18.868.881 | 1.427.688 | 17.441.193 |

A quantia bruta de clientes é decomposta pelos seguintes intervalos de antiguidade:

| | 2023 | | 2022 | |
|------------------|-------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | Quantia Bruta | Imparidade Acumulada | Quantia Bruta | Imparidade Acumulada |
| Até 90 dias | 19.594.377 | 117.896 | 17.524.514 | 204.347 |
| 90 a 180 dias | 490.273 | 115.279 | 349.186 | 80.027 |
| 180 a 270 dias | 266.876 | 161.607 | 55.966 | 99.052 |
| 270 dias a 1 ano | 186.108 | 105.286 | 51.555 | 42.046 |
| Mais de 1 ano | 1.236.003 | 1.457.309 | 887.661 | 1.002.217 |
| | 21.773.636 | 1.957.376 | 18.868.881 | 1.427.688 |

A imparidade acumulada dos clientes a 31 de dezembro de 2023 teve a seguinte constituição:

| | 2023 | | | | |
|------------|------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|
| | Saldo Inicial | Aumentos | Diminuições | Write-off | Saldo Final |
| Imparidade | 1.427.688 | 635.438 | 25.553 | 80.197 | 1.957.376 |
| | 1.427.688 | 635.438 | 25.553 | 80.197 | 1.957.376 |

A imparidade de dívidas a receber a 31 de dezembro de 2023 teve a variação abaixo a qual está relacionada maioritariamente, por um lado, com o desreconhecimento de montantes de clientes em contencioso que se encontravam provisionados a 100% e, por outro, com o aumento da imparidade de clientes reconhecidos como em litígio e em risco de insolvência:

Handwritten signature and initials:
 Serrano
 hi PAT

| | 2023 | 2022 |
|--|----------------|----------------|
| | Total | Total |
| Acréscimos / Reversões em clientes cobrança duvidosa | 175.925 | (267.752) |
| Acréscimos / Reversões em clientes em contencioso | 353.763 | 75.910 |
| Acréscimos / Reversões em provisão estatística | - | 67.650 |
| Recuperação de dívidas a receber | (1.503) | - |
| Acréscimo de imparidade para saldos a desreconhecer | 81.700 | 554.308 |
| | 609.885 | 361.459 |

De referir que o reconhecimento das imparidades obedece a um conjunto de critérios definidos pelo Grupo. Clientes com *rating* melhor ou igual a 4 não se constituem imparidade para créditos com antiguidade entre 90 - 270 dias. Para antiguidades superiores, é constituída uma imparidade de 50% para créditos entre 270 – 360 dias e 100% para antiguidades superiores. Para clientes com *rating* superior a 4, é constituída uma imparidade de 20% para créditos entre 90 – 180 dias, 50% para créditos entre 180 – 270 dias e 100% para antiguidades superiores. Para clientes do Grupo e clientes com saldos a nosso favor não se constitui imparidades. Para os casos em que temos clientes com processos de contencioso ou clientes percecionados como de risco por comportamento recorrente de mau pagamento a imparidade é constituída a 100%.

Adiantamentos de Clientes

Em 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022 existiam adiantamentos de clientes conforme detalhe abaixo:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Adiantamentos de clientes | | |
| Cauções | 838.300 | 701.888 |
| | 838.300 | 701.888 |

12 OUTROS CRÉDITOS A RECEBER

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, a rubrica de “Outros créditos a receber” apresenta o seguinte detalhe:

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Outros Créditos a Receber: | | |
| Devedores por acréscimo de rendimentos | 4.162.716 | 3.266.732 |
| Outros devedores e credores | 327.686 | 1.246.368 |
| Adiantamentos a Fornecedores | 377.717 | 400.647 |
| | 4.868.118 | 4.913.747 |

Os montantes contabilizados nesta rubrica são maioritariamente relativos a valores de *Rappel* de volumes de viaturas novas e serviços a receber das Marcas e Concessões com as quais a Arval tem parcerias.

Sequeira
L. PAF

13 DIFERIMENTOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 as rúbricas do ativo e do passivo corrente "Diferimentos" apresentavam a seguinte composição:

| | 2023 | 2022 |
|----------------------------------|------------------|------------------|
| Gastos a reconhecer | | |
| IUC | 1.549.384 | 1.321.400 |
| Seguro de Responsabilidade Civil | - | 4.530 |
| Seguros Acidentes Trabalho | - | 20.254 |
| Seguro De Vida E Saúde | 727 | 646 |
| Renda Lisboa | 4.061 | 12.182 |
| Gastos De Assist Informática | 472 | 472 |
| Bónus a Pagar a Clientes | 746.537 | 784.918 |
| | 2.301.181 | 2.144.401 |
| Rendimentos a reconhecer | | |
| Outros | 738.201 | 600.078 |
| Especialização Facturação | 7.562.927 | 6.361.360 |
| | 8.301.128 | 6.961.437 |

Os montantes contabilizados nesta rúbrica são maioritariamente relativos aos valores do imposto anual com IUC pagos e diferidos durante esse período, a valores de bónus IBO acordados com clientes multinacionais, sendo que o maior impacto está relacionado com a faturação aos nossos clientes a qual é antecipada e diferida para o período seguinte.

14 PROVISÕES

A evolução das provisões nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 é detalhada conforme se segue:

| | 2023 | | | Saldo Final |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------------|------------------|
| | Saldo Inicial | Constituição / Reforço | Reposição / Reversão | |
| Outras provisões (outros riscos e encargos) | | | | |
| Manutenção / Pneus Forfait | 7.706.670 | 2.106.680 | 3.069.857 | 6.743.493 |
| Assistência Forfait | 1.511.016 | 1.297.845 | 2.265.866 | 542.995 |
| Provisão IUC Venda Futura | 2.004.393 | - | 7.187 | 1.997.206 |
| Contas Sensíveis BNP | 97 | 414 | - | 511 |
| Cash Bonus | 51.982 | 2.981 | - | 54.963 |
| Provisão estatística de clientes | 238.850 | - | 34.040 | 204.810 |
| Ativos fixos tangíveis | 330.088 | 44.357 | - | 374.445 |
| | 11.843.097 | 3.452.276 | 5.376.950 | 9.918.424 |

Bernardo

L

PAF

| | 2022 | | | Saldo Final |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|
| | Saldo Inicial | Constituição / Reforço | Reposição / Reversão | |
| Outras provisões (outros riscos e encargos) | | | | |
| Manutenção / Pneus Forfait | 8.122.297 | 988.992 | 1.404.619 | 7.706.670 |
| Assistência Forfait | 1.083.471 | 1.259.235 | 831.689 | 1.511.016 |
| Provisão IUC Venda Futura | 1.693.124 | 311.269 | - | 2.004.393 |
| Contas Sensíveis BNP | 23.400 | - | 23.303 | 97 |
| Outras provisões | - | - | - | - |
| Provisão estatística de clientes | 171.200 | 67.650 | - | 238.850 |
| Cash Bonus | 35.588 | 16.395 | - | 51.982 |
| Ativos fixos tangíveis | 422.487 | - | 92.399 | 330.088 |
| | 11.551.567 | 2.643.540 | 2.352.009 | 11.843.097 |

As provisões com maior impacto aqui discriminadas têm na sua génese o objetivo de linearização dos réditos pela duração dos contratos de aluguer operacional com os nossos clientes, permitindo assim uma melhor estimativa do resultado numa ótica contabilística e de gestão. Relativamente às provisões para manutenção, pneus e viatura de substituição houve uma atualização em 2023 das taxas das margens normativas utilizadas para o cálculo das provisões, sendo a nova taxa para o serviço de viatura de substituição 31,5%, pneus 40,5% e manutenção 11,4%. Em 2023 a diminuição da provisão existente deve-se à redução das margens normativas de pneus e viatura de substituição bem como à maior contabilização de faturas de custo em 2023.

15 FORNECEDORES

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, a rubrica de "Fornecedores" apresentava a seguinte composição:

| | 2023 | 2022 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Fornecedores | | |
| Fornecedores Gerais | 8.777.444 | 3.919.176 |
| | 8.777.444 | 3.919.176 |

O aumento do saldo de fornecedores a 31.12.2023 face ao período homólogo do ano anterior tem como principal justificação a aquisição de novas viaturas em resultado do crescimento significativo das encomendas que se verificou em 2023.

16 OUTRAS DÍVIDAS A PAGAR

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 a rubrica "Outras dívidas a pagar" apresenta a seguinte composição:

P. Sennander

h *PAF*

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Credores por acréscimos de gasto: | | |
| Fornec. Ativos Fixos Tang. - Faturas em Receção e Conferência | 5.543.500 | 1.579.563 |
| Credores por acréscimo de gastos | 3.881.758 | 3.319.809 |
| Outros Devedores e Credores | 1.504.728 | 411.275 |
| Dívida a Clientes | 572.324 | 482.179 |
| | 11.502.311 | 5.792.827 |

17 ESTADO E OUTROS ENTES PÚBLICOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, as rubricas de "Estado e outros entes públicos" apresentavam a seguinte composição:

| | 2023 | | 2022 | |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| Imposto sobre o rendimento das pessoas coletivas | 1.991.470 | 986.809 | 1.126.566 | 2.340.175 |
| Imposto sobre o rendimento das pessoas singulares: | | | | |
| Trabalho Dependente | - | 76.101 | - | 53.389 |
| Trabalho Independente | - | 1.863 | - | 1.073 |
| Prediais | - | 244 | - | 244 |
| Imposto sobre o valor acrescentado | 38.518.647 | - | 25.187.040 | - |
| Contribuições para a Segurança Social | - | 117.856 | - | 84.937 |
| Fundo de Compensação e de Garantia do Trabalho | - | - | - | 2.661 |
| | 40.510.116 | 1.182.873 | 26.313.606 | 2.482.479 |

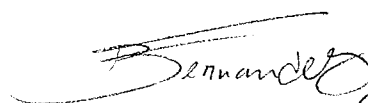
A Arval dedica-se a uma atividade de aluguer operacional de viaturas. Deduz o IVA na aquisição de viaturas e nos custos operacionais relacionados com a sua gestão e manutenção, e, por outro lado, liquida IVA mensalmente pela prestação de serviços e no momento da venda das viaturas. Esta situação faz com que seja uma atividade credora de IVA.

É expectável avançarmos com o pedido de reembolso do crédito atual de IVA durante o decurso do terceiro trimestre de 2024.

18 FINANCIAMENTOS OBTIDOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022, a rubrica de "Financiamentos obtidos" apresentava o seguinte detalhe:

| | 2023 | | 2022 | |
|------------------------|--------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
| | < 1 ano | > 1 ano | < 1 ano | > 1 ano |
| Financiamentos Obtidos | | | | |
| Empresas do grupo | 108.225.266 | 321.441.889 | 80.600.266 | 258.667.155 |
| Descobertos Bancários | - | - | 15 | - |
| | 108.225.266 | 321.441.889 | 80.600.281 | 258.667.155 |


 Bernardino
 L. PAT

Os empréstimos vigentes são contraídos junto da casa mãe (Arval França) e têm como finalidade financiar a atividade da Arval (Aluguer Operacional de Viaturas). O pedido de empréstimo é feito mediante as regras vigentes entre o grupo.

19 CAPITAL

O montante inscrito na rubrica "Capital" a 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022 apresentava a seguinte decomposição:

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|-------------------|------------------|
| Capital Próprio: | | |
| Capital subscrito | 1.000.000 | 1.000.000 |
| Reservas legais | 200.000 | 200.000 |
| Outras reservas | 1.103.264 | 1.103.264 |
| Resultados transitados | 7.553.041 | (62.156) |
| | 9.856.305 | 2.241.107 |
| Resultado líquido do período | 7.424.088 | 7.615.197 |
| Total Capital Próprio | 17.280.393 | 9.856.305 |

Capital: Em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 o Capital Social da Arval Service Lease, SA encontra-se totalmente subscrito e realizado, sendo representado por 200.000 ações com um valor nominal de 5Eur cada. O acionista maioritário é a Arval Service Lease France com 99,998% do capital.

Reserva legal: De acordo com a legislação comercial em vigor, pelo menos 5% do resultado líquido anual se positivo, tem de ser destinado ao reforço da reserva legal até que esta represente 20% do capital. Esta reserva não é distribuível a não ser em caso de liquidação da Empresa, mas pode ser utilizada para absorver prejuízos depois de esgotadas as outras reservas, ou incorporada no capital. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, a reserva legal tinha o valor de 200.000,00 Euros.

Resultados transitados: O resultado líquido positivo apurado no exercício de 2023, no montante de 7.424.088 Euros, propõe-se que seja transferido para a conta de Resultados Transitados. O resultado líquido positivo apurado no exercício de 2022, no montante de 7.615.197 Euros foi transferido para a conta de Resultados Transitados.

Resultado por ação básico: O resultado por ação básico deverá ser calculado dividindo o lucro (ou perda) atribuível aos detentores de capital próprio ordinário da entidade-mãe (numerador), pelo número médio ponderado de ações ordinárias em circulação (denominador) durante o período.

Deste modo, relativamente aos exercícios de 2023 e 2022, o resultado por ação básico da Empresa foi de 37,12 Euros (7.424.088,30 Euros / 200.000 ações) e 38,08 Euros (7.615.197,25 Euros / 200.000 ações), respetivamente.

Seuander

Li
PAF

20 RÉDITO

O rédito reconhecido pela Empresa em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro 2022 é detalhado conforme se segue:

| | 2023 | 2022 |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| Vendas de Mercadorias | 40.001.346 | 28.848.376 |
| Prestação de Serviços | 76.287.073 | 65.172.619 |
| | 116.288.419 | 94.020.995 |

A Arval pela natureza da sua atividade presta serviços de aluguer operacional de viaturas pelos quais cobra uma renda mensal. Esta renda inclui o aluguer da viatura e outros serviços previamente contratados pelos clientes, nomeadamente, manutenções, assistência em viagem, entre outros.

Adicionalmente, gera negócio pela venda das viaturas após o término dos contratos, por norma, no mercado de usados.

A Arval fatura aos clientes aderentes a totalidade dos prémios de seguro sendo que apenas se substitui à companhia de seguro Greenval Insurance Company Ltd. enquanto mediadora de seguros e sua representante legal em Portugal. Como tal, esta componente não é incluída na demonstração de resultados mas apenas em contas de balanço.

21 FORNECIMENTOS E SERVIÇOS EXTERNOS

A rubrica de "Fornecimentos e Serviços Externos" nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 é detalhada conforme se segue:

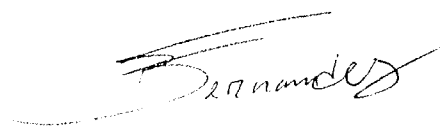
Serrander
li PA5

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|-------------------|
| Subcontratos | 3.609.224 | 2.526.249 |
| Serviços especializados | | |
| Trabalhos especializados | 3.024.303 | 3.096.923 |
| Publicidade e propaganda | 157.074 | 32.973 |
| Vigilância e segurança | 1.230 | 1.098 |
| Conservação e reparação | 13.323.987 | 10.581.257 |
| Serviços Bancários | 12.195 | 24.928 |
| Outros (Recibos Verdes) | - | 6.257 |
| Materiais | | |
| Ferramentas e utensílios de desgaste rápido | 6.609 | 17.174 |
| Livros e documentação técnica | | |
| Material de escritório | 26.028 | 16.425 |
| Artigos para oferta | - | 54 |
| Energia e fluidos | | |
| Eletricidade | 12.068 | 8.316 |
| Combustíveis | 114.724 | 125.699 |
| Deslocações estadas e transportes | | |
| Deslocações e estadas | 108.956 | 143.942 |
| Transportes de Mercadorias | 283.213 | 224.733 |
| Outros | 184.420 | 77.328 |
| Serviços diversos | | |
| Rendas e alugueres | 495.237 | 468.715 |
| Comunicação | 195.972 | 155.702 |
| Seguros | 103.598 | 119.912 |
| Contencioso e notariado | - | 510 |
| Despesas de representação | 1.508 | 87 |
| Limpeza higiene e conforto | 40.398 | 46.084 |
| Outros serviços | 2.120.167 | 2.082.288 |
| | 23.820.912 | 19.756.655 |

A rubrica dos “Fornecimentos e Serviços Externos”, à semelhança do exercício anterior, continuou a sofrer um incremento substancial em 2023 na componente de conservação e reparação. Este aumento de custos está diretamente relacionado com o aumento que se tem vindo a verificar na sua frota financiada, originando custos acrescidos nas suas manutenções. Adicionalmente, tem-se verificado um aumento nos prolongamentos dos contratos existentes pela falta de viaturas no mercado, o qual, sendo viaturas com maior quilometragem, origina custos maiores com manutenção.

22 GASTOS COM PESSOAL

A rubrica de “Gastos com o pessoal” nos períodos findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 é detalhada conforme se segue:




| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Remunerações | 5.422.832 | 4.359.072 |
| Encargos sobre remunerações | 910.481 | 852.054 |
| Seguros de acidentes no trabalho e doenças profissionais | 219.617 | 202.329 |
| Outros gastos com o pessoal | 383.384 | 291.677 |
| | 6.936.314 | 5.705.133 |

Durante os exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 o número médio de pessoal no serviço da empresa foi de:

| | 2023 | 2022 |
|------------|-------------|-------------|
| Empregados | 97 | 91 |

23 OUTROS RENDIMENTOS E GANHOS

A decomposição da rubrica de "Outros rendimentos e ganhos" nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 é conforme se segue:

| | 2023 | 2022 |
|---|-------------------|------------------|
| Outros Rendimentos e Ganhos | | |
| Outros Rendimentos Suplementares | 4.972.311 | 4.201.835 |
| Outros Rendimentos em Investimentos não financeiros | 5.856.798 | 4.834.691 |
| Excesso Estimativa Imposto | 88.935 | - |
| Correções relativas a períodos anteriores | 162.564 | 108.293 |
| Outros não especificados | 165.908 | 194.401 |
| Encargos Bancários | 1.488 | 3.611 |
| | 11.248.004 | 9.342.830 |

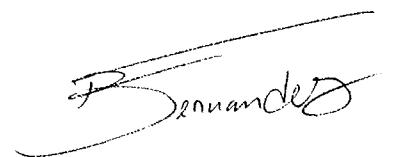

Em "Outros rendimentos suplementares" incluem-se as comissões cobradas pela Arval pelo facto de ser um mediador de seguros da Greenval, empresa seguradora do grupo. Incluem-se também os impactos relativos ao reconhecimento dos valores de *Rappel* volumes de viaturas novas e de serviços, bem como a valores relativos a faturação a entidades do grupo pela prestação de serviços.

Por sua vez, a componente de "Outros rendimentos em investimentos não financeiros" é impactada na sua maioria pelo reconhecimento de ajustamentos relativos a ganhos e/ou perdas adicionais de fim de contrato e ao reconhecimento de previsões de ganhos e/ou perdas futuras na venda de viaturas. Estes ajustamentos têm por base diretrizes emanadas pelo Grupo.

Os rendimentos relativos a "Outros não especificados" são originados maioritariamente pela margem de compra.

24 OUTROS GASTOS E PERDAS

A decomposição da rubrica de "Outros gastos" nos exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022 detalha-se conforme se segue:


 R. Fernandes
 L. 

| | 2023 | 2022 |
|--------------------------|------------------|------------------|
| Outros Gastos e Perdas | | |
| Impostos Indiretos | 2.770.201 | 2.532.848 |
| Outros não especificados | 51.553 | 145.589 |
| Outros gastos | 20.771 | 7.427 |
| | - | - |
| | 2.842.525 | 2.685.864 |

Os gastos relativos a “Outros não especificados” estão maioritariamente relacionados com quotas ALF, multas, coimas e com despesas não fiscalmente aceites.

25 JUROS E GASTOS SIMILARES SUPORTADOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022 a rubrica de “Juros e gastos similares suportados” apresentava a seguinte composição:

| | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Juros de Financiamentos de empresas do grupo | 7.210.914 | 2.532.832 |
| | 7.210.914 | 2.532.832 |

O aumento dos juros de financiamento em 31.12.2023 face ao período homologado do ano anterior está relacionado com o crescimento da frota financiada e pelo facto de os novos financiamentos contratados apresentarem taxas mais altas que os que atingiram a sua maturidade ao longo do ano.

26 JUROS E RENDIMENTOS SIMILARES OBTIDOS

Em 31 de Dezembro de 2023 e 31 de Dezembro de 2022 a rubrica de “Juros e rendimentos similares obtidos” apresentava a seguinte composição:

| | 2023 | 2022 |
|--------------------|----------------|-------------|
| Juros de Depósitos | 359.397 | - |
| | 359.397 | - |

Em 2023, seguindo instruções emanadas do Grupo, uma parte substancial das disponibilidades que se encontravam na conta à ordem foram alocadas a aplicações a prazo de curta duração, beneficiando de taxas de juros mais favoráveis que se praticam atualmente no mercado.

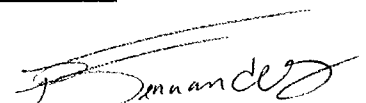
F. Fernandes

L
PAF

27 PARTES RELACIONADAS

Em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 a Empresa apresentava os seguintes saldos com partes relacionadas:

| Balança | 2023 | 2022 |
|---|--------------------|--------------------|
| Ativos | | |
| Disponibilidades em outras instituições de crédito | | |
| BNPP SA Lisbon Branch - PT | 3.737.721 | 29.983.996 |
| Outros investimentos financeiros | | |
| BNPP SA Lisbon Branch - PT | 34.986.894 | - |
| Outros ativos | | |
| Arval Deutschland GmbH | - | 341 |
| Arval Maroc SA | - | - |
| Arval Service Lease Espanha | 73.790 | 70.308 |
| Greenval Insurance Company Ltd. | 99.417 | - |
| Arval Service Lease França | 929.158 | 931.411 |
| Arval Luxembourg SA | 1.205 | 1.677 |
| BNPP SA Lisbon Branch - PT | 229.705 | 32.586 |
| BNPP Lease Group Lisbon Branch - PT | 19.197 | 16.143 |
| BNPP Factor Sociedade Financeira de Credito SA | - | 10.633 |
| Cardif Assurances Risques Divers Lisbon Branch - PT | - | - |
| Cardif Assurance Vie Lisbon Branch - PT | - | 3.008 |
| BNPP Securities Services Lisbon Branch - PT | - | 2.856 |
| Arval Benelux BV | - | - |
| Artel | - | - |
| Arval Fleet services FR | - | 244 |
| Banco BNP Paribas Personal Finance SA | 86.140 | 90.177 |
| Arval Belgium SA | 3.966 | 7.052 |
| Arval Slovakia SRO | 420 | - |
| Artel | 51.736 | - |
| Arval Service Lease Italia SPA | 1.930 | - |
| Arval Maroc SA | 357 | - |
| Total ativos | 40.221.636 | 31.150.433 |
| Passivos | | |
| Empréstimos | | |
| Arval Service Lease França | 429.667.155 | 339.267.422 |
| Outros passivos | | |
| Arval BV | - | 380 |
| Arval Benelux BV | - | - |
| Arval Service Lease França | 961.272 | 410.190 |
| Greenval Insurance Company Ltd. | 911.422 | 881.464 |
| BNPP SA Lisbon Branch - PT | 262.337 | 216.510 |
| Arval Service Lease Espanha | - | 47.509 |
| BNP Paribas SA | - | - |
| Arval Belgium SA | 64.734 | - |
| Arval Slovakia | - | - |
| Banco BNP Paribas Personal Finance SA | - | - |
| Arval Service Lease Polska SP ZOO | 31.420 | - |
| Total passivos | 431.898.340 | 340.823.475 |




No decurso dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022 foram efetuadas as seguintes transações com partes relacionadas:

| Rendimentos | 2023 | 2022 |
|--|------------------|------------------|
| Juros recebidos | | |
| BNPP SA Lisbon Branch - PT | 359.397 | - |
| Outros serviços prestados | | |
| Cardif Assurance Vie Lisbon Branch - PT | 650 | 31.105 |
| BNPP Securities Services Lisbon Branch - PT | - | 47.549 |
| BNPP SA Lisbon Branch - PT | 176.414 | 137.618 |
| BNPP Lease Group Lisbon Branch - PT | 148.666 | 144.737 |
| BNPP Factor Sociedade Financeira de Credito SA | - | 94.645 |
| Arval Service Lease SA | 60.060 | 64.946 |
| Greenval Insurance DAC | 1.197.709 | 1.158.572 |
| Arval Belgium NV SA | 20.590 | 20.801 |
| Arval Service Lease Italia SPA | 1.940 | 84 |
| Arval Service Lease | 1.269.272 | 1.223.166 |
| Arval Luxembourg SA | 7.300 | 7.095 |
| Arval Fleet Services | - | 199 |
| Arval Deutschland GmbH | 2.300 | 759 |
| BNPP Real Estate Spain SA | - | - |
| BNPP Personal Finance SA Lisbon Branch - PT | 432.933 | 432.821 |
| Arval AB | 593 | 2.477 |
| Arval Schweiz AG | - | 592 |
| BNPP Factor SA - Succursal em Portugal | 76.298 | - |
| Arval Slovakia SRO | 91 | - |
| Arval Maroc SA | 357 | - |
| Arval BV | 254 | - |
| Total Rendimentos | 3.754.823 | 3.367.164 |
| Gastos | | |
| Juros e encargos equiparados | | |
| Arval Service Lease | 7.210.914 | 2.532.832 |
| Outros Gastos | | |
| Arval Service Lease | 1.556.242 | 1.587.501 |
| Arval Benelux BV | - | - |
| Arval Service Lease SA | 54.873 | 49.516 |
| Arval Slovakia SRO | 94.900 | 59.202 |
| Arval Belgium NV SA | 128.321 | 105.362 |
| Arval BV | 565.090 | 586.564 |
| BNP Paribas SA | 24.115 | 25.405 |
| BNPP SA Lisbon Branch - PT | 70.481 | 216.725 |
| Arval Deutschland GmbH | 873 | - |
| Artel | 77.889 | 41.271 |
| Greenval Insurance DAC | 2.138 | 1.119 |
| Arval Service Lease Italia SPA | 1.745 | 5.861 |
| Arval OY | - | - |
| Arval AB | 13.704 | 13.708 |
| BNPP Personal Finance SA Lisbon Branch - PT | 5.018 | - |
| Arval Service Lease Polska SP ZOO | 31.420 | - |
| Total Gastos | 9.837.724 | 5.225.064 |

F. Fernandes

L
DAF

28 GARANTIAS BANCÁRIAS

As garantias prestadas a favor de terceiros em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 apresentavam a seguinte composição:

| | 2023 | 2022 |
|---|----------------|----------------|
| Garantias Bancárias Prestadas: | | |
| Fianças a favor da Administração Fiscal | 8.838 | 8.838 |
| A favor de Outras Entidades | 93.909 | 93.909 |
| | 102.747 | 102.747 |

29 HONORÁRIOS DO REVISOR OFICIAL DE CONTAS

No decorrer do exercício de 2023 e 2022 foram prestados por esta sociedade os seguintes serviços (valores sem IVA):

| | 2023 | 2022 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Auditoria e Revisão Oficial de Contas | 47.000 | 45.000 |
| | 47.000 | 45.000 |

30 DIVULGAÇÕES EXIGIDAS POR DIPLOMAS LEGAIS

Informações requeridas pelo Decreto-Lei n° 411/91 e pelo Decreto-Lei n° 534/80

Nos termos do n.º1 do art.º 21º do Decreto-Lei n.º 411/91, de 17 de Outubro, a Empresa confirma não ser devedora de quaisquer contribuições vencidas à Segurança Social, não sendo também devedora de qualquer dívida perante a Autoridade Tributária.

Prestação do serviço de mediação de seguros ou de resseguro

A sociedade exerce a atividade de Mediação de Seguros, estando registada na ASF – Autoridade de Supervisão de Seguros e Fundos de Pensões com o n° 409305715/2.

Conforme requerido pela norma ISP n° 13/2020 – R, de 30 de dezembro, no seu artigo n° 51, apresenta-se em seguida a informação que se aplica à sociedade:

Alínea a) – Reconhecimento dos réditos e gastos

Descrição das políticas seguidas pela sociedade no reconhecimento dos réditos (comissões). Para além da política do rédito descrita na Nota 3.8, acima, para efeitos do cumprimento do disposto na legislação acima mencionada, acrescentamos que:

Comissões Anuais – são reconhecidas mensalmente nos resultados por contrapartida da rubrica “Outros créditos a receber” (Nota 12), calculadas com base nos montantes cobrados mensalmente aos clientes com

Handwritten signature and initials, likely representing the auditor or a company representative.

TPL (Seguro de Responsabilidade Civil) e MOD (Seguro de Danos Próprios) e faturadas mensalmente à Seguradora.

Alínea b) – Total das remunerações recebidas, desagregadas por natureza e por tipo

| | 2023 | 2022 |
|-------------------------------------|------------------|------------------|
| Comissões anuais (Seguro automóvel) | 1.197.709 | 1.158.572 |
| | 1.197.709 | 1.158.572 |

Alínea c) e d) – Total de comissões desagregadas por ramos e por origem relativas a 2023

| Código ISP | Segurador | Ramo Não Vida | Níveis de Concentração >= 25% |
|------------|-------------------------|------------------|-------------------------------|
| Comissões | Greenval Insurance, Ltd | 1.197.709 | sim |
| | | 1.197.709 | |

Alínea e) – Valores das contas “clientes” no início e final do exercício, assim como o volume movimentado no ano, aplicável para os mediadores de seguros que movimentem fundos relativos a contratos de seguros

O valor do seguro cobrado mensalmente aos clientes, para aqueles que adiram ao seguro mediado pela Arval, está incluído no montante do aluguer mensal pelo que não pode ser dissociado do resto. O detalhe de “Clientes” é descrito na Nota 11.

Os montantes mensais faturados como seguros são apurados mensalmente, após o ciclo de faturação mensal, e comunicados à Seguradora que emite por sua vez nota de débito.

Alínea f) – Contas a receber e a pagar desagregadas por origem relativas a 2023

| | A receber | A pagar |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Greenval Insurance Company, Ltd | 99.417 | 911.422 |
| | 99.417 | 911.422 |

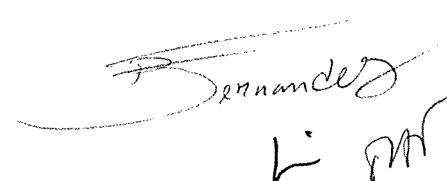
Alínea g) – Indicação dos valores agregados incluídos nas contas a receber e a pagar segregadas por naturezas

O montante reportado na alínea f) como a pagar é relativo a fundos recebidos de clientes com seguro Arval com vista a serem transferidos para a Seguradora Greenval para pagamento de prémios de seguro. Por sua vez, o montante reportado como a receber é relativo a comissão de seguros por intermediação.

Alínea h) – Análise da idade das contas a receber vencidas à data de relato, mas sem imparidade e das contas a receber individualmente consideradas com imparidade

Não aplicável à Arval para o exercício de 31 de dezembro de 2023.

Alíneas i), j), k) e l) – Informação acerca de eventuais garantias colaterais detidas a título de caução e outros aumentos de crédito; transmissões de carteiras de seguros em que tenha participado durante



L. P. M.

o exercício, com indicação dos valores envolvidos; contratos cessados com empresas de seguros nos termos do artigo 55.º do regime jurídico da distribuição de seguros e de resseguros e indicação de eventuais indemnizações de clientela; breve descrição da natureza de obrigações materiais

Não aplicável à Arval para o exercício de 31 de dezembro de 2023.

31 OUTROS ACONTECIMENTOS RELEVANTES

Em 2023 continuamos a sofrer os impactos da crise no setor dos semicondutores que se iniciou em 2021 e que se tem prolongado até ao presente momento. Esta crise afetou significativamente o setor automóvel, contribuindo para a redução da disponibilidade de viaturas no mercado e o aumento significativo dos tempos médios de espera por uma viatura nova.

A estes acontecimentos vieram-se juntar a atual crise geopolítica entre a Ucrânia e a Rússia afetando sobretudo as marcas com cadeias de produção nestes dois países.

Sobretudo estes dois acontecimentos têm causado um impacto substancial na normalização da cadeia de distribuição e conseqüentemente limitando a capacidade da Arval em atender as necessidades de procura por parte dos nossos clientes. Não obstante isso, a nossa forte adaptabilidade permitiu encontrar soluções alternativas para as frotas das empresas e particulares, designadamente a extensão de contratos. Desta forma, não só a frota total com investimento da Arval não baixou face aos números dos últimos anos, como inclusive foi possível crescer ultrapassando a fasquia das 18.000 de viaturas de frota financiada.

Relembramos que a Arval é uma subsidiária integral do BNP Paribas, um banco líder a nível mundial.

Atualmente, com base na situação presente e nas medidas tomadas anteriormente, espera-se que continuemos a gerir a continuidade de negócio sem dificuldades acrescidas.

A Arval Service Lease, SA reviu, para além do pressuposto da continuidade, todas as áreas mais importantes das contas que podem estar sujeitas a incertezas de julgamento e estimativa, incluindo estimativas contabilísticas, imparidades de ativos e avaliações de perdas de crédito previstas.

32 ACONTECIMENTOS APÓS A DATA DO BALANÇO

A Administração da Empresa não tem conhecimento de qualquer evento subsequente com impacto nas contas apresentadas.

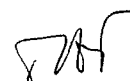
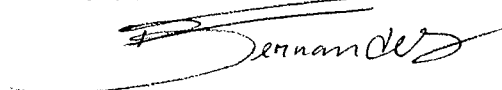
33 APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pelo Conselho de Administração e autorizadas para emissão em 26 de Junho de 2024. Contudo, as mesmas estão ainda sujeitas a aprovação pela Assembleia Geral de Acionistas nos termos da legislação comercial em vigor em Portugal.

A ADMINISTRAÇÃO



O CONTABILISTA CERTIFICADO



CERTIFICAÇÃO LEGAL DAS CONTAS

RELATO SOBRE A AUDITORIA DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Opinião

Auditámos as demonstrações financeiras anexas da Arval Service Lease – Aluguer e Gestão Automóvel, S.A. (“Entidade”), que compreendem o balanço em 31 de dezembro de 2023 (que evidencia um total de 488.749.484 euros e um total de capital próprio de 17.280.393 euros, incluindo um resultado líquido de 7.424.088 euros), a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa relativas ao ano findo naquela data, e as notas anexas às demonstrações financeiras, que incluem um resumo das políticas contabilísticas significativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras anexas apresentam de forma verdadeira e apropriada, em todos os aspetos materiais, a posição financeira da Arval Service Lease – Aluguer e Gestão Automóvel, S.A. em 31 de dezembro de 2023 e o seu desempenho financeiro e fluxos de caixa relativos ao ano findo naquela data de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro adotadas em Portugal através do Sistema de Normalização Contabilística.

Bases para a opinião

A nossa auditoria foi efetuada de acordo com as Normas Internacionais de Auditoria (ISA) e demais normas e orientações técnicas e éticas da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas. As nossas responsabilidades nos termos dessas normas estão descritas na secção “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras” abaixo. Somos independentes da Entidade nos termos da lei e cumprimos os demais requisitos éticos nos termos do código de ética da Ordem dos Revisores Oficiais de Contas.

Estamos convictos de que a prova de auditoria que obtivemos é suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião.

PA



“Deloitte”, “nós” e “nossos” refere-se a uma ou mais firmas-membro e entidades relacionadas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”). A DTTL (também referida como “Deloitte Global”) e cada uma das firmas-membro e entidades relacionadas são entidades legais separadas e independentes entre si e, consequentemente, para todos e quaisquer efeitos, não obrigam ou vinculam as demais. A DTTL e cada firma-membro da DTTL e respetivas entidades relacionadas são exclusivamente responsáveis pelos seus próprios atos e omissões não podendo ser responsabilizadas pelos atos e omissões das outras. A DTTL não presta serviços a clientes. Para mais informação, acesse a www.deloitte.com/pt/about.

Tipo: Sociedade Anónima | NIPC e Matrícula: 501776311 | Capital social: € 500.000 | Sede: Av. Eng. Duarte Pacheco, 7, 1070-100 Lisboa | Escritório no Porto: Bom Sucesso Trade Center, Praça do Bom Sucesso, 61 – 13º, 4150-146 Porto

Responsabilidades do órgão de gestão pelas demonstrações financeiras

O órgão de gestão é responsável pela:

- preparação de demonstrações financeiras que apresentem de forma verdadeira e apropriada a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Entidade de acordo com as Normas Contabilísticas e de Relato Financeiro adotadas em Portugal através do Sistema de Normalização Contabilística;
- elaboração do relatório de gestão nos termos legais e regulamentares aplicáveis;
- criação e manutenção de um sistema de controlo interno apropriado para permitir a preparação de demonstrações financeiras isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro;
- adoção de políticas e critérios contabilísticos adequados nas circunstâncias; e
- avaliação da capacidade da Entidade de se manter em continuidade, divulgando, quando aplicável, as matérias que possam suscitar dúvidas significativas sobre a continuidade das atividades.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

A nossa responsabilidade consiste em obter segurança razoável sobre se as demonstrações financeiras como um todo estão isentas de distorções materiais devido a fraude ou a erro, e emitir um relatório onde conste a nossa opinião. Segurança razoável é um nível elevado de segurança mas não é uma garantia de que uma auditoria executada de acordo com as ISA detetará sempre uma distorção material quando exista. As distorções podem ter origem em fraude ou erro e são consideradas materiais se, isoladas ou conjuntamente, se possa razoavelmente esperar que influenciem decisões económicas dos utilizadores tomadas com base nessas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria de acordo com as ISA, fazemos julgamentos profissionais e mantemos ceticismo profissional durante a auditoria e também:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção material das demonstrações financeiras, devido a fraude ou a erro, concebemos e executamos procedimentos de auditoria que respondam a esses riscos, e obtemos prova de auditoria que seja suficiente e apropriada para proporcionar uma base para a nossa opinião. O risco de não se detetar uma distorção material devido a fraude é maior do que o risco de não se detetar uma distorção material devido a erro, dado que a fraude pode envolver conluio, falsificação, omissões intencionais, falsas declarações ou desrespeito do controlo interno;
- obtemos uma compreensão do controlo interno relevante para a auditoria com o objetivo de conceber procedimentos de auditoria que sejam apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia do controlo interno da Entidade;
- avaliamos a adequação das políticas contabilísticas usadas e a razoabilidade das estimativas contabilísticas e respetivas divulgações feitas pelo órgão de gestão;
- concluímos sobre se o uso pelo órgão de gestão do pressuposto da continuidade foi apropriado e, com base na prova de auditoria obtida, se existe alguma incerteza material relacionada com acontecimentos ou condições que possam suscitar dúvidas significativas sobre a capacidade da Entidade para dar continuidade às suas atividades. Se concluirmos que existe uma incerteza material, devemos chamar a atenção no nosso relatório para as divulgações relacionadas incluídas nas demonstrações financeiras ou, caso essas divulgações não sejam adequadas, modificar a nossa opinião. As nossas conclusões são baseadas na prova de auditoria obtida até à data do nosso relatório. Porém, acontecimentos ou condições futuras podem levar a que a Entidade descontinue as suas atividades;

PA

- avaliamos a apresentação, estrutura e conteúdo global das demonstrações financeiras, incluindo as divulgações, e se essas demonstrações financeiras representam as transações e acontecimentos subjacentes de forma a atingir uma apresentação apropriada;
- comunicamos com o órgão de gestão, entre outros assuntos, o âmbito e o calendário planeado da auditoria, e as conclusões significativas da auditoria incluindo qualquer deficiência significativa de controlo interno identificada durante a auditoria.

A nossa responsabilidade inclui ainda a verificação da concordância da informação constante do relatório de gestão de 2023 com as demonstrações financeiras.

RELATO SOBRE OUTROS REQUISITOS LEGAIS E REGULAMENTARES

Sobre o relatório de gestão

Dando cumprimento ao artigo 451.º, n.º 3, alínea e) do Código das Sociedades Comerciais, somos de parecer que, para os aspetos materiais, o relatório de gestão foi preparado de acordo com os requisitos legais e regulamentares aplicáveis em vigor, a informação financeira nele constante é concordante com as demonstrações financeiras auditadas e, tendo em conta o conhecimento da Entidade, não identificámos incorreções materiais.

Lisboa, 27 de junho de 2024



Deloitte & Associados, SROC S.A.
Representada por Paulo Alexandre Rosa Pereira Antunes, ROC
Registo na OROC n.º 1610
Registo na CMVM n.º 20161220

RELATÓRIO E PARECER DO FISCAL ÚNICO

Aos Acionistas da Arval Service Lease – Aluguer e Gestão Automóvel, S.A.

Em conformidade com a legislação em vigor e com o mandato que nos foi confiado, vimos submeter à Vossa apreciação o nosso Relatório e Parecer que abrange a atividade por nós desenvolvida e os documentos de prestação de contas da Arval Service Lease – Aluguer e Gestão Automóvel, S.A. (“Entidade”), relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, os quais são da responsabilidade do Conselho de Administração.

Acompanhámos, com a periodicidade e a extensão que consideramos adequada, a evolução da atividade da Entidade, a regularidade dos seus registos contabilísticos e o cumprimento do normativo legal e estatutário em vigor tendo recebido do Conselho de Administração e dos diversos serviços da Entidade as informações e os esclarecimentos solicitados.

No âmbito das nossas funções, examinámos o balanço em 31 de dezembro de 2023, a demonstração dos resultados por naturezas, a demonstração das alterações no capital próprio e a demonstração dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data e o correspondente anexo. Adicionalmente, procedemos a uma análise do Relatório de Gestão do exercício de 2023 preparado pelo Conselho de Administração e da proposta de aplicação de resultados nele incluída. Como consequência do trabalho de revisão legal efetuado, emitimos nesta data a Certificação Legal das Contas, que se dá aqui por integralmente reproduzida, a qual não inclui reservas nem ênfases.

Face ao exposto, somos de opinião que as demonstrações financeiras supra referidas e o Relatório de Gestão, bem como a proposta de aplicação dos resultados nele expressa, estão de acordo com as disposições contabilísticas, legais e estatutárias aplicáveis, pelo que poderão ser aprovados em Assembleia Geral.

Desejamos ainda manifestar ao Conselho de Administração e aos serviços da Entidade o nosso apreço pela colaboração prestada.

Lisboa, 27 de junho de 2024

Deloitte & Associados, SROC S.A.
Representada por Paulo Alexandre Rosa Pereira Antunes, ROC
Registo na OROC n.º 1610
Registo na CMVM n.º 20161220



“Deloitte”, “nós” e “nossos” refere-se a uma ou mais firmas-membro e entidades relacionadas da Deloitte Touche Tohmatsu Limited (“DTTL”). A DTTL (também referida como “Deloitte Global”) e cada uma das firmas-membro e entidades relacionadas são entidades legais separadas e independentes entre si e, consequentemente, para todos e quaisquer efeitos, não obrigam ou vinculam as demais. A DTTL e cada firma-membro da DTTL e respetivas entidades relacionadas são exclusivamente responsáveis pelos seus próprios atos e omissões não podendo ser responsabilizadas pelos atos e omissões das outras. A DTTL não presta serviços a clientes. Para mais informação, aceda a www.deloitte.com/pt/about.

Tipo: Sociedade Anónima | NIPC e Matrícula: 501776311 | Capital social: € 500.000 | Sede: Av. Eng. Duarte Pacheco, 7, 1070-100 Lisboa | Escritório no Porto: Bom Sucesso Trade Center, Praça do Bom Sucesso, 61 – 13º, 4150-146 Porto