

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

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

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	8
--------------------------------	---

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019	9
---	---

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

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	11
---------------------------	----

Balanço Patrimonial Passivo	12
-----------------------------	----

Demonstração do Resultado	13
---------------------------	----

Demonstração do Resultado Abrangente	14
--------------------------------------	----

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	15
--	----

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020	17
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019	18
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	19
----------------------------------	----

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	20
---	----

Notas Explicativas	32
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	80
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	81
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	82
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/09/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	191.635.662
Preferenciais	0
Total	191.635.662
Em Tesouraria	
Ordinárias	2.000.000
Preferenciais	0
Total	2.000.000

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	3.221.120	2.775.956
1.01	Ativo Circulante	577.473	681.559
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.297	269.623
1.01.02	Aplicações Financeiras	310.375	176.427
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	310.375	176.427
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	310.375	176.427
1.01.03	Contas a Receber	160.995	140.642
1.01.03.01	Clientes	160.995	140.642
1.01.04	Estoques	800	320
1.01.06	Tributos a Recuperar	22.059	16.912
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	22.059	16.912
1.01.07	Despesas Antecipadas	29.917	16.245
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	49.030	61.390
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	49.030	61.390
1.01.08.01.01	Ativo imobilizado disponibilizado para venda	46.066	55.794
1.01.08.01.02	Adiantamentos a terceiros	1.421	695
1.01.08.01.03	Dividendos a receber	0	4.874
1.01.08.01.04	Outros créditos	1.543	27
1.02	Ativo Não Circulante	2.643.647	2.094.397
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	89.485	16.237
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	5.972	0
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	5.972	0
1.02.01.04	Contas a Receber	13.604	0
1.02.01.04.01	Clientes	13.604	0
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	69.909	16.237
1.02.01.10.03	Instrumentos financeiros derivativos	69.720	16.048
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	189	189
1.02.02	Investimentos	515.802	484.626
1.02.02.01	Participações Societárias	515.802	484.626
1.02.02.01.02	Participações em Controladas	515.802	484.626
1.02.03	Imobilizado	2.036.144	1.593.055
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.036.144	1.593.055
1.02.04	Intangível	2.216	479
1.02.04.01	Intangíveis	2.216	479

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	3.221.120	2.775.956
2.01	Passivo Circulante	313.351	531.214
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	10.171	6.363
2.01.02	Fornecedores	134.559	81.961
2.01.03	Obrigações Fiscais	6.113	1.672
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	6.113	1.672
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	6.113	1.672
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	96.753	403.570
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	90.475	393.447
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	90.475	393.447
2.01.04.03	Financiamento por Arrendamento	6.278	10.123
2.01.05	Outras Obrigações	65.755	37.648
2.01.05.02	Outros	65.755	37.648
2.01.05.02.04	Arrendamentos por direito de uso	702	831
2.01.05.02.05	Cessão de direitos creditórios	6.043	6.043
2.01.05.02.06	Adiantamentos de clientes	25.731	24.920
2.01.05.02.07	Obrigações a pagar por aquisição de empresas	4.515	0
2.01.05.02.08	Outras contas a pagar	28.764	5.854
2.02	Passivo Não Circulante	2.395.471	1.753.988
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.258.154	1.625.497
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.257.595	1.609.251
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	2.257.595	1.609.251
2.02.01.03	Financiamento por Arrendamento	559	16.246
2.02.02	Outras Obrigações	28.611	22.495
2.02.02.02	Outros	28.611	22.495
2.02.02.02.03	Arrendamentos por direito de uso	16.361	1.380
2.02.02.02.04	Cessão de direitos creditórios	7.553	12.085
2.02.02.02.05	Obrigações a pagar por aquisição de empresas	4.515	8.828
2.02.02.02.06	Outras contas a pagar	182	202
2.02.03	Tributos Diferidos	108.637	105.904
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	108.637	105.904
2.02.04	Provisões	69	92
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	69	92
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	69	92
2.03	Patrimônio Líquido	512.298	490.754
2.03.01	Capital Social Realizado	482.817	482.817
2.03.02	Reservas de Capital	-9.405	-9.627
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.103	1.881
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-11.508	-11.508
2.03.04	Reservas de Lucros	14.189	15.965
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	23.089	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1.608	1.599

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	201.073	561.642	180.467	498.945
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-106.621	-295.317	-104.200	-289.736
3.03	Resultado Bruto	94.452	266.325	76.267	209.209
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-720	-16.533	-6.586	-7.088
3.04.01	Despesas com Vendas	-7.040	-17.788	-5.466	-14.433
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-6.314	-20.991	-5.926	-14.915
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-316	-2.636	-374	1.735
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.594	5.643	2.645	5.276
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	10.356	19.239	2.535	15.249
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	93.732	249.792	69.681	202.121
3.06	Resultado Financeiro	-28.234	-80.779	-21.382	-63.673
3.06.01	Receitas Financeiras	2.173	10.337	3.419	5.168
3.06.02	Despesas Financeiras	-30.407	-91.116	-24.801	-68.841
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	65.498	169.013	48.299	138.448
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-16.443	-44.129	-10.012	-31.221
3.08.01	Corrente	-3.525	-41.400	-14.717	-22.405
3.08.02	Diferido	-12.918	-2.729	4.705	-8.816
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	49.055	124.884	38.287	107.227
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	49.055	124.884	38.287	107.227

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	49.055	124.884	38.287	107.227
4.02	Outros Resultados Abrangentes	723	9	-1.821	1.272
4.02.01	Ganho (perda) sobre hedge de fluxo de caixa – parcela efetiva das mudanças de valor justo	1.095	13	-2.759	1.927
4.02.02	IR e CS diferidos relacionados aos co	-372	-4	938	-655
4.03	Resultado Abrangente do Período	49.778	124.893	36.466	108.499

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-349.150	-466.659
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	514.121	447.771
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição da social	169.013	138.448
6.01.01.02	Equivalência patrimonial (nota 11)	-19.239	-15.249
6.01.01.03	Depreciação e amortização (nota 27)	166.517	138.325
6.01.01.04	Custo de venda de ativos desmobilizados (nota 27)	111.991	122.461
6.01.01.05	Provisão para demandas judiciais e administrativas (nota 22)	-23	-3
6.01.01.06	(Reversão) provisão perdas esperadas (impairment) de contas a receber (nota 7)	2.636	-1.735
6.01.01.07	Baixa de outros ativos imobilizados (nota 12)	1.966	448
6.01.01.08	Remuneração com base em ações (nota 24.2 a)	222	358
6.01.01.09	Créditos de impostos extemporâneos (nota 27)	-629	-90
6.01.01.10	Ganhos com instrumentos financeiros derivativos (nota 28)	-95.111	-10.448
6.01.01.11	Variação cambial dos empréstimos	64.884	10.999
6.01.01.12	Juros e var. monet. s/ emprést., financ., arrend. a pagar, arrend. dir. de uso	93.685	64.257
6.01.01.13	Valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures	18.209	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-37.968	-45.211
6.01.02.01	Contas a receber	-36.593	-62.122
6.01.02.02	Estoques	-480	-292
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-11.363	-1.419
6.01.02.04	Fornecedores	-3.144	-1.272
6.01.02.05	Obrigações trabalhistas e tributos a recolher	5.564	768
6.01.02.06	Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes	8.048	19.126
6.01.03	Outros	-825.303	-869.219
6.01.03.01	(Investimentos) resgates em aplicações financeiras	-139.920	-242.796
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-34.555	-15.959
6.01.03.03	Juros pagos s/ emprést., financ., arrend. mercant. a pagar, arrend. dir. de uso	-82.988	-39.304
6.01.03.04	Juros pagos de derivativos contratados	0	-1.739
6.01.03.05	Compra de ativo imobilizado operacional para locação	-567.840	-569.421
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-17.661	12.900
6.02.01	Adiantamento para futuro aumento de capital em controladas (nota 11.1)	-15.300	0
6.02.03	Dividendos recebidos de controlada	4.874	16.160
6.02.04	Adições ao imobilizado (nota 31)	-5.458	-2.928
6.02.05	Adições ao intangível (nota 13)	-1.777	-332
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	101.485	843.957
6.03.01	Pagamento pela aquisição de empresa em exercícios anteriores	0	-60.013
6.03.02	Prêmio pago na aquisição de opção de compra de taxa IDI	-2.487	-4.130
6.03.03	Captção de empréstimos, financiamentos e debêntures	878.438	1.654.335
6.03.04	Pagamento de cessão de direitos creditórios	-4.532	-6.011
6.03.05	Pagamento de emprést., financ., arrend. mercant. a pagar, arrend. dir. de uso	-709.881	-738.364
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	-100.886	-1.860
6.03.07	Recebimento de derivativos contratados	40.833	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-265.326	390.198
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	269.623	23.725
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.297	413.923

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	482.817	-9.627	15.965	0	1.599	490.754
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	482.817	-9.627	15.965	0	1.599	490.754
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	222	-1.776	-101.795	0	-103.349
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-17.902	0	-17.902
5.04.08	Remuneração com base em ações	0	222	0	0	0	222
5.04.09	Distribuição de dividendos intermediários	0	0	-1.776	0	0	-1.776
5.04.10	Distribuição de dividendos intercalares	0	0	0	-83.893	0	-83.893
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	124.884	9	124.893
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	124.884	0	124.884
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	9	9
5.05.02.06	Resultado de instrumentos financeiros derivativos, líquido de impostos	0	0	0	0	9	0
5.07	Saldos Finais	482.817	-9.405	14.189	23.089	1.608	512.298

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	482.817	-69.994	167.951	0	709	581.483
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	482.817	-69.994	167.951	0	709	581.483
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	60.269	-158.269	-66.237	0	-164.237
5.04.06	Dividendos	0	0	-150.000	0	0	-150.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-14.595	0	-14.595
5.04.08	Cancelamento de ações em tesouraria	0	59.911	-8.269	-51.642	0	0
5.04.09	Transações com pagamento baseado em ações	0	358	0	0	0	358
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	107.227	1.272	108.499
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	107.227	0	107.227
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.272	1.272
5.05.02.06	Resultado de instrumentos financeiros derivativos, líquido de impostos	0	0	0	0	1.272	1.272
5.07	Saldos Finais	482.817	-9.725	9.682	40.990	1.981	525.745

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	622.439	548.621
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	618.921	541.373
7.01.02	Outras Receitas	6.154	5.513
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-2.636	1.735
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-161.470	-140.840
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-158.740	-133.752
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-2.730	-7.088
7.03	Valor Adicionado Bruto	460.969	407.781
7.04	Retenções	-166.517	-138.325
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-166.517	-138.325
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	294.452	269.456
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	29.576	20.417
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	19.239	15.249
7.06.02	Receitas Financeiras	10.337	5.168
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	324.028	289.873
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	324.028	289.873
7.08.01	Pessoal	30.238	24.016
7.08.01.01	Remuneração Direta	30.238	24.016
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	75.941	81.414
7.08.02.01	Federais	63.678	74.471
7.08.02.02	Estaduais	12.000	6.839
7.08.02.03	Municipais	263	104
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	92.965	77.216
7.08.03.01	Juros	91.116	68.841
7.08.03.02	Aluguéis	1.849	8.375
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	124.884	107.227
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	17.902	0
7.08.04.02	Dividendos	83.893	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	23.089	107.227

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	3.496.205	3.053.849
1.01	Ativo Circulante	959.469	1.013.084
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	7.384	322.830
1.01.02	Aplicações Financeiras	415.469	176.427
1.01.02.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	415.469	176.427
1.01.02.01.03	Títulos e valores mobiliários	415.469	176.427
1.01.03	Contas a Receber	286.429	223.481
1.01.03.01	Clientes	286.429	223.481
1.01.04	Estoques	92.982	140.272
1.01.06	Tributos a Recuperar	42.348	37.323
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	42.348	37.323
1.01.07	Despesas Antecipadas	32.652	17.450
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	82.205	95.301
1.01.08.01	Ativos Não-Correntes a Venda	82.205	95.301
1.01.08.01.01	Ativo imobilizado disponibilizado para venda	55.864	74.582
1.01.08.01.02	Adiantamentos a terceiros	13.473	13.248
1.01.08.01.03	Outros créditos	12.868	7.471
1.02	Ativo Não Circulante	2.536.736	2.040.765
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	140.627	62.980
1.02.01.01	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através do Resultado	6.838	655
1.02.01.01.01	Títulos Designados a Valor Justo	6.838	655
1.02.01.04	Contas a Receber	19.769	4.245
1.02.01.04.01	Clientes	19.769	4.245
1.02.01.07	Tributos Diferidos	5.928	7.219
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	5.928	7.219
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	108.092	50.861
1.02.01.10.03	Fundo para capitalização de concessionárias	28.309	27.002
1.02.01.10.04	Depósitos judiciais	5.989	6.003
1.02.01.10.05	Outros créditos	4.074	1.808
1.02.01.10.06	Instrumentos financeiros derivativos	69.720	16.048
1.02.03	Imobilizado	2.240.581	1.819.615
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	2.240.581	1.819.615
1.02.04	Intangível	155.528	158.170
1.02.04.01	Intangíveis	155.528	158.170

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	3.496.205	3.053.849
2.01	Passivo Circulante	477.554	681.340
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	22.120	14.981
2.01.02	Fornecedores	237.053	177.914
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	237.053	177.914
2.01.02.01.01	Fornecedores	191.378	112.998
2.01.02.01.02	Floor Plan	45.675	64.916
2.01.03	Obrigações Fiscais	1.581	383
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	1.581	383
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	1.581	383
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	105.962	414.946
2.01.05	Outras Obrigações	110.838	73.116
2.01.05.02	Outros	110.838	73.116
2.01.05.02.05	Arrendamentos a pagar	6.278	10.537
2.01.05.02.06	Arrendamentos por direito de uso	6.339	7.029
2.01.05.02.07	Cessão de direitos creditórios	6.043	6.043
2.01.05.02.08	Tributos a recolher	12.429	3.577
2.01.05.02.09	Adiantamentos de clientes	42.706	35.398
2.01.05.02.10	Obrigações a pagar por aquisição de empresas	4.515	0
2.01.05.02.11	Outras contas a pagar	32.528	10.532
2.02	Passivo Não Circulante	2.506.353	1.881.755
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	2.286.956	1.655.894
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	2.286.956	1.655.894
2.02.02	Outras Obrigações	64.840	71.281
2.02.02.02	Outros	64.840	71.281
2.02.02.02.03	Arrendamentos a pagar	559	16.246
2.02.02.02.04	Arrendamentos por direito de uso	52.031	33.920
2.02.02.02.05	Cessão de direitos creditórios	7.553	12.085
2.02.02.02.06	Obrigações a pagar por aquisição de empresas	4.515	8.828
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	182	202
2.02.03	Tributos Diferidos	150.952	151.365
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	150.952	151.365
2.02.04	Provisões	3.605	3.215
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	3.605	3.215
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.202	2.182
2.02.04.01.04	Provisões Cíveis	1.403	1.033
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	512.298	490.754
2.03.01	Capital Social Realizado	482.817	482.817
2.03.02	Reservas de Capital	-9.405	-9.627
2.03.02.04	Opções Outorgadas	2.103	1.881
2.03.02.05	Ações em Tesouraria	-11.508	-11.508
2.03.04	Reservas de Lucros	14.189	15.965
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	23.089	0
2.03.08	Outros Resultados Abrangentes	1.608	1.599

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	464.549	1.089.927	314.137	888.875
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-322.609	-722.390	-209.627	-590.239
3.03	Resultado Bruto	141.940	367.537	104.510	298.636
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-40.506	-100.934	-30.718	-83.245
3.04.01	Despesas com Vendas	-19.050	-46.560	-8.513	-22.355
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-23.173	-64.960	-24.713	-72.884
3.04.03	Perdas pela Não Recuperabilidade de Ativos	-1.164	-1.164	-1.540	-3.936
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	2.881	11.750	4.048	15.930
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	101.434	266.603	73.792	215.391
3.06	Resultado Financeiro	-30.548	-86.891	-23.631	-68.364
3.06.01	Receitas Financeiras	2.734	13.373	4.618	9.326
3.06.02	Despesas Financeiras	-33.282	-100.264	-28.249	-77.690
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	70.886	179.712	50.161	147.027
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-21.831	-54.828	-11.874	-39.800
3.08.01	Corrente	-9.996	-53.955	-19.285	-38.315
3.08.02	Diferido	-11.835	-873	7.411	-1.485
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	49.055	124.884	38.287	107.227
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	49.055	124.884	38.287	107.227
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	49.055	124.884	38.287	107.227
3.99.01.01	ON	0	0,65167	0	0,55953
3.99.02.01	ON	0	0,65167	0	0,55953

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/07/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/07/2019 à 30/09/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	49.055	124.884	38.287	107.227
4.02	Outros Resultados Abrangentes	723	9	-1.821	1.272
4.02.01	Ganho (perda) sobre hedge de fluxo de caixa – parcela efetiva das mudanças de valor justo	1.095	13	-2.759	1.927
4.02.02	IR e CS diferidos relacionados aos componentes dos outros resultados abrangentes	-372	-4	938	-655
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	49.778	124.893	36.466	108.499
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	49.778	124.893	36.466	108.499

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-376.033	-414.095
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	589.634	536.753
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e da contribuição da social	179.712	147.027
6.01.01.02	Depreciação e amortização (notas 27)	194.850	174.080
6.01.01.03	Custo de venda de ativos desmobilizados (nota 27)	123.314	143.389
6.01.01.04	Provisão para demandas judiciais e administrativas (nota 22)	390	241
6.01.01.05	(Reversão) provisão perdas esperadas (impairment) de contas a receber (nota 7)	1.164	3.936
6.01.01.06	Baixa de outros ativos imobilizados (nota 12)	3.138	205
6.01.01.07	Provisão (reversão) para perdas em estoque (nota 8)	1.543	1.424
6.01.01.08	Remuneração com base em ações (nota 24.2 a)	222	358
6.01.01.09	Créditos de impostos extemporâneos (nota 27)	-2.071	-4.771
6.01.01.10	Ganhos com instrumentos financeiros derivativos (nota 28)	-95.111	-10.448
6.01.01.11	Ajuste a valor presente de ativos e passivos	494	-494
6.01.01.12	Variação cambial dos empréstimos	64.884	10.999
6.01.01.13	Juros e var. monet s/ emprést. financ. arrend. a pagar, arrend. dir. de uso	98.896	70.807
6.01.01.14	Valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures	18.209	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-17.132	-68.385
6.01.02.01	Contas a receber	-79.636	-66.268
6.01.02.02	Estoques	45.747	-12.236
6.01.02.03	Tributos a recuperar	-9.069	-382
6.01.02.04	Fornecedores	26.698	-5.151
6.01.02.05	Floor Plan	-19.241	6.674
6.01.02.06	Obrigações trabalhistas e tributos a recolher	13.306	-8.095
6.01.02.07	Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes	5.063	17.073
6.01.03	Outros	-948.535	-882.463
6.01.03.01	(Investimentos) resgates em aplicações financeiras	-245.225	-242.888
6.01.03.02	Imposto de renda e contribuição social pagos	-46.642	-18.745
6.01.03.03	Juros pagos s/ emprést., financ., arrend. mercant. a pagar, arrend. dir. de uso	-86.812	-45.300
6.01.03.04	Juros pagos de derivativos contratados	0	-1.739
6.01.03.05	Compra de ativo imobilizado operacional para locação	-569.856	-573.791
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-11.305	-114
6.02.01	Caixa decorrente de venda de ativo imobilizado	0	6.046
6.02.02	Adições ao imobilizado	-9.510	-5.752
6.02.03	Adições ao intangível	-1.795	-408
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	71.892	801.449
6.03.01	Pagamento pela aquisição de empresa em exercícios anteriores	0	-60.013
6.03.02	Prêmio pago na aquisição de opção de compra de taxa IDI	-2.487	-4.130
6.03.03	Captação de empréstimos, financiamentos e debêntures	878.438	1.696.935
6.03.04	Pagamento de cessão de direitos creditórios	-4.532	-6.011
6.03.05	Pagamento de emprést., financ., arrend. mercant. a pagar, arrend. dir. de uso	-739.474	-823.472
6.03.06	Dividendos e juros sobre capital próprio pagos (nota 24.3)	-100.886	-1.860
6.03.07	Recebimento de derivativos contratados	40.833	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-315.446	387.240
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	322.830	58.605
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	7.384	445.845

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/09/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	482.817	-9.627	15.965	0	1.599	490.754	0	490.754
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	482.817	-9.627	15.965	0	1.599	490.754	0	490.754
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	222	-1.776	-101.795	0	-103.349	0	-103.349
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-17.902	0	0	0	-17.902
5.04.08	Remuneração com base em ações	0	222	0	0	0	0	0	222
5.04.09	Distribuição de dividendos intermediários	0	0	-1.776	0	0	0	0	-1.776
5.04.10	Distribuição de dividendos intercalares	0	0	0	-83.893	0	0	0	-83.893
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	124.884	9	124.893	0	124.893
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	124.884	0	124.884	0	124.884
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	9	9	0	9
5.07	Saldos Finais	482.817	-9.405	14.189	23.089	1.608	512.298	0	512.298

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2019 à 30/09/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	482.817	-69.994	167.951	0	709	581.483	0	581.483
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	482.817	-69.994	167.951	0	709	581.483	0	581.483
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	60.269	-158.269	-66.237	0	-164.237	0	-164.237
5.04.06	Dividendos	0	0	-150.000	0	0	-150.000	0	-150.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	-14.595	0	-14.595	0	-14.595
5.04.08	Cancelamento de ações em tesouraria	0	59.911	-8.269	-51.642	0	0	0	0
5.04.09	Transações com pagamento baseado em ações	0	358	0	0	0	358	0	358
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	107.227	1.272	108.499	0	108.499
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	107.227	0	107.227	0	107.227
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	1.272	1.272	0	1.272
5.05.02.06	Resultado de instrumentos financeiros derivativos, líquido de impostos	0	0	0	0	1.272	1.272	0	1.272
5.07	Saldos Finais	482.817	-9.725	9.682	40.990	1.981	525.745	0	525.745

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/09/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/09/2019
7.01	Receitas	1.213.675	983.808
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	1.200.833	971.239
7.01.02	Outras Receitas	14.006	16.505
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.164	-3.936
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-599.680	-420.046
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-594.244	-409.567
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-5.436	-10.479
7.03	Valor Adicionado Bruto	613.995	563.762
7.04	Retenções	-194.850	-174.080
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-194.850	-174.080
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	419.145	389.682
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	13.373	9.326
7.06.02	Receitas Financeiras	13.373	9.326
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	432.518	399.008
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	432.518	399.008
7.08.01	Pessoal	70.502	62.340
7.08.01.01	Remuneração Direta	70.502	62.340
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	135.418	141.582
7.08.02.01	Federais	91.101	115.531
7.08.02.02	Estaduais	42.468	24.348
7.08.02.03	Municipais	1.849	1.703
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	101.714	87.859
7.08.03.01	Juros	100.264	77.690
7.08.03.02	Aluguéis	1.450	10.169
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	124.884	107.227
7.08.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	17.902	0
7.08.04.02	Dividendos	83.893	0
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	23.089	107.227

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESTAQUES DO 3T20 e 9M20

- **Lucro líquido recorde de R\$49,1 milhões** no 3T20 (+25,0% t/t e +28,1% a/a) e de **R\$124,9 milhões** nos 9M20, crescimento de 16,5% contra 9M19;
- **CAPEX** contratado nos **9M20 de R\$1,0 bilhão**, representando um **crescimento de 60%** comparado ao mesmo período de **2019** (R\$629,1 milhões);
 - **CAPEX** contratado de **R\$323,9 milhões no 3T20** para **novos contratos de locação (3,4x maior a/a)**;
- Total de **14.015 ativos locados**, sendo **11.680 caminhões e implementos** e **2.335 máquinas e equipamentos**;
- Receita futura contratada (**backlog**) de **R\$2,9 bilhões** ao final de setembro de 2020 (+34,4% em relação ao final do ano de 2019);
- **Receita líquida** de **R\$464,5 milhões** no 3T20 (+47,9% a/a), com destaque para o **crescimento** da receita de **Concessionárias (+128,3% a/a)**;
- **Lucro Operacional (EBIT)** de **R\$101,4 milhões** no 3T20 (+37,5% a/a) e nos 9M20 de **R\$266,6 milhões (+23,8% a/a)**;
- **EBITDA** de **R\$170,0 milhões** no 3T20 (+28,0% a/a) e nos 9M20 de **R\$461,5 milhões (+18,5% a/a)**.
- **Sólida posição de caixa e aplicações financeiras de R\$429,7 milhões**, suficiente para cobrir a **dívida de curto prazo em 3,8x**;
- **Melhora no perfil da dívida**, com prazo médio de 3,6 anos e **custo médio de 3,3% a.a. (antes dos impostos)**;
- **ROE UDM** de **30,7%**, um aumento de 5,7 p.p. comparado ao ano de 2019.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Mensagem da Administração

Encerramos o 3T20 com excelente desempenho em todas as nossas unidades de negócio, quando novamente testamos e comprovamos a resiliência do nosso modelo de negócios. Em um ambiente desafiador para a sociedade, tomamos todas as medidas, alinhados com as diretrizes da OMS, para preservarmos a saúde e segurança da nossa gente e dos nossos negócios. Agradecemos pelo trabalho realizado por nossa gente e pela confiança de nossos fornecedores, das instituições financeiras, investidores e, especialmente, da aliança com nossos clientes, que permitiu passarmos por esse período com resiliência e seguirmos crescendo com rentabilidade no terceiro trimestre.

No 3T20 tivemos evolução em todos os nossos indicadores operacionais e financeiros, como a expansão da frota locada, aumento dos investimentos em novos contratos de Locação, diversificação da nossa carteira de clientes, crescimento da receita líquida, lucro líquido e EBITDA, reforçando a resiliência do nosso modelo de negócios.

Os impactos da pandemia durante o 2T20 afetaram principalmente nossas Concessionárias de caminhões, com restrições de abertura de *showroom* de vendas das nossas lojas, ainda assim apresentamos bons resultados para a Companhia. No 3T20, 100% das nossas lojas ficaram abertas e tivemos uma rápida recuperação dos volumes de vendas e resultados. As Concessionárias de máquinas agrícolas, pouco impactadas no 2T20 pela pandemia, seguiram com crescimento de vendas e melhora nos resultados. O EBIT das Concessionárias no 3T20 foi de R\$ 19,8 milhões (3,9 vezes maior que o 3T19).

No segmento de Locação de longo prazo, continuamos com um crescimento acelerado, expandindo nossa atuação para novos setores da economia e novos clientes, além de estarmos aumentando a penetração em clientes da nossa carteira. No 3T20 atingimos o volume de R\$ 1,0 bilhão de CAPEX em novos contratos de Locação, 60% maior que o mesmo período de 2019. Nossa frota locada atingiu 14.015 ativos e a receita futura contratada (backlog) evoluiu para R\$2,9 bilhões (aumento de 34,4% comparado a dez/19).

Continuamos com a disciplina e foco na solidez financeira da Companhia, mantendo uma posição de caixa e aplicações financeiras de R\$430 milhões, suficiente para cobrir a amortização da dívida de curto prazo em 3,8x.

Tivemos importante redução no custo médio da dívida bruta, de 4,3% a.a. para 3,3% a.a, encerrando o trimestre com prazo médio de 3,6 anos. Mesmo com um crescimento acelerado e pagamento de R\$104 milhões de dividendos, conseguimos reduzir sensivelmente o indicador de alavancagem dívida líquida/EBITDA de 3,26 para 3,17x, devido à forte geração de caixa e resultados dos nossos negócios.

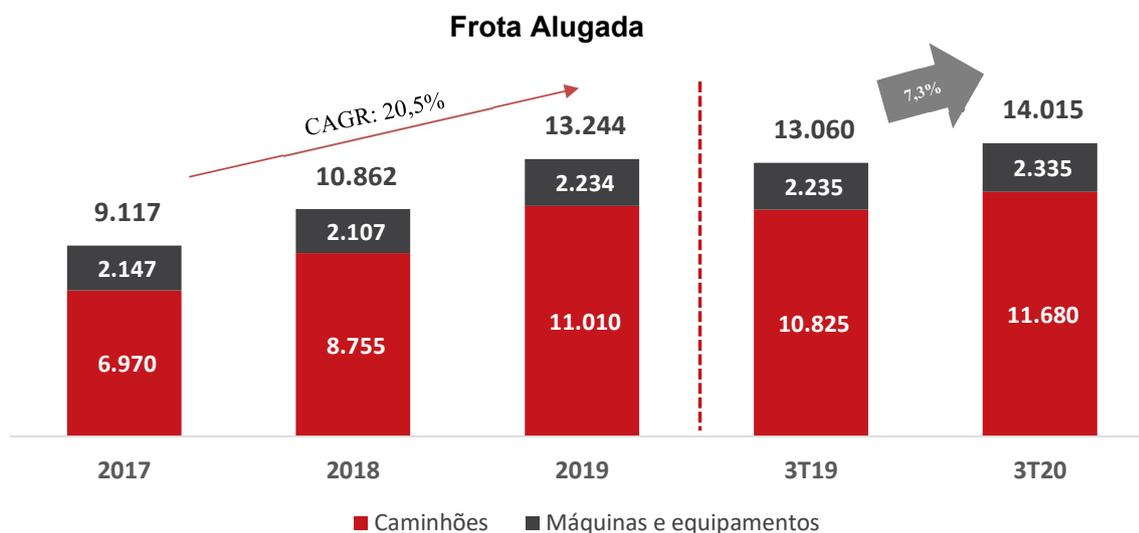
Para fortalecer ainda mais as bases operacionais e de controles da Companhia, continuamos com a implantação e desenvolvimento de novos sistemas e plataformas digitais. Neste trimestre implantamos uma ferramenta para centralizar toda a inteligência comercial da VAMOS, proporcionando velocidade, gestão, controle e segurança de todas as nossas operações. Nosso objetivo com essas iniciativas é garantir o crescimento acelerado dos nossos negócios, através de complementariedade de nossos produtos e serviços.

Continuaremos tomando todas as medidas necessárias para proteção, prevenção e mitigação de riscos trazidos pela pandemia, visando preservar a integridade de nossos colaboradores e minimizar os impactos nos nossos negócios, como temos feito desde o início.

Seguimos focados no desenvolvimento e crescimento dos nossos negócios com visão de longo prazo e com rentabilidade. Nossos esforços visam o aumento da nossa base de clientes de locação e a criação de oportunidades para o desenvolvimento da frota brasileira, contribuindo com negócios íntegros, seguros e eficientes.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

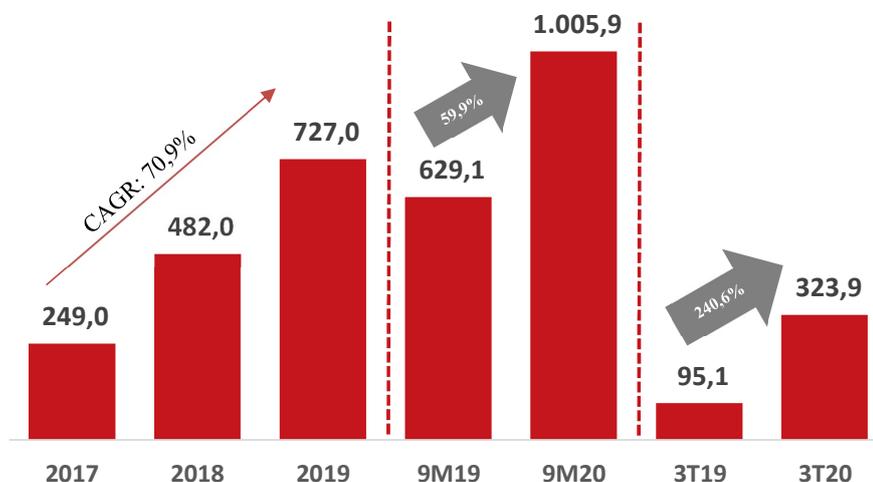
Locação



Encerramos o 3T20 com uma frota total de 14.015, sendo 11.680 caminhões e implementos e 2.335 máquinas e equipamentos, em linha com nossa estratégia de mix de ativos com foco em caminhões, 83% da frota atual.

Tivemos grande volume de novos contratos assinados no 3T20 (600 contratos em set/20, 54% maior que dez/19), com diversificação da nossa carteira de clientes (270 clientes em set/20, 84% maior que dez/19) e setores da economia, encerrando os 9M20 com R\$ 1,0 bilhão de CAPEX assinados em contratos de longo prazo com nossos clientes, representando um crescimento de 59,9% comparado ao mesmo período de 2019 (R\$629,1 milhões).

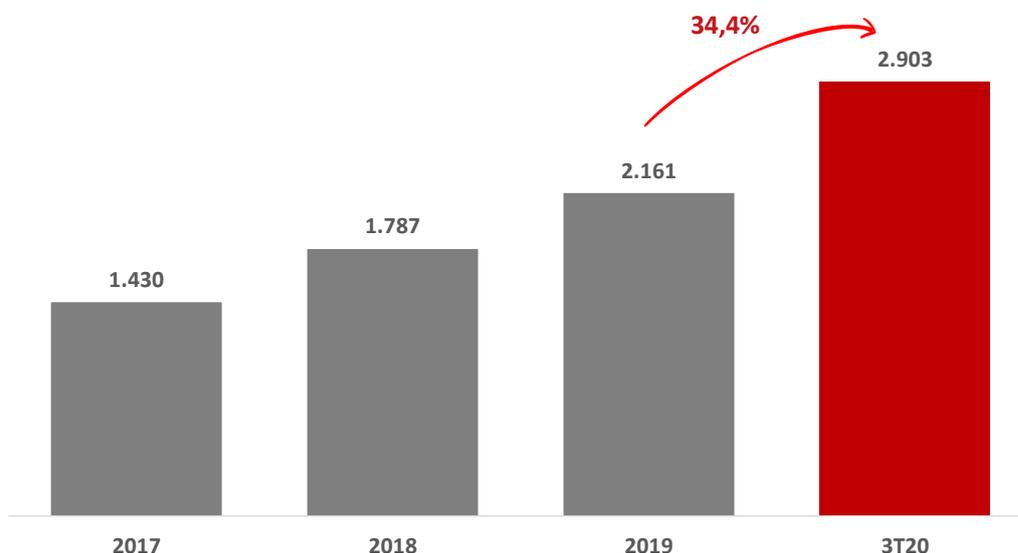
Capex Contratado (R\$ milhões)



A receita futura contratada ("backlog") em 30 de setembro de 2020 atingiu R\$2,9 bilhões, um aumento de 34,4% nos últimos 9 meses, com uma receita contratada de R\$ 1,3 bilhão no período.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

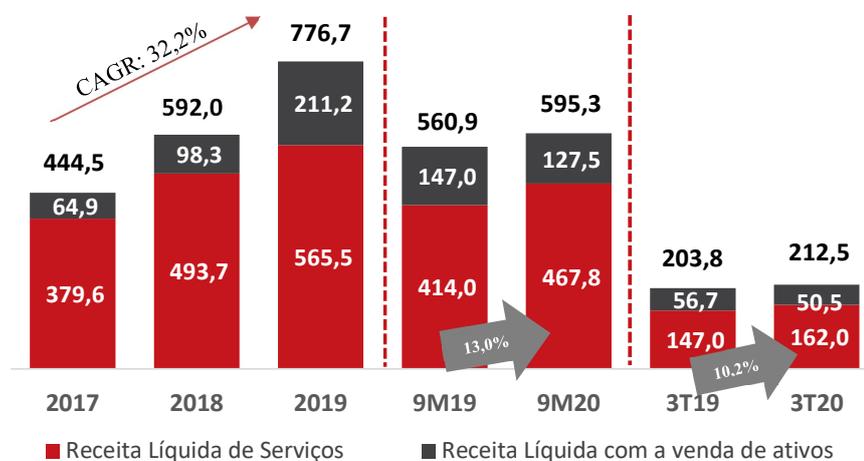
Receita futura contratada – Backlog (R\$ milhões)



O backlog existente, de R\$2,9 bilhões, representa aproximadamente 4,2 anos de receita contratada de Locação quando comparado à receita bruta de serviços de Locação dos últimos 12 meses (R\$695,4 milhões no 3T20 UDM).

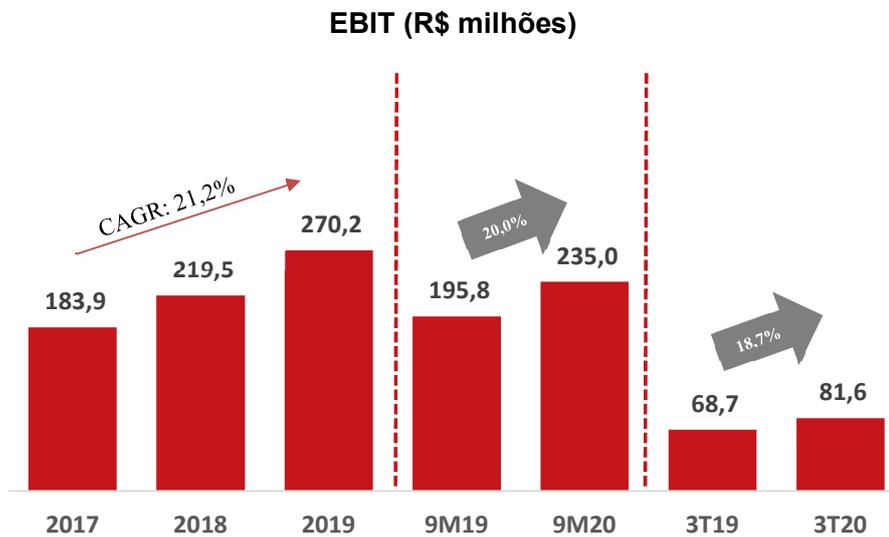
Com a reabertura das nossas lojas de Seminovos no 3T20, dado a flexibilização dos estados e municípios para abertura do comércio, tivemos aumento mês a mês no volume de ativos vendidos, atingindo uma receita líquida de venda de ativos de R\$50,5 milhões *versus* uma receita líquida de venda de ativos no 2T20 de R\$31,4 milhões.

Receita Líquida (R\$ milhões)

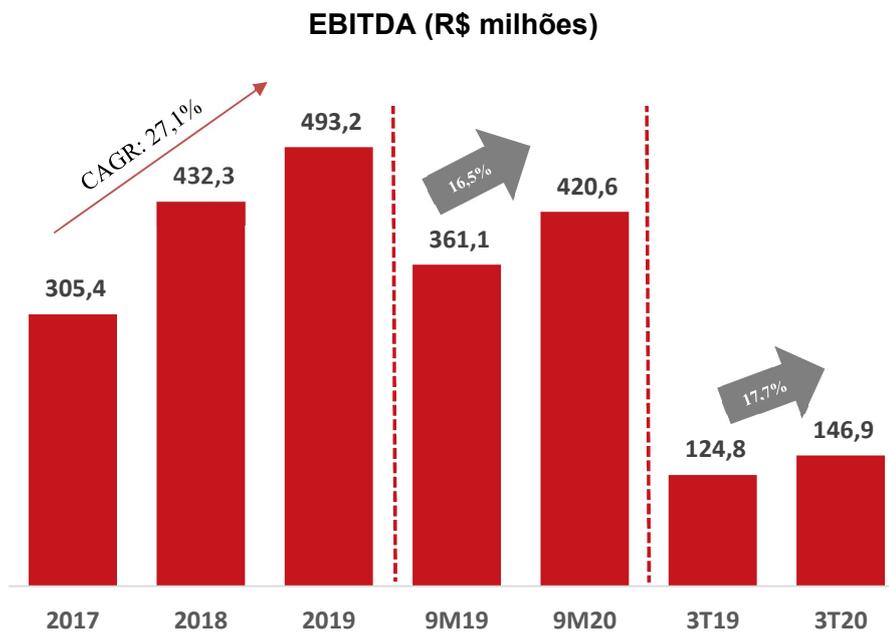


Nos 9M20 o segmento de Locação apresentou crescimento na receita líquida de serviços de 13,0%, comparado aos 9M19, e no 3T20 um crescimento de 10,2%, em relação ao mesmo período do ano, comprovando a forte tendência de crescimento do nosso modelo de negócio com contratos de longo prazo (contrato padrão de 5 anos).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



O EBIT da Locação atingiu R\$235,0 milhões nos 9M20 e R\$81,6 milhões no 3T20, representando um crescimento de 20,0% e de 18,7% respectivamente, comparado aos mesmos períodos do ano anterior, em função do crescimento orgânico, com a assinatura de novos contratos de longo prazo, além da diluição de custos nos períodos comparados.



O EBITDA da Locação totalizou R\$420,6 milhões nos 9M20 e R\$146,9 milhões no 3T20, um aumento de 16,5% e de 17,7% respectivamente, comparado aos mesmos períodos do ano anterior.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

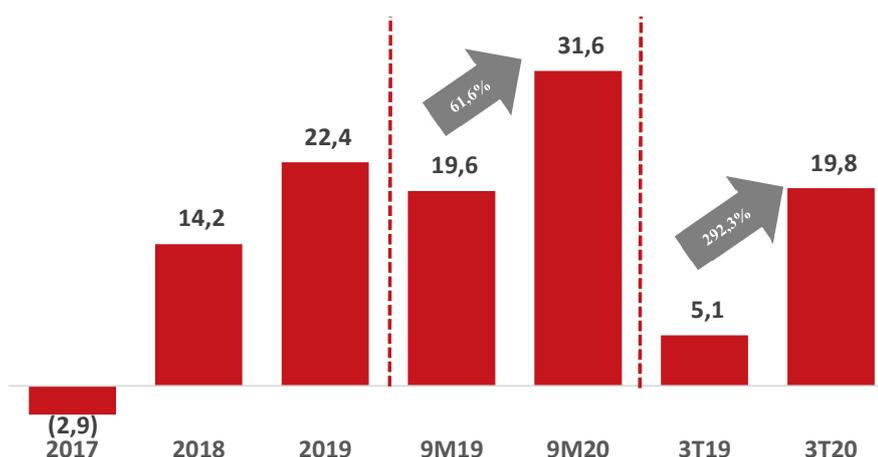
Concessionárias

Receita Líquida (R\$ milhões)



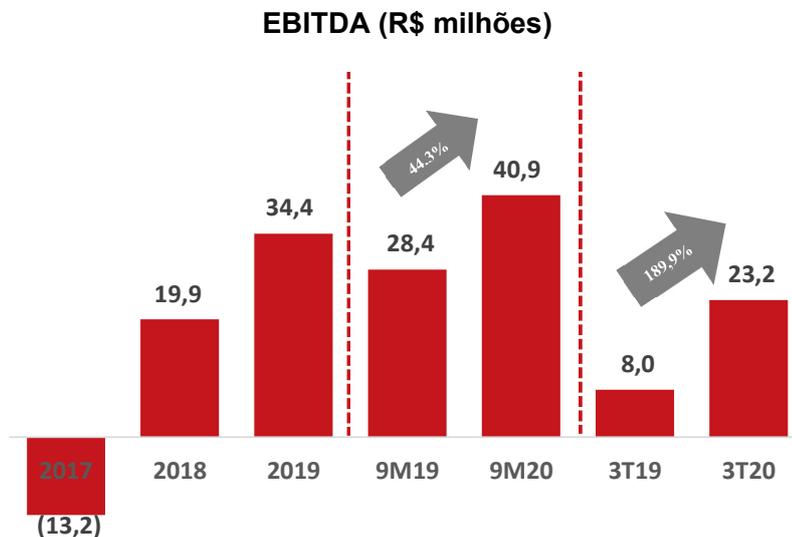
A receita líquida de Concessionárias no 3T20 atingiu R\$252,0 milhões, representando um crescimento de 128,3% em relação ao mesmo período do ano anterior. No 3T20 tivemos um excelente desempenho nas Concessionárias de caminhões (TRANSRIO), que tiveram um crescimento da receita líquida de 94,1% no 3T20 em relação ao 3T19. As Concessionárias de máquinas agrícolas VALTRA também tiveram forte crescimento em mais um trimestre, 67,8% comparado ao 2T20, reforçando a solidez do setor do Agronegócio.

EBIT (R\$ milhões)



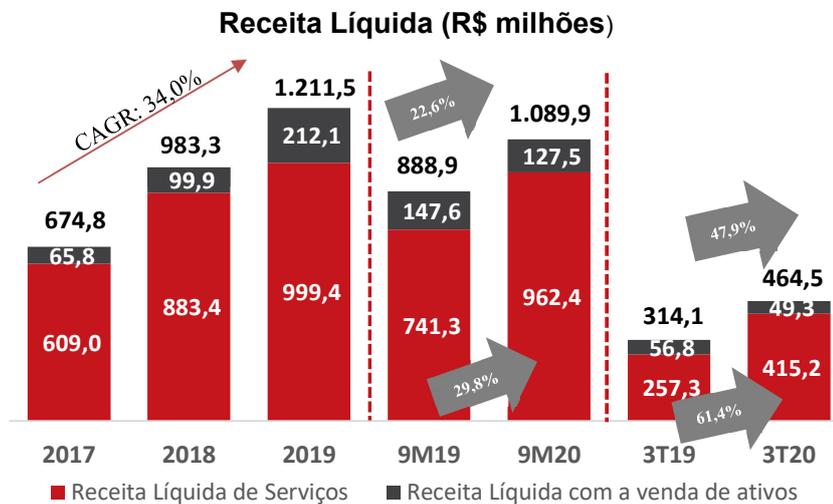
O EBIT das Concessionárias atingiu R\$31,6 milhões nos 9M20 e R\$19,8 milhões no 3T20, representando um crescimento de 61,6% e de 292,3% respectivamente, comparado aos mesmos períodos do ano anterior, dado ao aumento significativo no volume de vendas e da reestruturação de custos e despesas das Concessionárias de caminhões TRANSRIO e das Concessionárias de máquinas agrícolas VALTRA. Iniciamos também no início deste ano a operação da Concessionária da marca KOMATSU (máquinas agrícolas e de construção) no Centro-Oeste e que já contribuem positivamente no resultado da Companhia.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



O EBITDA de Concessionárias foi de R\$40,9 milhões nos 9M20 e de R\$23,2 milhões no 3T20, um aumento de 44,3% e 189,9% respectivamente, comparado aos mesmos períodos do ano anterior.

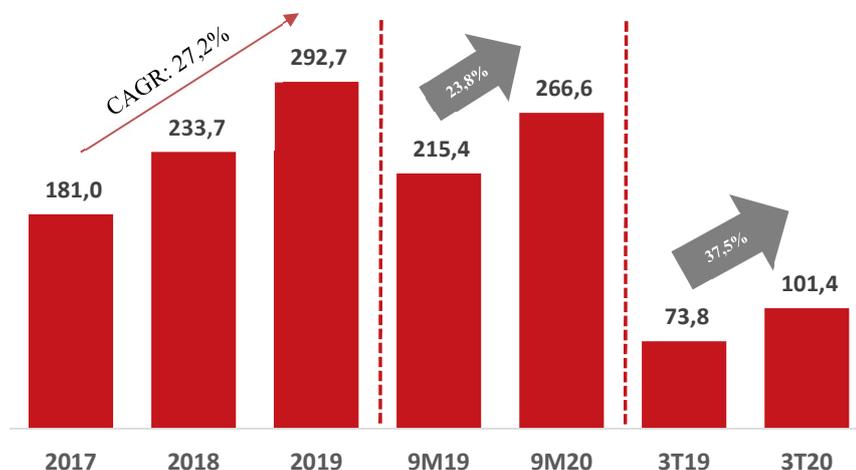
Grupo VAMOS – Destaques financeiros



No 3T20, a receita líquida de serviços consolidada apresentou crescimento de 61,4% em comparação ao 3T19, com crescimento em todos os segmentos de negócios. A receita líquida de serviços de Locação teve um crescimento de 10,2% e nas Concessionárias de 128,3%. Nos 9M20, a receita líquida de serviços consolidada apresentou aumento de 29,8% quando comparada ao mesmo período de 2019.

EBIT (R\$ milhões)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

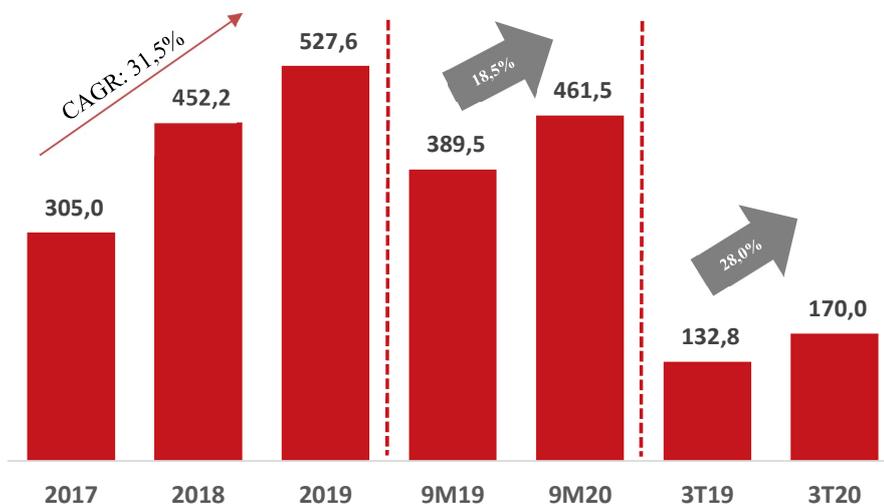


Margem EBIT s/ receita líquida de serviços (%)	3T20	2T20	Var% T/T	3T19	Var% A/A	9M20	9M19	Var% A/A
VAMOS	24.4%	28.7%	-4.3 p.p.	28.7%	-4.3 p.p.	27.7%	29.1%	-1.4 p.p.
Locação	50.4%	49.2%	+1.2 p.p.	46.7%	+3.7 p.p.	50.2%	47.3%	+2.9 p.p.
Venda de ativos	7.1%	-2.4%	+9.5 p.p.	1.8%	+5.3 p.p.	3.3%	2.7%	+0.6 p.p.
Concessionárias	7.9%	4.9%	+3.0 p.p.	4.6%	+3.3 p.p.	6.4%	6.0%	+0.4 p.p.

O EBIT totalizou R\$101,4 milhões no 3T20 e R\$266,6 milhões nos 9M20, um aumento de 37,5% e 23,8% respectivamente, com relação aos mesmos períodos do ano anterior. Todos os segmentos de negócios tiveram aumento no EBIT, principalmente o segmento de Concessionárias, que teve aumento de 292,3% no 3T20 e 61,6% nos 9M20, comparado aos mesmos períodos de 2019. Locação teve aumento de 18,7% no 3T20 e 20,0% nos 9M20, comparado aos mesmos períodos do ano anterior.

A margem EBIT sobre receita líquida de serviços também teve aumento em todos os segmentos de negócios, com maior participação de Concessionárias, que atingiu uma margem EBIT de 7,9% no 3T20 e Locação atingiu 50,4% de margem EBIT. A margem consolidada da VAMOS reduziu de 28,7% no 3T19 para 24,4% no 3T20 apenas por efeito de mix, dado a maior representatividade de Concessionárias.

EBITDA (R\$ milhões)



Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços (%)	3T20	2T20	Var% T/T	3T19	Var% A/A	9M20	9M19	Var% A/A
VAMOS	40,9%	51,3%	-10,4 p.p.	51,6%	-10,7 p.p.	47,9%	52,5%	-4,6 p.p.
Locação	90,6%	89,3%	+1,3 p.p.	84,9%	+5,7 p.p.	89,9%	87,2%	+2,7 p.p.
Venda de ativos	7,1%	-2,4%	+9,5 p.p.	1,8%	+5,3 p.p.	3,3%	2,7%	+0,6 p.p.
Concessionárias	9,1%	7,1%	+2,0 p.p.	7,2%	+1,9 p.p.	8,3%	8,7%	-0,4 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

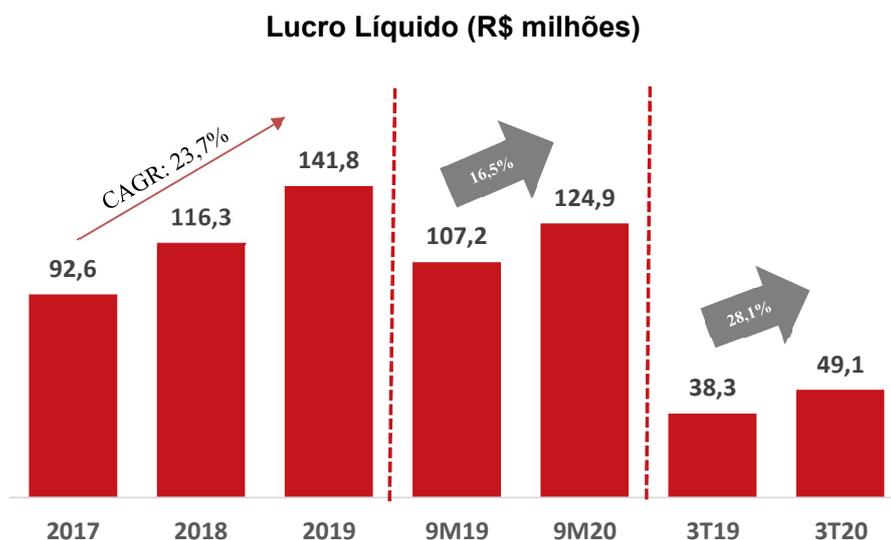
O EBITDA consolidado totalizou R\$170,0 milhões no 3T20 e R\$461,5 milhões nos 9M20, 28,0% e 18,5% maior, respectivamente, que os mesmos períodos do ano anterior.

Nesse trimestre, tivemos crescimento na rentabilidade de todos nossos negócios, mesmo em um ambiente econômico adverso. Fizemos diversos ajustes nas Concessionárias, foco em setores específicos da Locação para geração de novos negócios e conseguimos melhorar a produtividade e eficiência das nossas operações.

O segmento de Locação continuou sendo o principal gerador de EBITDA, correspondendo a 86% do EBITDA da VAMOS no 3T20, com crescimento de 17,7% no 3T20 e 16,5% nos 9M20 em relação aos mesmos períodos de 2019, mas com uma maior representatividade do EBITDA de Concessionárias, que cresceu 189,9% no 3T20 e 44,3% nos 9M20, comparados aos mesmos períodos de 2019.

Lucro Líquido e Reconciliação EBITDA (R\$ milhões)	3T20	2T20	Var% T/T	3T19	Var% A/A	9M20	9M19	Var% A/A
Lucro Líquido do exercício	49,1	39,3	25,0%	38,3	28,1%	124,9	107,2	16,5%
<i>Margem líquida</i>	10,6%	11,9%	-1,3 p.p.	12,2%	-1,6 p.p.	11,5%	12,1%	-0,6 p.p.
(+) Imposto de Renda e Contribuição Social	21,8	17,3	26,3%	11,9	83,8%	54,8	39,8	37,7%
(+) Resultado Financeiro Líquido	30,5	29,0	5,5%	23,6	29,3%	86,9	68,4	27,1%
(+) Depreciação e Amortização	68,6	67,1	2,3%	58,9	16,5%	194,9	174,0	12,0%
EBITDA	170,0	152,7	11,4%	132,8	28,0%	461,5	389,5	18,5%
<i>Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços</i>	40,9%	51,3%	-10,4 p.p.	51,6%	-10,7 p.p.	47,9%	52,5%	-4,6 p.p.

No 3T20 atingimos a marca de R\$49,1 milhões de lucro líquido, o melhor resultado já apurado pela VAMOS totalizando R\$124,9 milhões nos 9M20, um aumento de 28,1% e de 16,5%, respectivamente, comparado aos mesmos períodos de 2019. O melhor resultado é em função, principalmente, do expressivo aumento do lucro líquido das Concessionárias no 3T20, além do crescimento orgânico no segmento de Locação. Ressaltamos ainda que o crescimento do lucro líquido na comparação anual poderia ter sido maior, contudo, foi impactado pelo aumento da alavancagem, que subiu de 2,4x no 3T19 para 3,2x no 3T20, dado o pagamento de dividendos em dezembro de 2019 (R\$ 290 milhões).



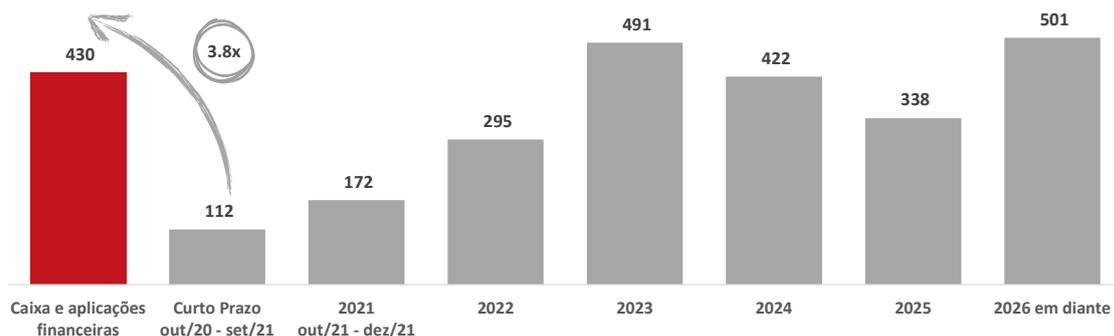
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Endividamento

Empréstimos e Financiamentos (R\$ milhões)	3T20	2T20	Var% T/T	3T19	Var% A/A
Dívida bruta	2.330,0	2.452,1	-5,0%	1.879,6	24,0%
Dívida bruta - Curto prazo	112,2	154,7	-27,4%	479,8	-76,6%
Dívida bruta - Longo prazo	2.287,5	2.327,8	-1,7%	1.421,1	61,0%
Instrumentos financeiros e derivativos	(69,7)	(30,4)	129,1%	(21,4)	226,2%
Caixa e aplicações financeiras	429,7	616,4	-30,3%	696,8	-38,3%
Dívida Líquida	1.900,3	1.835,6	3,5%	1.182,8	60,7%
EBITDA UDM	599,6	562,4	6,6%	501,1	19,7%
Alavancagem Líquida (x)	3,17x	3,26x	-0,09x	2,36x	0,81x

Encerramos setembro de 2020 com uma posição de caixa e aplicações financeiras de R\$429,7 milhões, suficiente para cobrir a amortização de dívida de curto prazo em 3,8x. A dívida líquida fechou em R\$1,9 bilhão, com redução da alavancagem medida pela Dívida líquida/EBITDA UDM de 3,26x no 2T20 para 3,17x no 3T20. Em setembro de 2020 fizemos uma distribuição de dividendos de R\$104 milhões, já considerado em todos os números do fechamento de 3T20.

Cronograma de Amortização da Dívida



Fechamos o 3T20 com o prazo médio da dívida em 3,6 anos e com redução no custo médio para 3,3% comparado ao custo médio de 4,3% em junho de 2020 devido a gestão de passivo realizada no trimestre.

Composição da Dívida

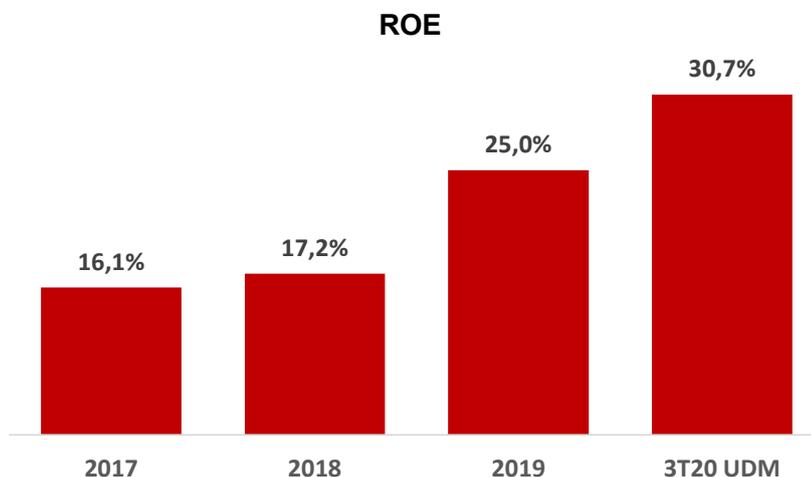
TIPO	SALDO	TAXA (a.a.)	ESTRUTURA	Prazo Médio Bruto (Anos)
Finame	9,0	3,0%	Pré-Fixada	1,4
Leasing	6,8	4,5%	CDI + 2,56%	0,8
CDC	30,3	4,9%	CDI + 2,99%	1,5
Debênture	794,6	3,7%	CDI + 1,81%	4,1
CRA III	491,2	3,1%	165,00% do CDI	5,6
CCB	357,0	3,3%	CDI + 1,34%	1,2
CRA I	226,1	2,8%	CDI + 0,90%	1,7
CRA II	220,3	2,6%	136,12% do CDI	3,9
4131	219,7	2,6%	134,99% do CDI	3,0
CDCA	31,1	4,3%	CDI + 2,37%	1,3
Capital de Giro	13,8	1,9%	100% do CDI	2,3
Instrumentos financeiros e derivativos	-69,7			
Dívida Bruta	2.330,0	3,3%		3,6

Continuaremos focados na gestão do fluxo de caixa e solidez da nossa estrutura de capital mantendo nosso Balanço pronto para o desenvolvimento e crescimento dos nossos negócios.

Indicador de retorno

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A VAMOS apresentou uma expansão significativa em termos de rentabilidade, atingindo o patamar de 30,7% de ROE nos últimos 12 meses (+5.7 p.p. *versus* 2019).



DRE por segmento

DRE Locação (R\$ milhões)	3T20	2T20	Var% T/T	3T19	Var% A/A	9M20	9M19	Var% A/A
Receita bruta total	234,4	211,2	11,0%	223,3	4,9%	656,9	609,2	7,8%
Receita bruta de serviços de Locação	183,0	179,0	2,2%	166,2	10,1%	527,0	461,6	14,2%
Receita bruta de Venda de Ativos	51,4	32,2	59,7%	57,1	-10,1%	129,8	147,7	-12,1%
Receita líquida total	212,5	191,5	11,0%	203,8	4,3%	595,3	560,9	6,1%
Receita líquida de serviços de Locação	162,0	160,1	1,2%	147,0	10,2%	467,8	414,0	13,0%
Receita líquida de Venda de Ativos	50,5	31,4	60,8%	56,7	-11,0%	127,5	147,0	-13,2%
Custo total	(117,5)	(100,1)	17,3%	(123,4)	-4,8%	(323,6)	(337,0)	-4,0%
Custo de serviços de Locação	(70,6)	(68,0)	3,9%	(67,7)	4,4%	(200,3)	(194,0)	3,3%
Custo de Venda de Ativos	(46,9)	(32,2)	45,8%	(55,7)	-15,8%	(123,3)	(143,0)	-13,7%
Lucro bruto	95,0	91,3	4,0%	80,4	18,2%	271,7	224,0	21,3%
Despesa total de Locação	(13,4)	(12,6)	6,4%	(11,7)	15,0%	(36,7)	(28,2)	30,2%
EBIT	81,6	78,7	3,7%	68,7	18,7%	235,0	195,8	20,0%
Margem EBIT s/ receita líquida de serviços	50,4%	49,2%	+1,2 p.p.	46,7%	+3,7 p.p.	50,2%	47,3%	+2,9 p.p.
EBITDA	146,9	143,0	2,7%	124,8	17,7%	420,6	361,1	16,5%
Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços	90,6%	89,3%	+1,3 p.p.	84,9%	+5,7 p.p.	89,9%	87,2%	+2,7 p.p.

DRE Concessionárias (R\$ milhões)	3T20	2T20	Var% T/T	3T19	Var% A/A	9M20	9M19	Var% A/A
Receita bruta total	276,8	151,8	82,4%	121,9	127,1%	544,0	362,0	50,3%
Receita líquida total	252,0	138,4	82,1%	110,4	128,3%	494,6	327,9	50,8%
Custo total	(205,1)	(113,6)	80,6%	(86,3)	137,7%	(398,8)	(253,3)	57,4%
Custo de Serviços	(206,0)	(112,8)	82,7%	(86,2)	139,0%	(398,8)	(252,9)	57,7%
Custo de Venda de Ativos	0,9	(0,8)	-215,6%	(0,1)	-1273,0%	0,0	(0,4)	-100,0%
Lucro bruto	46,9	24,8	88,9%	24,1	94,7%	95,9	74,6	28,4%
Lucro bruto de Serviços	46,0	24,7	86,6%	24,0	91,3%	94,7	74,4	27,3%
Lucro bruto de Venda de Ativos	0,9	0,2	419,4%	0,1	1626,2%	1,1	0,2	429,8%
Despesa total	(27,1)	(18,0)	50,1%	(19,0)	42,2%	(64,2)	(55,1)	16,7%
EBIT	19,8	6,8	192,2%	5,1	292,3%	31,6	19,6	61,6%
Margem EBIT s/ receita líquida de serviços	7,9%	4,9%	+3,0 p.p.	4,6%	+3,3 p.p.	6,4%	6,0%	+0,4 p.p.
EBITDA	23,2	9,7	138,4%	8,0	189,9%	40,9	28,4	44,3%
Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços	9,2%	7,1%	+2,1 p.p.	7,2%	+2,0 p.p.	8,3%	8,7%	-0,4 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DRE Grupo VAMOS (R\$ milhões)	3T20	2T20	Var% T/T	3T19	Var% A/A	9M20	9M19	Var% A/A
Receita líquida total	464,5	329,9	40,8%	314,1	47,9%	1.089,9	888,9	22,6%
Receita líquida de serviços	415,2	297,5	39,6%	257,3	61,4%	962,4	741,3	29,8%
Receita líquida de venda de ativos	49,3	32,3	52,5%	56,8	-13,2%	127,5	147,6	-13,6%
Custo total	(322,6)	(213,7)	51,0%	(209,6)	53,9%	(722,4)	(590,2)	22,4%
Custo de serviços	(276,6)	(180,8)	53,0%	(153,9)	79,8%	(599,1)	(446,9)	34,1%
Custo de venda de ativos	(46,0)	(32,9)	39,6%	(55,8)	-17,6%	(123,3)	(143,4)	-14,0%
Lucro bruto	141,9	116,2	22,2%	104,5	35,8%	367,5	298,6	23,1%
Lucro bruto de serviços	138,6	116,8	18,7%	103,5	33,9%	363,3	294,4	23,4%
Lucro (Prejuízo) bruto de venda de ativos	3,4	(0,6)	-672,6%	1,1	218,0%	4,2	4,2	-0,6%
Despesas operacionais totais	(40,5)	(30,7)	32,1%	(30,7)	31,9%	(100,9)	(83,2)	21,2%
EBIT	101,4	85,5	18,6%	73,8	37,5%	266,6	215,4	23,8%
Margem EBIT s/ receita líquida de serviços	24,4%	28,7%	-4,3 p.p.	28,7%	-4,3 p.p.	27,7%	29,1%	-1,4 p.p.
Resultado financeiro, líquido	(30,5)	(29,0)	5,5%	(23,6)	29,3%	(86,9)	(68,4)	27,1%
Imposto de renda e contribuição Social	(21,8)	(17,3)	26,3%	(11,9)	83,8%	(54,8)	(39,8)	37,7%
Lucro líquido	49,1	39,3	25,0%	38,3	28,1%	124,9	107,2	16,5%
Margem líquida	10,6%	11,9%	-1,3 p.p.	12,2%	-1,6 p.p.	11,5%	12,1%	-0,6 p.p.
EBITDA	170,0	152,7	11,4%	132,8	28,0%	461,5	389,5	18,5%
Margem EBITDA s/ receita líquida de serviços	40,9%	51,3%	-10,4 p.p.	51,6%	-10,7 p.p.	47,9%	52,5%	-4,6 p.p.

Balanço Patrimonial Consolidado

Balanço Grupo VAMOS (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T19	Balanço Grupo VAMOS (R\$ milhões)	3T20	2T20	3T19
ATIVO				PASSIVO			
Caixa e equivalentes de caixa	7,4	71,1	445,8	Empréstimos, financiamentos e debêntures	106,0	146,2	469,7
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	415,5	541,1	250,0	Arrendamentos a pagar	6,3	8,4	10,1
Contas a receber	286,4	268,7	224,7	Arrendamentos por direito de uso	6,3	6,4	7,6
Estoques	93,0	151,4	112,7	Fornecedores	191,4	120,6	123,7
Tributos a recuperar	15,9	16,7	16,6	Floor Plan	45,7	81,7	60,1
Outros créditos	12,9	10,1	10,3	Obrigações sociais e trabalhistas	22,1	18,4	16,4
Adiantamento a Terceiros	13,5	12,7	15,5	Tributos a recolher	12,4	10,9	15,3
Despesas antecipadas	32,7	34,0	23,4	Outras contas a pagar e adiantamentos	79,7	70,3	291,4
Ativo imobilizado disponibilizado para venda	55,9	87,7	88,4	Cessão de direitos creditórios	6,0	6,0	6,0
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	26,4	23,4	24,2	Imposto de renda e contribuição social a recolher	1,6	4,5	6,5
Total do ativo circulante	959,5	1.216,9	1.211,8	Total do passivo circulante	477,5	473,5	1.006,9
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	6,8	4,3	0,9	Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.287,0	2.315,7	1.402,4
Instrumentos financeiros derivativos	69,7	30,4	21,4	Arrendamentos a pagar	0,6	12,2	18,7
Contas a receber	19,8	1,9	7,0	Arrendamentos por direito de uso	52,0	53,2	35,7
Depósitos judiciais	6,0	6,1	6,0	Cessão de direitos creditórios	7,6	9,1	13,6
Outros créditos	4,1	1,8	1,8	Provisão para demandas judiciais e administrativas	3,6	3,1	3,5
Imposto de renda e contribuição social diferidos	5,9	7,1	7,9	Imposto de renda e contribuição social diferidos	151,0	141,6	137,8
Fundos para capitalização concessionárias	28,3	28,0	26,1	Outras contas a pagar e adiantamentos	4,7	9,4	36,0
				Fornecedores	0,0	0,0	73,6
Total do Realizável a Longo Prazo	140,6	79,7	71,1	Total do passivo não circulante	2.506,4	2.544,3	1.721,3
Imobilizado	2.240,6	2.134,1	1.809,8	Capital social	482,8	482,8	482,8
Intangível	155,5	156,3	161,2	Reserva de capital	2,1	2,1	1,8
				Ações em tesouraria	(11,5)	(11,5)	(11,5)
				Outros resultados abrangentes	1,6	4,1	2,0
				Reservas de lucros	14,2	91,8	50,7
				Lucros acumulados	23,1	0,0	0,0
Total do ativo não circulante	2.396,1	2.290,4	1.971,0	Total do patrimônio líquido	512,3	569,2	525,7
ATIVO total	3.496,2	3.587,0	3.253,9	PASSIVO total	3.496,2	3.587,0	3.253,9

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. Contexto operacional

A Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. ("Vamos" e/ou "Companhia") é uma sociedade anônima, registrada na Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") na categoria "A", sediada na Av. Saraiva, 400, Vila Cintra - Mogi das Cruzes, Estado de São Paulo.

A Companhia, em conjunto com as entidades controladas ("Grupo" e/ou "Grupo Vamos") descritas na nota explicativa 1.1, atuam nos negócios de locação, venda e revenda de caminhões, máquinas e equipamentos na gestão de frotas e na prestação de serviços de mecânica e funilaria.

Em 5 de agosto de 2020, foi aprovada a reorganização societária da JSL S.A. e suas controladas, separando da JSL S.A. os ativos não relacionados às operações de logística, incluindo investimentos em controladas e passivos, os quais foram transferidos para a Simpar S.A., que se tornou a *holding* do grupo. Em decorrência disso, a Vamos passou a ser controlada direta da Simpar S.A. ("Simpar"), que possui 99,99% de suas ações.

1.1 Relação de entidades controladas

Segue abaixo lista das controladas de acordo com a estrutura societária da Vamos:

Razão Social	Controlada	País sede	Atividade operacional	30/09/2020	31/12/2019
				% Participação	% Participação
Transrio Caminhões, Ônibus, Máquinas e Motores Ltda. ("Transrio")	Direta	Brasil	Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos	99,9	99,9
Vamos Seminovos S.A. (nova denominação da Borgato Caminhões S.A.) ("Vamos Seminovos")	Direta	Brasil	Comércio de caminhões, máquinas e equipamentos / Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	100,0	100,0
Vamos Máquinas e Equipamentos S.A. ("Vamos Máquinas")	Direta	Brasil	Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos / Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	100,0	100,0
Borgato Serviços Agrícolas S.A. ("Borgato Serviços")	Direta	Brasil	Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	100,0	100,0
Vamos Comércio de Máquinas Linha Amarela Ltda. ("Vamos Linha Amarela")	Direta	Brasil	Concessionárias de tratores, máquinas e equipamentos	99,9	99,9
Vamos Comércio de Máquinas Agrícolas Ltda. ("Vamos Agrícolas") (i)	Direta	Brasil	Concessionárias de máquinas, aparelhos e equipamentos para uso agropecuário	100,0	-

(i) Controlada em fase pré-operacional.

1.2 Situação da COVID-19

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou estado de emergência global em razão da disseminação da COVID-19. Em 11 de março de 2020, ela declarou a COVID-19 como um surto pandêmico. Desde março de 2020 até 30 de setembro de 2020, as autoridades governamentais de várias jurisdições impuseram confinamento ou outras restrições para conter o vírus, ocasionando a suspensão ou redução de atividades de empresas em diversos setores da economia. O impacto final na economia global e nos mercados financeiros é esperado com retração dos Produtos Internos Brutos - PIB das maiorias dos países, e no Brasil uma retração de 5,04% em seu PIB, conforme boletim Focus do Banco Central de 25 de setembro de 2020.

No Brasil, principal mercado onde o Grupo opera, as medidas de restrições contaram com fechamento de parte do comércio e serviços considerados não essenciais.

A Administração do Grupo instituiu um comitê multidisciplinar de gerenciamento de crise específico para tratar do tema da COVID-19 e, por meio desse comitê, está monitorando a evolução da crise instaurada, aplicado ações alinhadas com as diretrizes da OMS, destacando os seguintes aspectos:

a. Cuidado com os colaboradores

Adoção de teletrabalho (*home office*) para parte dos colaboradores, inclusive pessoas acima de 60 anos e outras que sejam consideradas como grupo de risco, horários flexíveis de entrada e saída

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dos colaboradores nas dependências das empresas do Grupo; adaptação das instalações físicas para dispor de mais espaço para favorecer o distanciamento social; disponibilização de veículos para os colaboradores que deixem de utilizar transporte público; férias coletivas e utilização de banco de horas; e introdução de rotinas massivas de limpeza, esterilização e sanitização de mobiliários e instalações prediais.

b. Apoio à sociedade

Disponibilização de sua estrutura e operações em apoio às comunidades onde estão instaladas, principalmente pela doação de produtos essenciais e básicos para as famílias, e serviços de logística para circulação e entrega de doações recebidas por instituições governamentais.

c. Impactos econômico-financeiros

Parte substancial das atividades do Grupo está baseada em contratos de longo prazo na locação de ativos, contando principalmente com clientes do setor do agronegócio, que é um mercado que está em alta neste período. Outra parte das atividades são consideradas essenciais, portanto sendo mantidas operando normalmente, como por exemplo, atividade de comercialização de máquinas, peças e implementos agrícolas e também de serviços de manutenção, oficina e de venda de peças das nossas concessionárias de caminhões e ônibus.

O Grupo possui uma sólida condição financeira suficiente para o atravessamento da crise instalada, citando principalmente as seguintes circunstâncias:

(i) Situação econômica e financeira

- Liquidez corrente positiva, isto é, ativo circulante maior que o passivo circulante em 1,8 vezes na controladora e 2,0 vezes no consolidado;
- A maior parte dos serviços prestados pelo Grupo nos segmentos de locação de ativos são mantidos por contratos de longo prazo, assegurando mais de 91% da geração de caixa do Grupo.
- O Grupo implementou programas de redução de gastos para adequar a estrutura de custos de acordo com as variações na receita e em sua geração de caixa, com acompanhamento diário.

(ii) Análises de recuperação (*impairment*) de ativos financeiros

O Grupo efetuou a revisão de seus ativos financeiros, incluindo as contas a receber, para avaliar a necessidade de constituir provisões adicionais de recuperação (*impairment*). Essa análise foi conduzida considerando a situação de risco de crédito e inadimplência corrente conhecidas até o momento. Para ativos financeiros mantidos com instituições financeiras, as marcações a mercado foram realizadas e os impactos reconhecidos no resultado.

Para contas a receber, como resultados das análises, não foi identificada a necessidade de constituir provisões adicionais nas operações do Grupo.

(iii) Análises de recuperação (*impairment*) de ativos não financeiros

O Grupo efetuou análise de seus ativos não financeiros. Como resultado, não foi identificada necessidade de constituição de provisão para os ativos e/ou unidades geradoras de caixa ("UGCs") relacionados.

As premissas utilizadas nas respectivas análises estão descritas na nota explicativa 13.2.

(iv) Análise de recuperação de imposto de renda e contribuição social diferidos

O Grupo atualizou seus estudos de recuperação de imposto de renda e contribuição social diferidos, considerando os impactos possíveis de medir e previsões futuras com os indicadores conhecidos até o momento. Baseado nessas análises não foi necessário desreconhecer ou

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

contabilizar provisões sobre os saldos contabilizados em 30 de setembro de 2020.

(v) Concessões anunciadas pelos governos municipais, estaduais e federal

Os governos municipais, estaduais e federal anunciaram diversas medidas de combate aos impactos negativos da COVID-19. Principalmente o governo federal emitiu medidas provisórias, decretos e leis concedendo descontos e prorrogações de pagamento de impostos e contribuições sociais. O Grupo aderiu parcialmente a esses programas, de modo que está pagando normalmente parte dos tributos e parte de algumas contribuições serão pagas de acordo com o cronograma especial estabelecido pelo governo federal. Todos os efeitos contábeis relacionados estão refletidos adequadamente nas informações contábeis intermediárias como tributos a recolher e despesas respectivas no resultado dos nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

(vi) Análise de benefícios em contratos de arrendamentos por direito de uso - CPC 6 (R2) / IFRS 16

Em decorrência da crise instaurada, o Grupo negociou descontos em seus contratos de aluguéis, no montante de R\$ 26 na Controladora e R\$ 526 no Consolidado, além de certas prorrogações de vencimentos.

Conforme a deliberação 859 emitida pela CVM e com o parecer de Revisão de Pronunciamentos Técnicos no. 16/2020, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis – CPC / emendas ao IFRS 16 emitidos pelo IASB, a Administração avaliou essas concessões, e optou por adotar o expediente prático e não tratar esses benefícios como modificação dos respectivos contratos de arrendamentos.

Os descontos obtidos foram contabilizados diretamente no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020.

O Grupo continua permanentemente avaliando as evoluções da crise, e ainda considera: (i) o estágio de disseminação do vírus em evolução no Brasil; (ii) trata-se de um evento novo, sem precedentes, nunca visto na história contemporânea mundial; e (iii) todos os governos municipais, estaduais e federal ainda continuam anunciando e testando ações de combate, fechamento e reabertura do comércio em geral, o que torna incerto quantas medidas serão adotadas e a extensão das mesmas.

Por isso, avalia que eventuais ajustes poderão ser necessários no futuro para endereçamento de impactos que poderão vir a ocorrer. Vide nota explicativa 32 referente aos efeitos subsequentes da COVID-19 até emissão destas informações contábeis intermediárias.

2. Base de preparação e apresentação das informações contábeis intermediárias

2.1. Declaração de conformidade (com relação ao Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e às normas *International Financial Reporting Standards* - IFRS)

As informações contábeis, intermediárias, foram preparadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - "Demonstração Intermediária" e com a IAS 34 - "Interim Financial Reporting" emitido pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB") e apresentadas de forma condizente com as normas aprovadas e expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR.

Estas informações contábeis intermediárias contêm notas explicativas selecionadas com as informações societárias relevantes e materiais que permitem o entendimento das mudanças ocorridas na posição financeira e performance do Grupo desde as suas últimas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas. Portanto, estas informações contábeis intermediárias devem ser lidas juntamente com as demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, publicadas em 31 de janeiro de 2020.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias, e somente essas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Companhia na sua gestão.

Estas informações contábeis intermediárias foram aprovadas e autorizadas para emissão pela Diretoria em 30 de outubro de 2020.

2.2. Demonstração do valor adicionado (“DVA”)

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA) de acordo com o CPC 09, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis as companhias abertas.

As normas internacionais de relatório financeiro (“IFRS”) não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência pelas “IFRS”, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas.

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

Na preparação destas informações contábeis intermediárias, a Companhia utilizou julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis do Grupo e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua, e alterações são reconhecidas prospectivamente.

Os julgamentos significativos realizados pela Companhia durante a aplicação das políticas contábeis do Grupo e as informações sobre as incertezas relacionadas as premissas e estimativas que possuem risco significativo de resultar em um ajuste material são as mesmas das divulgadas nas últimas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas, publicadas em 31 de janeiro de 2020.

3. Informações por segmento

As informações por segmento estão sendo apresentadas em relação aos negócios do Grupo que foram identificadas com base na estrutura de gerenciamento e nas informações gerenciais internas utilizadas pelos principais tomadores de decisão .

Os resultados por segmento, assim como os ativos e os passivos, consideram os itens diretamente atribuíveis ao segmento, assim como aqueles que possam ser alocados em bases razoáveis.

Os negócios do Grupo foram divididos em dois segmentos operacionais cujas atividades consistem basicamente em:

- a) Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos: comercialização de caminhões, máquinas e equipamentos, revenda de caminhões, máquinas e equipamentos seminovos, peças, máquinas e acessórios, prestação de serviços de mecânica, funilaria e pintura; e
- b) Locação de caminhões, máquinas e equipamentos: locação de caminhões, máquinas e equipamentos e gestão de frotas.

Não há cliente que tenha contribuído com mais de 10% da receita operacional líquida para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019.

As informações por segmento de negócios atribuídas ao Grupo, para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 são as seguintes:

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30 de setembro de 2020			
	Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos	Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	Eliminações	Consolidado
Receita líquida de venda, locação, prestação de serviços e venda de ativos desmobilizados utilizados na prestação de serviços (i)	498.889	603.696	(12.658)	1.089.927
(-) Custo das vendas, locações e prestações de serviços	(403.524)	(201.406)	5.854	(599.076)
(-) Custo de venda de ativos desmobilizados	-	(130.118)	6.804	(123.314)
(=) Lucro bruto	95.365	272.172	-	367.537
Despesas comerciais	(22.284)	(17.728)	-	(40.012)
Despesas administrativas	(47.593)	(23.915)	-	(71.508)
Reversão (provisão) para perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber	1.006	(2.170)	-	(1.164)
Outras receitas operacionais, líquidas	4.733	7.017	-	11.750
Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras e impostos	31.227	235.376	-	266.603
Receita financeira				13.373
Despesa financeira				(100.264)
Lucro antes do Imposto de renda e contribuição social				179.712
Impostos e contribuições sobre o lucro				(54.828)
Lucro líquido do período				124.884
Ativos totais por segmento em 30 de setembro de 2020	194.009	3.686.186	(383.990)	3.496.205
Passivos totais por segmento em 30 de setembro de 2020	149.418	2.839.002	(4.513)	2.983.907
Depreciação e amortização em 30 de setembro de 2020	(9.278)	(185.572)	-	(194.850)

	30 de setembro de 2019			
	Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos	Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	Eliminações	Consolidado
Receita líquida de venda, locação, prestação de serviços e venda de ativos desmobilizados utilizados na prestação de serviços (i)	329.165	563.810	(4.100)	888.875
(-) Custo das vendas, locações e prestações de serviços	(254.097)	(195.041)	2.288	(446.850)
(-) Custo de venda de ativos desmobilizados	(412)	(144.789)	1.812	(143.389)
(=) Lucro bruto	74.656	223.980	-	298.636
Despesas comerciais	(7.980)	(14.375)	-	(22.355)
Despesas administrativas	(55.341)	(17.543)	-	(72.884)
(Reversão) para perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber	(133)	(3.803)	-	(3.936)
Outras receitas operacionais, líquidas	8.387	7.543	-	15.930
Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras e impostos	19.589	195.802	-	215.391
Receita financeira				9.326
Despesa financeira				(77.690)
Lucro antes do Imposto de renda e contribuição social				147.027
Impostos e contribuições sobre o lucro				(39.800)
Lucro líquido do período				107.227
Ativos totais por segmento em 31 de dezembro de 2019	619.756	2.820.327	(386.234)	3.053.849
Passivos totais por segmento em 31 de dezembro de 2019	272.912	2.317.446	(27.263)	2.563.095
Depreciação e amortização em 30 de setembro de 2019	(8.783)	(165.297)	-	(174.080)

(i) As transferências entre segmentos representam menos de 10% da receita líquida de todos os segmentos operacionais.

4. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

4.1. Instrumentos financeiros por categoria

Os instrumentos financeiros do Grupo estão apresentados abaixo, alocados de acordo com suas classificações contábeis:

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	4.297	4.297	269.623	269.623
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	316.347	316.347	176.427	176.427
Contas a receber	174.599	174.599	140.642	140.642
Instrumentos financeiros derivativos	69.720	69.720	16.048	16.048
Outros créditos	1.543	1.543	27	27
Total	566.506	566.506	602.767	602.767
Passivos financeiros				
Fornecedores	134.559	134.559	81.961	81.961
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.348.070	2.378.181	2.002.698	2.074.985
Arrendamentos a pagar	6.837	6.784	26.369	26.467
Arrendamentos por direito de uso	17.063	17.063	2.211	2.211
Cessão de direitos creditórios	13.596	13.596	18.128	18.128
Obrigações a pagar por aquisição de empresas	9.030	9.030	8.828	8.828
Outras contas a pagar	19.332	19.332	199	199
Total	2.548.487	2.578.545	2.140.394	2.212.779

	Consolidado			
	30/09/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Ativos financeiros				
Caixa e equivalentes de caixa	7.384	7.384	322.830	322.830
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	422.307	422.307	177.082	177.082
Contas a receber	306.198	306.198	227.726	227.726
Instrumentos financeiros derivativos	69.720	69.720	16.048	16.048
Fundo para capitalização de concessionárias	28.309	28.309	27.002	27.002
Outros créditos	16.942	16.942	9.279	9.279
Total	850.860	850.860	779.967	779.967
Passivos financeiros				
Fornecedores	191.378	191.378	112.998	112.998
Floor plan	45.675	45.675	64.916	64.916
Empréstimos, financiamentos e debêntures	2.392.918	2.422.275	2.070.840	2.144.014
Arrendamentos a pagar	6.837	6.784	26.783	26.881
Arrendamentos por direito de uso	58.370	58.370	40.949	45.290
Cessão de direitos creditórios	13.596	13.596	18.128	18.128
Obrigações a pagar por aquisição de empresas	9.030	9.030	8.828	8.828
Outras contas a pagar	23.096	23.096	4.877	4.877
Total	2.740.900	2.770.204	2.348.319	2.425.932

Os valores justos de instrumentos financeiros ativos e passivos são mensurados de acordo com a hierarquia de valorização abaixo:

Nível 1 — Preços observados (não ajustados) para instrumentos idênticos em mercados ativos;

Nível 2 — Preços observados em mercados ativos para instrumentos similares, preços observados para instrumentos idênticos ou similares em mercados não ativos e modelos de avaliação para os quais *inputs* são observáveis; e

Nível 3 — Instrumentos cujos *inputs* significativos não são observáveis. O Grupo não possui instrumentos financeiros nesta classificação.

A tabela abaixo apresenta a classificação geral dos instrumentos financeiros ativos mensurados ao valor justo de acordo com essa hierarquia:

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	30/09/2020			Controladora 31/12/2019		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos ao valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa						
CDB - Certificado de depósitos bancários	-	1.258	1.258	-	254.418	254.418
Operações compromissadas	-	-	-	-	13.300	13.300
Cotas de fundo de investimento	2.886	-	2.886	-	1.658	1.658
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras						
LFT - Letras Financeiras do Tesouro	192.931	-	192.931	140.163	-	140.163
LTN - Letras do Tesouro Nacional	87.329	-	87.329	36.264	-	36.264
CDB - Certificado de depósitos bancários	-	30.115	30.115	-	-	-
LAM - Letras de arrendamento mercantil	-	5.972	5.972	-	-	-
Instrumentos financeiros derivativos						
Swap	-	66.661	66.661	-	14.950	14.950
Opção de compra IDI	-	3.059	3.059	-	1.098	1.098
	283.146	107.065	390.211	176.427	285.424	461.851
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo - com diferença entre o valor contábil e o valor justo						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	1.634.004	1.634.004	-	2.002.698	2.002.698
Arrendamentos a pagar	-	6.837	6.837	-	26.369	26.369
	-	1.640.841	1.640.841	-	2.029.067	2.029.067
Consolidado						
	30/09/2020			31/12/2019		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos ao valor justo por meio do resultado						
Caixa e equivalentes de caixa						
CDB - Certificado de depósitos bancários	-	3.364	3.364	-	282.108	282.108
Operações compromissadas	-	-	-	-	32.902	32.902
Cotas de fundo de investimento	2.886	-	2.886	-	1.667	1.667
Outras aplicações	-	-	-	-	431	431
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras						
LFT - Letras Financeiras do Tesouro	247.871	-	247.871	140.163	-	140.163
LTN - Letras do Tesouro Nacional	137.483	-	137.483	36.264	-	36.264
CDB - Certificado de depósitos bancários	-	30.115	30.115	-	-	-
LAM - Letras de arrendamento mercantil	-	5.972	5.972	-	-	-
Outras aplicações	-	866	866	-	655	655
Instrumentos financeiros derivativos						
Swap	-	66.661	66.661	-	14.950	14.950
Opção de compra IDI	-	3.059	3.059	-	1.098	1.098
	388.240	110.037	498.277	176.427	333.811	510.238
Passivos financeiros não mensurados ao valor justo - com diferença entre o valor contábil e o valor justo						
Empréstimos, financiamentos e debêntures	-	1.678.852	1.678.852	-	2.070.840	2.070.840
Arrendamentos a pagar	-	6.837	6.837	-	26.783	26.783
	-	1.685.689	1.685.689	-	2.097.623	2.097.623

As técnicas de avaliação utilizadas para mensurar todos instrumentos financeiros ativos e passivos ao valor justo incluem:

- Preços de mercado cotados ou cotações de instituições financeiras ou corretoras para instrumentos similares;
- A análise de fluxos de caixa descontados.

A curva utilizada para o cálculo do valor justo dos contratos indexados a CDI em 30 de setembro de 2020 está apresentada a seguir:

Curva de juros Brasil

Vértice	1M	6M	1A	2A	3A	5A	10A
Taxa (a.a.) - %	1,91	2,21	2,77	4,16	5,43	6,86	8,29

Fonte: B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) - 30/09/2020.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

4.3. Gerenciamento de riscos financeiros

O Grupo está exposto ao risco de crédito, risco de mercado e risco de liquidez sobre seus principais ativos e passivos financeiros. A Companhia faz a gestão desses riscos com o suporte de um Comitê Financeiro da sua controladora Simpar e com a aprovação do Conselho de Administração, a quem compete autorizar a realização de operações envolvendo qualquer tipo de instrumento financeiro derivativo e quaisquer contratos que gerem ativos e passivos financeiros, independentemente do mercado em que sejam negociados ou registrados, cujos valores sejam sujeitos a flutuações.

O Grupo não contrata derivativos para fins especulativos, mas somente para proteger-se das variações ligadas ao risco de mercado.

a) Risco de crédito

O risco de crédito é o risco de a contraparte de um negócio não cumprir uma obrigação financeira prevista em um instrumento financeiro ou contrato, o que levaria ao prejuízo financeiro. O Grupo está exposto ao risco de crédito, principalmente com relação a contas a receber, depósitos em instituições bancárias, aplicações financeiras e outros instrumentos financeiros mantidos com instituições financeiras.

i. Caixa e equivalentes de caixa e Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras

O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela tesouraria do Grupo de acordo com as diretrizes aprovadas pelo Comitê financeiro e Conselho de Administração. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido a cada uma, a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte.

O período máximo considerado na estimativa de perda de crédito esperada é o período contratual máximo durante o qual o grupo está exposto ao risco de crédito.

Para fins de avaliação de risco, são utilizadas uma escala local ("Br") de exposição ao risco de crédito extraídas de agências de *rating*, conforme demonstrado abaixo:

		Rating em Escala Local "Br"
Nomenclatura		Qualidade
Br AAA		Prime
Br AA+, AA, AA-		Grau de Investimento Elevado
Br A+, A, A-		Grau de Investimento Médio Elevado
Br BBB+, BBB, BBB-		Grau de Investimento Médio Baixo
Br BB+, BB, BB-		Grau de Não Investimento Especulativo
Br B+, B, B-		Grau de Não Investimento Altamente Especulativo
Br CCC		Grau de Não Investimento Extremamente Especulativo
Br DDD, DD, D		Grau de Não Investimento Especulativo de Moratória

A qualidade e exposição máxima ao risco de crédito do Grupo para caixa, equivalentes de caixa, títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras é a seguinte

	Controladora	Consolidado
	30/09/2020	30/09/2020
Valores depositados em conta corrente	153	1.134
Br AAA	3.951	6.014
Br AA+	193	236
Total de aplicações financeiras	4.144	6.250
Total de caixa e equivalentes de caixa	4.297	7.384

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>Controladora</u> <u>30/09/2020</u>	<u>Consolidado</u> <u>30/09/2020</u>
Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras Br AAA	316.347	422.307
Total de títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras	<u>316.347</u>	<u>422.307</u>

ii. Contas a receber

O Grupo utiliza uma “Matriz de Provisão” simplificada para calcular as perdas esperadas para seus recebíveis comerciais, baseado em sua experiência de perdas de crédito históricas. Essa Matriz de Provisão especifica taxas de provisão fixas dependendo do número de dias que as contas a receber estão a vencer ou vencidas e é ajustada para clientes específicos de acordo com as estimativas futuras e fatores qualitativos observados pela Administração.

A baixa de ativos financeiros é efetuada quando não há expectativa razoável de recuperação, conforme estudo de recuperabilidade de cada empresa do Grupo. Os recebíveis baixados continuam no processo de cobrança para recuperação do valor do recebível, e, quando há recuperações, estas são reconhecidas no resultado do exercício.

O Grupo registrou uma provisão para perda que representa sua estimativa de perdas esperadas referentes ao Contas a receber, conforme detalhado na nota explicativa 7.1.

b) **Risco de mercado**

O risco de mercado é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nos preços de mercado. Os preços de mercado englobam três tipos de risco: risco de taxa de juros, risco cambial e risco de preço que pode ser de commodities, de ações, entre outros.

O Grupo utiliza derivativos para gerenciar riscos de mercado. Todas essas operações são conduzidas dentro das orientações estabelecidas pelo Conselho de Administração. Geralmente, o Grupo busca aplicar a contabilidade de *hedge* para gerenciar a volatilidade no resultado.

Os Instrumentos financeiros do Grupo afetados pelo risco de mercado incluem caixa e equivalentes de caixa, títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras, empréstimos, financiamentos e debêntures e arrendamentos a pagar, arrendamentos por direito de uso, cessão de direitos creditórios e obrigações a pagar por aquisição de empresas, e estão sujeitos basicamente ao risco de taxa de juros.

i. Risco de variação de taxa de juros e taxas de câmbio

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição do Grupo ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, ao caixa e equivalentes de caixa e aos títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras, assim como às obrigações com empréstimos, financiamentos, debêntures, arrendamentos a pagar, obrigações a pagar por aquisição de empresas e arrendamentos por direito de uso do Grupo, sujeitas a taxas de juros.

Para mitigar uma parcela dessa exposição, a Companhia adquiriu instrumento de *swap*, que troca a indexação pré-fixada ou IPCA por CDI. Além disso, a Companhia adquiriu também opções de compra de “Índice de Taxa Média de Depósitos Interfinanceiros de Um Dia” (IDI) listados na B3. Estas opções funcionam como limitadores, assegurando um limite máximo de variação de taxa de juros. As opções de IDI funcionam como uma espécie de seguro, em que o prêmio da opção se assemelha ao prêmio de um seguro onde a Companhia adquiriu apenas direitos. Os instrumentos são contratados com o objetivo único e exclusivo de proteção de fluxo de caixa. A análise de sensibilidade está demonstrada na nota explicativa 4.4.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Risco cambial é o risco de diferenças entre a moeda na qual um empréstimo é denominado, e a respectiva moeda funcional do Grupo. Em geral, os empréstimos são contratados em reais, mas também em dólares norte-americanos (“dólar”). Esse empréstimo foi protegido contra a variação de taxa de câmbio por um instrumento de *swap*, que troca a indexação cambial por CDI, limitando a exposição à eventuais perdas por variações cambiais. A análise de sensibilidade está demonstrada na nota explicativa 4.4.

Para gestão desses riscos, em 30 de setembro de 2020 e 2019, o Grupo possuía instrumentos financeiros derivativos (contratos de *swap* e posição comprada de opções de taxa de juros) tratados na contabilidade de *hedge* como *hedge* de fluxo de caixa, cujas variações em seus valores justos de R\$ 9 no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 (no período findo em 30 de setembro de 2019 variação positiva de R\$ 1.272), foram registradas em “outros resultados abrangentes”, conforme demonstrado no quadro abaixo. Nesse mesmo período não foram apurados ganhos ou perdas decorrentes de parcela não efetiva de *hedge*. Os valores acumulados em “outros resultados abrangentes”, líquidos de impostos, são realizados na demonstração do resultado nos períodos em que o item protegido por *hedge* afetar o resultado (por exemplo, quando ocorrer a liquidação do item objeto de *hedge*).

	Controladora e Consolidado		
	Patrimônio	Variação	Patrimônio
	líquido		líquido
	31/12/2019		30/09/2020
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Contratos de Swap	4.454	(3.060)	1.394
Opções de Compra de IDI	(2.031)	3.073	1.042
IR/CS diferidos	(824)	(4)	(828)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	1.599	9	1.608

	Controladora e Consolidado		
	Patrimônio	Variação	Patrimônio
	líquido		líquido
	31/12/2018		30/09/2019
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa:			
Contratos de Swap	1.074	1.581	2.655
Opções de Compra de IDI	-	-	-
IR/CS diferidos	(365)	(309)	(674)
Ganhos líquidos reconhecidos em outros resultados abrangentes	709	1.272	1.981

	Controladora e Consolidado	
	Resultado	
	30/09/2020	30/09/2019
Instrumentos financeiros derivativos designados como <i>hedge</i> de fluxo de caixa e <i>hedge</i> de valor justo por meio do resultado:		
Ganhos reconhecidos no resultado do período (nota explicativa nº 28)	95.111	10.448

Conforme mencionado na nota 16 (v), em decorrência da repactuação da dívida Crédito Internacional (4131) realizada em 20 de março de 2020, a Companhia efetuou a liquidação antecipada de um instrumento de *swap* de proteção cambial com *spread* de taxa de juros, de valor nominal de USD 40.000 mil. Nessa liquidação, foi realizado um ganho de valor justo na qual a Companhia recebeu um crédito no montante de R\$ 40.833, líquido de imposto de renda retido na fonte - IRRF. Como resultado, as atribuições de contabilização de *hedge* foram descontinuadas, e o respectivo saldo da reserva de *hedge* de R\$ 3.946, líquido de imposto de renda diferido, foi reclassificado para o resultado do período.

Adicionalmente, o Grupo também possui contratos de *swap* que foram tratados como *hedge* de valor justo. Neste tipo de instrumento, a variação do valor justo é contabilizada no resultado do período e o item protegido (dívida) é mensurado também ao valor justo por meio do resultado, reduzindo o descasamento contábil. No período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a variação do valor justo do instrumento (*swap*) contabilizado no resultado não causou

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

impacto relevante devido ao efeito também da mensuração ao valor justo do item protegido (dívida) no montante de R\$ 18.209, conforme nota explicativa 28.

Os contratos vigentes em 30 de setembro de 2020 são os seguintes:

Instrumento	Categoria do instrumento	Operação	Valor Nominal	Vencimento	Indexador de proteção	Taxa média contratada a.a.	Controladora e Consolidado	
							Saldo da dívida protegida em 30/09/2020	Pelo custo amortizado
Contrato de Swap	Hedge de Fluxo de Caixa	Swap USD + Pré X CDI	US\$ 40.000 mil	09/2023	Pré + câmbio	134,99% CDI	219.724	236.251
Contrato de Swap 1ª série	Hedge de Valor Justo	Swap Pré X CDI	R\$ 98.036	11/2024	Pré	139,00% CDI	98.983	100.830
Contrato de Swap 2ª série	Hedge de Valor Justo	Swap Pré X CDI	R\$ 121.964	11/2026	Pré	133,80% CDI	123.124	124.215
Contrato de Swap	Hedge de Valor Justo	Swap IPCA + Pré X CDI	R\$ 502.652	06/2027	IPCA + Pré	165,00% CDI	513.955	524.968
							955.786	986.264

Descrição	Contraparte	Indexador	Data de início	Vencimento	Quantidade	Valor Nominal	Indexador	Taxa Contratada a.a.	Preço de Exercício	Valor de Mercado
Compra de Opções de Compra de IDI	B3	Pré	25/02/2019	03/01/2022	525	139.799	Pré	7,70%	329	34
Compra de Opções de Compra de IDI	B3	Pré	28/08/2019	02/01/2023	670	184.011	Pré	7,63%	985	208
Compra de Opções de Compra de IDI	B3	Pré	19/12/2019	03/01/2022	1.840	513.628	Pré	6,51%	970	115
Compra de Opções de Compra de IDI	B3	Pré	12/08/2020	03/07/2023	990	282.290	Pré	6,17%	2.486	2.702
							1.119.728		4.770	3.059

Os saldos em aberto estão apresentados a seguir:

Operação	Controladora e Consolidado			
	Em 30 de setembro de 2020		Em 31 de dezembro de 2019	
	Valor Nominal	Ativo	Valor Nominal	Ativo
Swap USD + Pré X CDI	US\$ 40.000 mil	42.315	USD 40.000 mil	14.950
Swap Pré X CDI - 1ª série	R\$ 98.036	2.467	-	-
Swap Pré X CDI - 2ª série	R\$ 121.964	1.861	-	-
Swap IPCA + Pré X CDI	R\$ 502.652	20.018	-	-
Opção de Compra de IDI	R\$ 1.119.728	3.059	-	1.098
Não circulante		69.720		16.048

A tabela abaixo indica os períodos esperados que os fluxos de caixa associados com os contratos de swap impactam o resultado e os respectivos valores contábeis desses instrumentos.

Swap de fluxo de caixa - USD + Pré X CDI	Controladora e Consolidado				
	Em 30 de setembro de 2020				
	Valor Contábil	Total	1-6 Meses	6-12 Meses	Mais de 1 ano
Ponta ativa	236.251	246.159	3.335	3.335	239.489
Ponta passiva	(193.936)	(235.857)	(2.782)	(4.245)	(228.830)
	42.315	10.302	553	(910)	10.659

Swap de valor justo - 1ª série - Pré X CDI	Controladora e Consolidado				
	Em 30 de setembro de 2020				
	Valor Contábil	Total	1-6 Meses	6-12 Meses	Mais de 1 ano
Ponta ativa	100.829	121.466	3.594	3.594	114.278
Ponta passiva	(98.362)	(121.505)	(1.355)	(2.008)	(118.142)
	2.467	(39)	2.239	1.586	(3.864)

Swap de valor justo - 2ª série - Pré X CDI	Controladora e Consolidado				
	Em 30 de setembro de 2020				
	Valor Contábil	Total	1-6 Meses	6-12 Meses	Mais de 1 ano

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A seguir é apresentado o quadro do demonstrativo com os respectivos impactos no resultado financeiro, considerando o cenário provável (Cenário I), com aumentos de 25% (Cenário II) e 50% (Cenário III):

Operação	Exposição	Risco	Taxa média provável	Cenário I provável	Controladora	
					Cenário II + deterioração de 25%	Cenário III + deterioração de 50%
Derivativos designados como hedge accounting						
Swap - Valor notional (em USD mil)	40.000	Aumento do USD	5,71	228.400	285.500	342.600
Crédito internacional (objeto)	(40.000)	Aumento do USD	5,71	(228.400)	(285.500)	(342.600)
Swap - Valor notional	98.036	Aumento do CDI	2,77%	2.716	3.395	4.074
CRA (objeto)	(98.036)	Aumento do CDI	2,77%	(2.716)	(3.395)	(4.074)
Swap - Valor notional	121.964	Aumento do CDI	2,77%	3.378	4.223	5.067
CRA (objeto)	(121.964)	Aumento do CDI	2,77%	(3.378)	(4.223)	(5.067)
Swap - Valor notional	502.652	Aumento do CDI	2,77%	13.923	17.404	20.885
CRA (objeto)	(502.652)	Aumento do CDI	2,77%	(13.923)	(17.404)	(20.885)
Opção de compra IDI (Posição comprada em opção de Compra "call" curva passiva)	(1.119.728)	PRÉ-FIXADO	6,27%	(70.207)	(70.207)	(70.207)
Opção de compra IDI (Posição comprada em opção de Compra "call" curva ativa)	1.119.728	Aumento do CDI	6,27%	70.207	87.759	105.311
Efeito líquido da exposição	-			-	17.552	35.104
Efeito líquido da exposição cambial						
Empréstimos e financiamentos (Crédito Internacional)	(219.724)	PRÉ-FIXADO	2,48%	(5.449)	(5.449)	(5.449)
Swap 4131 - Valor nacional	219.724	PRÉ-FIXADO	2,48%	5.449	5.449	5.449
Swap - Valor nacional	(193.936)	Aumento do CDI	2,77%	(5.372)	(6.715)	(8.058)
Efeito líquido da exposição	(193.936)			(5.372)	(6.715)	(8.058)
Efeito líquido da exposição de taxa						
Empréstimos e financiamentos (CRA)	(98.983)	PRÉ-FIXADO	3,85%	(3.811)	(3.811)	(3.811)
Swap ponta ativa - CRA	98.983	PRÉ-FIXADO	3,85%	3.811	3.811	3.811
Empréstimos e financiamentos (CRA)	(123.124)	PRÉ-FIXADO	3,71%	(4.563)	(4.563)	(4.563)
Swap ponta ativa - CRA	123.124	PRÉ-FIXADO	3,71%	4.563	4.563	4.563
Swap ponta passiva - CRA	(220.717)	Aumento do CDI	2,77%	(6.114)	(7.643)	(9.171)
Efeito líquido da exposição	(220.717)			(6.114)	(7.643)	(9.171)
Empréstimos e financiamentos (CRA)						
Swap ponta ativa - CRA	(513.955)	PRÉ-FIXADO	4,57%	(23.490)	(23.490)	(23.490)
Swap ponta passiva - CRA	(504.950)	Aumento do CDI	2,77%	(13.987)	(17.484)	(20.981)
Efeito líquido da exposição	(504.950)			(13.987)	(17.484)	(20.981)
Efeito líquido das operações de hedge accounting	(919.603)			(25.473)	(14.290)	(3.106)
Demais operações - pós-fixada						
Caixa e equivalentes de caixa - aplicações financeiras	4.144	Aumento do CDI	2,77%	115	144	173
Títulos e valores mobiliários - LFT	192.931	Aumento da SELIC	2,77%	5.344	6.680	8.016
Outras aplicações (Títulos e valores mobiliários)	36.087	Aumento do CDI	2,77%	1.000	1.250	1.500
Obrigações a pagar por aquisição de empresas	(9.030)	Aumento do CDI	2,77%	(250)	(313)	(375)
Empréstimos e financiamentos - CRA I	(223.470)	Aumento do CDI	3,67%	(8.201)	(10.251)	(12.302)
Empréstimos e financiamentos - CRA II	(220.297)	Aumento do CDI	3,78%	(8.327)	(10.409)	(12.491)
Empréstimos e financiamentos - CRA III	(493.769)	Aumento do CDI	4,57%	(22.565)	(28.206)	(33.848)
Empréstimos e financiamentos - CCB	(356.958)	Aumento do CDI	4,11%	(14.671)	(18.339)	(22.007)
Empréstimos e financiamentos - Debêntures	(794.583)	Aumento do CDI	4,58%	(36.392)	(45.490)	(54.588)
Empréstimos e financiamentos - CDC	(30.288)	Aumento do CDI	5,76%	(1.745)	(2.181)	(2.618)
Arrendamentos a pagar	(6.837)	Aumento do CDI	5,33%	(364)	(455)	(546)
Exposição líquida e impacto no resultado da despesa financeira - pós fixada	(1.902.070)			(86.056)	(107.570)	(129.086)
Demais operações - pré-fixadas						
Títulos e valores mobiliários - LTN	87.329	PRÉ-FIXADO	2,77%	2.419	2.419	2.419
Arrendamentos por direito de uso	(17.063)	PRÉ-FIXADO	8,96%	(1.529)	(1.529)	(1.529)
Empréstimos e financiamentos - Finame	(8.981)	PRÉ-FIXADO	3,00%	(269)	(269)	(269)
Exposição líquida e impacto no resultado da despesa financeira - pré-fixada	61.285			621	621	621
Exposição líquida e impacto total da despesa financeira no resultado	(2.760.388)			(110.908)	(121.239)	(131.571)

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Operação	Exposição	Risco	Taxa média provável	Cenário I provável	Cenário II + deterioração de 25%	Consolidado Cenário III + deterioração de 50%
Derivativos designados como hedge accounting						
Swap - Valor notional (em USD mil)	40.000	Aumento do USD	5,71	228.400	285.500	342.600
Crédito internacional (objeto)	(40.000)	Aumento do USD	5,71	(228.400)	(285.500)	(342.600)
Swap - Valor notional	98.036	Aumento do CDI	2,77%	2.716	3.395	4.074
CRA (objeto)	(98.036)	Aumento do CDI	2,77%	(2.716)	(3.395)	(4.074)
Swap - Valor notional	121.964	Aumento do CDI	2,77%	3.378	4.223	5.067
CRA (objeto)	(121.964)	Aumento do CDI	2,77%	(3.378)	(4.223)	(5.067)
Swap - Valor notional	502.652	Aumento do CDI	2,77%	13.923	17.404	20.885
CRA (objeto)	(502.652)	Aumento do CDI	2,77%	(13.923)	(17.404)	(20.885)
Opção de compra IDI (Posição comprada em opção de Compra "call" curva passiva)	(1.119.728)	PRÉ-FIXADO	6,27%	(70.207)	(70.207)	(70.207)
Opção de compra IDI (Posição comprada em opção de Compra "call" curva ativa)	1.119.728	Aumento do CDI	6,27%	70.207	87.759	105.311
Efeito líquido da exposição	-			-	17.552	35.104
Efeito líquido da exposição cambial						
Empréstimos e financiamentos (Crédito Internacional)	(219.724)	PRÉ-FIXADO	2,48%	(5.449)	(5.449)	(5.449)
Swap ponta ativa - crédito internacional	219.724	PRÉ-FIXADO	2,48%	5.449	5.449	5.449
Swap ponta passiva - crédito internacional	(193.936)	Aumento do CDI	2,77%	(5.372)	(6.715)	(8.058)
Efeito líquido da exposição	(193.936)			(5.372)	(6.715)	(8.058)
Efeito líquido da exposição de taxa						
Empréstimos e financiamentos (CRA)	(98.983)	PRÉ-FIXADO	3,85%	(3.811)	(3.811)	(3.811)
Swap ponta ativa - CRA	98.983	PRÉ-FIXADO	3,85%	3.811	3.811	3.811
Empréstimos e financiamentos (CRA)	(123.124)	PRÉ-FIXADO	3,71%	(4.563)	(4.563)	(4.563)
Swap ponta ativa - CRA	123.124	PRÉ-FIXADO	3,71%	4.563	4.563	4.563
Swap ponta passiva - CRA	(220.717)	Aumento do CDI	2,77%	(6.114)	(7.643)	(9.171)
Efeito líquido da exposição	(220.717)			(6.114)	(7.643)	(9.171)
Outros derivativos						
Empréstimos e financiamentos (CRA)	513.955	PRÉ-FIXADO	4,57%	23.490	23.490	23.490
Swap ponta ativa - CRA	(513.955)	PRÉ-FIXADO	4,57%	(23.490)	(23.490)	(23.490)
Swap ponta passiva - CRA	(504.950)	Aumento do CDI	2,77%	(13.987)	(17.484)	(20.981)
Efeito líquido da exposição	(504.950)			(13.987)	(17.484)	(20.981)
Efeito líquido das operações de hedge accounting	(919.603)			(25.473)	(14.290)	(3.106)
Demais operações - pós-fixada						
Caixa e equivalentes de caixa - aplicações financeiras	7.384	Aumento do CDI	2,77%	205	256	308
Títulos e valores mobiliários - LFT	247.871	Aumento da SELIC	2,77%	6.866	8.583	10.299
Outras aplicações (Títulos e valores mobiliários)	36.953	Aumento do CDI	2,77%	1.024	1.280	1.536
Obrigações a pagar por aquisição de empresas	(9.030)	Aumento do CDI	2,77%	(250)	(313)	(375)
Empréstimos e financiamentos - CRA I	(223.470)	Aumento do CDI	3,67%	(8.201)	(10.251)	(12.302)
Empréstimos e financiamentos - CRA II	(220.297)	Aumento do CDI	3,78%	(8.327)	(10.409)	(12.491)
Empréstimos e financiamentos - CRA III	(493.769)	Aumento do CDI	4,57%	(22.565)	(28.206)	(33.848)
Empréstimos e financiamentos - CCB	(370.728)	Aumento do CDI	4,08%	(15.126)	(18.908)	(22.689)
Empréstimos e financiamentos - Debêntures	(794.583)	Aumento do CDI	4,58%	(36.392)	(45.490)	(54.588)
Empréstimos e financiamentos - CDCA	(31.078)	Aumento do CDI	5,14%	(1.597)	(1.996)	(2.396)
Empréstimos e financiamentos - CDC	(30.288)	Aumento do CDI	5,76%	(1.745)	(2.181)	(2.618)
Arrendamentos a pagar	(6.837)	Aumento do CDI	5,33%	(364)	(455)	(546)
Exposição líquida e impacto no resultado da despesa financeira - pós-fixada	(1.887.872)			(86.472)	(108.090)	(129.710)
Demais operações - pré-fixadas						
Títulos e valores mobiliários - LTN	137.483	PRÉ-FIXADO	2,77%	3.808	3.808	3.808
Arrendamentos por direito de uso	(58.370)	PRÉ-FIXADO	8,96%	(5.230)	(5.230)	(5.230)
Empréstimos e financiamentos - Finame	(8.981)	PRÉ-FIXADO	3,00%	(269)	(269)	(269)
Exposição líquida e impacto no resultado da despesa financeira - pré-fixada	70.132			(1.691)	(1.691)	(1.691)
Exposição líquida e impacto total da despesa financeira no resultado	(2.737.343)			(113.636)	(124.071)	(134.507)

Essa análise de sensibilidade tem como objetivo mensurar o impacto das mudanças nas variáveis de mercado sobre os referidos instrumentos financeiros do Grupo nas receitas e despesas financeiras, considerando os demais indicadores de mercado constantes. Quando ocorrer a liquidação desses instrumentos financeiros, os valores poderão ser diferentes dos demonstrados acima.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Caixa	60	60	166	133
Bancos	93	187	968	5.589
Total disponibilidades	153	247	1.134	5.722
CDB - Certificados de depósitos bancários	1.258	254.418	3.364	282.108
Operações compromissadas com lastro em debêntures	-	13.300	-	32.902
Cotas de fundo de investimento	2.886	1.658	2.886	1.667
Outros	-	-	-	431
Total aplicações financeiras	4.144	269.376	6.250	317.108
Total do caixa e equivalentes de caixa	4.297	269.623	7.384	322.830

Durante o período findo em 30 de setembro de 2020 o rendimento médio dos fundos nos quais estas operações estão alocadas foi de 2,76% a.a. atreladas 90,35% do CDI, (em 31 de dezembro de 2019 o rendimento médio foi de 5,91% a.a. atreladas 99,60% do CDI).

6. Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras

Operações	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Títulos públicos - Fundos Exclusivos (i)				
LFT - Letras Financeiras do Tesouro	192.931	140.163	247.871	140.163
LTN - Letras do Tesouro Nacional	87.329	36.264	137.483	36.264
CDB - Certificados de depósitos bancários	30.115	-	30.115	-
LAM - Letras de arrendamento mercantil - (vide nota 19.1)	5.972	-	5.972	-
Outras aplicações	-	-	866	655
Total	316.347	176.427	422.307	177.082
Ativo circulante	310.375	176.427	415.469	176.427
Ativo não circulante	5.972	-	6.838	655
Total	316.347	176.427	422.307	177.082

(i) O rendimento médio dos títulos públicos que estão alocados em fundos exclusivos administrados pela controladora Simpar, é definido por taxas pós-fixadas e pré-fixadas (LTN pré-fixada e LFT SELIC). Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 o rendimento médio foi de 2,76% a.a. (5,94% a.a. no exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

7. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Valores a receber de serviços e locações	164.276	145.245	276.082	214.856
Valores a receber de venda de caminhões, máquinas, equipamentos e peças	-	-	25.439	12.809
Valores a receber de partes relacionadas (nota 19.1)	21.927	5.806	21.146	5.414
Arrendamento financeiro a receber (i)	-	-	1.922	15.208
Receita a faturar (ii)	29.176	26.007	33.834	29.180
Valores a receber de cartões de crédito	-	-	2.548	1.331
Outras contas a receber	454	2.182	2.021	2.666
(-) Provisão para perdas esperadas (impairment) de contas a receber	(41.234)	(38.598)	(56.794)	(53.738)
Total	174.599	140.642	306.198	227.726
Ativo circulante	160.995	140.642	286.429	223.481
Ativo não circulante	13.604	-	19.769	4.245
Total	174.599	140.642	306.198	227.726

(i) Trata-se de contratos antigos, celebrados sob a modalidade de arrendamentos financeiros, existentes somente na controlada Vamos Máquinas, em que os clientes possuem opção de compra do item arrendado ao término da vigência dos contratos;

(ii) Receita a faturar refere-se aos contratos de aluguéis de veículos cuja locação de serviço está em andamento no encerramento do mês e serão faturadas em período subsequente, quando os veículos

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

são devolvidos e os contratos encerrados. Nesses casos, a mensuração da receita a faturar é calculada com base nas medições proporcionais aos dias incorridos de locação.

7.1 Classificação por vencimentos (*aging list*) e movimentação das perdas esperadas (*impairment*) de contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Total a vencer	155.049	129.569	268.891	202.010
Vencidos até 30 dias	10.663	4.813	17.648	9.220
Vencidos de 31 a 90 dias	3.449	4.761	7.690	8.867
Vencidos de 91 a 180 dias	4.925	2.541	6.514	6.120
Vencidos de 181 a 365 dias	4.963	2.138	7.550	5.917
Vencidos acima de 365 dias	36.784	35.418	54.699	49.330
Total vencidos	60.784	49.671	94.101	79.454
(-) Provisão para perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber	(41.234)	(38.598)	(56.794)	(53.738)
Total	174.599	140.642	306.198	227.726
Ativo circulante	160.995	140.642	286.429	223.481
Ativo não circulante	13.604	-	19.769	4.245
Total	174.599	140.642	306.198	227.726

As movimentações das perdas esperadas (*impairment*) de contas a receber nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019 estão demonstradas a seguir:

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(38.598)	(53.738)
(-) Adições	(12.786)	(15.762)
(+) Reversões	10.150	12.706
Saldos em 30 de setembro de 2020	(41.234)	(56.794)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(39.091)	(47.714)
(-) Adições	(10.647)	(22.571)
(+) Reversões	12.382	18.635
Saldos em 30 de setembro de 2019	(37.356)	(51.650)

8. Estoques

Descrição	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Veículos novos	42.535	80.903
Peças para revenda (i)	35.102	38.051
Veículos usados	8.514	21.381
Outros (ii)	12.148	3.711
(-) Provisão para perdas em estoques de peças para revenda (iii)	(5.317)	(3.774)
Total	92.982	140.272

(i) Refere-se a saldos de peças e equipamentos alocados nas concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos;

(ii) Refere-se substancialmente a saldos de materiais de uso e consumo;

(iii) As movimentações para os períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 estão demonstradas a seguir:

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(3.774)
(-) Adições	(1.894)
(+) Reversões	351
Saldos em 30 de setembro de 2020	(5.317)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(3.198)
(-) Adições	(3.286)
(+) Reversões	1.862
Saldos em 30 de setembro de 2019	(4.622)

9. Ativo imobilizado disponibilizado para venda

As movimentações nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 estão demonstradas a seguir:

	Controladora			Consolidado		
	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Custo:						
Em 31 de dezembro de 2019	80.937	12.087	93.024	108.433	57.256	165.689
Bens transferidos do imobilizado	172.181	16.665	188.846	171.669	47.832	219.501
Bens baixados por venda	(186.799)	(14.191)	(200.990)	(185.779)	(49.216)	(234.995)
Em 30 de setembro de 2020	<u>66.319</u>	<u>14.561</u>	<u>80.880</u>	<u>94.323</u>	<u>55.872</u>	<u>150.195</u>
Depreciação acumulada:						
Em 31 de dezembro de 2019	(29.722)	(7.508)	(37.230)	(48.219)	(42.888)	(91.107)
Bens transferidos do imobilizado	(78.697)	(7.886)	(86.583)	(81.992)	(32.913)	(114.905)
Bens baixados por venda	81.296	7.703	88.999	84.544	27.137	111.681
Em 30 de setembro de 2020	<u>(27.123)</u>	<u>(7.691)</u>	<u>(34.814)</u>	<u>(45.667)</u>	<u>(48.664)</u>	<u>(94.331)</u>
Valor residual líquido:						
Saldos em 31 de dezembro de 2019	51.215	4.579	55.794	60.214	14.368	74.582
Saldos em 30 de setembro de 2020	<u>39.196</u>	<u>6.870</u>	<u>46.066</u>	<u>48.656</u>	<u>7.208</u>	<u>55.864</u>

	Controladora			Consolidado		
	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Custo:						
Em 31 de dezembro de 2018	39.442	14.658	54.100	58.409	56.522	114.931
Bens transferidos do imobilizado	184.852	62.078	246.930	195.413	111.568	306.981
Bens baixados por venda	(137.870)	(67.763)	(205.633)	(145.882)	(116.432)	(262.314)
Em 30 de setembro de 2019	<u>86.424</u>	<u>8.973</u>	<u>95.397</u>	<u>107.940</u>	<u>51.658</u>	<u>159.598</u>
Depreciação acumulada:						
Em 31 de dezembro de 2018	(12.107)	(10.998)	(23.105)	(17.157)	(39.919)	(57.076)
Bens transferidos do imobilizado	(56.430)	(35.354)	(91.784)	(62.261)	(70.738)	(132.999)
Bens baixados por venda	41.816	41.356	83.172	46.990	71.935	118.925
Em 30 de setembro de 2019	<u>(26.721)</u>	<u>(4.996)</u>	<u>(31.717)</u>	<u>(32.428)</u>	<u>(38.722)</u>	<u>(71.150)</u>
Valor residual líquido:						
Saldos em 31 de dezembro de 2018	27.335	3.660	30.995	41.252	16.603	57.855
Saldos em 30 de setembro de 2019	<u>59.703</u>	<u>3.977</u>	<u>63.680</u>	<u>75.512</u>	<u>12.936</u>	<u>88.448</u>

10. Fundo para capitalização de concessionárias

O fundo para capitalização de concessionárias refere-se aos aportes efetuados pelas controladas da Companhia, que operam concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos, para o fundo garantidor de crédito com montadoras. São valores percentuais do custo de aquisição de veículos que são retidos pelas montadoras e depositados em fundos administrados por instituições financeiras ligadas às mesmas, em nome das controladas. Esses fundos são utilizados como garantia das linhas de crédito de fornecimento de caminhões, máquinas e equipamentos e podem ser sacados os valores de contribuição excedentes às metas de contribuição estabelecidas anualmente. O saldo em 30 de setembro de 2020 corresponde a R\$ 28.309 (R\$ 27.002 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

11. Investimentos

11.1 Movimentação dos investimentos

Os investimentos são avaliados pelo método de equivalência patrimonial, tomando como base as informações contábeis das investidas, conforme a seguir:

Investimentos	31/12/2019	Amortização da mais-valia	Aumento de capital	Resultado de equivalência patrimonial	30/09/2020	Participação %	Controladora
							Patrimônio líquido em 30/09/2020
Transrio	142.869	-	-	12.510	155.379	99,9	155.379
Vamos Máquinas	172.746	-	-	7.344	180.090	100,0	180.090
Vamos Seminovos	24.238	-	300	(1.374)	23.164	100,0	23.164
Borgato Serviços Agrícolas	35.360	-	-	(493)	34.867	100,0	34.867
Vamos Linha Amarela	5.000	-	-	1.252	6.252	99,9	6.252
Vamos Máquinas Agrícolas	-	-	15.000	-	15.000	100,0	15.000
Ágio	82.959	-	-	-	82.959	-	-
Mais valia	21.454	(3.363)	-	-	18.091	-	-
Total Investimentos	484.626	(3.363)	15.300	19.239	515.802		414.752

Investimentos	31/12/2018	Amortização de mais valia	Resultado de equivalência patrimonial	Redução de investimento	30/09/2019	Participação %	Controladora
							Patrimônio líquido em 30/09/2019
Transrio	131.910	-	10.978	-	142.888	99,9	142.888
Vamos Máquinas	169.078	-	5.272	-	174.350	100,0	174.350
Vamos Seminovos	21.724	-	(2.279)	-	19.445	100,0	19.445
Borgato Serviços Agrícolas	34.338	-	1.278	-	35.616	100,0	35.616
Clicca	1.921	-	-	(1.921)	-	99,9	-
Ágio	82.959	-	-	-	82.959	-	-
Mais valia	25.228	(3.952)	-	-	21.276	-	-
Total	467.158	(3.952)	15.249	(1.921)	476.534		372.299

11.2 Saldos patrimoniais e resultado das controladas

	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Receitas	Custos e despesas	Controladora
								30 de setembro de 2020
								Lucro / (prejuízo) líquido do período
Transrio	129.187	158.002	86.531	45.279	155.379	276.853	(264.343)	12.510
Vamos Máquinas	192.641	121.966	77.875	56.642	180.090	196.544	(189.200)	7.344
Vamos Seminovos	24.640	3.437	4.435	478	23.164	22.501	(23.875)	(1.374)
Borgato Serviços Agrícolas	27.015	16.628	1.934	6.842	34.867	9.586	(10.079)	(493)
Vamos Linha Amarela	11.432	3.514	7.054	1.640	6.252	35.457	(34.205)	1.252
Vamos Agrícola	15.000	-	-	-	15.000	-	-	-
	540.941	(521.702)						19.239

11.3 Dividendos a receber

Em 31 de dezembro de 2019 foi declarado pelas controladas Vamos Máquinas, Transrio e Borgato Serviços, a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios, a partir de seus lucros do exercício de 2019, os valores de R\$1.141, R\$3.415 e R\$318, respectivamente, totalizando R\$ 4.874 que foram recebidos pela Companhia em 17 de junho de 2020.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12. Imobilizado

As movimentações nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019 estão demonstradas a seguir:

	Controladora						
	Veículos	Máquinas e equipamentos	Benfeitorias	Móveis e utensílios	Direito de uso (ii)	Outros (i)	Total
Custo:							
Em 31 de dezembro de 2019	1.448.947	448.570	-	859	3.511	3.486	1.905.373
Adições	514.147	175.166	2.132	43	15.661	3.283	710.432
Transferências	5.494	(5.494)	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	(172.181)	(16.665)	-	-	-	-	(188.846)
Baixas	(1.008)	(8.774)	-	-	-	(159)	(9.941)
Em 30 de setembro de 2020	1.795.399	592.803	2.132	902	19.172	6.610	2.417.018
Em 31 de dezembro de 2018	1.010.989	352.887	-	99	-	731	1.364.706
Adoção inicial ao CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	-	-	-	4.225	-	4.225
Saldo em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-	4.225	-	4.225
Adições	594.781	153.668	-	747	-	2.181	751.377
Transferências	(6.692)	6.692	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	(184.852)	(62.078)	-	-	-	-	(246.930)
Baixas	(1.511)	(882)	-	-	-	-	(2.393)
Em 30 de setembro de 2019	1.412.715	450.287	-	846	4.225	2.912	1.870.985
Depreciação acumulada:							
Em 31 de dezembro de 2019	(226.502)	(84.337)	-	(52)	(1.370)	(57)	(312.318)
Despesa de depreciação no período	(107.721)	(53.664)	(35)	(66)	(1.222)	(406)	(163.114)
Transferências	70	(70)	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	78.697	7.886	-	-	-	-	86.583
Baixas	562	7.381	21	-	-	11	7.975
Em 30 de setembro de 2020	(254.894)	(122.804)	(14)	(118)	(2.592)	(452)	(380.874)
Em 31 de dezembro de 2018	(186.924)	(70.701)	-	(4)	-	-	(257.629)
Despesa de depreciação no período	(93.675)	(39.597)	-	(26)	(1.039)	(29)	(134.366)
Transferências	184	(184)	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	56.430	35.354	-	-	-	-	91.784
Baixas	1.085	860	-	-	-	-	1.945
Em 30 de setembro de 2019	(222.900)	(74.268)	-	(30)	(1.039)	(29)	(298.266)
Valor líquido:							
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.222.445	364.233	-	807	2.141	3.429	1.593.055
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.540.505	469.999	2.118	784	16.580	6.158	2.036.144
Saldos em 31 de dezembro de 2018	824.065	282.186	-	95	-	731	1.107.077
Saldos em 30 de setembro de 2019	1.189.815	376.019	-	816	3.186	2.883	1.572.719
Taxas médias da depreciação (%) - em 2020:	9%	11%	4%	10%	8%	20%	
Taxas médias da depreciação (%) - em 2019:	11%	12%	-	10%	8%	20%	

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
 Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	Consolidado								
	Veículos	Máquinas e Equipamentos	Benfeitorias	Móveis e utensílios	Terrenos	Edifícios	Direito de uso (ii)	Outros (i)	Total
Custo:									
Em 31 de dezembro de 2019	1.563.405	462.335	13.008	4.258	15.917	21.278	48.195	6.425	2.134.821
Adições	514.167	172.608	6.178	398	-	136	22.828	2.798	719.113
Transferências	5.494	(5.494)	-	-	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	(171.669)	(47.832)	-	-	-	-	-	-	(219.501)
Baixas	(2.247)	(8.929)	-	(39)	-	(136)	-	(19)	(11.370)
Em 30 de setembro de 2020	1.909.150	572.688	19.186	4.617	15.917	21.278	71.023	9.204	2.623.063
Em 31 de dezembro de 2018	1.136.374	421.849	12.856	2.822	15.917	21.293	-	1.892	1.613.003
Adoção inicial ao CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	-	-	-	-	-	56.120	-	56.120
Saldo em 1º de janeiro de 2019	-	-	-	-	-	-	56.120	-	56.120
Adições	595.654	154.042	94	1.442	-	77	-	4.139	755.448
Transferências	(6.692)	6.692	-	-	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	(195.413)	(111.568)	-	-	-	-	-	-	(306.981)
Baixas	(2.122)	(86)	-	-	-	-	(7.333)	-	(9.541)
Em 30 de setembro de 2019	1.527.801	470.929	12.950	4.264	15.917	21.370	48.787	6.031	2.108.049
Depreciação acumulada:									
Em 31 de dezembro de 2019	(243.568)	(50.989)	(4.706)	(1.945)	-	(4.793)	(8.880)	(325)	(315.206)
Despesa de depreciação no período	(120.461)	(61.419)	(782)	(447)	-	(540)	(6.758)	(6)	(190.413)
Transferências	70	(70)	-	-	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	81.992	32.913	-	-	-	-	-	-	114.905
Baixas	952	7.254	21	-	-	5	-	-	8.232
Em 30 de setembro de 2020	(281.015)	(72.311)	(5.467)	(2.392)	-	(5.328)	(15.638)	(331)	(382.482)
Em 31 de dezembro de 2018	(198.930)	(55.019)	(3.966)	(1.368)	-	(4.109)	-	(170)	(263.562)
Despesa de depreciação no período	(104.889)	(56.430)	(562)	(426)	-	(576)	(6.474)	(420)	(169.777)
Transferências	184	(184)	-	-	-	-	-	-	-
Transferências/retornos de bens destinados a venda	62.261	70.738	-	-	-	-	-	-	132.999
Baixas	1.187	816	-	-	-	-	77	-	2.080
Em 30 de setembro de 2019	(240.187)	(40.079)	(4.528)	(1.794)	-	(4.685)	(6.397)	(590)	(298.260)
Valor líquido:									
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.319.837	411.346	8.302	2.313	15.917	16.485	39.315	6.100	1.819.615
Saldos em 30 de setembro de 2020	1.628.135	500.377	13.719	2.225	15.917	15.950	55.385	8.873	2.240.581
Saldos em 31 de dezembro de 2018	937.444	366.830	8.890	1.454	15.917	17.184	-	1.722	1.349.441
Saldos em 30 de setembro de 2019	1.287.614	430.850	8.422	2.470	15.917	16.685	42.390	5.441	1.809.789
Taxas médias da depreciação (%) - em 2020:	9%	11%	4%	10%	-	4%	5%		
Taxas médias da depreciação (%) - em 2019:	11%	12%	4%	10%	-	4%	5%		

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- (i) A rubrica “outros”, está composta substancialmente por obras em andamento e *hardwares*;
- (ii) Esses direitos de uso referem-se integralmente a contratos de arrendamentos de imóveis, conforme CPC06 (R2) / IFRS 16 - Arrendamentos (nota explicativa 18).

O Grupo adota o procedimento de revisar anualmente as estimativas do valor de mercado esperado no final da vida útil econômica de seus ativos imobilizados, acompanha regularmente as estimativas de sua vida útil econômica utilizadas para determinação das respectivas taxas de depreciação e amortização e sempre que necessário são efetuadas análises sobre a recuperabilidade dos seus ativos.

Em 31 de dezembro de 2019, foi realizado o teste sobre a recuperabilidade dos ativos e não houve a necessidade de constituição de provisão ao valor recuperável (*impairment*).

Em razão da crise causada pela COVID-19, conforme mencionado na nota 1.2, foi atualizado o teste de recuperabilidade dos ativos para a data base de 31 de março de 2020 e, além disto, a administração realizou uma avaliação interna para os períodos subsequentes até 30 de setembro de 2020, e não identificou a necessidade de atualização do teste de recuperabilidade dos ativos.

12.1 Arrendamentos de itens do ativo imobilizado

Parte dos ativos foram adquiridos pelo Grupo Vamos por meio de arrendamentos financeiros, substancialmente representados por veículos, máquinas e equipamentos. Esses saldos integram o ativo imobilizado de acordo com o demonstrado a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	Veículos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldo residual do imobilizado:				
Saldo em 30 de setembro de 2020	9.594	9.594	-	9.594
Saldo da dívida:				
Saldo em 30 de setembro de 2020 (nota 17)	6.837	6.837	-	6.837
	Controladora		Consolidado	
	Veículos	Veículos	Máquinas e equipamentos	Total
Saldo residual do imobilizado:				
Saldo em 31 de dezembro 2019	31.171	31.171	470	31.641
Saldo da dívida:				
Saldo em 31 de dezembro 2019 (nota 17)	26.369	26.369	414	26.783

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

13. Intangível

As movimentações nos períodos de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 e 2019 estão abaixo demonstradas:

	Controladora				Consolidado		
	Softwares	Fundo de comércio (i)	Ágio (ii)	Acordo de não competição e carteira de clientes	Softwares	Outros	Total
Custo:							
Em 31 de dezembro de 2019	727	41.614	86.877	35.404	1.049	4.443	169.387
Adições	1.777	-	-	-	1.786	9	1.795
Em 30 de setembro de 2020	<u>2.504</u>	<u>41.614</u>	<u>86.877</u>	<u>35.404</u>	<u>2.835</u>	<u>4.452</u>	<u>171.182</u>
Em 31 de dezembro de 2018	1.866	41.614	86.877	35.404	2.181	4.439	170.515
Adições	332	-	-	-	404	4	408
Em 30 de setembro de 2019	<u>2.198</u>	<u>41.614</u>	<u>86.877</u>	<u>35.404</u>	<u>2.585</u>	<u>4.443</u>	<u>170.923</u>
Amortização acumulada:							
Em 31 de dezembro de 2019	(248)	-	-	(10.810)	(407)	-	(11.217)
Adições	(40)	-	-	(3.723)	(714)	-	(4.437)
Em 30 de setembro de 2020	<u>(288)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(14.533)</u>	<u>(1.121)</u>	<u>-</u>	<u>(15.654)</u>
Em 31 de dezembro de 2018	(109)	-	-	(5.170)	(208)	-	(5.378)
Adições	(7)	-	-	(4.230)	(73)	-	(4.303)
Baixas	44	-	-	-	-	-	-
Em 30 de setembro de 2019	<u>(72)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(9.400)</u>	<u>(281)</u>	<u>-</u>	<u>(9.681)</u>
Valor líquido:							
Saldos em 31 de dezembro de 2019	479	41.614	86.877	24.594	642	4.443	158.170
Saldos em 30 de setembro de 2020	2.216	41.614	86.877	20.871	1.714	4.452	155.528
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.757	41.614	86.877	30.234	1.973	4.439	165.137
Saldos em 30 de setembro de 2019	2.126	41.614	86.877	26.004	2.304	4.443	161.242
Taxas médias de amortização (%) - período:							
2020	20,00%	-	-	20,00%	20,00%	-	-
2019	20,00%	-	-	20,00%	20,00%	-	-

- (i) Fundo de comércio refere-se aos direitos de concessão e exploração da marca MAN pela Transrio nas filiais do Rio de Janeiro e de Sergipe no valor total de R\$ 30.814, e aos direitos de concessão de uso de imagem, e comercialização de máquinas e implementos agrícolas da marca Valtra no valor total de R\$ 10.800. Esses valores estão alocados aos conjuntos de lojas e territórios explorados, considerados em conjunto com as respectivas unidades geradoras de caixa respectivas, no segmento de concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos. Esses ativos têm vida útil indefinida, uma vez que não possuem data de vencimento.
- (ii) Os ágios constituídos referem-se à aquisição da Transrio no valor de R\$ 3.918 e das Sociedades Borgato no valor de R\$ 82.959.

13.1 Ágio decorrente da combinação de negócios

Os ágios constituídos referem-se a aquisição da Transrio, atribuído ao segmento de concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos e, também à aquisição da Vamos Máquinas, Vamos Seminovos e Borgato Serviços, atribuído ao segmento de locação de caminhões, máquinas e equipamentos.

Abaixo um resumo da alocação do ágio líquido de *impairment*, por nível de UGC:

	30/09/2020	31/12/2019
Ágios decorrentes das combinações de negócios por UGC		
Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	82.959	82.959
Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos - Transrio	3.918	3.918
Total	86.877	86.877

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

13.2 Teste de redução ao valor recuperável (“*impairment*”)

Conforme mencionado na nota explicativa 1.2, devido aos impactos econômico-financeiros causados até o momento pela crise da pandemia da COVID-19, o Grupo revisitou seus testes de *impairment* das suas UGCs, atualizando-os com as premissas, indicadores e expectativas mensuráveis atuais e não apurou perdas sobre os valores contabilizados de seus intangíveis de vida útil indefinida, ágio e fundo de comércio.

As premissas-chaves utilizadas nos cálculos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019 estão apresentadas abaixo. Para o período subsequente não foi identificada a necessidade de atualizar o teste de *impairment*.

Unidades Geradoras de Caixa	Locação de caminhões, máquinas e equipamentos		Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos - Valtra		Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos - Transrio	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Taxas de desconto (<i>WACC</i>)	10,22%	9,17%	11,00%	10,13%	10,22%	9,17%
Taxas de crescimento na perpetuidade	3,50%	3,55%	3,50%	3,55%	3,50%	3,55%
Taxas de crescimento estimado para o EBITDA (média para os próximos 5 anos)	7,94%	6,0%	27,59%	13,70%	17,33%	8,6%

- Utilização do Custo Médio Ponderado do Capital (*WACC*) como parâmetro apropriado para determinar a taxa de desconto a ser aplicada aos fluxos de caixa livres;
- Projeções de fluxo de caixa preparadas pela Administração que compreendem o período de 5 a 7 anos, de janeiro de 2020 a dezembro de 2027;
- Todas as projeções foram realizadas em termos nominais, ou seja, considerando o efeito da inflação e impostos;
- Para algumas UGCs do Grupo, o valor residual considerado após dezembro de 2025 e 2027 (Transrio), foi calculado com base na perpetuidade do fluxo de caixa, considerando premissa de continuidade das operações por prazo indeterminado (perpetuidade) considerando um crescimento de 3,50% (inflação);
- Os fluxos de caixa foram descontados considerando a convenção de meio período (“*mid period*”), assumindo a premissa de que os fluxos de caixa são gerados ao longo do ano.

Os valores recuperáveis estimados para as UGCs foram superiores aos seus valores contábeis. A Administração identificou a premissa principal para a qual alterações razoavelmente possíveis podem acarretar em *impairment*. A tabela abaixo apresenta o montante pelo qual alterações individuais nessa premissa básica poderiam resultar no valor recuperável da UGC ser igual ao valor contábil:

Alteração requerida para o valor recuperável ser igual ao valor contábil			
Em pontos percentuais (%)	Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos - Valtra	Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos - Transrio
Taxa de desconto (<i>WACC</i>) - 31/03/2020	0,78	0,10	3,00
Taxa de desconto (<i>WACC</i>) - 31/12/2019	4,19	0,28	3,93

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

14. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Fornecedores de caminhões, máquinas e equipamentos para locação	124.386	60.292	124.386	60.292
Fornecedores de caminhões, máquinas e equipamentos para estoque	-	-	58.177	27.538
Fornecedores de caminhões, máquinas e equipamentos para locação - partes relacionadas (nota 19.1)	9.110	17.462	7.712	20.618
Fornecedores de materiais de uso e consumo e prestação de serviços de terceiros	1.063	4.207	1.103	5.044
(-) Ajuste a valor presente	-	-	-	(494)
Total	134.559	81.961	191.378	112.998

15. Floor plan

Parte das compras de veículos novos para o segmento de concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos são pagas com prazo estendido pelo uso do programa de financiamento de estoque de veículos novos e usados e peças automotivas "Floor plan", com concessão de crédito rotativo cedido por instituições financeiras e com a anuência das montadoras. Tais programas possuem, em geral, prazo de carência de até 180 dias, que isenta a Companhia de qualquer ônus limitado até a emissão da nota fiscal de venda, se for em prazo inferior. Após esse período, incide taxa de juros de até 100% do CDI mais *spread* de até 0,5% ao mês. Durante o período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, a Companhia utilizou apenas o período de carência dos créditos rotativos. O saldo a pagar em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 45.675 (R\$ 64.916 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020 Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

16. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Os termos e condições dos empréstimos, financiamentos e debêntures em aberto são os seguintes:

Modalidade	Taxa média a.a.	Estrutura taxa média	Vencto.	30/09/2020			Movimentação							Controladora 31/12/2019		
				Circulante	Não circulante	Total	Novos contratos	Amortização	Valor justo	Custos de transação	Juros pagos	Juros apropriados	Variação cambial	Circulante	Não circulante	Total
Em moeda nacional																
FINAME(i)	3,00%	Pré-fixada	jul/23	3.188	5.793	8.981	-	(79.701)	-	-	(2.275)	2.108	-	23.636	65.213	88.849
FINAME(i)	7,60%	SELIC + 5,35%	abr/24	-	-	-	65.731	(66.022)	-	-	(496)	787	-	-	-	-
CCB(ii)	3,27%	CDI + 1,34%	jan/22	7.139	349.819	356.958	200.000	(250.000)	-	-	(10.486)	11.809	-	255.635	150.000	405.635
CDC(iii)	4,95%	CDI + 2,99%	set/23	9.581	20.707	30.288	220.882	(216.607)	-	-	(952)	3.297	-	8.592	15.076	23.668
CDCA (vii)	3,75%	CDI + 1,60%	jul/20	-	-	-	-	(25.000)	-	-	(1.431)	725	-	25.706	-	25.706
CRA I (vi)	2,82%	CDI + 0,90%	fev/24	65.108	158.362	223.470	-	(50.000)	-	-	(8.801)	7.737	-	65.314	209.220	274.534
CRA II (vi)	2,59%	136,12% CDI ⁽¹⁾	nov/26	1.129	219.168	220.297	-	-	2.997	(517)	(10.608)	12.458	-	197	215.770	215.967
CRA III (vi)	3,14%	165,00% CDI ⁽¹⁾	jun/27	2.746	491.023	493.769	500.000	-	15.212	(35.398)	-	13.955	-	-	-	-
Debêntures (viii)	3,71%	CDI + 1,81%	ago/26	1.444	793.139	794.583	-	-	-	-	(40.895)	30.528	-	13.180	791.770	804.950
Consórcio (iv)	6,00%	Pré-fixada	jun/23	-	-	-	-	(1.347)	-	-	-	-	-	373	974	1.347
				90.335	2.038.011	2.128.346	986.613	(688.677)	18.209	(35.915)	(75.944)	83.404	-	392.633	1.448.023	1.840.656
Em moeda estrangeira																
Crédito internacional (4131)-USD (v)	USD + 2,48%	USD + 2,48%	set/23	140	219.584	219.724	-	-	-	(6.529)	(5.847)	5.174	64.884	814	161.228	162.042
				140	219.584	219.724	-	-	-	(6.529)	(5.847)	5.174	64.884	814	161.228	162.042
				90.475	2.257.595	2.348.070	986.613	(688.677)	18.209	(42.444)	(81.791)	88.578	64.884	393.447	1.609.251	2.002.698

⁽¹⁾ A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, conforme nota explicativa 4.1

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
 Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Modalidade	Taxa média a.a.	Estrutura taxa média	Vencto.	30/09/2019			Movimentação					31/12/2018			
				Circulante	Não circulante	Total	Novos contratos	Amortização	Juros pagos	Juros apropriados	Variação cambial	Circulante	Não circulante	Total	
															Controladora
Em moeda nacional															
FINAME (iii)	6,65%	Pré-fixada	jan/25	39.753	137.325	177.078	42.681	(227.930)	(20.352)	19.349	-	59.500	303.830	363.330	
FINAME (iii)	8,91%	TLP + 2,96%	mai/21	13.694	1.596	15.290	-	(120.720)	(7.808)	7.366	-	60.029	76.423	136.452	
FINAME (iii)	9,38%	SELIC + 3,88%	abr/21	2.892	1.293	4.185	13.195	(97.742)	(2.622)	5.767	-	19.029	66.558	85.587	
CCB (ii)	5,86%	CDI + 0,46%	fev/20	252.003	-	252.003	250.000	-	-	2.003	-	-	-	-	
CDCA (vii)	7,00%	CDI + 1,6%	fev/20	25.288	-	25.288	25.000	-	-	288	-	-	-	-	
Debêntures	7,21%	CDI + 1,81%	ago/26	-	790.826	790.826	789.482	-	-	1.344	-	-	-	-	
CDC (iii)	9,06%	Pré-fixada	jun/21	30.640	24.670	55.310	177.199	(154.697)	(2.255)	6.598	-	4.848	23.617	28.465	
CRA (vi)	7,30%	CDI + 0,90%	fev/24	73.916	227.662	301.578	292.654	-	-	8.924	-	-	-	-	
NCE	6,10%	CDI + 0,70%	out/19	-	-	-	120.000	(120.000)	(1.268)	1.268	-	-	-	-	
Consórcio (iv)	6,80%	Pré-fixada	jun/23	376	1.075	1.451	-	(289)	-	4	-	1.736	-	1.736	
				438.562	1.184.447	1.623.009	1.710.211	(721.378)	(34.305)	52.911	-	145.142	470.428	615.570	
Em moeda estrangeira															
Crédito internacional (4131) - USD (v)	5,05%	USD + 5,05%	mai/21	3.031	166.348	169.379	-	-	(4.083)	6.645	10.999	826	154.992	155.818	
				3.031	166.348	169.379	-	-	(4.083)	6.645	10.999	826	154.992	155.818	
				441.593	1.350.795	1.792.388	1.710.211	(721.378)	(38.388)	59.556	10.999	145.968	625.420	771.388	

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Modalidade	Taxa média a.a.	Estrutura taxa média	Venc.to.	30/09/2020			Movimentação						Consolidado			
				Circulante	Não circulante	Total	Novos contratos	Amortização	Valor justo	Custos de transação	Juros pagos	Juros apropriados	Variação cambial	Circulante	Não circulante	Total
Em moeda nacional																
FINAME(i)	3,00%	Pré-fixada	jul/23	3.188	5.793	8.981	-	(81.890)	-	-	(2.227)	2.140	-	25.338	65.620	90.958
FINAME(i)	7,60%	SELIC + 5,35%	abr/24	-	-	-	65.731	(66.022)	-	-	(496)	787	-	-	-	-
CCB(ii)	8,50%	Pré-fixada	jan/23	-	-	-	-	(286)	-	-	-	-	-	101	185	286
CCB(ii)	3,21%	CDI + 1,31%	ago/25	10.548	360.180	370.728	200.000	(252.656)	-	-	(10.837)	12.159	-	258.941	163.121	422.062
CDCA(vii)	4,32%	CDI + 2,37%	abr/23	12.078	19.000	31.078	-	(34.247)	-	-	(2.605)	2.161	-	37.829	27.940	65.769
CDC (iii)	4,95%	CDI + 2,99%	set/23	9.581	20.707	30.288	220.882	(216.607)	-	-	(952)	3.297	-	8.592	15.076	23.668
CRA I (vi)	2,82%	CDI + 0,90%	fev/24	65.108	158.362	223.470	-	(50.000)	-	-	(8.801)	7.737	-	65.314	209.220	274.534
CRA II (vi)	2,59%	136,12% CDI ^(*)	nov/26	1.129	219.168	220.297	-	-	2.997	(517)	(10.608)	12.458	-	197	215.770	215.967
CRA III (vi)	3,14%	165,00% CDI ^(*)	jun/27	2.746	491.023	493.769	500.000	-	15.212	(35.398)	-	13.955	-	-	-	-
Consórcio (iv)	5,10%	Pré-fixada	jul/25	-	-	-	-	(10.557)	-	-	-	-	-	4.593	5.964	10.557
Debêntures (viii)	3,71%	CDI + 1,81%	ago/26	1.444	793.139	794.583	-	-	-	-	(40.895)	30.528	-	13.180	791.770	804.950
Conta garantida	-	-	-	-	-	-	-	(47)	-	-	-	-	-	47	-	47
				105.822	2.067.372	2.173.194	986.613	(712.312)	18.209	(35.915)	(77.421)	85.222	-	414.132	1.494.666	1.908.798
Em moeda estrangeira																
Crédito internacional (4131)-USD (v)	USD + 2,48%	USD + 2,48%	set/23	140	219.584	219.724	-	-	-	(6.529)	(5.847)	5.174	64.884	814	161.228	162.042
				140	219.584	219.724	-	-	-	(6.529)	(5.847)	5.174	64.884	814	161.228	162.042
				105.962	2.286.956	2.392.918	986.613	(712.312)	18.209	(42.444)	(83.268)	90.396	64.884	414.946	1.655.894	2.070.840

(*) A operação está sendo mensurada ao valor justo por meio do resultado, conforme nota explicativa 4.1.

	30/09/2019	Movimentação	Consolidado
			31/12/2018

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Modalidade	Taxa média a.a.	Estrutura taxa média	Venc.to.	Circulante	Não circulante	Total	Novos contratos	Amortização	Juros pagos	Juros apropriados	Varição cambial	Circulante	Não circulante	Total
Em moeda nacional														
FINAME (iii)	6,64%	Pré-fixada	jan/25	45.231	137.960	183.191	42.681	(243.071)	(20.993)	19.961	-	77.044	307.569	384.613
FINAME (iii)	8,91%	TLP + 2,96%	mai/21	13.694	1.596	15.290	-	(119.848)	(7.808)	7.366	-	59.157	76.423	135.580
FINAME (iii)	9,36%	SELIC + 3,86%	abr/21	3.754	1.425	5.179	13.195	(98.480)	(2.686)	5.925	-	19.749	67.476	87.225
CDC (iii)	9,06%	Pré-fixada	jun/21	30.640	24.670	55.310	177.199	(154.700)	(2.255)	6.598	-	4.849	23.619	28.468
CCB (ii)	5,83%	CDI + 0,43%	ago/25	255.188	14.091	269.279	250.000	(2.207)	(836)	2.872	-	2.802	16.648	19.450
CCB (ii)	8,50%	Pré-fixada	jan/23	103	209	312	-	(36)	(16)	20	-	74	270	344
CDCA (vii)	7,49%	CDI + 2,09%	abr/23	37.419	30.963	68.382	25.000	(9.000)	(3.154)	3.288	-	12.248	40.000	52.248
Debêntures	7,21%	CDI + 1,81%	ago/26	-	790.826	790.826	789.482	-	-	1.344	-	-	-	-
CRA (vi)	6,30%	CDI + 0,90%	fev/24	73.916	227.662	301.578	292.654	-	-	8.924	-	-	-	-
NCE	6,10%	CDI + 0,70%	out/19	-	-	-	162.600	(162.600)	(1.647)	1.647	-	-	-	-
Consórcio (iv)	6,80%	Pré-fixada	dez/24	6.773	6.649	13.422	-	(9.286)	-	4	-	11.472	11.232	22.704
				466.718	1.236.051	1.702.769	1.752.811	(799.228)	(39.395)	57.949	-	187.395	543.237	730.632
Em moeda estrangeira														
Crédito internacional (4131) - USD (v)	USD + 5,05%	USD + 5,05%	mai/21	3.031	166.348	169.379	-	-	(4.083)	6.645	10.999	826	154.992	155.818
				3.031	166.348	169.379	-	-	(4.083)	6.645	10.999	826	154.992	155.818
				469.749	1.402.399	1.872.148	1.752.811	(799.228)	(43.478)	64.594	10.999	188.221	698.229	886.450

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Os empréstimos, financiamentos e debêntures possuem as seguintes características:

- (i) **FINAME** são financiamentos para investimentos em caminhões, máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Mensalmente são celebrados novos contratos relativos à compra de novos ativos pelo processo normal de expansão e renovação da frota. Os contratos de Finame possuem carência que variam de nove meses até um ano de acordo com o produto financiado, as amortizações de juros e principal são mensais após o período da carência. Esses financiamentos não possuem cláusulas de compromisso;
- (ii) **CCBs** são Cédulas de Crédito Bancário adquiridas junto a instituições financeiras com a finalidade de subsidiar o capital de giro, além de financiar a compra de caminhões, máquinas e equipamentos para as operações. Esses contratos possuem vencimentos variados, sendo mensais, trimestrais ou semestrais para amortização de principal e juros;
- (iii) **CDC** refere-se a financiamentos para investimentos em caminhões, máquinas e equipamentos utilizados nas operações. Os contratos de CDC possuem carência de nove meses, as amortizações de juros e principal são mensais após o período da carência;
- (iv) **Consórcios** referem-se a operações de crédito junto a instituições financeiras para aquisições de máquinas e implementos utilizados nas operações de locações, os quais estão compostos de vários grupos e cotas com vencimentos mensais para juros e principal variados até julho de 2025;
- (v) **Crédito Internacional (4131)** refere-se à operação de empréstimo junto a instituições financeiras no exterior, possui amortização de juros semestrais e amortização de principal apenas no vencimento. Em 20 de março de 2020, a Companhia repactuou esta dívida, alterando o prazo de vencimento de maio de 2021 para setembro de 2023 e taxa de juros contratada de 5,05% a.a. para 2,48% a.a. Com esta repactuação, o câmbio anteriormente contratado de R\$ 3,7700 passou a ser R\$ 4,8450.

Essa operação possui cláusulas restritivas financeiras atreladas ao percentual de dívida líquida financeira⁽¹⁾ em relação ao lucro antes de resultado financeiro, impostos, depreciações e amortizações, e custo de venda de ativos desmobilizados (*EBITDA-AD*⁽³⁾), medido trimestralmente com base no desempenho consolidado da controladora Simpar dos últimos 12 meses. Essa operação está 100% protegida, através de contratação de *swap*, conforme mencionado na nota explicativa 4.3 b) i;

- (vi) **Certificados de Recebíveis do Agronegócios (CRAs)** são Certificados de Recebíveis do Agronegócios emitidos para a captação de recursos destinados a financiar a cadeia do setor do agronegócio. Essas captações têm como objetivo levantar recursos para aquisição de caminhões, máquinas e equipamentos relacionadas a contratos de locação celebrados com clientes do agronegócio.

Esses contratos possuem cláusulas restritivas financeiras atreladas ao percentual de dívida financeira líquida⁽¹⁾ em relação ao lucro antes do resultado financeiro, impostos, depreciações, amortizações (*EBITDA*⁽²⁾), medido trimestralmente com base no desempenho do Grupo dos últimos 12 meses;

- (vii) **CDCAs** são Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio celebrados junto às instituições financeiras com a finalidade de subsidiar o capital de giro. Essa operação possui cláusulas restritivas financeiras atreladas ao percentual de dívida financeira líquida⁽¹⁾ e de despesas financeiras líquidas⁽⁴⁾ em relação ao lucro antes do resultado financeiro, impostos, depreciações, amortizações e custo de venda de ativos desmobilizados (*EBITDA-AD*⁽³⁾) e também de índice financeiro atrelado ao percentual de dívida financeira líquida⁽¹⁾ em relação ao lucro antes do resultado financeiro, impostos, depreciações, amortizações (*EBITDA*⁽²⁾), medido anualmente com base no desempenho consolidado da controladora Simpar dos últimos 12 meses; e
- (viii) **Debêntures** são títulos de dívida emitidos por sociedades por ações, emitidos com base na Instrução CVM 476/2009 que assegura aos seus detentores o direito de crédito contra a Companhia emissora. Os recursos captados serão destinados para reforço de liquidez, alongamento no perfil da dívida e gestão de caixa para financiar a expansão e renovação da frota. A Companhia contou com a captação de R\$ 800.000 (R\$ 789.942, líquido do custo de transação de R\$ 10.058), em 20 de setembro de 2019 referente à 2ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie Quirografária em duas séries, em distribuição pública com esforços restritos de distribuição, com vencimentos em 20 de agosto de 2024 e

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

20 de agosto de 2026. Essa operação possui cláusulas restritivas financeiras de dívida financeira líquida⁽¹⁾ em relação ao lucro antes do resultado financeiro, imposto de renda e contribuição social, depreciações, amortizações (*EBITDA*⁽²⁾), medido trimestralmente com base no desempenho do Grupo dos últimos 12 meses, limitado a 3,75 vezes, que estão sendo cumpridas integralmente em 30 de setembro de 2020. As características das debêntures estão apresentadas na tabela a seguir:

Entidade emissora	Vamos
Descrição	2ª Emissão
a. Identificação do processo por natureza	
Valor total da emissão	800.000
Valor da 1ª Série	382.500
Valor da 2ª Série	417.500
Emissão	16/08/2019
Captação	20/09/2019
Vencimento 1ª série	20/08/2024
Vencimento 2ª série	20/08/2026
Espécie	Quirografárias
Identificação ativo na CETIP	VAMO12 e VAMO22
b. Taxa de juros efetiva (tir) a.a. %	
1ª Série	CDI+ 1,60%
2ª Série	CDI+ 2,00%

- (1) **Dívida financeira líquida consolidada para fins de covenants:** significa o saldo total dos empréstimos e financiamentos e debêntures de curto e longo prazo, bem como outras dívidas específicas em determinados contratos e quaisquer outros saldos, positivos e/ou negativos das operações de proteção patrimonial (*hedge*) subtraídos dos valores em caixa e equivalentes de caixa e em títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras.
- (2) **EBITDA Consolidado para fins de covenants:** significa o lucro ou prejuízo líquido antes dos efeitos do imposto de renda e contribuição social, resultado financeiro líquido, depreciação e amortização apurado ao longo dos últimos 12 meses.
- (3) **EBITDA Adicionado Consolidado para fins de covenants:** significa lucro antes do resultado financeiro, tributos, depreciações, amortizações, *impairment* dos ativos e equivalências patrimoniais, acrescido de custo de venda de ativos desmobilizados, apurados ao longo dos últimos 12 meses.
- (4) **Despesas financeiras líquidas consolidadas para fins de covenants:** significa encargos da dívida, acrescidos das variações monetárias, deduzidas as rendas de aplicações financeiras, todos estes relativos aos itens descritos na definição de dívida financeira líquida acima, calculados pelo regime de competência ao longo dos últimos 12 meses.

16.1 Garantias

Em 30 de setembro de 2020 o Grupo possui certas garantias para as operações de empréstimos e financiamentos conforme demonstrado a seguir:

- ✓ **FINAME e CDC** - são garantidos pelos respectivos veículos, máquinas e equipamentos financiados;
- ✓ **CCBs, Crédito Internacional (4131) e CDCA** - Garantia pela controladora Simpar⁽ⁱ⁾;
- ✓ **CRA I, CRA II e CRA III** - Garantias de recebíveis de clientes (lastro).

As demais operações não possuem garantias atreladas.

- (i) Em razão da reorganização societária do Grupo Simpar, conforme nota explicativa 1, as garantias cedidas pela controladora JSL foram transferidas para a Simpar que será a nova controladora direta da Companhia, nos quais a reorganização societária estavam previstas nos contratos das dívidas.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

17. Arrendamentos a pagar

Contratos de arrendamentos na modalidade de Finame *leasing* e arrendamentos a pagar para a aquisição de veículos e bens da atividade operacional do Grupo, que possuem encargos anuais pré-fixados e estão distribuídos da seguinte forma:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Passivo de arrendamentos no início do período	26.369	42.669	26.783	44.935
Amortização	(19.982)	(15.946)	(20.402)	(17.321)
Juros pagos	(478)	(832)	(530)	(892)
Juros apropriados	928	2.360	986	2.096
Passivo de arrendamentos no encerramento do período	6.837	28.251	6.837	28.818
Circulante	6.278	9.510	6.278	10.077
Não circulante	559	18.741	559	18.741
Total	6.837	28.251	6.837	28.818
Taxa média a.a.	4,46%	8,26%	4,46%	8,33%
Estrutura taxa média	CDI + 2,56%	CDI + 2,86%	CDI + 2,56%	CDI + 2,91%
Vencimento	nov/22	nov/22	nov/22	nov/22

17.1 Garantias

Conforme demonstrado na nota explicativa 12.1, o Grupo Vamos possui veículos, máquinas e equipamentos que foram adquiridos através de operações de arrendamentos financeiros e que os mesmos estão concedidos como garantia dos contratos.

18. Arrendamentos por direito de uso

As informações sobre os passivos de arrendamentos para os quais o Grupo Vamos é o arrendatário são apresentadas abaixo, e se referem substancialmente a imóveis em que operam suas concessionárias, cujos contratos de arrendamentos possuem prazo médio de 11 anos. As informações relativas aos ativos por direito de uso estão divulgadas na nota explicativa 12.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Passivo de arrendamentos no início do período	2.211	-	40.949	-
Adições (i)	15.661	4.225	22.828	56.120
Baixas	-	-	(101)	(6.953)
Pagamentos	(1.222)	(1.040)	(6.760)	(6.923)
Juros pagos	(719)	(84)	(3.014)	(930)
Juros apropriados	1.132	173	4.468	1.949
Passivo de arrendamentos no encerramento do período	17.063	3.274	58.370	43.263
Circulante	702	1.224	6.339	7.613
Não circulante	16.361	2.050	52.031	35.650
Total	17.063	3.274	58.370	43.263

(i) Em março de 2020, a Vamos celebrou contrato de locação dos imóveis de Mogi das Cruzes e Itaquaquecetuba com a Ribeira Empreendimentos Imobiliários Ltda. com vencimentos até janeiro de 2035.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

19. Partes relacionadas

19.1 Saldos com partes relacionadas (ativo e passivo)

As transações entre Companhia e suas controladas são eliminadas para fins de apresentação dos saldos consolidados nessas informações contábeis intermediárias. As naturezas dessas transações são compostas por reembolso de despesas diversas, reembolso de rateio de despesas comuns, transações comerciais de compra e venda de ativos, locação de ativos e prestação de serviços e transações financeiras de letras de arrendamento mercantil. Os saldos oriundos dessas transações estão demonstrados no quadro abaixo:

Ativo	Controladora								Consolidado					
	Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras (nota 6)		Outros créditos		Contas a receber (nota 7)		Dividendos a receber (nota 11.3)		Títulos, valores mobiliários e aplicações financeiras		Outros créditos		Contas a receber (nota 7)	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
JSL	-	-	23	-	18.043	2.041	-	-	-	-	23	1.347	18.233	2.041
CS Brasil	-	-	807	-	1.631	694	-	-	-	-	809	-	1.653	694
CS Brasil Frotas	-	-	-	-	829	-	-	-	-	-	-	-	829	-
Mogi Mobi	-	-	626	-	366	-	-	-	-	-	626	-	372	-
Borgato Serviços	-	-	-	-	-	1	-	318	-	-	-	-	-	-
Vamos Seminovos	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vamos Máquinas	-	-	3	-	110	160	-	1.141	-	-	-	-	-	-
Vamos Linha Amarela	-	-	27	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transrio	-	-	-	-	948	230	-	3.415	-	-	-	-	-	-
Ponto Veículos	-	-	-	-	-	375	-	-	-	-	-	-	-	375
Original Veículos	-	-	-	-	-	587	-	-	-	-	-	-	-	587
Movida Locação	-	-	4	-	-	734	-	-	-	-	4	6	-	734
Movida Participações	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-	-	8	-	4
BBC	5.972 ⁽¹⁾	-	-	-	-	979	-	-	5.972	-	-	-	59	979
Quick	-	-	7	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-
Família Borgato	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	5.972	-	1.498	-	21.927	5.806	-	4.874	5.972	-	1.475	1.361	21.146	5.414

⁽¹⁾ Refere-se a recebíveis em garantia de clientes depositados em Letras de arrendamento mercantil (LAM) da parte relacionada BBC.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020
Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivo	Controladora								Consolidado							
	Outras contas a pagar		Adiantamento de Clientes		Fornecedores (nota 14)		Obrigações a pagar por aquisição de empresas (nota 20)		Outras contas a pagar		Adiantamentos de Clientes		Fornecedores (nota 14)		Obrigações a pagar por aquisição de empresas (nota 20)	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Simpar	16.139	-	-	-	-	-	-	-	16.468	-	-	-	-	-	-	-
JSL	556	17	2.511	-	4.834	11.292	-	-	689	17	2.511	-	4.834	14.610	-	-
CS Brasil	1.629	-	-	-	2.640	2.198	-	-	1.629	-	-	-	2.640	2.198	-	-
Vamos Seminovos	21	-	-	-	97	69	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vamos Máquinas	-	-	-	-	1.231	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Vamos Linha Amarela	2	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transrio	-	-	-	-	248	83	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Original Veiculos	-	-	-	-	9	3.318	-	-	-	-	-	-	109	3.318	-	-
Madre Seguros	-	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1	-	-	-
Movida Locação	37	-	-	-	32	27	-	-	37	-	-	-	33	27	-	-
Movida Participações	11	-	-	-	17	454	-	-	11	-	-	-	94	454	-	-
BBC	-	-	-	-	-	9	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-
Quick	-	-	-	-	1	1	-	-	1	-	-	-	1	1	-	-
Ribeira Empreend. Imob. Ltda.	-	-	-	-	-	-	-	-	94	-	-	-	-	-	-	-
Família Borgato	-	-	-	-	-	-	9.030	8.828	-	-	-	-	-	-	9.030	8.828
Total	18.395	17	2.511	-	9.110	17.462	9.030	8.828	18.929	17	2.511	-	7.712	20.618	9.030	8.828

Todos os saldos em aberto com estas partes relacionadas são precificados com base em condições usuais de mercado, com exceção do reembolso de despesas e Centro de Serviços Administrativos “CSA” (nota explicativa 19.4) que são mensurados a preço de custo.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

19.2 Transações entre partes relacionadas com efeito no resultado do período

No quadro abaixo apresentamos os resultados nas rubricas “receitas”, “custos”, “deduções” e “outras receitas e despesas operacionais” de transações entre o Grupo Vamos com suas partes relacionadas:

	Locação e serviços prestados		Locação e serviços tomados		Venda de ativos		Compra de ativos		Outras receitas (despesas) operacionais		Receita (despesas) financeiras																																																																																																																																																																																																																																											
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019																																																																																																																																																																																																																																										
Transações eliminadas no resultado																																																																																																																																																																																																																																																						
Vamos	1.017	1.942	(4.056)	(298)	5.567	-	(1.151)	(1.808)	(799)	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Borgato Serviços	265	298	-	-	-	-	-	-	432	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Vamos Seminovos	205	24	(279)	-	-	2	-	-	-	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Vamos Máquinas	2.811	-	(1.282)	(1.080)	1.151	963	-	(2)	467	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Vamos Linha Amarela	-	-	-	-	-	-	-	-	(100)	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Transrio	1.524	-	(205)	(886)	-	845	(5.567)	-	-	-	-	-	Total	5.822	2.264	(5.822)	(2.264)	6.718	1.810	(6.718)	(1.810)	-	-	-	-	Transações com partes relacionadas													Simpar	-	-	-	-	-	-	-	-	222	-	-	-	JSL	2.497	3.627	(1.621)	(2.134)	12.122	28.190	(12.122)	(24.159)	4.858	3.213	-	-	CS Brasil	313	36.072	-	(373)	1.306	-	(1.306)	-	542	252	-	-	CS Brasil Frotas	-	-	-	-	695	-	(695)	-	2	-	-	-	TPG	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	-	Mogi Mobi	635	-	-	-	364	-	(364)	-	11	-	-	-	Ponto Veículos	-	-	(91)	(29)	-	-	-	-	-	-	-	-	Original Veículos	2	-	(43)	(16)	-	-	-	-	1	-	-	-	Madre Seguros	11	-	-	-	-	-	-	-	18	-	-	-	Movida Locação	19	38	(309)	(19)	498	-	(498)	-	-	-	-	-	Movida Participações	16	5.546	(271)	(1.601)	-	-	-	-	-	-	-	-	BBC	240	-	(715)	-	5.250	-	(5.250)	-	217	-	131	-	Quick	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-	Ribeira empreendimentos imobiliários Ltda.	-	-	(2.708)	(2.628)	-	-	-	-	-	-	-	-	Total	3.733	45.283	(5.758)	(6.800)	20.235	28.190	(20.235)	(24.159)	5.894	3.465	131	-	Total	9.555	47.547	(11.580)	(9.064)	26.953	30.000	(26.953)	(25.969)	5.894	3.465	131	-
Total	5.822	2.264	(5.822)	(2.264)	6.718	1.810	(6.718)	(1.810)	-	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Transações com partes relacionadas																																																																																																																																																																																																																																																						
Simpar	-	-	-	-	-	-	-	-	222	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
JSL	2.497	3.627	(1.621)	(2.134)	12.122	28.190	(12.122)	(24.159)	4.858	3.213	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
CS Brasil	313	36.072	-	(373)	1.306	-	(1.306)	-	542	252	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
CS Brasil Frotas	-	-	-	-	695	-	(695)	-	2	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
TPG	-	-	-	-	-	-	-	-	16	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Mogi Mobi	635	-	-	-	364	-	(364)	-	11	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Ponto Veículos	-	-	(91)	(29)	-	-	-	-	-	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Original Veículos	2	-	(43)	(16)	-	-	-	-	1	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Madre Seguros	11	-	-	-	-	-	-	-	18	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Movida Locação	19	38	(309)	(19)	498	-	(498)	-	-	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Movida Participações	16	5.546	(271)	(1.601)	-	-	-	-	-	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
BBC	240	-	(715)	-	5.250	-	(5.250)	-	217	-	131	-																																																																																																																																																																																																																																										
Quick	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	-	-																																																																																																																																																																																																																																										
Ribeira empreendimentos imobiliários Ltda.	-	-	(2.708)	(2.628)	-	-	-	-	-	-	-	-	Total	3.733	45.283	(5.758)	(6.800)	20.235	28.190	(20.235)	(24.159)	5.894	3.465	131	-	Total	9.555	47.547	(11.580)	(9.064)	26.953	30.000	(26.953)	(25.969)	5.894	3.465	131	-																																																																																																																																																																																																																
Total	3.733	45.283	(5.758)	(6.800)	20.235	28.190	(20.235)	(24.159)	5.894	3.465	131	-																																																																																																																																																																																																																																										
Total	9.555	47.547	(11.580)	(9.064)	26.953	30.000	(26.953)	(25.969)	5.894	3.465	131	-																																																																																																																																																																																																																																										

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

19.3 Remuneração dos administradores

A Administração do Grupo é composta pelo Conselho de Administração e pela Diretoria Executiva, sendo que a remuneração dos executivos e administradores, que inclui todos os encargos sociais e benefícios, foram registradas na rubrica "Despesas administrativas", e estão resumidas conforme a baixo relativas aos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019:

	Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019
Remuneração fixa	(4.592)	(2.502)
Remuneração variável	(4.238)	(990)
Benefícios	(112)	(77)
Remuneração baseada em ações (nota 24.2.a)	(222)	(358)
Total	(9.164)	(3.927)

A Administração não possui benefícios pós-aposentadoria nem outros benefícios relevantes de longo prazo.

19.4 Centro de serviços administrativos

A controladora Simpar e suas controladas realizam rateio dos gastos compartilhados da estrutura e *BackOffice*, conforme critérios definidos em estudos técnicos apropriados. Até 31 de agosto de 2020 o rateio realizado com a antiga controladora JSL, conforme nota 1, era de R\$4.207 e a partir de 1º de setembro de 2020, o montante de despesas alocadas da Simpar relativo à estes gastos foi de R\$ 222, totalizando para o Grupo, no período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, o montante de R\$ 4.429 (R\$ 5.569 em 30 de setembro de 2019), que estão registradas na rubrica de "Despesas administrativas". O Centro de serviços administrativos não cobra taxa de administração ou aplica margem de rentabilidade sobre os serviços prestados repassando somente os custos.

20. Obrigações a pagar por aquisição de empresas

As obrigações a pagar por aquisição de empresas registradas no passivo circulante e não circulante, referem-se à recompra de ações da Vamos que haviam sido entregues na negociação de compra das empresas Vamos Máquinas, Vamos Seminovos e Borgato Serviços. Sobre o saldo a pagar incide juros de 100% do CDI e vencimento em dezembro de 2021, que em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 9.030 (R\$ 8.828 em 31 de dezembro de 2019).

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Passivo circulante	4.515	-	4.515	-
Passivo não circulante	4.515	8.828	4.515	8.828
Total	9.030	8.828	9.030	8.828

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

21. Imposto de renda e contribuição social

21.1 Impostos de renda e contribuição social diferidos

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Ativos fiscais diferidos				
Prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social	-	-	878	3.865
Provisão para demandas judiciais e administrativas	23	31	1.226	1.093
Provisão para perdas esperadas (<i>impairment</i>) contas a receber	2.169	1.083	9.768	7.934
Variação cambial	22.061	2.867	22.061	2.867
Provisão para perdas em estoque	-	-	1.808	1.283
Outras provisões	773	-	2.757	1.439
Total	25.026	3.981	38.498	18.481
Passivos fiscais diferidos				
Depreciação econômica vs. fiscal (i)	(100.042)	(80.133)	(148.886)	(132.286)
Imobilização <i>leasing</i> financeiro	(32.078)	(28.009)	(32.078)	(28.009)
Outras provisões	(715)	(919)	(1.141)	(919)
Instrumentos financeiros derivativos	(828)	(824)	(828)	(824)
IR/CS sobre a realização fiscal do ágio	-	-	(589)	(589)
Total	(133.663)	(109.885)	(183.522)	(162.627)
Total passivos fiscais diferidos, líquidos	(108.637)	(105.904)	(145.024)	(144.146)
Tributos diferidos passivos	(108.637)	(105.904)	(150.952)	(151.365)
Tributos diferidos ativos	-	-	5.928	7.219
Total passivos fiscais diferidos, líquidos	(108.637)	(105.904)	(145.024)	(144.146)

- (i) Devido a expansão das operações de locação de caminhões, máquinas e equipamentos em 2013 e 2014 do Grupo Borgato, houve aquisições expressivas de imobilizado. A diferença entre a depreciação para fins fiscais e a depreciação baseada na vida útil dos imobilizados gerou imposto de renda diferido passivo no montante de R\$ 148.886, sendo, R\$ 39.522 na Vamos Máquinas, R\$ 9.323 na Borgato Serviços e R\$ 100.041 na Vamos locação (em 31 de dezembro de 2019 o montante era de R\$ 132.286, sendo R\$ 39.810 na Vamos Máquinas, R\$ 12.343 na Borgato Serviços e R\$ 80.133 na Vamos locação), o qual o Grupo espera compensar o prejuízo fiscal e a base negativa de contribuição social com o imposto de renda diferido passivo a partir do término da depreciação fiscal acelerada.

As movimentações dos passivos fiscais diferidos referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 estão apresentadas nas demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas relativas àquele exercício, publicadas em 31 de janeiro de 2020. As movimentações no período findo em 30 de setembro de 2020 e 2019 estão abaixo demonstradas:

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(105.904)	(144.146)
IRPJ / CSLL diferidos reconhecidos no resultado do período	(2.729)	(873)
IRPJ / CSLL diferidos reconhecidos em resultados abrangentes (nota 4.3.b) i)	(4)	(4)
IR/CS diferidos reconhecidos sobre outros saldos	-	(1)
Saldos em 30 de setembro de 2020	(108.637)	(145.024)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(83.059)	(127.694)
IRPJ / CSLL diferidos reconhecidos no resultado do período	(8.816)	(1.485)
IRPJ / CSLL diferidos reconhecidos em resultados abrangentes	(655)	(655)
Saldos em 30 de setembro de 2019	(92.530)	(129.834)

21.1.1 Prazo estimado de realização

Os ativos diferidos decorrentes de diferenças temporárias serão consumidos à medida que as respectivas diferenças sejam liquidadas ou realizadas.

Os prejuízos fiscais não prescrevem e em 30 de setembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 foram contabilizados o IRPJ e CSLL diferidos para a totalidade dos prejuízos fiscais acumulados, exceto para os prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social sobre o lucro líquido da Vamos Seminovos, cujo o saldo em 30 de setembro de 2020 é de R\$ 20.851 (R\$ 19.921 em 31 de dezembro de 2019), devido à falta de evidências e suportes apropriados de suas projeções de lucros tributáveis futuros.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Na estimativa de realização dos créditos fiscais diferidos ativos, a Administração considera seu plano orçamentário e estratégico com base na previsão das realizações dos ativos e passivos que deram origem a eles, bem como nas projeções de resultado para os exercícios seguintes.

A tabela abaixo apresenta o saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos contabilizados sobre o prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social por entidade:

	Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Borgato Serviços	286	1.031
Transrio	592	2.834
Total	878	3.865

O Grupo elaborou estudos de projeção de resultados tributários futuros, baseados em dados de mercados e concluiu que os créditos serão consumidos no prazo de no máximo 1 ano.

21.2 Conciliação da despesa de imposto de renda e da contribuição social

Os valores correntes são calculados com base nas alíquotas atualmente vigentes sobre o lucro contábil antes do IRPJ e CSLL, acrescido ou diminuído das respectivas adições, e exclusões e compensações permitidas pela legislação vigente.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social das operações continuadas	169.013	138.448	179.712	147.027
Alíquotas nominais	34%	34%	34%	34%
IRPJ e CSLL calculados às alíquotas nominais	(57.464)	(47.072)	(61.102)	(49.989)
(Adições) exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	6.541	5.184	-	-
Incentivos fiscais	318	-	408	(19)
Prejuízo fiscal e base negativa não constituído diferido	-	-	(359)	-
Despesas indedutíveis	(393)	(62)	(465)	(100)
Juros sobre capital próprio - JCP	6.869	10.530	6.869	10.530
Outras exclusões (adições)	-	199	(179)	(222)
IRPJ e CSLL apurados	(44.129)	(31.221)	(54.828)	(39.800)
Corrente	(41.400)	(22.405)	(53.955)	(38.315)
Diferido	(2.729)	(8.816)	(873)	(1.485)
IRPJ e CSLL no resultado	(44.129)	(31.221)	(54.828)	(39.800)
Alíquota efetiva	26,1%	22,6%	30,5%	27,1%

As declarações de imposto de renda do Grupo estão sujeitas à revisão das autoridades fiscais por um período de cinco anos a partir do fim do exercício em que é entregue. Em virtude destas inspeções, podem surgir impostos adicionais e penalidades sujeitos a juros. Entretanto, a Administração é de opinião de que todos os impostos têm sido pagos ou provisionados de forma adequada.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

21.3 Imposto de renda e contribuição social a recuperar e a recolher

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2019	13.543	17.988
Provisão de IR/CS do período a pagar	(41.400)	(53.955)
Antecipações, compensações e recolhimentos de IR/CS no período	48.700	60.808
Saldos em 30 de setembro de 2020	20.843	24.841
IR/CS a recuperar	20.843	26.422
IR/CS a recolher	-	(1.581)
Saldos em 30 de setembro de 2020	20.843	24.841

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de dezembro de 2018	9.970	17.429
Provisão de IR/CS do período a pagar	(22.405)	(38.315)
Antecipações, compensações e recolhimentos de IR/CS no período	14.747	38.555
Saldos em 30 de setembro de 2019	2.312	17.669
IR/CS a recuperar	7.709	24.179
IR/CS a recolher	(5.397)	(6.510)
Saldos em 30 de setembro de 2019	2.312	17.669

22 Depósitos judiciais e provisão para demandas judiciais e administrativas

O Grupo no curso normal de seus negócios, apresenta demandas cíveis, tributárias e trabalhistas em fórum administrativo e judicial, e depósitos e bloqueios judiciais feitos em garantia dessas demandas. Com suporte da opinião de seus assessores jurídicos foram constituídas provisões para cobertura das prováveis perdas relacionadas a essas demandas, e, quando aplicável, estão apresentadas líquidas dos seus respectivos depósitos judiciais.

22.1 Depósitos judiciais

Os depósitos e bloqueios judiciais referem-se a valores depositados em conta ou bloqueios de saldos bancários determinados em juízo, para garantia de eventuais execuções exigidas, ou valores depositados em conexão com ações judiciais em substituição de pagamentos de tributos ou contas a pagar que estão sendo discutidas judicialmente.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas	48	48	5.726	5.862
Tributários	141	141	263	141
Total	189	189	5.989	6.003

22.2 Provisão para demandas judiciais e administrativas

O Grupo classifica os riscos de perda em demandas tributárias, cíveis e trabalhistas como "prováveis", "possíveis" ou "remotos". A provisão registrada em relação a tais processos é determinada pela Administração, com base na análise de seus assessores jurídicos, e refletem as perdas prováveis estimadas.

A Companhia acredita que essa provisão é suficiente para cobrir eventuais perdas com processos administrativos e judiciais, e suas movimentações nos períodos de nove meses findos em 30 de setembro de 2020 e 2019 estão demonstradas a seguir:

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	Controladora		
	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	92	-	92
Constituição	2	71	73
Reversão	(94)	(2)	(96)
Saldos em 30 de setembro de 2020	-	69	69

	Consolidado		
	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	2.182	1.033	3.215
Constituição	471	488	959
Reversão	(451)	(118)	(569)
Saldos em 30 de setembro de 2020	2.202	1.403	3.605

	Controladora		
	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	-	110	110
Constituição	90	31	121
Reversão	(5)	(119)	(124)
Saldos em 30 de setembro de 2019	85	22	107

	Consolidado		
	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	2.173	1.107	3.280
Constituição	740	266	1.006
Reversão	(437)	(328)	(765)
Saldos em 30 de setembro de 2019	2.476	1.045	3.521

Trabalhistas

As reclamações trabalhistas ajuizadas contra o Grupo estão relacionadas, principalmente, a pedidos de pagamento de horas extras, diferenças de comissões, adicional de insalubridade e ações promovidas por empregados de empresas terceirizadas devido à responsabilidade subsidiária.

Cíveis

Os processos de natureza cível, referem-se, principalmente a pedidos indenizatórios contra as empresas do Grupo, relacionadas a venda de veículos.

22.3 Perdas possíveis não provisionadas no balanço

A Companhia e suas controladas têm, em 30 de setembro de 2020, processos em andamento de natureza trabalhistas, cíveis e tributárias nas esferas judicial e administrativa que são considerados pela Administração e seus assessores jurídicos com a probabilidade de perda possível, conforme tabela a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019	30/09/2020	31/12/2019
Trabalhistas (i)	390	344	2.233	918
Cíveis (ii)	552	269	10.385	10.247
Tributárias (iii)	-	-	6.582	6.989
Total	942	613	19.200	18.154

- (i) As reclamações trabalhistas ajuizadas contra o Grupo estão relacionadas, principalmente, a pedidos de pagamento de horas extras, diferenças de comissões, adicional de insalubridade e ações promovidas por empregados de empresas terceirizadas devido à responsabilidade subsidiária;

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- (ii) Os processos de natureza cível, promovidos contra as empresas do Grupo, referem-se, principalmente a pedidos indenizatórios, supostas falhas na prestação de serviços e pleitos de rescisão de contrato de venda de ativos (veículos), sob a alegação de supostos problemas nos produtos; e
- (iii) As demandas tributárias referem-se a processos administrativos movidos pelo Grupo em questionamento de autos de infração emitidos em processos de fiscalização, cujos objetos o Grupo não concorda, e outros processos movidos para questionar a legitimidade de cobrança de certos tributos.

23 Cessão de direitos creditórios

	Controladora e Consolidado	
	30/09/2020	31/12/2019
Venda de direitos creditórios	18.035	25.412
Juros a apropriar	(4.439)	(7.284)
Total	13.596	18.128
Total circulante	6.043	6.043
Total não circulante	7.553	12.085
Total	13.596	18.128

Em dezembro de 2017 a Vamos efetuou a cessão de parte de seus direitos creditórios futuros originados de contratos de locações e prestação de serviços correlatos. Foram objeto de cessão os contratos cujos bens de locação estavam entregues, e com o devido reconhecimento por parte do cliente da locação e serviço prestado. A Vamos será responsável pela operacionalização das cobranças desses direitos creditórios, no entanto não há regresso e coobrigação pelos direitos creditórios, e não será responsável pela solvência do cliente contratante. O valor futuro da carteira cedida foi de R\$ 40.077, o valor recebido pela Vamos foi de R\$ 30.214 e, os juros pagos serão apropriados como despesa financeira no resultado pelo prazo do contrato. Essa operação tem prazo de 60 meses com vencimento em dezembro de 2022.

24 Patrimônio líquido

24.1 Capital social

O capital social da Vamos, totalmente subscrito e integralizado em 30 de setembro de 2020 era de R\$ 482.817 divididos em 193.635.662 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal (R\$482.817 divididos em 96.817.831 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal em 31 de dezembro de 2019). Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE") realizada em 05 de março de 2020 a Companhia deliberou o desdobramento de ações ordinárias na proporção de 1 para 2, não resultando na modificação do valor total do capital social.

A Companhia está autorizada a aumentar o capital social em até o limite de 500.000.000 ações ordinárias, excluídas as ações já emitidas, independentemente de reforma estatutária, mediante deliberação do Conselho de Administração, a quem competirá estabelecer as condições da emissão, inclusive preço, prazo e forma de sua integralização.

24.2 Reserva de capital

a) Transações com pagamentos baseados em ações

Plano de opções de ações:

A tabela a seguir apresenta a quantidade, a média ponderada do preço de exercício e o movimento das opções de ações outorgadas:

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

	Quantidade de opções de ações			Direitos de ações em circulação	Preço médio do exercício (R\$)
	Direitos de opções de ações outorgadas	Canceladas	Exercidas		
Posição em 31 de dezembro de 2018	328.158	-	-	328.158	8,63
Transferências aos beneficiários	(48.983)	-	-	(48.983)	8,63
Posição em 31 de dezembro de 2019	279.175	-	-	279.175	8,63
Transferências aos beneficiários	-	-	(22.306)	(22.306)	10,62
Posição em 30 de setembro de 2020	279.175	-	(22.306)	256.869	9,62

Plano de ações restritas:

A tabela a seguir apresenta a quantidade, a média ponderada do valor justo e o movimento dos direitos de ações restritas outorgados:

	Quantidade de ações			Direitos de ações em circulação	Preço médio do exercício (R\$)
	Direitos de ações outorgadas	Canceladas	Exercidas		
Posição em 31 de dezembro de 2018	27.732	-	-	27.732	8,12
Transferências aos beneficiários	(6.933)	-	-	(6.933)	6,32
Outorgas canceladas	80.008	-	-	80.008	-
Posição em 31 de dezembro de 2019	100.807	-	-	100.807	7,32
Outorgas concedidas	95.391	-	(33.101)	62.290	7,32
Posição em 30 de setembro de 2020	196.198	-	(33.101)	163.097	7,32

Foi contabilizado no resultado do período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020 o valor de R\$ 222 (R\$ 358 em 30 de setembro de 2019) na rubrica de "Despesas administrativas" a título da remuneração pelos planos de pagamentos baseados em ações, e o saldo acumulado na conta de reserva de capital referente à esses planos no patrimônio líquido é de R\$ 2.103 em 30 de setembro de 2020 (R\$ 1.881 em 31 de dezembro de 2019).

As informações completas sobre o plano de pagamento baseado em ações estão apresentadas na nota explicativa 27.2.a das demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, publicadas em 31 de janeiro de 2020.

b) Ágio na subscrição de ações

Em 31 de dezembro de 2018, o saldo da reserva de capital era de R\$ 22.774, proveniente de diferença entre o valor patrimonial de R\$ 88.139 e o valor de R\$ 110.913 aportado de ações pela aquisição das empresas Vamos Máquinas, Vamos Seminovos e Borgato Serviços. Essa reserva foi totalmente utilizada com o cancelamento e grupamento de ações em tesouraria, conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE") realizada em 08 de abril de 2019.

24.3 Ações em tesouraria

Em 08 de abril de 2019 a Companhia deliberou o cancelamento de 21.553.895 ações em tesouraria representadas por R\$82.685. Para este cancelamento, foram utilizadas as rubricas Ágio na emissão de ações, no montante de R\$ 22.774, Retenção de lucros no montante de R\$ 8.269 e Lucros acumulados, no montante de R\$ 51.642.

O total de ações da própria Companhia recompradas dos antigos proprietários das empresas Vamos Máquinas, Vamos Seminovos e Borgato Serviços, junto com sua controladora, em 30 de setembro de 2020 era de R\$11.508 representado por 2.000.000 ações (R\$11.508 representado por 1.000.000 ações em 31 de dezembro de 2019). Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE") realizada em 05 de março de 2020 a Companhia deliberou o desdobramento de ações ordinárias na proporção de 1 para 2, conforme mencionado na nota 24.1.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

24.4 Reserva de lucros

Distribuição de dividendos

Conforme o Estatuto Social da Companhia, os seus acionistas possuem direito a dividendo mínimo obrigatório anual de 25% sobre lucro líquido do exercício ajustado para:

- (i) 5% destinados à constituição de reserva legal; e
- (ii) Importância destinada à formação de reserva para contingências e reversão das mesmas reservas formadas em exercícios anteriores. Uma parcela do lucro líquido também poderá ser retida com base em um orçamento de capital para contribuição de uma reserva de lucros estatutária denominada "reserva de investimentos".

O Estatuto Social da Vamos permite, ainda, distribuições de dividendos intercalares e intermediários, podendo ser descontados do dividendo obrigatório anual.

Os juros sobre capital próprio são calculados sobre as contas do patrimônio líquido, aplicando-se a variação da taxa de juros de longo prazo (TLP) do período. O pagamento é condicionado à existência de lucros no exercício antes da dedução dos juros sobre capital próprio, ou de lucros acumulados e reserva de lucros.

Conforme AGE realizada em 25 de fevereiro de 2019, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante total de R\$ 197.122, referente ao resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e lucros acumulados de exercícios anteriores. Essa distribuição está composta pelos dividendos obrigatórios e JCP declarados em 2018 no montante de R\$27.122 e R\$20.000 respectivamente, mais dividendos adicionais de R\$150.000 registrados em 2019 que foram pagos em dezembro de 2019.

Conforme Ata de Reunião do Conselho de Administração realizada em 30 de setembro de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante total de R\$ 103.571 referente ao resultado do período findo em 31 de agosto de 2020 e lucros acumulados de exercícios anteriores. Essa distribuição está composta pelos dividendos intercalares e JCP do período de 2020 no montante de R\$83.893 e R\$17.902 (R\$15.217, líquido de Imposto de Renda Retido na Fonte) respectivamente, mais dividendos intermediários de R\$1.776 relativos a retenção de lucros do exercício de 2019 que foram pagos em setembro de 2020.

24.5 Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício da Companhia, limitada a 20% do capital social. Sua finalidade é assegurar a integridade do capital social. Ela poderá ser utilizada somente para compensar prejuízo e aumentar o capital. Quando o Grupo apresentar prejuízo no exercício, não haverá constituição de reserva legal.

25 Cobertura de seguros

O Grupo Vamos possui seguros contratados considerados pela Companhia suficientes para cobrir eventuais riscos sobre seus ativos e/ou responsabilidades em transporte de cargas e propriedades de terceiros. Para a frota de veículos, na sua maior parte, faz a auto-gestão de risco de sinistros de sua frota, tendo em vista o custo versus benefício do prêmio.

As informações completas sobre a cobertura de seguros estão apresentadas na nota explicativa 28 das demonstrações financeiras anuais individuais e consolidadas relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, publicadas em 31 de janeiro de 2020.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

26 Receita líquida de venda, locação, prestação de serviços e venda de ativos desmobilizados utilizados na prestação de serviços

a) Fluxos de receitas

O Grupo gera receita principalmente pela venda de veículos novos, seminovos, peças, locação e prestação de serviços e venda de ativos desmobilizados.

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita de locação e prestação de serviços	440.134	370.227	502.099	450.450
Receita de venda de veículos e acessórios	-	-	460.356	290.816
Receita de venda de ativos desmobilizados	121.508	128.718	127.472	147.609
Total da receita líquida	561.642	498.945	1.089.927	888.875

Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas brutas para fins fiscais e a receita apresentada nas informações de resultado do exercício:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita bruta fiscal	618.921	541.373	1.200.833	971.239
Menos:				
Impostos sobre vendas (i)	(45.976)	(38.180)	(86.843)	(65.859)
Devoluções, descontos e abatimentos	(11.303)	(4.248)	(24.063)	(16.505)
Total da receita líquida	561.642	498.945	1.089.927	888.875

(i) Impostos incidentes sobre vendas consistem principalmente em ICMS (alíquotas de 7% a 19%), impostos municipais sobre serviços (alíquotas de 2% a 5%), contribuições relacionadas à PIS (alíquotas de 0,65% ou 1,65%) e COFINS (alíquotas de 3% ou 7,65%).

b) Desagregação das receitas de contratos com clientes por segmento

Na tabela seguinte, apresenta-se a composição analítica da receita de contratos com clientes das principais linhas de negócio e época do reconhecimento da receita, incluindo a conciliação da composição analítica da receita com os segmentos reportáveis do Grupo.

	Controladora	
	Locação de caminhões, máquinas e equipamentos	
	30/09/2020	30/09/2019
Principais produtos e serviços		
Receita de locação	440.134	370.227
Receita de venda de ativos desmobilizados	121.508	128.718
Total da receita líquida	561.642	498.945
Tempo de reconhecimento de receita		
Produtos transferidos em momento específico no tempo	121.508	128.718
Produtos e serviços transferidos ao longo do tempo	440.134	370.227
	561.642	498.945

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Principais produtos e serviços	Consolidado							
	Concessionárias de caminhões, máquinas e equipamentos		Locação de caminhões, máquinas e equipamentos		Eliminação		Total	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receita de locação (a)	-	-	468.386	415.007	(1.083)	(1.056)	467.303	413.951
Receita de prestação de serviços (b)	34.500	36.494	1.034	-	(738)	-	34.796	36.494
Receita de venda de ativos desmobilizados (b)	-	622	134.276	148.803	(6.804)	(1.816)	127.472	147.609
Receita com venda de peças e acessórios (b)	89.357	84.740	-	-	(930)	(1.228)	88.427	83.512
Receita de venda de veículos novos (b)	332.073	174.202	-	-	(2.809)	-	329.264	174.202
Receita de venda de veículos usados (b)	42.959	33.107	-	-	(294)	-	42.665	33.107
Total da receita líquida	498.889	329.165	603.696	563.810	(12.658)	(4.100)	1.089.927	888.875
Tempo de reconhecimento de receita								
Produtos transferidos em momento específico no tempo	464.389	292.671	134.276	148.803	(10.837)	(3.044)	587.828	438.425
Produtos e serviços transferidos ao longo do tempo	34.500	36.494	469.420	415.007	(1.821)	(1.056)	502.099	450.450
Total da receita líquida	498.889	329.165	603.696	563.810	(12.658)	(4.100)	1.089.927	888.875

- (a) Reconhecimento de receita de acordo com CPC 06 (R2) / IFRS 16 – Arrendamentos. Conforme nota explicativa 2.11.a.ii das demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, publicadas em 31 de janeiro de 2020.
- (b) Reconhecimento de receita de acordo com CPC 47 (R2) / IFRS 15 – Receita de contrato com cliente. Conforme nota explicativa 2.14 das demonstrações financeiras da Companhia do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, publicadas em 31 de janeiro de 2020.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

27 Gastos por natureza

As informações de resultado do Grupo são apresentadas por função. A seguir está demonstrado o detalhamento dos gastos por natureza:

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Custo na venda de veículos novos	-	-	(282.403)	(147.325)
Custo na venda de veículos usados	-	-	(36.022)	(29.022)
Custo e despesas com frota	(17.302)	(10.600)	(20.609)	(14.593)
Custo de vendas de ativos desmobilizados	(111.991)	(122.461)	(123.314)	(143.389)
Custo de venda de peças	-	-	(62.695)	(60.103)
Pessoal	(34.907)	(27.904)	(83.845)	(74.407)
Depreciação e amortização	(166.517)	(138.325)	(194.850)	(174.080)
Depreciação repassada de operação com partes relacionadas	-	(1.033)	-	(1.033)
Peças, pneus e manutenções	(19.533)	(16.246)	(20.115)	(16.239)
Combustíveis e lubrificantes	(1.956)	(1.741)	(2.116)	(2.197)
Reversão (provisão) para demandas judiciais e administrativas	23	3	(390)	(241)
Propaganda e publicidade	(725)	(310)	(1.891)	(1.741)
Serviços prestados por terceiros	(11.593)	(10.776)	(15.624)	(16.403)
(Provisão) reversão para perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber (ii)	(2.636)	1.735	(3.056)	(3.936)
(Provisão) para perdas em estoques	-	-	(1.543)	(1.424)
Energia elétrica	(85)	(80)	(1.437)	(1.445)
Comunicação	(35)	(109)	(166)	(324)
Viagens, refeições e estadias	(472)	(411)	(3.900)	(2.521)
Aluguéis de imóveis	(1.109)	(1.948)	(576)	(2.989)
Aluguéis de caminhões, máquinas e equipamentos	(740)	(6.427)	(874)	(7.180)
Baixa de outros ativos imobilizados	(1.966)	448	(3.138)	205
Despesas tributárias	(310)	(148)	(1.241)	(897)
Recuperação de PIS e COFINS (i)	30.901	21.849	32.321	23.304
Crédito de impostos extemporâneos	629	90	2.071	4.771
Outras receitas (custos e despesas), líquidas	9.235	2.321	2.089	(275)
	(331.089)	(312.073)	(823.324)	(673.484)
Custo das vendas, locações e prestações de serviços	(183.326)	(167.275)	(599.076)	(446.850)
Custo de venda de ativos desmobilizados	(111.991)	(122.461)	(123.314)	(143.389)
Despesas comerciais	(17.788)	(14.433)	(46.560)	(22.355)
Despesas administrativas	(20.991)	(14.915)	(64.960)	(72.884)
(Provisão) reversão para perdas esperadas (<i>impairment</i>) de contas a receber (ii)	(2.636)	1.735	(1.164)	(3.936)
Outras receitas operacionais	6.154	5.513	14.006	16.505
Outras despesas operacionais	(511)	(237)	(2.256)	(575)
	(331.089)	(312.073)	(823.324)	(673.484)

- (i) Créditos de PIS e COFINS sobre aquisição de insumos e encargos de depreciação como créditos redutores dos custos dos produtos e serviços vendidos, para melhor refletir as naturezas dos respectivos créditos e despesas;
- (ii) O valor resultante da movimentação do período de R\$ 1.852, no consolidado, foi compensado com valores recuperados de clientes quando da aquisição das Sociedades Borgato em dezembro de 2017. Esse montante era apresentado de acordo com valor justo líquido no contas a receber da provisão para perdas esperadas (*impairment*), conforme CPC 15 / IFRS 3 - Combinação de Negócios.

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

28 Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	30/09/2020	30/09/2019	30/09/2020	30/09/2019
Receitas financeiras				
Aplicações financeiras	7.703	2.192	9.790	4.284
Outras receitas financeiras	215	539	1.164	982
Juros recebidos	2.419	2.437	2.419	4.060
Receita financeira total	10.337	5.168	13.373	9.326
Despesas financeiras				
Despesas do serviço da dívida				
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(88.578)	(59.556)	(90.395)	(64.594)
Juros e encargos bancários sobre arrendamentos a pagar	(928)	(2.360)	(986)	(2.096)
Juros sobre direitos creditórios	(2.845)	(1.479)	(2.845)	(1.479)
Variação cambial dos empréstimos	(64.884)	(10.999)	(64.884)	(10.999)
Juros sobre arrendamentos por direito de uso	(1.132)	(173)	(4.468)	(1.949)
Juros sobre aquisição de empresa	(202)	(689)	(202)	(689)
Valor justo de empréstimos, financiamentos e debêntures	(18.209)	-	(18.209)	-
Resultado nas operações dos swaps, líquido (nota 4.3 b i)	95.111	10.448	95.111	10.448
Despesa total do serviço da dívida	(81.667)	(64.808)	(86.879)	(71.358)
Juros passivos	(1.780)	(189)	(1.826)	(239)
Descontos concedidos	(2.161)	(748)	(4.118)	(1.553)
Outras despesas financeiras	(5.508)	(3.096)	(7.441)	(4.540)
Despesa financeira total	(91.116)	(68.841)	(100.264)	(77.690)
Resultado financeiro líquido	(80.779)	(63.673)	(86.891)	(68.364)

29 Arrendamento operacional

29.1 Grupo como arrendador

O Grupo Vamos possui contratos de locação de veículos, máquinas e equipamentos que são classificados como arrendamento operacional com prazos de vencimento até 2030. Esses contratos normalmente têm prazo de vigência que variam de 1 (um) a 10 (dez) anos, com opção de renovação, ao término da vigência. Os recebimentos de arrendamento são reajustados por índices de inflação, para refletir os valores de mercado.

A tabela a seguir apresenta uma análise de vencimento dos pagamentos de arrendamento, demonstrando os pagamentos não descontados do arrendamento que serão recebidos após a data base:

Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
823.494	733.389	550.303	403.541	339.401	2.850.128

30 Lucro por ação

O cálculo do lucro básico e diluído por ação foi baseado no lucro líquido atribuído aos detentores de ações ordinárias e na média ponderada de ações ordinárias em circulação.

a) Resultado por ação

	30/09/2020	30/09/2019
Numerador:		
Lucro líquido do período das operações continuadas	124.884	107.227
Denominador:		
Média ponderada das ações ordinárias em circulação	191.635.662	191.635.662
Lucro líquido básico e diluído por ações - R\$	0,65167	0,55953

Notas Explicativas

Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias em 30 de setembro de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Média ponderada das ações ordinárias em circulação

	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Ações ordinárias existentes em 1º de janeiro	95.817.831	287.453.494
(-) Grupamento de ações (i)	-	(191.635.663)
+ Desdobramento de ações (ii)	95.817.831	95.817.831
Média ponderada de ações ordinárias em circulação	<u>191.635.662</u>	<u>191.635.662</u>

A Vamos não apresentou transações ou contratos envolvendo ações ordinárias ou ações potenciais com impacto no lucro por ação diluído.

(i) Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE") realizada em 08 de abril de 2019 a Companhia deliberou o grupamento de ações ordinárias na proporção de 3 para 1. Desta forma, houve impacto na média ponderada de ações ordinárias retrospectivamente.

(ii) Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ("AGOE") realizada em 05 de março de 2020 a Companhia deliberou o desdobramento de ações ordinárias na proporção de 1 para 2. Desta forma, houve impacto na média ponderada de ações ordinárias retrospectivamente.

31 Informações suplementares do fluxo de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa, pelo método indireto, são preparadas e apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 (R2) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa.

O Grupo fez aquisições de caminhões, máquinas e equipamentos para expansão de sua frota e parte destes não afetaram o caixa por estarem financiados, ou por advirem de incorporação. Abaixo está demonstrada a reconciliação dessas aquisições e os fluxos de caixa:

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>	<u>30/09/2020</u>	<u>30/09/2019</u>
Total de adições do imobilizado no período	710.432	751.377	719.113	755.448
Adições sem desembolso de caixa:				
Adições financiadas por arrendamentos a pagar e FINAME para aquisição de imobilizado	(65.731)	(55.876)	(65.731)	(55.876)
Adição de arrendamentos por direito de uso (nota 12)	(15.661)	-	(22.828)	-
Adições do período liquidadas com fluxos de caixa:				
Varição no saldo de fornecedores de imobilizados e montadoras de veículos	(55.742)	(123.152)	(51.188)	(120.029)
Total dos fluxos de caixa na compra de ativo imobilizado	<u>573.298</u>	<u>572.349</u>	<u>579.366</u>	<u>579.543</u>
Demonstrações dos fluxos de caixa				
Imobilizado operacional para locação	567.840	569.421	569.856	573.791
Imobilizado para investimento	5.458	2.928	9.510	5.752
Total	<u>573.298</u>	<u>572.349</u>	<u>579.366</u>	<u>579.543</u>
Outras transações que não afetaram caixa:				
Arrendamentos - adoção inicial CPC 06 (R2) / IFRS 16	-	(4.225)	-	(56.120)

32 Evento subsequente

32.1 Efeitos da pandemia da COVID-19

Conforme divulgado na nota explicativa 1.2, o Grupo adotou e vem adotando uma série de medidas para mitigar os impactos causados pela crise instalada pela pandemia da COVID-19.

Até a aprovação destas Informações contábeis intermediárias, os indicadores financeiros do Grupo demonstram a manutenção de parte substancial das suas receitas, da geração de caixa e de sua posição de liquidez.

* * * * *

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
kpmg.com.br

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais (ITR)

Ao
Conselho de Administração e Acionistas da
Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.
Mogi das Cruzes - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e nove meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A Administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21(R1) - Demonstração Intermediária e a norma internacional IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e a IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 31 de outubro de 2020

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP014428/O-6

Ulysses M. Duarte Magalhães
Contador CRC RJ-092095/O-8

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

Declaração da Diretoria sobre as Informações Contábeis Intermediárias da Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A.

Em conformidade com o inciso VI do artigo 25 da instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as Informações contábeis intermediárias da Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., referentes ao período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, autorizando a conclusão nesta data.

Mogi das Cruzes, 30 de outubro de 2020.

Gustavo Henrique Braga Couto
Diretor Presidente

Gustavo Henrique Paganoto Moscatelli
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores

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

Declaração da Diretoria sobre o Relatório de Revisão dos Auditores Independentes

Em conformidade com o inciso V do artigo 25 da instrução CVM 480, de 7 de dezembro de 2009, a Diretoria declara que revisou, discutiu e concordou com as conclusões expressas no Relatório de Revisão dos Auditores Independentes sobre as informações contábeis intermediárias da Vamos Locação de Caminhões, Máquinas e Equipamentos S.A., referentes ao período de três e nove meses findos em 30 de setembro de 2020, emitido nesta data.

Mogi das Cruzes, 30 de outubro de 2020.

Gustavo Henrique Braga Couto
Diretor Presidente

Gustavo Henrique Paganoto Moscatelli
Diretor Administrativo Financeiro e de Relações com Investidores