

**BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.**

**Relatório do auditor independente**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020**

# **BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.**

**Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020**

## **Conteúdo**

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis**

**Balancos patrimoniais**

**Demonstrações do resultado**

**Demonstrações do resultado abrangente**

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

**Demonstrações dos fluxos de caixa**

**Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis**

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos  
Acionistas e Administradores da  
**Brasfrotas Locação de Veículos S.A.**  
São Paulo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Brasfrotas Locação de Veículos S.A. (“Companhia”)**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, da **Brasfrotas Locação de Veículos S.A.** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Ênfase

#### Partes relacionadas

Sem modificar a nossa opinião, chamamos a atenção ao descrito na Nota Explicativa nº 13 às demonstrações contábeis regulatórias, em que a Companhia mantém relações e transações relevantes com partes relacionadas, representadas substancialmente por transações operacionais, cujas as condições são pactuadas entre as partes. Nossa opinião, não está ressalvada sobre esse assunto.

### Outros assuntos

As demonstrações contábeis da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, foram auditadas por nós, no contexto de revisão de saldos iniciais, conforme determinado pela NBC TA 510. Nossa opinião não contém ressalva em relação a este assunto.

### **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis**

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo 30 de abril de 2021.



**BDO RCS Auditores Independentes SS**  
**CRC 2 SP 013846/O-1**



**Victor Henrique Fortunato Ferreira**  
**Contador CRC 1 SP 223326/O-3**

# BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULO S.A.

## Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	4	3.947	2.884	Fornecedores	8	415	553
Contas a receber	5	2.607	2.075	Empréstimos, financiamentos	9	15.236	18.023
Outros ativos circulantes	6	364	483	Obrigações sociais e trabalhistas	10	183	147
		<b>6.918</b>	<b>5.442</b>	Impostos a recolher	11	15	30
				Outros passivos circulantes	12	691	909
						<b>16.541</b>	<b>19.663</b>
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Realizável a Longo Prazo	5	529	41	Empréstimos, financiamentos	9	9.670	7.434
Imobilizado líquido	7	39.054	38.521	Partes Relacionadas	13	2.401	4.740
		<b>39.583</b>	<b>38.562</b>	Provisão Para Sinistralidade	14	671	-
				Provisão de Impostos Diferidos	15	2.620	-
						<b>15.362</b>	<b>12.174</b>
				<b>Patrimônio líquido</b>			
				Capital social		7.384	7.029
				Reserva de lucros		5.139	439
				Lucro líquido do exercício		2.076	4.700
					16	<b>14.599</b>	<b>12.168</b>
<b>Total dos ativos</b>		<b>46.501</b>	<b>44.005</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>46.501</b>	<b>44.005</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULO S.A.

## Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	2020	2019
Receita Líquida		27.720	23.050
Custo de locação e veículos vendidos	18	(16.419)	(12.338)
<b>Lucro Bruto</b>		<b>11.302</b>	<b>10.712</b>
<b>(Despesas)/receitas operacionais:</b>			
Despesas gerais e administrativas	19	(1.510)	(1.200)
Despesas com pessoal	20	(1.331)	(1.073)
<b>Despesas operacionais totais</b>		<b>(2.841)</b>	<b>(2.272)</b>
<b>Resultado Antes das Despesas Financeiras</b>		<b>8.461</b>	<b>8.440</b>
Despesas Financeiras	21	(2.893)	(3.871)
Receitas Financeiras	21	367	315
<b>Lucro Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>		<b>5.935</b>	<b>4.884</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social	22	(3.860)	(184)
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>2.076</b>	<b>4.700</b>
Lucro Por Ação		3	7
Numero de Ações		714.843	714.843

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULO S.A.

## Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

---

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	2.076	4.700
Outros Resultados Abrangentes	-	-
Lucro abrangente total do exercício	<u>2.076</u>	<u>4.700</u>

---

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

---

# BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULO S.A.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Reservas de Lucros							Lucros/(Prejuízos) acumulados	Total Patrimônio Líquido
	Capital social	Capital a Integralizar	Reserva legal	Reserva Para Contingências	Reserva Dividendos Não Distribuídos	Reserva de Lucros a Realizar			
Saldos em 31 de dezembro de 2018	7.384	(710)	-	-	-	634	(195)	7.113	
Aumento de capital	-	355	-	-	-	-	-	355	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	4.700	4.700	
Destinação do lucro do exercício:	-	-	-	-	-	(195)	195	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	7.384	(355)	-	-	-	439	4.700	12.168	
Aumento de capital	-	355	-	-	-	-	-	355	
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	2.076	2.076	
Constituição de Reservas de Lucros	-	-	339	2.062	1.694	2.681	(6.776)	-	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	7.384	-	339	2.062	1.694	3.120	-	14.599	

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULO S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

	2020	2019
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais:</b>		
Lucro líquido do exercício	2.076	4.700
<b>Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais:</b>		
Depreciação veículos	3.333	2.590
Valor residual dos veículos baixados	(3.225)	(1.932)
PECLD	137	134
Encargos Financeiro	137	752
Provisão para Sinistralidade	671	-
Provisão de Impostos Diferidos	2.620	-
<b>Aumento/(redução) dos ativos:</b>		
Contas a receber	(669)	(467)
Outros ativos circulantes	119	(132)
Realizável a Longo Prazo	(488)	(20)
<b>Aumento/(redução) dos passivos:</b>		
Fornecedores	(138)	403
Obrigações sociais e trabalhistas	36	80
Impostos e contribuições a Pagar	(15)	(6)
Outros passivos Circulantes	(218)	716
Partes Relacionadas	(2.339)	753
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>2.037</b>	<b>7.571</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento:</b>		
Compra de Bens do Ativo Imobilizado	(14.512)	(20.902)
Baixa de Bens do Ativo Imobilizado	13.871	6.942
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento</b>	<b>(641)</b>	<b>(13.959)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamento:</b>		
Empréstimos	(689)	8.678
Integralização de capital	355	355
<b>Caixa líquido (aplicado nas)/gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>(333)</b>	<b>9.033</b>
<b>Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.063</b>	<b>2.645</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.884	239
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	3.947	2.884
<b>Aumento líquido no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>1.063</b>	<b>2.645</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## **BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)**

---

#### **1. Contexto operacional**

A Brasfrotas Locadora de Veículos S.A. (“Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Afonso Braz, 644 conjuntos 63 e 64, Vila Nova Conceição, na cidade de São Paulo. A companhia possui mais duas filiais, uma na cidade de Curitiba - PR e outra em Fortaleza - CE.

A Brasfrotas atua no segmento de locação de veículos, com foco em terceirização e gestão de frotas com atendimento 100% personalizado, atendendo a todo o Brasil, possuindo 910 veículos em 31 de dezembro de 2020.

Trabalhamos com todas as montadoras que produzem veículos nacionais e também com concessionários importadoras, para oferecer aos nossos clientes exatamente o que ele necessita. Temos desde motos, carros de passeios, utilitários, pick-ups, veículos executivos e carretas, realizamos a blindagem caso seja a necessidade de nosso cliente. O Cliente escolhe o carro zero, modelo, cor, acessórios, em contratos de 12 a 48 meses. Nossa média contratual é de 24 meses.

Cuidamos da manutenção, seguro, rastreamento, gestão de multas e impostos do veículo locado, para que nosso cliente apenas faça a utilização do mesmo, sendo motoristas e combustíveis de responsabilidade do locatário.

##### **1.1 Reflexos da pandemia de COVID-19**

Em março de 2020 foi declarada a pandemia pelo novo Coronavírus, paralisando ou afetando de forma crítica diversos setores da economia. Nossa atividade consiste em locações contratuais de 12 meses a 60 meses, sendo a média predominante de prazo contratual de 24 meses. Desta forma cabe destacar, que não tivemos um impacto significativo em nossas receitas como reflexo imediato da pandemia no Brasil.

Em um primeiro momento, devido as grandes incertezas no mercado, houve uma pequena queda no faturamento bruto, inferior a 6%, porém no ano de 2020 crescemos 9,87% o faturamento em relação ao ano anterior.

Como medida de garantir a liquidez de caixa da companhia, aderimos as prorrogações de impostos federais e realizamos a prorrogação de ao menos dois meses na maioria de nossos contratos de financiamentos.

Como medida de auxiliar a preservação da liquidez de nossos clientes, realizamos pontualmente prorrogações e parcelamentos a nossos clientes em que o segmento de atuação tenha sido afetado de maneira crítica.

A atividade de locação de veículos é considerada essencial, por isso em nenhum momento deixamos de atender nossos clientes.

## **BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)**

---

Adotamos em diversos momentos o home office, ou disponibilizamos veículos a nossos colaboradores para evitar o uso de transportes públicos, com o objetivo de frear o avanço do novo Coronavírus em nossa sociedade.

## **2. Bases de preparação e apresentação das demonstrações contábeis**

### **Declaração de conformidade**

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as disposições contidas na legislação societária brasileira, contemplando ainda os entendimentos da NBC TG 1000 - Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, aprovada pela Resolução CFC n° 2016/NBCTG 1000 (R1).

Na elaboração das demonstrações contábeis, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Portanto as demonstrações contábeis incluem várias estimativas, entre elas, aquelas referentes à determinação das vidas úteis do ativo imobilizado e sua recuperabilidade nas operações, avaliações de ativos financeiros pelo seu valor justos e pelo método de ajuste a valor presente, análise de risco na determinação da provisão para créditos de difícil liquidação, assim como análise dos demais riscos na determinação das demais provisões necessárias para passivos contingentes, provisões tributárias e outras similares. Por serem estimativas é possível que os resultados reais possam apresentar variações.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

Todas as informações relevantes próprias desta demonstração contábil anual, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

A autorização para emissão das presentes demonstrações contábeis foi concebida pela Diretoria em 30 de abril de 2021.

### 3. Principais práticas contábeis adotadas

#### 3.1. Instrumentos financeiros

##### Classificação

Os ativos financeiros mantidos pela Companhia, quando aplicável, são classificados nas seguintes categorias: (i) ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado; (ii) ativos financeiros mantidos até o vencimento; (iii) ativos financeiros disponíveis para venda; (iv) empréstimos e recebíveis; (v) outros passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado e (vi) Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos ou contratados:

- **Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:** são ativos financeiros mantidos para negociação, quando adquiridos para esse fim, principalmente no curto prazo. Os instrumentos financeiros derivativos também são classificados nessa categoria. Os ativos dessa categoria são classificados no ativo circulante;
- **Ativos financeiros mantidos até o vencimento:** compreendem investimentos em determinados ativos financeiros classificados no momento inicial da contratação, para serem mantidos até a data de vencimento, os quais são mensurados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos de acordo com os prazos e as condições contratuais;
- **Ativos financeiros disponíveis para venda:** quando aplicável, são incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos, como títulos e/ou ações cotadas ou não em mercados ativos, mas que possam ter seus valores justos estimados razoavelmente;
- **Empréstimos e recebíveis:** são incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após as datas dos balanços, os quais são classificados como ativo não circulante;
- **Outros passivos mensurados pelo custo amortizado:** são passivos financeiros não derivativos mensurados pelo custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros;
- **Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:** são classificados ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado.

### **Mensuração**

As compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Os ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e os custos de transação são debitados na demonstração do resultado. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são registrados na demonstração do resultado nas Rubricas “Receitas financeiras” ou “Despesas financeiras”, respectivamente, no período em que ocorrem.

### **Avaliação de recuperabilidade de ativos financeiros**

Os ativos financeiros são avaliados a cada data do balanço, identificando se são totalmente recuperáveis ou se há perda de impairment para esses instrumentos financeiros.

## **3.2. Caixas e equivalentes de caixa**

Os caixas e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

## **3.3. Contas a receber**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela prestação de serviços no decurso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente há um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal da Companhia), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estariam apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas das contas a receber (impairment). Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pelo valor recuperável, se necessário.

#### **Perda Estimada com Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD)**

As Perdas Estimadas com Crédito de Liquidação Duvidosa (PECLD) do contas a receber são calculadas com base na análise do "aging list", provisionando os itens de longa data, mas também considerando as perdas avaliadas como prováveis, cujo montante é considerado pela Administração da Companhia como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização das contas a receber, com base nos históricos de perdas.

As despesas com a constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa são registradas na Rubrica "Despesas Comerciais" na demonstração do resultado. Quando não existe expectativa de recuperação destes créditos, os valores creditados na Rubrica "Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa" são revertidos contra a perda constituída.

#### **3.4. Contas a pagar aos fornecedores e partes relacionadas**

São obrigações a pagar de bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo reconhecidos inicialmente ao valor justo e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado, para o qual não há impacto de juros.

#### **3.5. Outros ativos e passivos, correntes e não correntes**

Registrados pelo seu valor realizável (ativos) e pelos seus valores conhecidos ou estimáveis (passivos), acrescidos de juros, variações monetárias e encargos, quando aplicável.

#### **3.6. Imobilizado**

##### **Reconhecimento e mensuração**

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição deduzido de depreciação acumulada e perdas de redução ao valor recuperável (impairment) acumuladas, constituídas quando necessário. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

Quando partes de um item do imobilizado têm diferentes vidas úteis, elas são registradas como itens individuais (componentes principais) de imobilizado.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda eventual. Ganhos e perdas resultantes da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

O custo de reposição de um componente do imobilizado é reconhecido no valor contábil do item caso seja provável que os benefícios econômicos incorporados dentro do componente irão fluir para a Companhia e o seu custo possa ser medido de forma confiável. O valor contábil do componente que tenha sido repostado por outro é baixado. Os custos de manutenção no dia a dia do imobilizado são reconhecidos no resultado conforme incorridos.

Em 31 de dezembro de 2020, não havia imobilizado em processo de desativação.

### **Depreciação**

A depreciação é calculada sobre o valor depreciável, que é o custo de um ativo, ou outro valor substituto do custo, deduzido do valor residual (valor estimado que a Companhia obterá com a venda do ativo, após deduzir as despesas estimadas de venda, caso o ativo já tivesse a idade e a condição esperada para o fim de sua vida útil).

A depreciação é reconhecida no resultado baseando-se no método linear com relação às vidas úteis estimadas de cada parte de um item do imobilizado, já que esse método é o que mais perto reflete o padrão de consumo dos benefícios econômicos futuros incorporados no ativo. Os ativos adquiridos por meio de arrendamentos são depreciados pelo exercício que for mais curto entre o prazo do arrendamento e as vidas úteis.

Em relação aos veículos operacionais da Companhia, a depreciação é mensurada pela diferença entre o custo e o valor residual líquido, sendo, este último, o preço estimado de venda no curso normal dos negócios. Sua precificação estimada de venda utiliza como base os preços de referência do mercado, as características históricas de comercialização da Companhia, bem como o uso e aplicação da frota objeto da precificação.

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

---

As vidas úteis estimadas para os bens do ativo imobilizado são aproximadamente:

Descrição	Período
Instalações	10 Anos
Móveis e utensílios	10 Anos
Veículos de Passeio	2 a 4 Anos
Veículos Utilitários	2 a 4 Anos
Motos	2 a 3 Anos
Caminhões	2 a 4 Anos
Equipamentos de informática	5 Anos

#### Perdas pela não recuperação de imobilizado (“impairment”)

A Companhia não identificou indicadores que pudessem reduzir o valor de realização de seus ativos não monetários em 31 de dezembro de 2020.

#### 3.7. Imposto de Renda e Contribuição Social

O regime de tributação do imposto de renda adotado pela Companhia é o Lucro Real Anual. O Imposto de Renda é computado sobre resultado fiscal apurado no exercício. Lucro real é o lucro líquido do período de apuração ajustado pelas adições, exclusões ou compensações prescritas ou autorizadas pelo Regulamento (Decreto-Lei nº 1.598/1977, artigo 6º).

Na apuração do IRPJ é aplicado a alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$ 120 mil no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é aplicado a alíquota de 9%.

Realizamos o provisionamento dos impostos diferidos, são calculados pelas diferenças temporárias entre o lucro societário apurado e o lucro real calculado conforme as regras da Receita Federal. Ativos de imposto de renda e contribuição social diferido serão revisados a cada data de relatório e serão reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

#### 3.8. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia possui uma obrigação (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado, é provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

## **BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)**

---

Em casos raros onde não é claro se existe ou não uma obrigação presente, presume-se que um evento passado dá origem a uma obrigação presente se, levando em consideração toda a evidência disponível, é mais provável que sim do que não que existe uma obrigação presente na data do balanço.

#### **3.9. Provisão para sinistralidade**

A Companhia não tem por política manter cobertura de seguros no montante que a Administração considera adequado para cobrir os possíveis riscos e eventuais perdas com sinistros de seus ativos imobilizados. A Companhia constituiu durante o exercício corrente uma provisão para contingência passiva, referentes a sinistros a incorrer.

Durante o exercício corrente não foi renovado o seguro total dos veículos e com base em nosso índice médio de sinistralidade dos últimos três anos, constituímos a provisão para nos resguardar de possíveis sinistros a incorrer.

#### **3.10. Reconhecimento de receita**

##### **Receita de locação de veículos**

A receita de locação de veículos é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. As receitas de locação de frota são reconhecidas em bases mensais pelo exercício do contrato de aluguel.

##### **Venda de veículos**

A receita líquida operacional da venda de veículos, atividade acessória e complementar da atividade de locação de veículos é medida pelo valor justo da contraprestação recebida ou a receber. A receita operacional é reconhecida quando o controle dos bens é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca de seus bens.

#### **3.11. Receitas e despesas financeiras**

As receitas financeiras abrangem receitas de juros de aplicações financeiras e juros de mora incidentes sobre valores recebíveis. A receita de juros é reconhecida no resultado, através do método dos juros efetivos.

As despesas financeiras abrangem despesas com juros sobre empréstimos e financiamentos, variações no valor justo de ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

Custos de empréstimos que não são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo qualificável são mensurados no resultado através do método de juros efetivos.

### **3.12. Novas normas e ou práticas contábeis**

Não existem novas normas e ou práticas contábeis a serem adotadas.

### **3.13. Gerenciamento de Risco Financeiro**

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de mercado;
- Risco de taxas de juros;
- Risco operacional;
- Risco de crédito;
- Risco de liquidez.

As práticas de gerenciamento de risco têm por objetivo identificar, monitorar, analisar e mitigar potenciais perdas à Companhia, estabelecendo limites e controles para o seu gerenciamento.

A Diretoria tem responsabilidade pelo estabelecimento e supervisão do gerenciamento dos riscos reportando-os de forma sistemática ao Conselho de Administração.

#### **a) Risco de mercado**

Definido como alterações nos preços de mercado, cujo componente de maior relevância são o risco de taxa de juros e de valor residual dos veículos. A Companhia busca também um adequado balanço entre suas captações de dívida pós e pré-fixadas. O constante monitoramento das curvas futuras de juros, com implicação direta na precificação do aluguel, permite à Companhia, a cada momento, mitigar efeitos de flutuações de juros nos prazos do contrato, preservando a rentabilidade destes ao longo de sua duração.

Os valores residuais dos veículos, definidos como valores estimados de venda da frota após encerramento do ciclo do contrato de terceirização são constantemente monitorados pela Administração e levam em consideração principalmente fatores como valores atuais de mercado dos veículos, ciclo de vida dos modelos, canal de venda dos veículos e políticas do governo com relação aos impostos incidentes nas operações de vendas de veículos.

**b) Risco de taxa de juros**

O risco de taxas de juros é aquele no qual a Companhia poderá vir a sofrer perdas econômicas decorrentes de alterações adversas nas taxas de juros, que podem ser ocasionadas por fatores relacionados a crises econômicas e/ou alterações na política monetária no mercado interno e externo. A Companhia monitora continuamente as taxas de juros de mercado visando avaliar a eventual necessidade de contratação de operações com o objetivo de proteção contra a volatilidade dessas taxas.

**c) Risco operacional**

Risco operacional é o risco de natureza estrutural, tecnológica, pessoal e de infraestrutura que surgem de todas as atividades intrínsecas à locação de automóveis/veículos. A responsabilidade pela gestão dos riscos e otimização de seu monitoramento é da Administração. Dentre os principais riscos operacionais estão:

- (I) Risco de performance: onde controles, processos e procedimentos devem garantir o fiel cumprimento dos itens contratados mantendo-se custos reais iguais ou inferiores aos projetados;
- (II) Risco de integridade do ativo: definidos como perdas não previstas como multas, avarias e sinistros sejam cobertos por mecanismos perfeitamente definidos de reembolso e autosseguro.

**d) Risco de crédito**

Risco de crédito é o risco de a Companhia incorrer em prejuízos financeiros decorrentes do não pagamento de obrigações contratuais pelos seus clientes. Os principais elementos mitigadores do risco de crédito adotados pela Companhia são:

- Uso de metodologia e ferramentas padrão de mercado na análise e concessão de crédito;
- Padronização de contratos, dentro de certos parâmetros que não reduzam flexibilidade e atratividade comercial;
- Canal de comunicação rápido e transparente com o cliente no sentido de dirimir com agilidade possíveis questionamentos de cobranças adicionais ao aluguel básico, tais como multas e avarias.

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

---

#### e) Risco de liquidez

O risco de liquidez é definido como aquele em que a Companhia pode encontrar dificuldades no cumprimento de suas obrigações financeiras. As principais ferramentas mitigadoras deste risco adotadas são:

- Uso de metodologia e ferramentas padrão de mercado na análise e concessão de:
  - ✓ Planejamento de caixa: com grande ênfase na previsibilidade do capex líquido, ou seja, nas compras e vendas de veículos;
  - ✓ Adoção de caixa mínimo, que permita cumprir obrigações contratadas mesmo num evento de hipotético stress de mercado ou de enxugamento sistêmico de liquidez.

#### Gestão de capital

A Gestão de capital da Companhia é realizada de forma a garantir, a qualquer momento, a sustentabilidade financeira da Companhia por meios próprios. Contribuem de forma decisiva nesta gestão a alta previsibilidade dos fluxos de caixa operacionais, decorrentes dos contratos de longa duração, e a natureza própria de baixa sazonalidade no negócio.

Neste sentido, busca-se garantir que a todo momento, que o fluxo de caixa operacional da Companhia, somado aos recursos provenientes da venda de carros, sejam iguais ou superiores ao serviço do endividamento, incluindo pagamentos de juros e principal. Dessa forma, o financiamento para crescimento de frota é dimensionado pela soma do fluxo de caixa operacional (incluindo o fluxo de caixa de venda de veículos) e por novas linhas de financiamento, deduzidas dos pagamentos correntes de dívida.

Companhia busca manter sempre alternativas de novas linhas de financiamento de modo a suportar seu plano de crescimento.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Caixa e Bancos	412	109
Aplicações Financeiras	3.535	2.775
<b>Total</b>	<b><u>3.947</u></b>	<b><u>2.884</u></b>

O saldo de caixa e equivalentes de caixa é representado por disponibilidades em caixa, conta corrente e aplicações em CDB e fundos de investimento de Renda Fixa de liquidez imediata, cuja sua rentabilidade no exercício de 0,17% ao mês.

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

---

#### 5. Contas a receber

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Faturas a receber	1.751	1.867
Reembolsos a receber	353	267
Venda de Veículos a receber	145	-
Acordos a receber - Circulante	373	-
(-) Perdas Estimadas Com Créditos De Liquidação Duvidosa	(15)	(58)
<b>Total Circulante</b>	<b>2.607</b>	<b>2.075</b>
Acordos a receber - Não Circulante	529	41
<b>Total Não Circulante</b>	<b>529</b>	<b>41</b>
<b>Total Contas a Receber</b>	<b><u>3.136</u></b>	<b><u>2.116</u></b>

#### a) Composição das contas a receber por vencimento

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
<b>Vencidos</b>		
(-) PECLD	(15)	(58)
Mais de 361 dias	72	27
De 181 a 360 dias	53	89
De 91 a 180 dias	292	53
De 31 a 90 dias	167	92
Até 30 dias	283	140
<b>Total vencidos</b>	<b>852</b>	<b>343</b>
<b>A vencer</b>		
Em até 30 dias	1.456	1.588
De 31 a 180 dias	159	177
Acima de 180 dias	669	8
<b>Total a vencer</b>	<b>2.284</b>	<b>1.773</b>
<b>Total a Receber</b>	<b><u>3.136</u></b>	<b><u>2.116</u></b>

A Companhia adota o critério de provisionar a perda de recebimentos vencidos e não liquidados após o prazo de 6 meses da emissão da fatura de locação.

Em 2020, foi baixado como perda efetiva o valor de R\$ 63 mil, para aproveitamento da despesa da base da apuração do Lucro Real, continuando com os esforços de cobrança aos clientes.

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

---

#### 6. Outros ativos circulantes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Despesas a Reembolsar	24	90
Adiantamentos a Empregados	5	2
Adiantamentos a Fornecedor	6	20
Tributos a Recuperar	104	147
Prêmio de Seguro a Apropriar	218	200
Outras Despesas Antecipadas	7	23
<b>Total</b>	<b><u>364</u></b>	<b><u>483</u></b>

#### 7. Imobilizado

Descrição	Custo	Depreciação	Imobilizado líquido	
			<u>2020</u>	<u>2019</u>
Instalações	20	(3)	16	18
Móveis e utensílios	91	(32)	58	67
Veículos	43.866	(5.035)	38.831	38.366
Equipamentos de informática	79	(33)	47	44
Imobilizado em andamento	102	-	102	26
<b>Total do imobilizado</b>	<b><u>44.157</u></b>	<b><u>(5.103)</u></b>	<b><u>39.054</u></b>	<b><u>38.521</u></b>

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S.A.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

A movimentação do custo e da depreciação acumulada para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019 é:

	Instalações	Móveis e utensílios	Veículos	Equipamentos de Informática	Imobilizado em andamento	Total
<b>Custo</b>						
Saldos em 31 de dezembro de 2018	-	38	29.431	32	56	29.557
Adições	20	52	20.773	32	24	20.902
Baixas	-	-	(6.888)	-	(54)	(6.942)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	20	90	43.316	65	26	43.516
Adições	-	-	14.368	15	129	14.512
Baixas	-	-	(13.818)	-	(53)	(13.871)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	20	91	43.866	79	102	44.157
<b>Depreciação</b>						
Saldos em 31 de dezembro de 2018	-	(15)	(4.311)	(12)	-	(4.338)
Adições	(1)	(8)	(2.572)	(9)	-	(2.590)
Baixas	-	-	1.932	-	-	1.932
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(1)	(23)	(4.950)	(21)	-	(4.995)
Adições	(2)	(9)	(3.310)	(12)	-	(3.333)
Baixas	-	-	3.225	-	-	3.225
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(3)	(32)	(5.035)	(33)	-	(5.103)
Imobilizado Líquido 2020	16	58	38.831	47	102	39.054

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

Em 2020, houve uma estabilidade no crescimento do total de veículos. A escassez de insumos provocada pela pandemia afetou a produção das montadoras, contribuindo para esse baixo crescimento.

A vida útil e os valores residuais foram revisados pela Administração no encerramento do exercício social sendo gerado um ajuste para melhor mensuração do valor atual dos Ativos.

#### 8. Fornecedores

	2020	2019
Fornecedores Diversos	159	241
Fornecedores Montadora	256	312
<b>Total</b>	<b>415</b>	<b>553</b>

#### 9. Empréstimos e financiamentos

	Taxa mensal de juros Média (%)	Vencimento	2020	2019
Capital de Giro	0,49	2022	962	-
CDC	1,01	2025	14.504	13.493
Arrendamento Mercantil	1,10	2023	7.831	9.766
Consórcios	0,63	2026	76	-
<b>Empréstimos Bancários</b>			<b>23.373</b>	<b>23.259</b>
Mútuos	0,80	2022	1.533	2.199
<b>Total Empréstimos</b>			<b>24.906</b>	<b>25.458</b>

	Emissão	Vencimento	VI Principal	Saldo Atual
Alejandro Moreno Penagos	08/07/2020	08/08/2022	1.044	1.086
Leandro Ribeiro	08/07/2020	08/08/2022	156	162
Leonardo Pereira Alvarenga	21/07/2020	21/08/2022	94	98
Paula Renata Muniz	01/08/2020	01/09/2022	187	187
<b>Total</b>			<b>1.481</b>	<b>1.533</b>

Vencimento por ano	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Total
Capital de Giro	722	241	-	-	-	-	962
CDC	8.518	4.361	1.342	260	22	-	14.504
Arrendamento Mercantil	5.881	1.753	198	-	-	-	7.831
Consórcios	19	16	14	11	11	5	76
<b>Total</b>	<b>15.140</b>	<b>6.371</b>	<b>1.554</b>	<b>271</b>	<b>32</b>	<b>5</b>	<b>23.373</b>

No primeiro semestre de 2020, A Companhia realizou a contratação de um capital de giro via BNDES, pós declaração de pandemia, como medida de reforço de caixa no momento de incertezas. Esse empréstimos possui a garantia de veículos próprios já quitados.

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

---

#### 10. Obrigações sociais e trabalhistas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Obrigações com Pessoal	28	25
Obrigações Previdenciárias	39	32
Provisões Trabalhistas	117	90
<b>Total</b>	<b><u>183</u></b>	<b><u>147</u></b>

#### 11. Impostos a recolher

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Impostos retidos	8	8
PIS e COFINS	8	22
<b>Total</b>	<b><u>15</u></b>	<b><u>30</u></b>

#### 12. Outros passivos circulantes

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Seguro a Pagar	195	149
Adiantamento de clientes	493	690
Outras contas a pagar	3	69
<b>Total</b>	<b><u>691</u></b>	<b><u>909</u></b>

A grafia mais representativa se refere a Adiantamento Contratuais de Clientes, que servem como caução e são compensadas sempre no final do contrato.

#### 13. Partes relacionadas

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Enfoc Consultoria e Participações Ltda	1.200	3.581
Guilherme de Paula	1.200	1.159
<b>Total</b>	<b><u>2.401</u></b>	<b><u>4.740</u></b>

O “Partes relacionadas” se refere a mútuos com a taxa de 130% do CDI. Em 2020, houve a equiparação do saldo dos dois mutuários. Os saldo atual se refere a vários contratos de mútuos, repactuados em junho de 2018 com o prazo de vencimento indeterminado, sendo vencível em 30 dias da solicitação de uma das partes.

#### Provisão para sinistralidade

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisão de Sinistros a Incorrer	671	-
<b>Total</b>	<b><u>671</u></b>	<b><u>-</u></b>

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

---

Durante o exercício corrente não foi renovado o seguro total dos veículos, e com base em nosso índice médio de sinistralidade dos últimos três anos, constituímos a provisão para nos resguardar de possíveis sinistros a incorrer.

#### 14. Provisão de Impostos Diferidos

Diferenças Temporárias por Ano	LAIR Soc	Lucro Real	Dif. Temp	Imposto S/ Lucro
2017	1.425	30	1.395	474
2018	(195)	(528)	333	113
2019	4.884	842	4.042	1.374
2020	5.935	4.000	1.935	658
<b>Total</b>	<b>12.049</b>	<b>4.345</b>	<b>7.705</b>	<b>2.620</b>

  

	2020	2019
IRPJ Diferido	1.926	-
CSLL Diferida	693	-
<b>Total</b>	<b>2.620</b>	<b>-</b>

Os impostos diferidos representam as diferenças temporárias entre o lucro societário apurado e o lucro real calculado conforme as regras da Receita Federal.

Os principais fatores que geram as diferenças temporárias de tributação são:

- Diferenças entre a Depreciação Societária e a Depreciação Fiscal;
- Imobilização do Leasing Financeiro.

#### 15. Provisão de contingência

Os passivos contingentes são reconhecidos quando, baseado na opinião de assessores jurídicos, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, gerando uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os ativos contingentes são reconhecidos quando a administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos.

Na avaliação dos consultores jurídicos não há histórico de processos em que a empresa figurou como passivo e durante o ano de 2020 não houve demandas passivas.

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais)

---

### 16. Patrimônio líquido

#### (a) Capital social

O capital social da Companhia totalmente subscrito e integralizado, é de R\$ 7.384 (sete milhões, trezentos e oitenta e quatro mil reais), representado por 714.843 (Setecentos e catorze mil e oitocentos e quarenta e três) ações ordinárias.

	Ações	%
Acionistas		
Gdp Participacoes Eireli	275.000	38,47
Babucci Participacoes Eireli	275.000	38,47
Amalteia Participacoes Eireli	164.843	23,06
<b>Total</b>	<b>714.843</b>	<b>100,00</b>

#### (b) Reserva legal

Constituída mediante destinação de 5% do lucro líquido do exercício, antes de qualquer outra destinação, limitada a 20% do capital social.

#### (c) Reserva para contingência

Conforme artigo 195 da Lei da S.A., a reserva é constituída no sentido de possibilitar que a Companhia possa compensar, no futuro, a diminuição do lucro decorrente de perda julgada provável, cujo valor possa ser estimado. Em geral, estas perdas são cíclicas, repetindo-se a cada determinado intervalo de tempo.

#### (d) Reserva de lucros a realizar

Constituída para segregar o lucro ainda não realizado financeiramente, evitando a distribuição pela Companhia. A empresa mantém os negócios de locação e venda de carros, e os lucros decorrentes das atividades de vendas de carros não são realizados dentro de um único exercício.

#### (e) Reserva especial de dividendos não distribuídos e obrigatórios

O estatuto social da Companhia assegura um dividendo mínimo obrigatório anual correspondente a 25% do lucro líquido, ajustado pelas movimentações patrimoniais das reservas, ao qual foi decidido em Assembleia Geral a manutenção em reserva especial.

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

	2020	2019
Lucro líquido do exercício antes da participação dos administradores	2.076	4.700
Constituição das reservas		-
Reserva legal	339	-
Reserva Para Contingências	2.062	-
Reserva Dividendos Não Distribuídos	1.694	-
Reserva de Lucros a Realizar	3.120	439
Distribuição de dividendos	-	-
Total Reservas de lucro	7.215	439

#### 17. Receita com locações, prestação de serviços e venda de veículos

	2020	2019
Locação de Veículos	17.406	15.843
Receita com Venda de Veículos	10.806	7.655
Taxas Administrativas	1.226	1.146
<b>Total receita</b>	<b>29.438</b>	<b>24.644</b>
PIS Sobre Receita	(306)	(284)
COFINS Sobre Receita	(1.411)	(1.309)
<b>Total impostos</b>	<b>(1.718)</b>	<b>(1.594)</b>
<b>Receita líquida</b>	<b>27.720</b>	<b>23.050</b>

A de Taxas de Administração são compostas prioritariamente por taxas cobradas dos clientes na gestão dos veículos, manutenções e multas.

Existe a incidência de PIS e COFINS pela alíquota total de 9,25% sobre a Receita Bruta de Locação e outros serviços prestados.

#### 18. Custos de locação e venda de veículos

	2020	2019
(-) Baixa do Veículo	(13.818)	(9.397)
Baixa da Depreciação Acumulada	3.225	1.932
Manutenção Veicular	(1.344)	(1.236)
Transporte de Veículos	(100)	(9)
Sublocação	(40)	(172)
IPVA	(989)	(710)
Taxas e Licenciamentos	(274)	(369)
Honorários Despachantes	(56)	(176)
Seguro Veicular	(250)	(718)
Outras Despesas com veículos	-	-
Provisão de Sinistros a Incorrer	(671)	-
Depreciação do Exercício	(2.100)	(1.483)
<b>Total</b>	<b>(16.419)</b>	<b>(12.338)</b>

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

#### 19. Despesas gerais, administrativas e outras

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Serviços com Consultoria	(944)	(826)
Alugueis	(136)	(88)
Despesas Comerciais	(69)	(134)
Despesas Gerais	(317)	(248)
Depreciação Bens Gerais	(23)	(38)
Provisão de Créditos de Liquidação Duvidosa	43	134
Perdas de Crédito	( 63)	-
<b>Total</b>	<b><u>(1.510)</u></b>	<b><u>(1.200)</u></b>

#### 20. Despesas com pessoal

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Salários	(577)	(503)
Pró-labore	(13)	(12)
13º Salário	(59)	(41)
Férias	(82)	(56)
Comissões	(14)	(12)
Gratificações	(1)	-
INSS	(195)	(164)
FGTS	(57)	(48)
Indenizações Trabalhistas	(28)	(21)
Alimentação	(159)	(127)
Transporte	(24)	(51)
Assistência Médica E Odontológica	(35)	(37)
Cursos E Treinamentos	(88)	-
<b>Total</b>	<b><u>(1.331)</u></b>	<b><u>(1.073)</u></b>

#### 21. Resultado financeiro

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Juros Cobrados de Clientes	253	242
Rendimento de Aplicações	55	18
Descontos Obtidos	8	19
Outras Receitas Financeiras	51	36
<b>Total Receita Financeira</b>	<b><u>367</u></b>	<b><u>315</u></b>
Juros Sobre Financiamentos Veiculares	(2.342)	(2.495)
Juros Sobre Empréstimos	(400)	(1.220)
Descontos Concedidos	(119)	(107)
Tarifas Bancárias	( 32)	(49)
<b>Total Despesa Financeira</b>	<b><u>(2.893)</u></b>	<b><u>(3.871)</u></b>
<b>Resultado Financeiro</b>	<b><u>(2.526)</u></b>	<b><u>(3.556)</u></b>

## BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)

#### 22. Imposto de Renda e Contribuição Social

	2020	2019
Lucro Antes do IRPJ e CSLL	5.935	4.884
Alíquota Combinada de IRPJ e CSLL	34%	34%
Expectativa de Tributação Conforme Alíquota Vigente	1.994	1.637
<b>Diferenças Permanentes e Temporárias</b>		
Despesas Não dedutíveis	247	(22)
Varição Depreciação Societária X Fiscal	1.161	670
Varição Leasing Financeiro	(2.066)	(2.022)
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>1.336</b>	<b>262</b>
<b>Compensação Prejuízos Fiscais Anos Anteriores</b>	<b>(96)</b>	<b>(78)</b>
Imposto de Renda e Contribuição Social Correntes	1.240	184
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	2.620	-
<b>Total</b>	<b>3.860</b>	<b>184</b>

Diferenças Temporárias por Ano	LAIR Soc	Lucro Real	Dif. Temp	Imposto S/ Lucro
2017	1.425	30	1.395	474
2018	(195)	(528)	333	113
2019	4.884	842	4.042	1.374
2020	5.935	4.000	1.935	658
<b>Total</b>	<b>12.049</b>	<b>4.345</b>	<b>7.705</b>	<b>2.620</b>

A Companhia é optante pelo Regime de Apuração Lucro Real. Nesse regime a empresa parte do seu resultado do exercício, ajustando com as despesas e receitas não tributáveis, assim, apurando o resultado fiscal do exercício. Sendo um resultado fiscal positivo, aplica-se a alíquota de 15% para o cálculo do IRPJ e 9% para cálculo do CSLL, caso o lucro fiscal ultrapasse a 120.000 no ano, será calculado um adicional de 10% de IRPJ tendo como base o excesso.

O provisionamento dos impostos diferidos são calculados pelas diferenças temporárias entre o lucro societário apurado e o lucro real calculado conforme as regras da Receita Federal. Os impostos diferidos são revisados a cada data de relatório e são reduzidos na medida em que sua realização não seja mais provável.

#### 23. Seguros

A política da Companhia é de manter cobertura de seguros para cobrir sinistros veiculares de terceiros. Os sinistros ou furtos/roubos dos veículos Próprios, são suportados pela Provisão Para Sinistralidade que representa uma estimativa de quanto a empresa terá que pagar caso ocorra algum sinistro, seja por roubo ou avaria.

## **BRASFROTAS LOCAÇÃO DE VEÍCULOS S/A**

### **Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de Reais)**

---

Em 31 de março de 2021, a Companhia possuía uma apólice de seguro com cobertura de Responsabilidade Civil por danos Corporais, e Responsabilidade Civil por Danos Materiais. O Limite de indenização por cada cobertura é de R\$ 75 mil.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a revisão da suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e analisada quanto à adequação pela Administração.

#### **24. Evento subsequente**

A Administração da Brasfrotas Locação de Veículos S.A. informa que não identificou eventos que afetem diretamente a Companhia até a emissão desse relatório.