

AHORA SISTEMAS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019

AHGORA SISTEMAS S.A.

Demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019

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  
Administradores e acionistas da  
Agora Sistemas S.A.  
Florianópolis - SC

### Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da Agora Sistemas S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 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 Agora Sistemas S.A. em 31 de dezembro de 2019, 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.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção 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, 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 sobre as demonstrações contábeis.

### 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.

### Responsabilidade 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.

Florianópolis, 07 de maio de 2020.

# AHGORA SISTEMAS S.A.

## Balanços patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota explicativa	31/12/2019	31/12/2018		Nota explicativa	31/12/2019	31/12/2018
<b>Circulante</b>				<b>Circulante</b>			
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.210	2.307	Fornecedores		513	490
Contas a receber de clientes	4	5.313	4.413	Empréstimos e financiamentos	13	4.521	3.514
Estoques	5	1.582	1.415	Cessão de recebíveis	14	2.121	-
Impostos a recuperar	6	1.454	730	Obrigações sociais e trabalhistas	15	1.869	1.876
Outras contas a receber	7	722	998	Obrigações tributárias	16	1.020	925
Despesas antecipadas		124	53	Outras contas a pagar	17	1.209	889
		11.406	9.917	Dividendos a pagar	19.5	23	23
				Passivo de arrendamento	11	478	-
						11.755	7.717
<b>Não circulante</b>				<b>Não circulante</b>			
Tributos diferidos	21.2	2.197	1.891	Empréstimos e financiamentos	13	3.828	3.027
Partes relacionadas	8.2	556	684	Obrigações tributárias	16	1.589	1.880
Despesas antecipadas		66	242	Provisão para contingências	18	264	257
Outras contas a receber	7	414	-	Passivo de arrendamento	11	206	-
Investimentos	9	498	329			5.888	5.164
Imobilizado	10	5.576	5.479				
Direito de uso em arrendamento	11	667	-	Patrimônio líquido	19		
Intangível	12	2.161	2.217	Capital social		16.346	16.346
		12.135	10.843	Ações em tesouraria		(215)	(215)
				Transações de capital		(2.285)	(2.285)
				Prejuízos acumulados		(7.948)	(5.968)
						5.898	7.878
<b>Total do ativo</b>		<b>23.541</b>	<b>20.759</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>23.541</b>	<b>20.759</b>

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

# AHGORA SISTEMAS S.A.

## Demonstrações do resultado Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	2019	2018
Receita operacional líquida	23	27.712	20.459
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	24	(10.448)	(8.825)
Lucro bruto		17.264	11.634
Despesas operacionais		(16.971)	(14.803)
Despesas comerciais	24	(9.175)	(7.363)
Despesas gerais e administrativas	24	(4.893)	(5.082)
Outras receitas/(despesas) operacionais	24	(2.903)	(2.358)
Resultado antes das (despesas)/receitas financeiras líquidas e impostos		293	(3.169)
Receitas e despesas financeiras	25	(2.382)	(1.362)
Prejuízo antes do Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro		(2.089)	(4.531)
Imposto de Renda e Contribuição Social - diferidos	21.1	109	1.591
Prejuízo do exercício		(1.980)	(2.940)

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

# AHGORA SISTEMAS S.A.

## Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	2019	2018
Prejuízo do exercício	(1.980)	(2.940)
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(1.980)</u>	<u>(2.940)</u>
Total do resultado abrangente atribuível a:		
Acionistas da Companhia	(1.980)	(2.940)
Não controladores	-	-
	<u>(1.980)</u>	<u>(2.940)</u>

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

# AHGORA SISTEMAS S.A.

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

	<u>Capital social</u>	<u>Ações em tesouraria</u>	<u>Transações de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2017	16.346	(215)	(2.285)	(3.028)	10.818
Prejuízo do exercício	-	-	-	(2.940)	(2.940)
Saldos em 31 de dezembro de 2018	<u>16.346</u>	<u>(215)</u>	<u>(2.285)</u>	<u>(5.968)</u>	<u>7.878</u>
Prejuízo do exercício	-	-	-	(1.980)	(1.980)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<u>16.346</u>	<u>(215)</u>	<u>(2.285)</u>	<u>(7.948)</u>	<u>5.898</u>

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

# AHGORA SISTEMAS S.A.

## Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(1.980)	(2.940)
Itens que não afetam o caixa operacional		
Créditos vencidos e não liquidados	299	311
Provisão para contingências	7	257
Baixas de imobilizado	105	16
Depreciações e amortizações	1.441	868
	<u>(128)</u>	<u>(1.488)</u>
(Redução)/aumento líquido nos ativos		
Contas a receber de clientes	(1.199)	(1.787)
Estoques	(167)	152
Impostos a recuperar	(1.029)	(2.182)
Adiantamento a terceiros	79	(134)
Adiantamento a funcionários	57	(29)
Redução outros créditos	105	91
Outras contas a receber	(274)	(382)
	<u>(2.429)</u>	<u>(4.271)</u>
Aumento líquido/(redução) nos passivos		
Fornecedores	23	(119)
Obrigações trabalhistas e sociais	(7)	212
Obrigações tributárias	65	445
Parcelamentos dos Impostos	(261)	159
Cessão de recebíveis	2.121	-
Outros passivos circulantes e não circulantes	320	466
	<u>2.261</u>	<u>1.163</u>
Recurso líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>(296)</u>	<u>(4.596)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Adições/Baixas de Investimento	(169)	(69)
Redução (aumento) no imobilizado	(925)	(2.482)
Redução (aumento) no ativo intangível	(230)	(477)
Direito de Uso em Arrendamento	(1.099)	-
Recurso líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(2.423)</u>	<u>(3.028)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e financiamentos	6.609	6.983
Amortização de empréstimos	(4.800)	(706)
Financiamento por Arrendamento Mercantil	684	
Partes Relacionadas	128	(684)
Distribuição de resultados	-	(366)
Recurso líquido gerado pelas atividades de financiamentos	<u>2.621</u>	<u>5.227</u>
Diminuição de caixa e equivalentes de caixa	<u>(97)</u>	<u>(2.397)</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.307	4.705
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	2.210	2.307
Diminuição de caixa e equivalentes de caixa	<u>(97)</u>	<u>(2.397)</u>

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

## 1. Informações gerais

A Ahgora Sistemas S.A. é uma sociedade por ações, constituída em 07 de agosto de 2006, sediada na Rodovia José Carlos Daux - SC 401, nº 600, Bairro João Paulo em Florianópolis, Santa Catarina e atua no Mercado de Human Capital Management, especificamente no segmento de gestão de presença. Com sua Solução desenvolvida por meio de tecnologia IOT (internet of things) e arquitetada em nuvem, a Companhia se posiciona no mercado com uma alternativa Premium, de modo que, suas soluções permitem que seus clientes gerenciem operações simples, como também operações complexas de controle de acesso, presença de pessoas em empresas. Além dessas características a solução atende plenamente as demandas legais impostas pelo Ministério do Trabalho (Portaria 1.510 e Portaria 373).

A robustez de sua plataforma tecnológica, aliada a flexibilidade do modelo Cloud/IoT diferencia a Companhia e permite que sua solução seja utilizada tanto por clientes com necessidades básicas de gestão, como por aqueles com ambientes complexos de gerenciamento de recursos humanos, como por exemplo, empresas multi-site e com força de trabalho volante.

A Companhia atua basicamente em 3 fontes principais de receita: Venda de Relógios de Ponto e Catracas de Acesso, Licenciamento de Software e Locação de Equipamentos, sendo estas 2 últimas responsáveis pela Receita Recorrente da Companhia.

## 2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis

### 2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 20 de fevereiro de 2020 e serão posteriormente ratificadas pela assembleia de acionistas.

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. Na elaboração das demonstrações contábeis, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações contábeis incluem, portanto, estimativas referentes à seleção das vidas úteis do ativo imobilizado, intangível, provisões e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no exercício em que as estimativas são revisadas e em quaisquer exercícios futuros afetados.

Todos os valores apresentados nas demonstrações contábeis, incluindo os valores inseridos nas notas explicativas, estão expressos em milhares de Reais, que representa a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

## 2.2. Principais práticas contábeis adotadas

As principais práticas contábeis que foram adotadas na elaboração das referidas demonstrações contábeis estão descritas a seguir:

### 2.2.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez e com risco insignificante de mudança de valor.

### 2.2.2. Instrumentos financeiros

#### Classificação e mensuração

O CPC 48 estabelece requerimentos para reconhecer e mensurar ativos financeiros, passivos financeiros e alguns contratos para comprar ou vender itens não financeiros. Esta norma substitui o CPC 38 Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração.

- Classificação - Ativos e passivos financeiros

O CPC 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e ao valor justo por meio do resultado (VJR).

A norma elimina as categorias existentes no CPC 38 de mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda.

Os novos requerimentos de classificação não produziram impactos na contabilização dos ativos e passivos financeiros da Companhia, nos períodos anteriores a sua adoção.

- Redução ao valor recuperável (impairment) - Ativos financeiros e ativos contratuais

O CPC 48 substitui o modelo de "perdas incorridas" do CPC 38 por um modelo prospectivo de "perdas de crédito esperadas". O novo modelo de perdas esperadas se aplicará aos ativos financeiros mensurados ao custo amortizado ou ao VJORA, com exceção de investimentos em instrumentos patrimoniais e ativos contratuais.

As provisões para perdas esperadas foram mensuradas com base nas perdas de crédito esperadas para a vida inteira, ou seja, perdas de crédito que resultam de todos os possíveis eventos de inadimplência ao longo da vida esperada de um instrumento financeiro.

#### 2.2.3. Contas a receber de clientes

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de produtos e serviços no curso normal das atividades da Companhia. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas das perdas estimadas com créditos de liquidação duvidosa. As perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa são estabelecidas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais das contas a receber. O valor da provisão é a diferença entre o valor contábil e o valor recuperável. No caso de acordos para valores refinanciados, o contas a receber não considera encargos financeiros, atualização monetária ou multa.

#### 2.2.4. Estoques

De acordo com o IAS 2/CPC 16 R1 - Estoques, os estoques são registrados ao custo médio de aquisição ou produção, que não supera os valores de mercado ou valor líquido de realização. O custo desses estoques é reconhecido no resultado quando da venda ou perecimento.

O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e despesas gerais de produção relacionadas (com base na capacidade operacional normal), exceto os custos dos empréstimos tomados.

O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

#### 2.2.5. Imobilizado

Demonstrado ao custo, deduzido das depreciações de bens do imobilizado, calculadas pelo método linear, de acordo com as taxas divulgadas na Nota Explicativa nº 10.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídas no resultado.

Os custos dos encargos sobre empréstimos tomados para financiar a construção do imobilizado são capitalizados durante o período necessário para executar e preparar o ativo para o uso pretendido, quando aplicável. Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia. As principais renovações são depreciadas ao longo da vida útil restante do ativo relacionado.

#### Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

#### 2.2.6. Intangível

O intangível é registrado ao custo de aquisição, contratação, direito de uso e contratos de programas. A amortização é calculada pelos prazos de vida útil. O intangível não supera seu provável valor de recuperação. Quando existe algum indicador de que o ativo intangível pode não ser recuperável, o mesmo é submetido ao impairment test.

#### 2.2.7. Passivo circulante e não circulante

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial.

Quando aplicável os passivos circulantes e não circulantes são registrados em valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

#### 2.2.8. Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

#### 2.2.9. Empréstimos

Os empréstimos tomados são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, no recebimento dos recursos, líquidos dos custos de transação. Em seguida, os empréstimos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ('pro rata temporis').

#### 2.2.10. Reconhecimento de receita

A receita compreende o valor presente pela venda de mercadorias e serviços. A receita pela venda de produtos é reconhecida quando os riscos significativos e os benefícios de propriedade são transferidos para o comprador bem como seja provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possam ser mensuradas de forma confiável.

A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado com base no estágio de conclusão do serviço na data de apresentação das demonstrações contábeis. O estágio de conclusão é avaliado pela referência do levantamento dos trabalhos realizados.

As receitas são mensuradas com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo-se descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas e prestação de serviços. A Companhia adota como política de reconhecimento de receita, portanto, a data em que o produto é entregue ao comprador.

A receita de juros é reconhecida em base proporcional ao tempo, levando em consideração o principal em aberto e a taxa efetiva ao longo do período até o vencimento, quando se determina que essa receita será apropriada à Companhia.

Não há condições estabelecidas a serem cumpridas pela Companhia que pudesse afetar o reconhecimento da receita no resultado do exercício.

#### 2.2.11. Imposto de renda e Contribuição social

A Companhia é tributada pelo lucro real. A alíquota do IR é de 15% sobre a base de lucro tributável, acrescida do adicional de 10% conforme determina a legislação vigente. A alíquota da contribuição social sobre o lucro tributável é de 9%.

##### Impostos diferidos

Impostos diferidos são gerados na data do balanço por diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias dedutíveis, créditos e perdas tributárias não utilizadas, na extensão em que seja provável que o lucro tributável esteja disponível no futuro para que as diferenças temporárias dedutíveis possam ser realizadas, e perdas e créditos tributários não utilizados possam ser utilizados. Impostos diferidos passivos são reconhecidos para todas as diferenças tributárias temporárias.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados à taxa de imposto que é esperada de ser aplicável no ano em que o ativo será realizado ou o passivo liquidado, com base nas taxas de imposto (e lei tributária) que foram promulgadas na data do balanço.

Imposto diferido relacionado a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, também é reconhecido no patrimônio líquido, e não na demonstração do resultado. Itens de imposto diferido são reconhecidos de acordo com a transação que originou o imposto diferido, no resultado abrangente ou diretamente no patrimônio líquido.

Impostos diferidos ativos e passivos são apresentados líquidos se existe um direito legal ou contratual para compensar o ativo fiscal contra o passivo fiscal e os impostos diferidos são relacionados à mesma entidade tributada e sujeitos à mesma autoridade tributária."

#### 2.2.12. Mudanças em práticas contábeis

Novas normas, alterações e interpretações em vigor para exercícios iniciados em ou após 01 de janeiro de 2019:

- a) Emissão da interpretação IFRIC 23: incertezas no tratamento de impostos sobre a renda. Estabelece aspectos de reconhecimento e mensuração da norma IAS 12 quando existir incertezas sobre o tratamento do imposto de renda relacionados a impostos ativos ou passivos e correntes ou diferidos, baseados em lucros tributáveis, prejuízos fiscais, bases tributáveis, perdas fiscais não utilizadas, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais.

Esta interpretação é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2019. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis;

- b) Alteração da norma IAS 19: alterações no plano em casos de redução ou liquidação. Esclarece aspectos de mensuração e reconhecimento no resultado de efeitos de reduções e liquidações em planos de benefícios a empregados. Esta alteração na norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2019. A Companhia não espera impactos em possíveis eventos futuros de reduções e liquidações em planos de benefícios a empregados;
- c) Alteração da norma IFRS 3: definição de negócio. Esclarece aspectos para a definição de negócio, de forma a esclarecer quando uma transação deve ter tratamento contábil de combinação de negócios ou aquisição de ativos. Esta alteração na norma é efetiva para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2020. A Companhia não espera impactos significativos em possíveis eventos futuros de combinações de negócios ou aquisição de ativos;
- d) Alteração das normas IAS 1 e IAS 8: Definição de materialidade. Esclarece aspectos de materialidade para o enquadramento da norma contábil onde este conceito é aplicável. Estas alterações de normas são efetivas para exercícios iniciando em/ou após 01 de janeiro de 2020. A Companhia não espera impactos significativos nas suas Demonstrações Contábeis.

### 3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2019	31/12/2018
Disponibilidades	71	31
Bancos conta movimento	699	860
Aplicações financeiras	1.440	1.416
	<u>2.210</u>	<u>2.307</u>

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins, sendo que a Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, sendo que estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações. As aplicações são classificadas como equivalente de caixa, conforme a descrição do CPC 3.

A Companhia tem políticas de investimentos financeiros que determinam que os investimentos se concentrem em aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são substancialmente remuneradas com base em percentuais da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

4. Contas a receber de clientes

	31/12/2019	31/12/2018
Contas a receber de clientes	5.073	4.589
Serviços a faturar	1.090	1.943
(-) Perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa (PECLD)	(850)	(2.119)
	<u>5.313</u>	<u>4.413</u>

Com o intuito de estimar os montantes de perdas estimadas na realização de créditos, a serem reconhecidos no exercício, a Administração da Companhia realiza análises de suas contas a receber, especialmente sobre os montantes vencidos, levando em consideração a composição dos saldos de contas a receber por idade de vencimento e a expectativa de recuperação.

Consequentemente, as Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD) são registradas quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos, de acordo com os prazos originais das contas a receber.

Demonstramos abaixo a movimentação das Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD):

	31/12/2019	31/12/2018
Saldos no início do ano	(2.119)	(1.808)
Adições	(386)	(311)
Reversão	87	-
Baixas	1.568	-
Saldos no final do ano	<u>(850)</u>	<u>(2.119)</u>

Demonstramos a seguir a abertura do contas a receber de clientes por idade de vencimento:

	31/12/2019	31/12/2018
Aging		
A vencer	3.653	3.085
Vencidos:		
De 1 a 30 dias	622	305
De 31 a 60 dias	152	243
De 61 a 90 dias	99	150
De 90 a 180 dias	310	276
Acima de 180 dias	1.327	2.473
Total	<u>6.163</u>	<u>6.532</u>

Parcela significativa do contas a receber vencido da Companhia acima de 180 dias é decorrente de recebíveis com órgãos públicos, os quais a Companhia se encontra em sucessivas negociações para acelerar o seu recebimento.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

## 5. Estoques

	31/12/2019	31/12/2018
Produtos acabados	396	195
Mercadoria para revenda	172	56
Matérias primas	726	725
Estoques em poder de terceiros	288	401
Estoques em trânsito	-	38
	<u>1.582</u>	<u>1.415</u>

## 6. Impostos a recuperar

	31/12/2019	31/12/2018
IPI a recuperar	11	99
PIS a recuperar	173	57
COFINS a recuperar	785	165
INSS a recuperar	2	49
IRPJ a recuperar	292	169
CSLL a recuperar	176	150
ICMS a recuperar	13	39
Outros impostos a recuperar	2	2
	<u>1.454</u>	<u>730</u>

## 7. Outras contas a receber

	31/12/2019	31/12/2018
Adiantamentos de férias	64	94
Adiantamentos a funcionários	12	39
Adiantamentos a fornecedores	268	320
Adiantamentos de importação	71	98
Processos judiciais (a)	414	-
Outros	307	447
	<u>1.136</u>	<u>998</u>
Circulante	722	998
Não circulante	414	-

(a) A Companhia reconheceu em seu passivo determinados valores de provisão para contingências decorrentes de processos instaurados contra a Companhia no passado, os quais foram objeto de acordo com os antigos controladores. Por meio deste acordo, a Companhia reconhece na mesma proporção um recebível junto a seus ex-acionistas controladores para fazer face às obrigações com as contingências.

## 8. Partes relacionadas

### 8.1. Administradores

A Companhia é administrada por um Conselho de Administração que é composto por 5 membros e uma Diretoria que possui 5 integrantes.

A Companhia não tem nenhuma obrigação adicional de pós-emprego bem como não oferece outros benefícios de longo prazo, tais como licença por tempo de serviço e outros benefícios por tempo de serviço. A Companhia também não oferece outros benefícios no desligamento de seus membros da alta administração, além daqueles definidos pela legislação trabalhista vigente no Brasil.

### 8.2. Saldos com partes relacionadas

Os saldos entre partes relacionadas decorrem, substancialmente, de operações com a Companhia as quais a Administração considera que foram realizadas em condições e prazos usuais as de mercado para os respectivos tipos de operações.

	Modalidade	Taxa	31/12/2019	31/12/2018
Carlos José Martins	Mútuo	130% CDI	188	230
Gustavo de O. Godoy Soares	Mútuo	130% CDI	169	230
Norberto Dias	Mútuo	130% CDI	199	224
			<u>556</u>	<u>684</u>

## 9. Investimentos

	31/12/2019	31/12/2018
Cotas de capital - Credifiesc	169	151
Cotas de capital - Unicred	24	22
Cessão de cotas - Plyom (a)	300	150
Outros	5	6
	<u>498</u>	<u>329</u>

- (a) Em 10 de julho de 2017 a Companhia celebrou um contrato de cessão de opção de compra de quotas, com opção de aquisição de 100% do capital da empresa Pilpei Tecnologia Ltda. (Plyom) até o ano de 2019. Em 2019 foi celebrado um aditivo, prorrogando o prazo para o ano de 2020, efetuado um novo aporte em decorrência do aditivo sendo que atualmente a Administração da Companhia se encontra em fase de avaliação do exercício da opção de compra. A Administração da Companhia não exerce qualquer influência significativa na administração da Pilpei Tecnologia Ltda. bem como não possui funcionários da Companhia alocados naquela Empresa.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

## 10. Imobilizado

	Taxas anuais de depreciação (%)	31/12/2019	31/12/2018
Computadores e periféricos	20	799	637
Equipamentos em locação	10	2.777	2.462
Equipamentos em comodato	10	1.686	1.390
Máquinas e equipamentos	10	185	143
Móveis e utensílios	10	389	388
Veículos	20	309	541
Telefones	20	73	29
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4	1.157	1.134
Imobilizado em poder de terceiros	10	197	197
( - ) Depreciação acumulada		(1.996)	(1.442)
Total do imobilizado líquido		5.576	5.479

Demonstramos, a seguir, a movimentação do imobilizado para os exercícios de 2019 e 2018:

Movimentação do ativo imobilizado, líquido	31/12/2018	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/12/2019
Computadores e periféricos	372	163	-	(127)	408
Equipamentos em locação	1.910	320	(5)	(260)	1.965
Imobilizado em comodato	1.320	294	-	(156)	1.458
Máquinas e equipamentos	90	43	-	(19)	114
Móveis e utensílios	311	1	-	(33)	279
Veículos	204	36	(100)	(56)	84
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.076	23	-	(46)	1.053
Telefones	20	45	-	(6)	59
Imobilizado em poder de terceiros	176	-	-	(20)	156
	5.479	925	(105)	(723)	5.576

Demonstramos, a seguir, a movimentação do imobilizado para os exercícios de 2018 e 2017:

Movimentação do ativo imobilizado, líquido	31/12/2018	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/12/2019
Computadores e periféricos	325	163	(1)	(115)	372
Equipamentos em locação	1.419	695	(4)	(200)	1.910
Imobilizado em andamento	16	-	(16)	-	-
Imobilizado em comodato	-	1.396	(5)	(71)	1.320
Máquinas e equipamentos	103	6	(4)	(15)	90
Móveis e utensílios	282	59	-	(30)	311
Veículos	312	-	-	(108)	204
Benfeitorias em imóveis de terceiros	960	159	-	(43)	1.076
Telefones	9	15	-	(4)	20
Imobilizado em poder de terceiros	196	1	(1)	(20)	176
	3.622	2.494	(31)	(606)	5.479

A Administração da Companhia analisou os efeitos de depreciação, decorrentes da revisão periódica do prazo de vida útil-econômica remanescente dos bens do imobilizado e concluiu quanto a não necessidade de alteração das taxas de depreciação, mantendo os percentuais de depreciação sugeridos na legislação vigente.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

Análise de redução ao valor recuperável de ativos - "impairment"

De acordo com o CPC 01, "Redução ao Valor Recuperável de Ativos", os itens do imobilizado, que apresentam sinais de que seus custos registrados são superiores aos seus valores de recuperação, são revisados para determinar a necessidade de provisão para redução do saldo contábil a seu valor de realização. Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram identificados eventos que indicassem a necessidade de efetuar cálculos para avaliar eventual redução do imobilizado ao seu valor de recuperação.

11. Ativos de direito de uso e Passivos de arrendamento

Em conformidade com o Pronunciamento Contábil IFRS 16/CPC 06 (R2), a Companhia adotou o pronunciamento demonstrando abaixo os efeitos desta adoção:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Bens de direito de uso - Arrendamento mercantil operacional		
Saldos Iniciais	-	-
Adição	1.099	-
Depreciação	(432)	-
Transferências	-	-
	<u>667</u>	<u>-</u>
Circulante	-	-
Não circulante	667	-
Passivo de arrendamento mercantil operacional		
Saldos Iniciais	-	-
Adição	1.099	-
Pagamentos	(467)	-
Juros incorridos	52	-
	<u>684</u>	<u>-</u>
Circulante	478	-
Não circulante	206	-

Demonstramos o montante do saldo de passivo de arrendamento por ano de vencimento:

<u>Ano</u>	<u>Valor</u>
2020	478
2021	206
	<u>684</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

## 12. Intangível

	Taxas anuais de amortização	31/12/2019	31/12/2018
	(%)		
Software ou Programas de Computador	10	893	663
Projeto REP AH30 (a)	10	1.576	1.576
Projeto AH03 (d)	-	70	70
Projeto Mobile (b)	10	187	187
Site	10	88	88
Projeto UNIAHGORA (c)	10	15	15
Outros	-	2	2
( - ) Amortização acumulada		(670)	(384)
Total do intangível líquido		<u>2.161</u>	<u>2.217</u>

Demonstramos, a seguir, a movimentação do intangível para os exercícios de 2019 e 2018:

Movimentação do intangível, líquido	31/12/2018	Adições	Amortização	31/12/2019
Software ou Programas de Computador	523	230	(101)	652
Projeto REP AH30	1.380	-	(158)	1.222
Projeto AH03	70	-	-	70
Projeto Mobile	149	-	(19)	130
Site	82	-	(6)	76
Projeto UNIAHGORA	11	-	(2)	9
Outros	2	-	-	2
	<u>2.217</u>	<u>230</u>	<u>(286)</u>	<u>2.161</u>

Demonstramos, a seguir, a movimentação do intangível para os exercícios de 2018 e 2017:

Movimentação do intangível, líquido	31/12/2017	Adições	Amortização	31/12/2018
Software ou Programas de Computador	280	321	(78)	523
Projeto REP AH30	1.537	-	(157)	1.380
Projeto AH03	-	70	-	70
Projeto Mobile	168	-	(19)	149
Site	-	88	(6)	82
Projeto UNIAHGORA	13	-	(2)	11
Outros	2	-	-	2
	<u>2.000</u>	<u>479</u>	<u>(262)</u>	<u>2.217</u>

## Natureza dos intangíveis

Os intangíveis gerados internamente são provenientes dos desenvolvimentos de produtos e serviços voltados às atividades da Companhia em fornecer soluções de gestão e controles de pontos eletrônicos, além de atender as novas exigências legais das portarias MTE-1510/2009 - Portarias INMETRO: 595/2013, 480/2011 e 494/2012. Os projetos são compostos por Hardware com Software embarcado e aplicativos WEB e são registrados pelo custo de aquisição ou formação.

- (a) Projeto REP AH30: o intangível é composto por valores alocados no projeto que estão relacionados à folha de pagamento e serviços tomados;
- (b) Projeto Mobile: são valores oriundos da utilização de serviços de uma empresa terceirizada especializada em apps mobile;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

- (c) Projeto UNIAHGORA: são valores adquiridos de terceiros, sendo que o projeto visa automatização da prestação de serviços de treinamento em EAD (Ensino a Distância), atualmente este serviço é prestado somente "in loco";
- (d) Projeto AH03: são valores oriundos da utilização de serviços de uma empresa terceirizada para desenvolvimento mecânico e eletrônico de equipamento para batida de ponto eletrônico que atenda a Portaria do Ministério do Trabalho e Emprego (MTE) nº 373.

### Análise do valor recuperável de ativos

A análise de recuperação dos intangíveis da Companhia não resultou na necessidade de reconhecimento de perdas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, visto que o valor estimado de mercado foi superior ao valor líquido contábil na data da avaliação. A análise de recuperação é realizada anualmente.

### 13. Empréstimos e financiamentos

Instituição	Modalidade	Taxa	31/12/2019	31/12/2018
Banco do Brasil S.A.	Giro Capital	1,4% a.m.	183	383
Credifiesc	Giro	1,87% a.m.	667	918
Banco Itaú Unibanco S.A.	Giro Capital	1,48% a.m.	-	589
SICREDI	Giro Capital 41	0,97% a.m.	192	259
SICREDI	Giro Capital 45	1,68% a.m.	84	197
SICREDI	Giro Capital 68	1,35% a.m.	593	686
Banco Safra S.A.	Giro Capital	1,26% a.m.	198	736
Banco Santander S.A.	Giro Capital	1,4% a.m.	-	86
Banco Santander S.A.	Giro Capital	1,4% a.m.	142	355
Empírica A55	FIDC	1,8% a.m.	-	794
Empírica A55	FIDC	1,8% a.m.	-	1.016
Socinal Nexoos	Giro Capital	1,52% a.m.	147	284
Socinal Nexoos	Giro Capital	1,38% a.m.	115	238
Banco Itaú Unibanco S.A.	Giro Capital 13	1,48% a.m.	702	-
Banco Bradesco S.A.	Giro Capital	1,45% a.m.	558	-
Banco Bradesco S.A.	Financiamento	0,99% a.m.	26	-
Sicredi	Giro Capital 28	0,97% a.m.	555	-
Banco do Brasil S.A.	Giro Capital	1,14% a.m.	3.830	-
A55	FIDC	1,8% a.m.	357	-
Total			<u>8.349</u>	<u>6.541</u>
Circulante			4.521	3.514
Não circulante			3.828	3.027

A Companhia encontra-se em cumprimento de todas as obrigações contratuais desses empréstimos. Adicionalmente, foram cedidos bens da Companhia em garantia desses empréstimos.

Os contratos de empréstimos e financiamentos em aberto em 31 de dezembro de 2019 não possuem cláusulas restritivas de manutenção de indicadores econômico-financeiros, bem como não ocorreram neste exercício operações com derivativos ou que possuam exposição à variação cambial.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

## 14. Cessão de recebíveis

A Companhia possui operações de cessão de recebíveis, com um FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) no montante de R\$ 2.121 em 31 de dezembro de 2019, junto à Instituição financeira A55. Apesar de serem operações de cessão de recebíveis os riscos e benefícios destes ativos financeiros não foram totalmente transferidos, a Companhia mantém a gestão desses recebíveis, onde é a responsável por receber dos clientes.

A Companhia necessita cumprir os covenants previstos em contrato com o FIDC, sendo o principal deles o Fluxo financeiro que transita em Conta Vinculada, aberta pela Companhia juntamente com o parceiro do FIDC, o qual atua como agente de garantidas chamado de QMM (Quantidade Mínima Mensal) sendo verificada todo final de mês. Esse covenant vêm sendo cumprido pela Companhia. Adicionalmente, mensalmente são reconhecidos os juros da operação no resultado financeiro, conforme taxas definidas em contrato.

## 15. Obrigações sociais e trabalhistas

	31/12/2019	31/12/2018
Salários a pagar	493	472
INSS a recolher	122	157
FGTS a recolher	77	71
Provisão de férias	900	836
Encargos sobre provisão de férias	172	175
Outras obrigações	105	165
	<u>1.869</u>	<u>1.876</u>

## 16. Obrigações tributárias

	31/12/2019	31/12/2018
ICMS a recolher	7	1
PIS a recolher	16	21
COFINS a recolher	75	98
IRPJ a recolher	273	221
CSLL a recolher	98	80
IRRF a recolher	4	1
ISS a recolher	43	31
IRRF S/ trabalho assalariado a recolher	178	167
Contribuição retida a recolher	26	35
Parcelamentos tributários (i)	1.889	2.150
	<u>2.609</u>	<u>2.805</u>
Circulante	1.020	925
Não circulante	1.589	1.880

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

(i) Parcelamentos tributários

Demonstramos, a seguir, a composição dos parcelamentos tributários:

	31/12/2019	31/12/2018
PERT (a)	1.477	1.665
PERT previdenciário (b)	359	374
Parcelamento INSS 622190229 (b)	53	111
	<u>1.889</u>	<u>2.150</u>
Circulante	300	270
Não circulante	1.589	1.880

(a) A Administração da Companhia aderiu aos termos do Programa Especial de Regularização Tributária (PERT), instituído pela Medida Provisória nº 783, de 31 de maio de 2017, no âmbito da Receita Federal do Brasil (RFB). A redução na rubrica de obrigações tributárias é justificada pela redução de juros e multas decorrentes do programa. Estes parcelamentos incluem competências em atraso dos seguintes tributos Federais: Cofins, IRPJ, CSLL, IRRF, Contribuição Previdenciária e PIS.

(b) Este parcelamento inclui competências em atraso de INSS.

Demonstramos, a seguir, o cronograma de vencimento dos parcelamentos tributários:

	31/12/2019	31/12/2018
2019	-	270
2020	300	321
2021	299	299
2022	299	299
2023 em diante	991	961
	<u>1.889</u>	<u>2.150</u>

17. Outras contas a pagar

	31/12/2019	31/12/2018
Adiantamentos de clientes	319	332
Receita diferida	444	63
Processos de importação	37	82
Outros	409	412
	<u>1.209</u>	<u>889</u>

18. Provisão para contingências

A Companhia é parte em certos processos judiciais que surgem no curso normal de seus negócios e registra provisões quando a Administração, entende que existem probabilidades de perdas prováveis.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base no histórico de julgamento e a experiência anterior referente às quantias reivindicadas, não constituiu provisão considerado os prognósticos e informações existentes até a data-base do encerramento das demonstrações contábeis.

Demonstramos abaixo a abertura por natureza dos processos com probabilidade de perda "provável" para os quais foi constituída provisão para contingências:

	31/12/2019	31/12/2018
Cíveis	-	50
Trabalhistas	264	207
	<u>264</u>	<u>257</u>

A seguir, demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	31/12/2019	31/12/2018
Saldos anteriores	257	-
(+) Adições	57	357
(-) Baixas	(50)	(100)
Saldos finais	<u>264</u>	<u>257</u>

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas, aspectos civis e outros assuntos no valor total de R\$ 44, os quais com fundamento na opinião dos seus assessores jurídicos possuem probabilidade de perda possível e, conseqüentemente, não foi constituída provisão para contingências.

## 19. Patrimônio líquido

### 19.1. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 16.346 (dezesseis milhões, trezentos e quarenta e seis mil, duzentos e quarenta e nove reais), dividido em 2.483.796 (dois milhões quatrocentos e oitenta e três mil setecentos e noventa e seis) ações, sendo 1.346.249 (um milhão trezentos e quarenta e seis mil e duzentos e quarenta e nove) ações ordinárias e 1.137.547 (um milhão cento e trinta e sete mil quinhentos e quarenta e sete) ações preferenciais classe A, todas nominativas sem valor nominal.

### 19.2. Ações em tesouraria

Em 11 de setembro de 2017 o acionista Fabio Ferrari deixou de integrar a composição acionária da Companhia e a totalidade das ações em seu poder foram readquiridas pela Companhia.

Como estas ações não foram revendidas ou destinadas até o encerramento do exercício de 2019, a Companhia registrou o montante total das ações relativas àquele acionista na rubrica de "Ações em Tesouraria".

### 19.3. Transações de capital

Em consonância com o Pronunciamento Contábil CPC 08, os custos com a transação de aquisição das ações em tesouraria do acionista Fabio Ferrari foram registrados pela Companhia na rubrica "transações de capital" e serão mantidos nesta rubrica até o momento de destinação dessas ações.

### 19.4. Reserva legal

A reserva legal será constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal terá por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízos e aumentar o capital. A reserva anteriormente registrada, constituída em exercícios anteriores, foi utilizada para absorção de prejuízos no exercício de 2017. Em decorrência dos prejuízos registrados no exercício de 2019, a Companhia não constituiu reserva legal.

### 19.5. Dividendos

A Companhia registra o montante de R\$ 23 na rubrica dividendos a distribuir, no passivo circulante, relativo a dividendos originados em exercícios anteriores e que serão pagos aos acionistas por ocasião do recebimento de certos créditos de contas a receber vencidos. Demonstramos abaixo a movimentação da rubrica dividendos a pagar no exercício:

	31/12/2019	31/12/2018
Saldo anterior	23	389
Pagamentos de dividendos	-	(366)
	<u>23</u>	<u>23</u>

## 20. Seguros

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela Administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

## 21. Imposto de Renda e Contribuição Social

### 21.1. Tributos correntes

A Companhia apurou o imposto de renda e a contribuição social a pagar de acordo com o regime do 'lucro real'. Neste regime, o lucro operacional tributável é ajustado por adições ou exclusões de acordo com a legislação vigente.

O imposto de renda corrente é calculado à alíquota de 15% sobre o lucro fiscal (lucro contábil, deduzido de exclusões e adições previstas na legislação brasileira) tributável, acrescido do adicional de 10%. A contribuição social corrente é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro fiscal (lucro contábil deduzido de exclusões e adições previstas na legislação brasileira) tributável.

Consequentemente, representam uma taxa de 34% para 31 de dezembro de 2018 e 2019. Demonstramos, a seguir, a apuração de Imposto de Renda e Contribuição Social:

	2019	2018
(Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(2.089)	(4.531)
Efeitos de diferenças permanentes	2.462	9.210
Lucro Ajustado	373	(4.679)
Alíquota Fiscal	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal	127	-
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	(236)	1.591
Efeito Líquido na DRE	109	1.591

### 21.2. Tributos diferidos

A Administração, fundamentada em seu plano de negócios e na expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, reconheceu imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social.

Os montantes de bases de prejuízos fiscais e bases negativas de contribuição social que foram base de constituição de imposto são R\$ 6.462, respectivamente. Adicionalmente, a Companhia possui o montante de R\$ 2.768 de prejuízos fiscais e bases negativas para as quais não foram constituídos tributos diferidos.

Estes créditos são imprescritíveis e a Administração considera que eles sejam inteiramente recuperados no próximo ano. A projeção foi baseada em premissas econômicas de inflação e crescimento bem como condições e volume de mercado de seus produtos e novos produtos que serão lançados no ano de 2020.

Demonstramos, a seguir, a composição dos tributos registrados:

	31/12/2019	31/12/2018
Imposto de Renda - Prejuízos fiscais	1.615	1.390
Contribuição Social - Bases negativas	582	501
	<u>2.197</u>	<u>1.891</u>

## 22. Instrumentos financeiros

### 22.1. Identificação e valorização dos instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes, contas a pagar a fornecedores e empréstimos e financiamentos.

Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, que são sistematicamente renegociados, os valores contábeis se aproximam dos valores justos.

### 22.2. Política de gestão de riscos financeiros

A natureza e a posição geral dos riscos financeiros é regularmente monitorada e gerenciada, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa pela diretoria financeira. Também são revistos periodicamente os limites de crédito e a qualidade do 'hedge' das contrapartes.

Os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

A Diretoria examina e revisa informações relacionadas com o gerenciamento de risco, incluindo políticas significativas, procedimentos e práticas aplicadas no gerenciamento de risco.

### 22.3. Risco de crédito

A política da Companhia considera o nível de risco de crédito a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento da carteira e limites individuais de posição são procedimentos adotados, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber.

### 22.4. Risco de liquidez

É o risco de a Companhia não possuir recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos.

Para administrar a liquidez do caixa, são estabelecidas premissas de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área financeira.

### 22.5. Risco de mercado

O risco associado é oriundo da possibilidade de a Companhia incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

### 22.6. Valor justo

Em 31 de dezembro de 2019, os principais instrumentos financeiros estão descritos a seguir:

- Equivalentes de caixa - está apresentado ao seu valor de mercado, que equivale ao seu valor contábil;
- Aplicações financeiras - são classificadas como ativos financeiros ao custo amortizado;
- Contas a receber - são classificados como ativos financeiros ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;
- Valores a receber de partes relacionadas - são classificados como mensurados ao custo amortizado, utilizando o método de juros efetivos, deduzidos de qualquer redução ao valor recuperável. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

- Empréstimos - são classificados como outros passivos financeiros ao custo amortizado, e são contabilizados inicialmente pelo valor justo, líquidos dos custos da transação. Posteriormente, são mensurados pelo valor de custo amortizado utilizando o método de juros efetivos, e a despesa financeira é reconhecida com base na remuneração efetiva. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis;
- Valores a pagar a partes relacionadas - são classificados como mensurados ao custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo valor justo acrescidos de quaisquer custos atribuíveis a transação. Os valores justos se aproximam dos valores contábeis devido à natureza e prazos de vencimento destes instrumentos.

Demonstramos, a seguir, os instrumentos financeiros por categoria:

	31/12/2019		31/12/2018	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Equivalente de caixa				
Aplicações financeiras	1.440	1.440	1.416	1.416
Custo amortizado				
Contas a receber de clientes	5.313	5.313	4.413	4.413
Empréstimos e financiamentos	8.349	8.349	6.541	6.541
Fornecedores	513	513	490	490

### 23. Receita operacional líquida

Conforme requerido pelo CPC 26, a Companhia apresentou a demonstração do resultado pela receita líquida operacional. Demonstramos abaixo a conciliação da receita bruta e líquida para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

	2019	2018
Receitas		
Vendas de produtos	4.569	4.283
Prestação de serviços	27.606	19.813
	32.175	24.096
Deduções		
(-) Devoluções	(735)	(1.008)
(-) ICMS	(270)	(252)
(-) ICMS substituição tributária	(8)	-
(-) ISS s/prestação de serviços	(498)	(330)
(-) PIS	(325)	(231)
(-) COFINS	(1.520)	(1.066)
(-) IPI	(11)	(30)
(-) INSS S/ Receita	(1.096)	(720)
Receita líquida operacional	27.712	20.459

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018  
(Em milhares de Reais)

## 24. Custos e despesas por natureza

As despesas gerais e administrativas, por natureza, estão demonstradas da seguinte maneira:

Custos e despesas por natureza	2019	2018
Custo dos produtos vendidos	(1.838)	(1.663)
Mão de obra direta - mercadorias	(1.773)	(1.118)
Mão de obra direta - serviços	(4.352)	(4.052)
Utilidade e serviços	(91)	(161)
Gastos gerais	(1.727)	(1.193)
Instalações e manutenções	(382)	(208)
Outras despesas e aluguéis	(56)	(103)
Perdas de estoques	(229)	(327)
Com pessoal	(9.534)	(8.529)
Serviços de Terceiros	(3.303)	(1.816)
Serviços e Materiais de Consumo	(2.369)	(2.050)
Aluguel	(75)	(325)
Contingências	-	(44)
Depreciação	(1.441)	(868)
Multas e impostos	69	(190)
Outros	(318)	(981)
	(27.419)	(23.628)

Custos e despesas por função	2019	2018
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(10.448)	(8.825)
Despesas comerciais	(9.175)	(7.363)
Despesas gerais e administrativas	(4.893)	(5.082)
Outras receitas/despesas operacionais	(2.903)	(2.358)
	(27.419)	(23.628)

## 25. Receitas e despesas financeiras

	2019	2018
Juros recebidos	46	126
Rendimentos de aplicações financeiras	81	148
Variação cambial/monetária	18	28
Outras receitas	20	14
Receitas financeiras	165	316
Variações Cambiais passivas	(44)	(56)
Descontos concedidos	(222)	(58)
Despesas bancárias	(449)	(257)
Juros pagos	(1.758)	(1.022)
Juros sobre arrendamento de Imóveis	(39)	-
Outras despesas	(35)	(285)
Despesas financeiras	(2.547)	(1.678)
Receitas/(despesas) financeiras, líquidas	(2.382)	(1.362)

## 26. Eventos Subsequentes

### Impactos do Covid-19:

Tendo em vista o atual cenário do país decorrente da pandemia do COVID-19, caracterizado pela Organização Mundial da Saúde como pandemia (“Coronavírus”), a Companhia está adotando algumas medidas para preservar a saúde e integridade física de suas pessoas e comunidade local:

- (i) Divulgação de plano preventivo interno sobre a prevenção do Coronavírus, desenvolvido com médicos da Companhia;
- (ii) Afastamento domiciliar monitorado para colaboradores que apresentem tosse, febre ou falta de ar;
- (iii) Recomendação de regime de “home office” para colaboradores cuja função possibilite esta modalidade de trabalho e seja considerada como essencial para manter a capacidade mínima necessária de funcionamento da Companhia;
- (iv) A concessão de férias para diversos colaboradores.

A Companhia está exposta em decorrência dos efeitos do Coronavírus nas demonstrações contábeis, em especial a eventos econômicos que tenham relação com a continuidade dos negócios e/ou às estimativas contábeis levadas à efeito, como, por exemplo, nas seguintes áreas: Recuperabilidade de Ativos, Mensuração do Valor Justo, Provisões e Contingências Ativas e Passivas, Reconhecimento de Receita e Provisões para Perdas Esperadas.

Mesmo diante dessas medidas, até o momento não foi possível concluir os reais impactos nas demonstrações financeiras da Companhia.

A Companhia permanece comprometida com a segurança de seus colaboradores e das comunidades das regiões onde atua, norteadas pela transparência e pelas boas práticas de governança corporativa.