

AHGORA SISTEMAS S.A.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

AHGORA SISTEMAS S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individual e consolidado

Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individual e consolidado

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Administradores e Acionistas da  
Aghora Sistemas S.A.  
Florianópolis - SC

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Aghora Sistemas S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Aghora Sistemas S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidada de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

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 individuais e consolidadas". 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 sobre as demonstrações contábeis.

### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidada, 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 e suas controladas;
- 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 e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e controladas 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 e suas controladas 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 individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.



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, 26 de abril de 2021.



BDO RCS Auditores Associados Ltda.  
CRC 2 SP 015165/0-8 - S- SC

  
Paulo Sérgio Tufani  
Contador CRC 1 SP 124504/0-9 - S - SC

# AHGORA SISTEMAS S.A.

Balancos patrimoniais  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Ativo					Passivo e patrimônio líquido				
	Nota explicativa	Controladora		Consolidado		Nota explicativa	Controladora		Consolidado
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
<b>Circulante</b>					<b>Circulante</b>				
Caixa e equivalentes de caixa	3	7.462	4.359	11.591	Fornecedores		1.497	645	2.104
Contas a receber de clientes	4	7.430	6.513	10.922	Empréstimos e financiamentos	13	8.400	2.540	8.400
Estoques	5	2.574	1.867	2.691	Obrigações sociais e trabalhistas	14	3.575	2.464	3.891
Impostos a recuperar	6	628	675	855	Obrigações tributárias	15	982	756	1.720
Outras contas a receber	7	1.300	614	1.336	Outras contas a pagar	16	3.402	1.993	4.281
Despesas antecipadas		229	239	236	Dividendos a pagar	19.5	23	23	23
Partes Relacionadas	8.2	379	516	379	Obrigações por Aquisição de Investimentos	17	4.549		4.549
<b>Total circulante</b>		<b>20.002</b>	<b>14.783</b>	<b>28.010</b>	Passivo de arrendamento	11	458	257	564
					<b>Total circulante</b>		<b>22.886</b>	<b>8.678</b>	<b>25.532</b>
<b>Não circulante</b>					<b>Não circulante</b>				
Tributos diferidos	21.2	-	1.982	-	Obrigações por Aquisição de Investimentos	17	8.573	-	8.573
Despesas antecipadas		84	73	84	Empréstimos e financiamentos	13	31.370	11.098	31.370
Outras contas a receber	7	492	414	571	Obrigações tributárias	15	1.365	1.465	1.365
Instrumentos Financeiros Derivativos	13.1	1.195	-	1.195	Provisão para contingências	18	-	264	-
Total realizável a longo prazo		<b>1.771</b>	<b>2.469</b>	<b>1.850</b>	Outras contas a pagar	16	283	-	283
					Passivo de arrendamento	11	291	-	484
Investimentos	9	26.190	510	221	<b>Total não circulante</b>		<b>41.882</b>	<b>12.827</b>	<b>42.075</b>
Imobilizado	10	8.868	6.498	9.175					
Direito de uso em arrendamento	11	692	250	991	Patrimônio líquido	19			
Intangível	12	2.427	2.264	22.542	Capital social		16.346	16.346	16.346
		<b>38.177</b>	<b>9.522</b>	<b>32.929</b>	Ações em tesouraria		(215)	(215)	(215)
<b>Total não circulante</b>		<b>39.948</b>	<b>11.991</b>	<b>34.779</b>	Transações de capital		(2.285)	(2.285)	(2.285)
					Prejuízos acumulados		(18.664)	(8.577)	(18.664)
							<b>(4.818)</b>	<b>5.269</b>	<b>(4.818)</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>59.950</b>	<b>26.774</b>	<b>62.789</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>59.950</b>	<b>26.774</b>	<b>62.789</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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Nota explicativa	Controladora		Consolidado
		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Receita operacional líquida	23	42.830	33.087	49.570
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	24	(18.379)	(10.841)	(20.268)
Lucro bruto		24.451	22.246	29.302
Despesas operacionais		(30.203)	(20.094)	(31.945)
Despesas comerciais	24	(13.298)	(9.438)	(13.759)
Despesas gerais e administrativas	24	(5.103)	(4.766)	(6.221)
Despesas de pesquisa e desenvolvimento	24	(8.971)	(4.072)	(8.971)
Outras receitas/(despesas) operacionais	24	(2.831)	(1.818)	(2.994)
Resultado antes das (despesas)/receitas financeiras líquidas e impostos		(5.752)	2.152	(2.643)
Receitas e despesas financeiras	25	(4.635)	(2.720)	(4.524)
Resultado da Equivalência Patrimonial		2.282	-	-
Lucro líquido/(Prejuízo) antes do Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o lucro		(8.105)	(568)	(7.167)
Imposto de Renda e Contribuição Social		(1.982)	(61)	(2.920)
Lucro líquido/(Prejuízo) do exercício		(10.087)	(629)	(10.087)
Resultado por ação		(4)	-	(4)

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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Prejuízo do exercício	(10.087)	(629)	(10.087)
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(10.087)</u>	<u>(629)</u>	<u>(10.087)</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)

	Capital social	Ações em tesouraria	Transações de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	16.346	(215)	(2.285)	(7.948)	5.898
Prejuízo do exercício	-	-	-	(629)	(629)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	16.346	(215)	(2.285)	(8.577)	5.269
Prejuízo do exercício	-	-	-	(10.087)	(10.087)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	16.346	(215)	(2.285)	(18.664)	(4.818)

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 2021 e 2020

(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Prejuízo do exercício	(10.087)	(629)	(10.087)
Itens que não afetam o caixa operacional			
Provisão para perda esperada	(151)	682	(151)
Equivalência Patrimonial	(2.282)	-	
Provisão para contingências	(264)	-	(264)
Baixas de imobilizado	297	36	297
Resultado da venda ativo imobilizado	(37)		(37)
Depreciações e amortizações	2.252	1.564	2.320
Varição Cambial Empréstimos	1.195	-	1.195
Varição Cambial SWAP	(1.195)	-	(1.195)
Juros provisionados	2.845	2.101	2.757
Imposto diferido	1.982	(155)	1.982
Baixas de investimentos	305	-	300
Provisão para impostos	-	216	938
	<u>(5.140)</u>	<u>3.815</u>	<u>(1.945)</u>
(Redução)/aumento líquido nos ativos			
Contas a receber de clientes	(766)	(1.882)	(1.606)
Estoques	(707)	(285)	(711)
Impostos a recuperar	47	779	201
Despesas antecipadas	(1)	(122)	-
Outras contas a receber	(764)	107	(846)
	<u>(2.191)</u>	<u>(1.403)</u>	<u>(2.962)</u>
Aumento líquido/(redução) nos passivos			
Fornecedores	852	131	1.041
Obrigações trabalhistas e sociais	1.111	595	1.118
Obrigações tributárias	262	177	353
Parcelamentos dos Impostos	(136)	(194)	(136)
Cessão de recebíveis	-	(2.121)	-
Outros passivos circulantes e não circulantes	1.692	784	1.617
	<u>3.781</u>	<u>(628)</u>	<u>3.993</u>
Impostos pagos	-	(216)	(525)
Juros pagos sobre arrendamento de imóveis	(190)	(141)	(191)
Juros Pagos empréstimos	(2.655)	(1.960)	(2.566)
Recurso líquido gerado pelas atividades operacionais	<u>(6.395)</u>	<u>(533)</u>	<u>(4.196)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de investimento	(16)	(12)	(11)
Aquisição de imobilizado	(3.821)	(1.791)	(3.821)
Aquisição de ativo intangível	(833)	(409)	(833)
Aquisição de controladas, líquido do caixa na aquisição no consolidado	(10.565)	-	(8.597)
Venda de imobilizado	55	-	55
Recurso líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(15.180)</u>	<u>(2.212)</u>	<u>(13.207)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Captações de empréstimos e financiamentos	28.027	12.139	28.027
Amortização de empréstimos	(3.090)	(6.850)	(3.090)
Amortização arrendamento mercantil	(396)	(435)	(439)
Partes Relacionadas	137	40	137
Recurso líquido gerado pelas atividades de financiamentos	<u>24.678</u>	<u>4.894</u>	<u>24.635</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>3.103</u>	<u>2.149</u>	<u>7.232</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	4.359	2.210	4.359
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	7.462	4.359	11.591
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>3.103</u>	<u>2.149</u>	<u>7.232</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, n° 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.

### 1.1. Comentário de desempenho

Começamos o ano de 2021 com o objetivo de voltarmos a acelerar o nosso crescimento, após o ano de 2020 mais focado em geração de caixa. Para atingir esse objetivo a companhia adquiriu duas empresas, a Velti e a WebTraining, aumentou os investimentos em marketing, pesquisa e desenvolvimento e sucesso do cliente e intensificou os investimentos na AHFIN, fintech que em 2021 apresentou crescimento de mais de 21 vezes no número de vidas conveniadas. Com isso a Ahgora teve um crescimento de 50% na receita total em 2021 contra 2020 e 75% na receita recorrente mensal dezembro 2021 contra dezembro 2020. Quando considerarmos, proforma, ou seja incluindo os números das adquiridas desde janeiro, apresentamos 90% de crescimento na receita total anual.

Em relação a geração de caixa operacional (descontando impostos provisionados/pagos e juros pagos) a empresa apresentou uma margem negativa de 8% no ano de 2021 contra uma margem positiva de 5% no ano de 2020, no proforma, teríamos uma margem de 10% em 2021. Em relação ao EBITDA em 2021 foi -1,7%, ou 7,6% proforma, contra 9,4% em 2020. Entendemos ter sido necessário uma piora na redução da geração de caixa operacional para viabilizar maior crescimento no ano.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

A seguir apresentamos os principais números do ano de 2020 e 2021 proforma:

	31/12/2021 pró forma	31/12/2020
Receita Bruta	70.908	32.501
EBITDA	4.792	3.098
Caixa Operacional	6.352	1.723

## 1.2. COVID-19

Em de 2021 a Ahgora continuou seguindo as medidas tomadas no ano de 2020 para minimizar os dados causados pela COVID-19 algumas das medição são: (a) trabalho em regime de home office com a maioria dos colaboradores, desde março de 2020 até a emissão desse relatório; (b) flexibilização de horários para os colaboradores que não podem trabalhar em home office; (c) compras de EPI e preparação da sede para quem trabalhar presencial (d) adiamento e/ou cancelamento de eventos internos e externos; (e) reuniões somente em ambientes virtuais, foram fundamentais para prevenir a saúde de seus colaboradores, até o momento não se tem conhecimento de casos graves e/ou óbitos.

## 1.3. M&A

Em um movimento de consolidação em HCM ( Human Capital Management) visando trazer inovação, a administração está dedicada ao desenvolvimento de um ecossistema de Companhias que se unem oferecendo um portfólio e complementando as necessidades de mercado. Dentro desse ecossistema, já está a Ahfin, fintech com foco em saúde financeira para colaboradores.

Dando sequência ao movimento, A Ahgora realizou a aquisição de 100% de duas empresas.

Veja a política de contabilização, nota 2.1.c Base de Consolidação.

### a) Webtraining

Em 21/09/2021, a Companhia celebrou contrato de compra e venda para aquisição de 100% do Capital Social da WebTraining, que desenvolve projetos de educação a distância, através de sua plataforma LMS, abreviação de Learning Management System, é uma plataforma de ensino que transporta o ambiente educacional presencial para o espaço virtual. Ela viabiliza o ensino online e dispõe de uma série de ferramentas para tornar o aprendizado mais dinâmico e completo.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Com essa aquisição há uma expansão no portfólio de prestação de serviço na área de HCM no ecossistema da Ahgora, trazendo uma oportunidade de sinergia entre os clientes das duas empresas, e uma oferta de prestação de serviço diferenciada para o mercado, a partir de agora a Ahgora Sistemas está além da gestão de frequência e se consolidando na Gestão de Pessoas. A ampliação do alcance da empresa fortalecerá também as iniciativas de saúde financeira da Ahfin, principalmente com o crescimento na base de clientes.

a.1) Contraprestação transferida

A seguir apresentamos o resumo do valor justo da data da aquisição da contraprestação transferida.

	Nota	Valor
Pagamento à vista		3.249
Valor de Parcelas Retidas	17	2.729
Contraprestação Contingente (a)	17	2.161
		<u>8.139</u>

(a) Contraprestação Contingente

Na aquisição foram acordados pagamentos de contraprestações contingentes através de *earn-out* referente o preenchimento de metas de receita líquida e EBITDA, a serem preenchidas no prazo máximo de 31/12/2023 pela adquirida e desembolso previsto para Março de 2024, na data base da operação o valor justo da contraprestação é de R\$ 2.161.

Além desse, segundo *earn-out* no valor de R\$ 2.598, caso a Compradora seja integralmente adquirida por terceiros no prazo de 3 anos, o desembolso desse será realizado após a concretização desse evento. Até a emissão do relatório a Administração entende que é baixa a probabilidade desse evento.

a.2) Ativos identificáveis adquiridos

A tabela a seguir resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição:

	Valor
Caixa e equivalentes de caixa	1.277
Contas a receber de clientes	178
Tributos a Compensar	12
Imobilizado e direito de uso	172
Marca	139
Tecnologia	1.016
Relacionamento com clientes	1.055
Fornecedores	(46)
Obrigações trabalhistas	(146)
Tributos a Recolher	(7)
Outras provisões	(892)
Total dos ativos identificáveis líquido	<u>2.758</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

i) Mensuração a valor justo

A mensuração dos valores justos dos ativos foi baseada na abordagem de *income approach*, o qual considera o valor presente dos benefícios futuros gerados direta ou indiretamente pelo ativo avaliado, quantificados na forma de fluxos de caixa.

<u>Técnica</u>	<u>Descrição</u>	<u>Ativo adquirido</u>
<i>Multi Period Excess Earnings Method ("MPEE")</i>	Fluxo de caixa obtido por produtos ou serviços que não poderiam ser vendidos sem a existência do ativo intangível. Este fluxo de caixa é reduzido pelo valor dos outros ativos (tangíveis e intangíveis) que contribuíram para sua formação.	Relacionamento com clientes
<i>Relief from royalties</i>	Fluxo de caixa dos royalties não pagos pelo dono do ativo porque ele já possui o direito de utilizá-lo.	Marca Tecnológica

a.3) Ágio

O ágio apurado na transação foi determinado como segue:

		<u>Valor</u>
Contraprestação transferida	(a.1)	8.139
Ativo líquidos, mesurados a valor justo	(a.2)	(2.758)
Ágio		5.381

b) Velti

Em 28/09/2021, a Companhia celebrou contrato de compra e venda para aquisição de 100% do Capital Social da Velti, que atua no Mercado de Human Capital Management, assim como a Ahgora, no segmento de gestão de presença.

O objetivo da aquisição da concorrente é, consolidar a marca no mercado de gestão de frequência e com a sinergia entre as empresas melhorar o desenvolvimento de produtos para oferecer ao mercado o melhor de tecnologia para gestão de presença. Essa aquisição também trará novos clientes e aumentará o alcance da Ahfin.

b.1) Contraprestação transferida

A seguir apresentamos o resumo do valor justo da data da aquisição da contraprestação transferida.

	<u>Nota</u>	<u>Valor</u>
Pagamento à vista		7.316
Valor de Parcelas Retidas	17	5.672
Contraprestação Contingente (a)	17	2.560
		<u>15.548</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

(a) Contraprestação Contingente

Na aquisição foram acordados pagamentos de contraprestação através de *earn-out*, referente o preenchimento das seguintes metas: Atingimento no valor estipulado contratos de receita recorrentes ativos; meta de conversão de clientes *on premise em cloud*. Os preenchimentos serão apurados anualmente até o ano de 2024, tendo como previsão de desembolso nos meses de novembro de 2022, 2023 e 2024, na data da avaliação o valor justo da contraprestação contingente era de R\$ 2.560.

Além desse, segundo *earn-out* no valor de R\$3.000, caso a Compradora seja adquirida por terceiros, seja por alienação do seu controle ou cessão substancial dos seus ativos, ou realize registro de oferta pública de valores mobiliários junto a Comissão de Valores Mobiliários, no prazo de 5 anos, o desembolso desse será realizado após a concretização desse evento. Até a emissão do relatório a Administração entende que é baixa a probabilidade desse evento.

b.2) Ativos identificáveis adquiridos

A tabela a seguir resume os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos na data da aquisição:

	Valor
Caixa e equivalentes de caixa	690
Contas a receber de clientes	2.473
Estoques	113
Impostos a Recuperar	369
Outras contas a receber	39
Imobilizado e direito de uso	152
Intangível	9
Marca	318
Tecnologia	2.041
Relacionamento com clientes	2.532
Fornecedores	(323)
Obrigações Sociais	(175)
Obrigações Tributárias	(255)
Outras Contas a Pagar	(60)
Total dos ativos identificáveis líquido	<u>7.923</u>

ii) Mensuração a valor justo

A mensuração dos valores justos dos ativos foi baseada na abordagem de *income approach*, o qual considera o valor presente dos benefícios futuros gerados direta ou indiretamente pelo ativo avaliado, quantificados na forma de fluxos de caixa.

Técnica	Descrição	Ativo adquirido
<i>Multi Period Excess Earnings Method ("MPEE")</i>	Fluxo de caixa obtido por produtos ou serviços que não poderiam ser vendidos sem a existência do ativo intangível. Este fluxo de caixa é reduzido pelo valor dos outros ativos (tangíveis e intangíveis) que contribuíram para sua formação.	Relacionamento com clientes
<i>Relief from royalties</i>	Fluxo de caixa dos royalties não pagos pelo dono do ativo porque ele já possui o direito de utilizá-lo.	Marca Tecnológica

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

b.3) Ágio

O ágio apurado na transação foi determinado como segue:

		<u>Valor</u>
Contraprestação transferida	(b.1)	15.548
Ativo líquidos, mesurados a valor justo	(b.2)	<u>(7.923)</u>
Ágio		<u>7.625</u>

Consolidação

As empresas adquiridas contribuíram com uma receita líquida consolidada de R\$6.740 e um lucro líquido de R\$2.282 no exercício findo em 31 de dezembro de 2021, após cada data de aquisição mencionada acima. Caso a aquisição tivesse ocorrido em 01 de janeiro de 2021, a Administração estima que a contribuição na receita líquida consolidada seria de R\$20.059 e o lucro líquido de R\$4.048.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis

2.1. Apresentação das demonstrações contábeis

a) Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis que estão sendo apresentadas foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições da legislação societária (Lei 11.638/07 e 6.404/76) e pela edição de pronunciamentos contábeis por parte do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e normas brasileiras aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As presentes demonstrações contábeis foram aprovadas pela Diretoria da Companhia em 21 de março de 2022 e serão posteriormente ratificadas pela assembleia de acionistas.

b) Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de certos ativos e passivos como aqueles advindos de combinações de negócios e instrumentos financeiros, os quais são mensurados pelo valor justo. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentam informações comparativas em relação ao exercício anterior. Todos os valores apresentados nestas demonstrações financeiras estão expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outro modo.

c) Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras da Companhia e das entidades controladas pela Companhia (suas controladas) elaboradas até 31 dezembro de cada exercício. O controle é obtido quando a Companhia:

- Tem poder sobre a investida;
- Está exposta, ou tem direitos, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- Tem a capacidade de usar esse poder para afetar seus retornos.

A Companhia reavalia se retém ou não o controle de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais dos três elementos de controle relacionados anteriormente.

Quando a Companhia não detém a maioria dos direitos de voto em uma investida, ela terá poder sobre a investida quando os direitos de voto forem suficientes para capacitá-la na prática a conduzir as atividades relevantes da investida de forma unilateral. Ao avaliar se os direitos de voto da Companhia em uma investida são suficientes para lhe conferir poder, a Companhia considera todos os fatos e circunstâncias relevantes, incluindo:

- A dimensão da participação da Companhia nos direitos de voto em relação à dimensão e dispersão das participações dos outros detentores de direitos de voto;
- Direitos de voto em potencial detidos pela Companhia, por outros detentores de direitos de voto ou por outras partes;
- Direitos decorrentes de outros acordos contratuais; e
- Quaisquer fatos e circunstâncias adicionais que indiquem que a Companhia tem, ou não tem, a capacidade de conduzir as atividades relevantes no momento em que as decisões precisam ser tomadas, incluindo padrões de votação em assembleias anteriores.

A consolidação de uma controlada começa quando a Companhia obtém o controle sobre a controlada e termina quando a Companhia perde o controle sobre a controlada. Especificamente, as receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídas no resultado a partir da data em que a Companhia obtém o controle até a data em que a Companhia deixa de controlar a controlada.

Quando necessário, as demonstrações financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis às políticas contábeis do Grupo.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

Todas as transações, saldos, receitas e despesas e fluxos de caixa entre as empresas do Grupo são eliminados nas demonstrações financeiras consolidadas.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as operações da Companhia e das seguintes empresas controladas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

Investidas	Participação	Atividade Principal	% de Participação	
			31/12/2021	31/12/2020
WebTraining	Direta	Desenvolvimento de Software	100%	-
Velti	Direta	Desenvolvimento de Software	100%	-

#### d) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas.

Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possuam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas e saldos patrimoniais:

- Nota nº 4: Realização de contas a receber de clientes;
- Nota nº 21: Realização de impostos diferidos;
- Nota nº 10: Vida útil dos bens do ativo imobilizado;
- Nota nº 12: Vida útil do ativo intangível;
- Nota nº 18: Provisão para contingências.

## 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.

### 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).

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

O CPC 48 estabelece o 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

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*.

Os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios e reconhecidos separadamente do ágio são inicialmente registrados pelo seu valor justo na data da aquisição, o qual é equivalente ao seu custo.

Subsequentemente ao reconhecimento inicial, os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios são registrados ao custo, deduzidos da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável acumuladas, assim como os ativos intangíveis adquiridos separadamente.

#### 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, pela alíquota do Imposto de Renda é de 15% sobre a base de lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente de R\$ 240 mil para Imposto de Renda e de 9% sobre o lucro tributável para a Contribuição Social Sobre Lucro (CSLL).

### 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 pela alíquota 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."

## 3. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Disponibilidades	6	13	6
Bancos conta movimento	777	633	874
Aplicações financeiras	6.679	3.713	10.711
	<u>7.462</u>	<u>4.359</u>	<u>11.591</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

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 03.

#### 4. Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Contas a receber de clientes	6.995	6.431	9.180
Serviços a faturar	1.816	1.614	3.123
(-) Perdas de crédito esperadas	(1.381)	(1.532)	(1.381)
	<u>7.430</u>	<u>6.513</u>	<u>10.922</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 de créditos esperadas 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 a seguir a movimentação das Perdas de créditos esperadas:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Saldos no início do ano	(1.532)	(850)	(1.532)
Adições	(1.260)	(1.023)	(1.260)
Reversão	1.411	341	1.411
Baixas	-	-	-
Saldos no Final do ano	<u>(1.381)</u>	<u>(1.532)</u>	<u>(1.381)</u>

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

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Aging a vencer	6.493	5.239	9.260
Vencidos:	426	541	903
De 1 a 30 dias	181	280	247
De 31 a 60 dias	70	155	103
De 61 a 90 dias	218	256	367
De 91 a 180 dias	1.423	1.574	1.423
Acima de 180 dias	-	-	-
Total	<u>8.811</u>	<u>8.045</u>	<u>12.303</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

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.

## 5. Estoques

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Produtos acabados	210	106	210
Mercadoria para revenda	178	159	295
Matérias-primas	1.478	1.001	1.478
Estoques em poder de terceiros	708	371	708
Estoques em trânsito	-	230	-
	<u>2.574</u>	<u>1.867</u>	<u>2.691</u>

## 6. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
IPI a recuperar	97	65	97
PIS a recuperar	63	77	87
COFINS a recuperar	355	386	461
INSS a recuperar	4	2	11
IRPJ a recuperar	58	74	58
IRRF a recuperar	-	-	13
CSLL a recuperar	48	64	53
ICMS a recuperar	3	7	72
Outros impostos a recuperar	-	-	3
	<u>628</u>	<u>675</u>	<u>855</u>

## 7. Outras contas a receber

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Adiantamentos de férias	84	72	90
Adiantamentos a funcionários	3	-	18
Adiantamentos a fornecedores	542	403	557
Adiantamentos de importação	430	20	430
Ex acionistas (a)	488	414	567
Outros	245	120	245
	<u>1.792</u>	<u>1.029</u>	<u>1.907</u>
Circulante	1.300	615	1336
Não Circulante	492	414	571

(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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

## 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 4 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	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Carlos José Martins	Mútuo	0.8% a.m		182	157
Gustavo de O. G. Soares	Mútuo	0.8% a.m	119	165	119
Norberto Dias	Mútuo	0.8% a.m	103	169	103
			<u>379</u>	<u>516</u>	<u>379</u>

(a) Em abril de 2021, foi assinado um aditivo que altera a taxa de 130% do CDI para 0,80% a.m

## 9. Investimentos

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Cotas de capital - Credifisc	197	181	197
Cotas de capital - Unicred	24	24	24
Cessão de cotas - Plyom (a)	-	300	-
Outros	-	5	-
Participação em Controladas	25.969	-	-
	<u>26.190</u>	<u>510</u>	<u>221</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. Em 2020 foi celebrado um novo aditivo prorrogando o prazo para o ano de 2021, uma vez que a Administração da Companhia se encontra em fase de avaliação do exercício da opção de compra. Em 2021 a Administração optou por não realizar a opção de compra e por esse motivo o valor foi baixado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

9.1. Participações em controladas

Os investimentos em controladas são como segue

	2021	
	Velti	Webtraining
Valor patrimonial	3.031	548
Mais valia dos ativos líquidos	4.892	2.210
Ágio (goodwill)	7.625	5.381
	<u>15.548</u>	<u>8.139</u>

A movimentação da conta de participação em controladas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 é como segue:

Investida	Equivalência Patrimonial		Equivalência Patrimonial	
	2020	Adição	2021	2021
Velti	-	15.548	1.364	16.912
Webtraining	-	8.139	918	9.057
	-	<u>23.687</u>	<u>2.282</u>	<u>27.517</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

10. Imobilizado

	Taxas anuais depreciação (%)	Controladora					
		31/12/2021			31/12/2020		
		Custo	Depreciação Acumulada	Imobilizado líquido	Custo	Depreciação Acumulada	Imobilizado líquido
Computadores e periféricos	20	1.906	(833)	1.073	1.172	(542)	630
Equipamentos em comodato/locação	10	7.798	(2.010)	5.788	5.604	(1.525)	4.079
Máquinas e equipamentos	10	202	(107)	95	185	(90)	95
Móveis e utensílios	10	414	(175)	239	390	(142)	248
Veículos	20	307	(261)	46	307	(223)	84
Telefones	20	128	(33)	95	88	(21)	67
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4	1.282	(197)	1.085	1.157	(150)	1.007
Imobilizado em poder de terceiros	10	250	(87)	163	201	(63)	138
Equipamentos Energia Fotovoltaica	10	159	(25)	134	159	(9)	150
Imobilizado em Andamento		150	-	150	-	-	-
<b>Total do imobilizado líquido</b>		<b>12.596</b>	<b>(3.728)</b>	<b>8.868</b>	<b>9.263</b>	<b>(2.765)</b>	<b>6.498</b>

  

	Taxas anuais depreciação (%)	Consolidado		
		31/12/2021		
		Custo	Depreciação Acumulada	Imobilizado líquido
Computadores e periféricos	20	2.227	(974)	1.253
Equipamentos em comodato/locação	10	7.798	(2.010)	5.788
Máquinas e equipamentos	10	215	(110)	105
Móveis e utensílios	10	518	(183)	335
Veículos	20	307	(261)	46
Telefones	20	128	(33)	95
Benfeitorias em imóveis de terceiros	4	1.309	(203)	1.106
Imobilizado em poder de terceiros	10	250	(87)	163
Equipamentos Energia Fotovoltaica	10	159	(25)	134
Imobilizado em Andamento		150	-	150
<b>Total do imobilizado líquido</b>		<b>13.061</b>	<b>(3.886)</b>	<b>9.175</b>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Demonstramos a seguir, a movimentação do imobilizado para os exercícios de 2021 e 2010:

Controladora					
Movimentação do ativo imobilizado líquido	31/12/2020	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/12/2021
Computadores e periféricos	630	801	(67)	(291)	1.073
Imobilizado em comodato/locação	4.079	2.615	(248)	(658)	5.788
Máquinas e equipamentos	95	17	-	(17)	95
Móveis e utensílios	248	24	-	(33)	239
Veículos	84	-	-	(38)	46
Telefones	67	40	-	(12)	95
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.007	125	-	(47)	1.085
Imobilizado em poder de terceiros	138	49	-	(24)	163
Equipamentos Energia Fotovoltaica	150	-	-	(16)	134
Imobilizado em Andamento	-	150	-	-	150
	<u>6.498</u>	<u>3.821</u>	<u>(315)</u>	<u>(1.136)</u>	<u>8.868</u>

Movimentação do ativo imobilizado líquido	31/12/2019	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/12/2020
Computadores e periféricos	408	389	(6)	(161)	630
Imobilizado em comodato/locação	3.423	1.182	(29)	(497)	4.079
Máquinas e equipamentos	114	-	-	(19)	95
Móveis e utensílios	279	1	-	(32)	248
Veículos	84	40	(1)	(39)	84
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.053	-	-	(46)	1.007
Telefones	59	16	-	(8)	67
Imobilizado em poder de terceiros	156	4	-	(22)	138
Equipamentos Energia Fotovoltaica	-	159	-	(9)	150
	<u>5.576</u>	<u>1.791</u>	<u>(36)</u>	<u>(833)</u>	<u>6.498</u>

Consolidado					
Movimentação do ativo imobilizado líquido	31/12/2020	Aquisições	Baixas	Depreciação	31/12/2021
Computadores e periféricos	630	1.001	(67)	(311)	1.253
Imobilizado em comodato/locação	4.079	2.615	(248)	(658)	5.788
Máquinas e equipamentos	95	27	-	(17)	105
Móveis e utensílios	248	125	-	(38)	335
Veículos	84	-	-	(38)	46
Telefones	67	40	-	(12)	95
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.007	146	-	(47)	1.106
Imobilizado em poder de terceiros	138	49	-	(24)	163
Equipamentos Energia Fotovoltaica	150	-	-	(16)	134
Imobilizado em Andamento	-	150	-	-	150
	<u>6.498</u>	<u>4.153</u>	<u>(315)</u>	<u>(1.161)</u>	<u>9.175</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

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 tributária vigente.

Os ativos imobilizados dado em garantia aos empréstimos e financiamentos são veículos, no montante de R\$ 61, e, equipamentos de fotovoltaica, no montante de R\$ 150.

As depreciações do exercício no montante de R\$ 1.136 para a controladora, (R\$ 833 em 31 de dezembro de 2020) e 1.161 no consolidado, estão reconhecidas em outras receitas/(despesas) operacionais.

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 2021 e 2020 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:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Bens de direito de uso - Arrendamento mercantil operacional			
Saldo inicial	250	667	250
Remensuração			
Depreciação	888 (446)	8 (425)	1.230 (489)
	<u>692</u>	<u>250</u>	<u>991</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado
Passivo de arrendamento mercantil operacional			
Saldo inicial	257	684	257
Remensuração	888	8	1.230
Pagamentos	(586)	(576)	(630)
Juros incorridos	190	141	191
	<u>749</u>	<u>257</u>	<u>1.048</u>
Circulante	458	257	564
Não Circulante	291	-	484

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

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
2021	-	257	-
2022	458	-	564
2023	291	-	484
	<u>749</u>	<u>257</u>	<u>1.048</u>

## 12. Intangível

	Taxas anuais amortização (%)	Controladora					
		31/12/2021			31/12/2020		
		Amortização Acumulada	Custo de Aquisição	Intangível	Amortização Acumulada	Custo de Aquisição	Intangível
Software ou Programas de Computador	10	(847)	2.134	1.287	(362)	1.301	939
Projeto REP AH30 (b)	10	(670)	1.576	906	(512)	1.576	1.064
Projeto AH03 (b)	-	-	70	70	-	70	70
Projeto Mobile (b)	10	(94)	187	93	(76)	187	111
Site	10	(26)	88	62	(18)	88	70
Projeto UNIAHGORA (b)	10	(8)	15	7	(7)	15	8
Outros	-	-	2	2	-	2	2
Total do intangível		<u>(1.645)</u>	<u>4.072</u>	<u>2.427</u>	<u>(975)</u>	<u>3.239</u>	<u>2.264</u>

  

	Taxas anuais amortização (%)	Consolidado		
		31/12/2021		
		Amortização Acumulada	Custo de Aquisição	Intangível
Combinação de negócios	-	-	21.655	21.655
Software ou Programas de Computador	10	(847)	2.134	1.287
Projeto REP AH30 (b)	10	(670)	1.576	906
Projeto AH03 (b)	-	-	70	70
Projeto Mobile (b)	10	(94)	187	93
Site	10	(26)	88	62
Projeto UNIAHGORA (b)	10	(8)	15	7
Outros	-	-	10	10
Total do intangível		<u>(1.645)</u>	<u>25.735</u>	<u>24.090</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Demonstramos a seguir, a movimentação do intangível para os exercícios de 2021 e 2020:

Movimentação do intangível líquido	Controladora			
	31/12/2020	Adições	Amortização	31/12/2021
Software ou programas de computador	939	833	(485)	1.287
Projeto REP AH30 (a)	1.064	-	(158)	906
Projeto AH03 (d)	70	-	-	70
Projeto Mobile (b)	111	-	(19)	92
Site	70	-	(6)	64
Projeto UNIAHGORA (c)	8	-	(2)	6
Outros	2	-	-	2
	<u>2.264</u>	<u>833</u>	<u>(670)</u>	<u>2.427</u>

Movimentação do intangível líquido	Controladora			
	31/12/2019	Adições	Amortização	31/12/2020
Software ou programas de computador	652	409	(122)	939
Projeto REP AH30 (a)	1.222	-	(158)	1.064
Projeto AH03 (d)	70	-	-	70
Projeto Mobile (b)	130	-	(19)	111
Site	76	-	(6)	70
Projeto UNIAHGORA (c)	9	-	(1)	8
Outros	2	-	-	2
	<u>2.161</u>	<u>409</u>	<u>(306)</u>	<u>2.264</u>

Movimentação do intangível líquido	Consolidado			
	31/12/2020	Adições	Amortização	31/12/2021
Combinação de negócios (e)	-	20.107	-	20.107
Software ou programas de computador	939	833	(485)	1.287
Projeto REP AH30 (a)	1.064	-	(158)	906
Projeto AH03 (d)	70	-	-	70
Projeto Mobile (b)	111	-	(19)	92
Site	70	-	(6)	64
Projeto UNIAHGORA (c)	8	-	(2)	6
Outros	2	8	-	10
	<u>2.264</u>	<u>20.948</u>	<u>(670)</u>	<u>22.542</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. O projeto foi finalizado no ano de 2016;
- (b) Projeto Mobile: são valores oriundos da utilização de serviços de uma empresa terceirizada especializada em apps mobile. O projeto foi finalizado no ano de 2016;
- (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". O projeto foi finalizado no ano de 2016;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

- (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. O projeto foi finalizado no ano de 2018.

A partir do ano de 2017 a Companhia deixou de registrar seus investimentos em pesquisa e desenvolvimento no Ativo Intangível e esses investimentos passaram a compor a DRE como despesas de pesquisa e desenvolvimento.

- (e) Combinação de Negócios: Demonstramos a seguir a composição dos saldos

Combinação de Negócios	Marca	Tecnologia	Clientes	Ágio	Total
Velti	318	2.041	2.533	7.624	12.516
WebTraining	139	1.016	1.055	5.381	7.591
Total	457	3.057	3.588	13.005	20.107

### Amortização

A amortização do exercício no montante de R\$ 670 da controladora e do consolidado (R\$ 306 em 31 de dezembro de 2020) estão reconhecidos em outras receitas (despesas) operacionais.

### 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 2021, 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

Modalidade	Garantia	Taxa (a.m)	Controladora		Consolidado
			31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Capital de giro	Aval acionistas	0,5% a 1,25%	22.282	12.841	22.282
Financiamento aquisição de bens	Ativo fixo	0,99 a 1,05%	199	49	199
Financiamento P&D	FGI	0,56%	989	748	989
Repasso externo via resolução 4131	Aval Acionistas	1,08%	16.300	-	16.300
			<b>39.770</b>	<b>13.638</b>	<b>39.770</b>
Circulante			8.400	2.540	8.400
Não circulante			31.370	11.098	31.370

### Vencimento

Demonstramos a seguir, o cronograma de amortização do saldo do passivo não circulante:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020
2022	-	3.616	-	3.616
2023	12.514	3.632	12.514	3.632
2024	9.792	2.063	9.792	2.063
2025 em diante	9.064	1.787	9.064	1.787
	<u>31.370</u>	<u>11.098</u>	<u>31.370</u>	<u>11.098</u>

Mutação dos empréstimos e financiamentos

Demonstramos abaixo a movimentação dos empréstimos no exercício de 2020:

Movimentação dos Empréstimos	31/12/2020	Capitalização	Juros	Var. Cambial	Pagamentos	31/12/2021
Capital de giro	12.841	12.600	2.173		(5.332)	22.282
Fin. Aq. Bens	49	177	3		(30)	199
Fin. P&D	748	250	55		(64)	989
Rep. Ext. 4131	-	15.000	424	1.195	(319)	16.300
	<u>13.638</u>	<u>28.027</u>	<u>2.655</u>	<u>1.195</u>	<u>(5.745)</u>	<u>39.770</u>

Cláusulas restritivas (*covenants*)

Em 31 de dezembro de 2021 possui um contrato no montante de R\$ 1.313 com cláusulas restritivas de manutenção de indicadores econômico-financeiros, manutenção do Índice de cobertura do serviço da dívida - ICSD, sob pena de liquidação antecipada, caso o índice exigido não seja atingido, os quais a Companhia está aderente.

13.1. Derivativos

Em setembro de 2021 a empresa realizou a captação de R\$ 15.000 por meio de operações com derivativos, na mesma operação foi realizado um SWAP no valor total da operação para a Companhia não fique exposta a variação cambial. O valor está registrado no ativo.

	Controladora		Consolidado
	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2021
Swaps de taxa de juros	-	1.195	1.195

14. Obrigações sociais e trabalhistas

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Salários a pagar	958	671	1.060
INSS a recolher	232	172	301
FGTS a recolher	161	125	177
Provisão de férias	1.727	1.102	1.832
Encargos sobre provisões de férias	305	200	328
Outras obrigações	192	194	193
	<u>3.575</u>	<u>2.464</u>	<u>3.891</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

## 15. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
ICMS a recolher	-	11	30
PIS a recolher	34	18	58
COFINS a recolher	155	127	261
IRPJ a recolher	-	-	365
CSLL a recolher	-	-	131
IRRF a recolher	4	10	6
ISS a recolher	77	59	138
IRRF S/ trabalho assalariado a recolher	503	287	517
Contribuição retida a recolher	15	14	20
Parcelamentos tributários (i)	1.559	1.695	1.559
	<u>2.347</u>	<u>2.221</u>	<u>3.085</u>
Circulante	982	756	1.720
Não circulante	1.365	1.465	1.365

## (i) Parcelamentos tributários

Demonstramos a seguir, a composição dos parcelamentos tributários:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
PERT (a)	1.254	1.364	1.254
PERT previdenciário (b)	305	331	305
	<u>1.559</u>	<u>1.695</u>	<u>1.559</u>
Circulante	194	230	194
Não circulante	1.365	1.465	1.365

- (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:

	Cronograma 2021		Cronograma 2020
	Controladora	Controladora	Consolidado
2021	-	230	-
2022	194	299	194
2023	196	299	196
2024	196	299	196
2025 em diante	973	568	973
	<u>1.559</u>	<u>1.695</u>	<u>1.559</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

## 16. Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Adiantamentos de clientes	458	323	625
Receita diferida	878	636	1.572
Processos de importação	177	132	177
Provisão de contas a pagar	94	-	94
Outros	142	66	160
Remuneração Variável (a)	1.936	836	1.936
	<u>3.685</u>	<u>1.993</u>	<u>4.564</u>

- (a) A administração da Companhia definiu uma remuneração variável aos executivos e gestores a partir de atingimento de metas de crescimento da receita recorrente mensal, como as metas foram atingidas a Companhia realizou a provisão do valor.

## 17. Obrigações por aquisição de investimentos

As obrigações por aquisição dos investimentos referem-se a valores devidos aos acionistas anteriores das empresas adquiridas negociadas com pagamento parcelado ou por retenção de garantia. As obrigações estão registradas no Passivo Circulante e Não Circulante, conforme segue

	Controladora e consolidado					
	31/12/2021			31/12/2020		
	Pagamento Contingente	Valor Parcelas Retidas	Total	Pagamento Contingente	Valor Parcelas Retidas	Total
Velti	2.560	5.672	8.232	-	-	-
Webtraining	2.161	2.729	4.890	-	-	-
	<u>4.721</u>	<u>8.401</u>	<u>13.122</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Demonstramos a seguir, o cronograma de vencimento das parcelas registradas no passivo.

	31/12/2021
2022	4.549
2023	4.706
2024	3.867
	<u>13.122</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 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, efetuou 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:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Trabalhistas	-	264	-
	-	264	-

A seguir, demonstramos a movimentação da provisão para contingências:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Saldos anteriores	264	264	264
(+) Adições	51	-	51
(-) Baixas	(315)	-	(315)
Saldos finais	-	264	-
	-	264	-

A Companhia é parte em ações tributárias, trabalhistas, aspectos civis e outros assuntos no valor total de R\$ 325 os quais com fundamento na opinião dos seus assessores jurídicos possuem probabilidade de perda possível e, consequentemente, não foi constituída provisão para contingências.

## 19. Patrimônio líquido

### 19.1. Capital social

O capital social da Companhia é de R\$ 16.346.249 (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 a Companhia realizou uma recompra de suas ações. Como estas ações não foram revendidas ou destinadas até o encerramento do exercício de 2021, a Companhia registrou o montante total das ações 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 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 é 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 2021, a Companhia não constituiu reserva legal.

### 19.5. Dividendos

A Companhia registra o montante de R\$ 23 na rubrica dividendos a pagar, 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.

## 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.

As premissas de riscos adotadas não fazem parte de uma auditoria das demonstrações contábeis e, conseqüentemente, não foram examinadas por nossos auditores.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia apresentava as seguintes apólices de seguro contratadas:

AHGORA SISTEMAS S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

		Controladora				
Bens Segurados		Riscos Cobertos	Valores	Vigência	Seguradora	
Seguro de Responsabilidade para Administradores (D&O)		Despesas com consultores de gerenciamento de crise/custos de investigação/despesas de bens de liberdade/bloqueio de conta corrente/inabilitação/ práticas trabalhistas indevidas, e outros.	11.000	2021-2022	AIG Seguros Brasil	
Seguro Responsabilidade Civil Profissional (RCP)		Responsabilidade solidária/dano moral/difamação, calúnia e injúria/propriedade intelectual/extravio, roubo ou furto de documentos/violação de direitos de privacidade de terceiros, e outros	5.000	2020-2021	AIG Seguros Brasil	
Predial (Matriz (SC))		Incêndio/Raio/Expl/Fumaça/Q.Aero, e outros	500	2020-2021	Tokio Seguros	
Predial (Filial (SP))		Incêndio/Raio/Expl/Fumaça/Q.Aero, e outros	200	2021-2022	Mapfre	
Frota		Colisão/Incêndio/Roubo/Furto	100% FIPE	2021-2022	Mapfre	
		Consolidado				
Empresa	Bens Segurados	Riscos Cobertos	Valores	Vigência	Seguradora	
Ahgora	Seguro de Responsabilidade para Administradores (D&O) - Ahgora	Despesas com consultores de gerenciamento de crise/custos de investigação/despesas de bens de liberdade/bloqueio de conta corrente/inabilitação/ práticas trabalhistas indevidas, e outros.	11.000	2021-2022	AIG Seguros Brasil	
Ahgora	Seguro Responsabilidade Civil Profissional (RCP) - Ahgora	Responsabilidade solidária/dano moral/difamação, calúnia e injúria/propriedade intelectual/extravio, roubo ou furto de documentos/violação de direitos de privacidade de terceiros, e outros	5.000	2020-2021	AIG Seguros Brasil	
Ahgora	Predial (Matriz (SC))	Incêndio/Raio/Expl/Fumaça/Q.Aero, e outros	500	2020-2021	Tokio Seguros	
Ahgora	Predial (Filial (SP))	Incêndio/Raio/Expl/Fumaça/Q.Aero, e outros	200	2021-2022	Mapfre	
Ahgora	Frota	Colisão/Incêndio/Roubo/Furto	100% FIPE	2021-2022	Mapfre	
Webtraining	Predial Seguro de Responsabilidade para Administradores (D&O)	Incêndio/Explosão/Fumaça/Q.Aero e outros Despesas com consultores de gerenciamento de crise/custos de investigação/despesas de bens de liberdade/bloqueio de conta	2000	2021-2022	Porto seguro	
Webtraining			3.000	2021-2022	Porto seguro	
Velti	Seguro de Responsabilidade para Administradores (D&O)	Despesas com consultores de gerenciamento de crise/custos de investigação/despesas de bens de liberdade/bloqueio de conta	11.000	2021-2022	AIG Seguros Brasil	
Velti	Seguro Responsabilidade Civil Profissional (RCP)	Responsabilidade solidária/dano moral/difamação, calúnia e injúria/propriedade intelectual/extravio, roubo ou furto de documentos/violação de direitos de privacidade de terceiros, e outros	500	2021-2022	AIG Seguros Brasil	

## 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 2020 e 2021. Demonstramos, a seguir, a apuração de Imposto de Renda e Contribuição Social:

O Imposto de Renda das empresas adquiridas foi apurado em 2021 com base no lucro presumido. O imposto de renda e contribuição social são recolhidos trimestralmente sobre bases de cálculos estimadas, nas formas e alíquotas previstas na legislação vigente.

A seguir apresentamos a apuração dos impostos da Controladora que esta enquadrada no Regime do Lucro Real:

	Controladora	
	31/12/2021	31/12/2020
(Prejuízo) antes do imposto de renda e contribuição social	(8.105)	(568)
Diferenças permanentes e temporárias	583	1.203
Base de cálculo para impostos de renda e contribuição social	(7.522)	264
Alíquota Fiscal (IRPJ 25% e CSSL34%)	34%	34%
Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal	-	216
Imposto de renda e contribuição sociais diferidos	<u>(1.982)</u>	<u>(155)</u>
Efeito líquido na DRE	(1.982)	61
Alíquota efetiva	<u>(24,45%)</u>	<u>(10,74%)</u>

A seguir apresentamos a apuração dos impostos das controladas que estão enquadradas no Regime do Lucro Presumido:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	Controladas	
	31/12/2021	31/12/2020
Base de cálculo presunção controladas (IRPJ 8% - 32%)	2.704	-
Base de cálculo presunção controladas (CSLL 12% - 32%)	2.745	-
Imposto de Renda e Contribuição Social pela alíquota fiscal presumida	(938)	-
Efeito líquido na DRE	(938)	-
Alíquota efetiva	(34%)	-

## 21.2. Tributos diferidos

A Administração, fundamentada em seu plano de negócios entende que não há expectativa de geração de lucros tributáveis no curto prazo, sendo assim realizou a baixa do montante de R\$ 1.982 referente ao imposto de renda e contribuição social diferidos sobre prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social.

De acordo com a legislação tributária vigente esses créditos são imprescritíveis, a Companhia realiza o controle desse ativo e na data base desse relatório o saldo desses tributos estava em R\$ 4.157. Assim que a Administração possua estimativas de geração de lucro será realizado o registro do ativo fiscal diferido.

Demonstramos a seguir, a composição dos tributos registrados:

	Controladora		Consolidado
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021
Prejuízo conta movimento	-	1.274	-
Bases negativa de contribuição social	-	459	-
Diferenças Temporais	-	249	-
	-	1.982	-

## 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 2021, 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;
- 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:

	Controladora			
	31/12/2021		31/12/2020	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Equivalente de caixa				
Aplicações financeiras	6.680	6.680	3.713	3.713
Custo amortizado				
Contas a receber de clientes	7.430	7.430	6.513	6.513
Empréstimos e financiamentos	39.770	39.770	13.638	13.638
Fornecedores	1.497	1.497	644	644

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	Consolidado	
	31/12/2021	
	Valor contábil	Valor justo
Equivalente de caixa		
Aplicações financeiras	10.711	10.711
Custo amortizado		
Contas a receber de clientes	10.922	10.922
Empréstimos e financiamentos	39.770	39.770
Fornecedores	2.104	2.104

### 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 2021 e 2020:

	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Receitas			
Receita Recorrente	42.313	32.501	47.343
Vendas de produtos	3.906	2.374	4.540
Prestação de serviços	2.249	2.472	3.850
	<u>48.468</u>	<u>37.347</u>	<u>55.733</u>
Deduções			
(-) Devoluções	(646)	(576)	(682)
(-) ICMS	(217)	(122)	(289)
(-) ICMS substituição tributária	-	-	-
(-) ISS s/prestação de serviços	(809)	(612)	(1.005)
(-) PIS	(387)	(300)	(427)
(-) COFINS	(1.801)	(1.380)	(1.982)
(-) IPI	-	51	-
(-) INSS S/ Receita	(1.778)	(1.321)	(1.778)
Receita líquida operacional	<u>42.830</u>	<u>33.087</u>	<u>49.570</u>

#### 23.1. Receitas

Receita Recorrente: Oriunda dos contratos de prestação serviço onde o cliente tem o direito de uso do software numa infraestrutura em nuvem fornecido pela Companhia.

- Venda de Produtos: Venda de hardware, principalmente relógio ponto, para atender as necessidades de clientes que precisam do equipamento e gostariam de adquirir o mesmo. A Companhia também vende outros equipamentos relacionados, como controlador e acesso e catracas;
- Prestação de Serviço: estão relacionados a execução dos serviços de implantação, treinamento, assistência técnica ou consultoria eventuais, proveniente especificamente ao software da Companhia. Representam obrigação de desempenho distinta dos outros serviços e são faturadas separadamente e reconhecidas ao longo do tempo à medida que os serviços são realizados.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(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	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Salários, provisões e encargos	(26.379)	(17.943)	(28.055)
Custo Mercadoria Vendida	(2.228)	(957)	(2.540)
Serviços de Terceiros	(5.951)	(5.022)	(6.970)
Ocupação	(125)	(90)	(173)
Energia Elétrica	(17)	(30)	(28)
Telefone/Internet	(357)	(299)	(383)
Propaganda e Publicidade	(3.187)	(1.005)	(3.234)
Licença de Software	(2.876)	(1.549)	(3.203)
Instalações e Manutenções	(576)	(391)	(667)
Depreciação	(2.252)	(1.559)	(2.320)
Despesas de Viagens	(645)	(273)	(713)
Material de Uso e Consumo	(423)	(301)	(457)
Outras Despesas	(3.094)	(1.223)	(2.957)
Despesas Tributárias	(472)	(293)	(513)
	<u>(48.582)</u>	<u>(30.935)</u>	<u>(52.213)</u>

Custos e despesas por função	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Custo dos produtos vendidos e serviços prestados	(18.379)	(10.841)	(20.268)
Despesas comerciais	(13.298)	(9.438)	(13.759)
Despesas gerais e administrativas	(5.103)	(4.766)	(6.221)
Despesas com Pesquisa e Desenvolvimento	(8.971)	(4.072)	(8.971)
Outras receitas/despesas operacionais	(2.831)	(1.818)	(2.994)
	<u>(48.582)</u>	<u>(30.935)</u>	<u>(52.213)</u>

## 25. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado
	2021	2020	2021
Juros recebidos	145	109	145
Rendimentos de aplicações financeiras	149	48	268
Variação cambial/monetária	1.603	37	1.603
Desconto Obtidos	17	95	17
Outras receitas	14	82	14
Receitas financeiras	<u>1.928</u>	<u>371</u>	<u>2.047</u>
Variações Cambiais passivas	(1.624)	(12)	(1.624)
Descontos concedidos	(875)	(711)	(875)
Despesas bancárias	(738)	(262)	(743)
Juros pagos	(2.745)	(1.960)	(2.747)
Juros sobre arrendamento de Imóveis	(190)	(141)	(191)
Outras despesas	(91)	(5)	(91)
Perdas com Investimentos	(300)		(300)
Despesas financeiras	<u>(6.563)</u>	<u>(3.091)</u>	<u>(6.571)</u>
Receitas/(despesas) financeiras, líquidas	<u>(4.635)</u>	<u>(2.720)</u>	<u>(4.524)</u>

## EVENTOS SUBSEQUENTES