

Flex – Gestão de Relacionamentos S.A.
Relacionamentos Inteligentes

INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

30 DE JUNHO DE 2020

CONTATO
ri@flexcontact.com.br

www.flexcontact.com.br/investidores

ÍNDICE

BALANÇOS PATRIMONIAIS	6
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS	8
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES	10
DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO	12
DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA	14
DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO	15
1. CONTEXTO OPERACIONAL	16
1.1 DESCRIÇÃO DA SOCIEDADE:.....	16
1.2 IMPACTOS DO COVID-19 (CORONAVÍRUS):.....	17
2. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	18
3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS	19
4. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO	19
4.1. FATORES DE RISCO FINANCEIRO.....	19
4.2. GESTÃO DE CAPITAL.....	24
4.3. ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO.....	25
5. APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS	26
6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA	27
7. QUALIDADE DO CRÉDITO DOS ATIVOS FINANCEIROS	28
8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	28
9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES	29
10. IMPOSTOS A RECUPERAR	30
11. INVESTIMENTOS	30
12. IMOBILIZADO	32
13. INTANGÍVEL	34
14. FORNECEDORES	35
15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS	36
16. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS	39
17. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS	40
18. PROVISÕES	45
19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO	46
20. RECEITA OPERACIONAL	47
21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO	47

22.	RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS	48
23.	IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	48
24.	LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO	49
25.	COBERTURAS DE SEGUROS	49
26.	SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	49
27.	ARRENDAMENTOS MERCANTIS	50



Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos
Acionistas, Conselheiros e Administradores da
Flex Gestão de Relacionamentos S.A.
São Paulo – SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Flex Gestão de Relacionamentos S.A. (a “Companhia”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (“ITR”), referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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



Edifício Califórnia Center
Rua Dr. Amadeu da Luz, 100
8º andar – conj. 801 - Centro
89010-910 – Blumenau – SC - Brasil
Tel: +55 47 2111-0700
Fax: +55 47 2111-0719
ey.com.br

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

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

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as Demonstrações do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 – Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Blumenau, 18 de agosto de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/O-6

Guilherme Ghidini Neto
Contador CRC-RS 067795/O-5

BALANÇOS PATRIMONIAIS

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019
(Em milhares de reais – R\$)

■ ATIVO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
ATIVO CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	8	66.089	34.419	67.257	34.762
Aplicações financeiras		5.174	5.227	5.174	5.227
Contas a receber de clientes	9	139.393	127.825	144.528	130.399
Impostos a recuperar	10	3.374	6.293	3.620	6.450
Imposto de renda e contribuição social a recuperar	10	6.187	5.048	6.408	5.326
Instrumentos financeiros derivativos	15	-	332	-	332
Outros créditos		9.890	9.612	10.004	9.916
Total do ativo circulante		230.107	188.756	236.991	192.412
ATIVO NÃO CIRCULANTE					
Contas a receber de clientes	9	10.536	11.959	10.536	11.959
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	21.027	12.656	21.038	12.656
Outros créditos		1.853	1.825	1.873	1.843
Depósitos judiciais	18	3.837	3.790	3.837	3.790
		37.253	30.230	37.284	30.248
Investimentos	11	42.204	43.093	402	401
Imobilizado	12	79.139	88.460	79.624	88.933
Intangível	13	65.284	68.155	104.623	108.177
Total do ativo não circulante		223.880	229.938	221.933	227.759
Total do ativo		453.987	418.694	458.924	420.171

■ PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
PASSIVO CIRCULANTE					
Fornecedores	14	23.587	24.869	23.790	24.139
Empréstimos e financiamentos	15	51.009	73.522	51.009	73.522
Obrigações trabalhistas	16	48.557	33.904	50.162	35.422
Obrigações tributárias	17	38.586	26.718	39.268	27.002
Imposto de renda e contribuição social a recolher	17	2.179	1.930	2.320	2.118
Aquisição de controladas	11	16.498	19.213	16.498	19.213
Dividendos a pagar		-	-	83	83
Instrumentos financeiros derivativos	15	1.400	-	1.400	-
Outras contas a pagar		6.397	4.345	8.387	4.479
Arrendamentos mercantis	28	8.417	7.471	8.417	7.471
Total do passivo circulante		196.630	191.972	201.334	193.449
PASSIVO NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	15	141.136	97.276	141.136	97.276
Obrigações tributárias	17	48.797	35.496	48.797	35.496
Imposto de renda e contribuição social a recolher	17	2.806	4.260	2.806	4.260
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	18	1.623	1.594	1.623	1.594
Aquisição de controladas	11	11.882	15.997	11.882	15.997
Outras contas pagar		-	-	233	-
Arrendamentos mercantis	28	14.549	19.497	14.549	19.497
Total do passivo não circulante		220.793	174.120	221.026	174.120
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	19	65.000	65.000	65.000	65.000
Reserva legal		1.010	1.010	1.010	1.010
Ajuste de avaliação patrimonial		(2.133)	(2.133)	(2.133)	(2.133)
Prejuízos acumulados		(27.313)	(11.275)	(27.313)	(11.275)
Total do patrimônio líquido		36.564	52.602	36.564	52.602
Total do passivo e patrimônio líquido		453.987	418.694	458.924	420.171

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota s	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receita operacional líquida	20	228.892	257.120	232.993	261.082
Custo dos serviços prestados	21	(162.448)	(180.611)	(165.123)	(183.743)
Lucro bruto		66.444	76.509	67.870	77.339
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	21	(378)	(572)	(383)	(689)
Despesas administrativas e gerais	21	(69.849)	(70.782)	(72.199)	(69.942)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(889)	1.044	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	21	(1.979)	41	(1.972)	48
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		(6.651)	6.240	(6.684)	6.756
Despesas financeiras	22	(19.257)	(13.435)	(19.266)	(13.447)
Receitas financeiras	22	1.499	739	1.560	759
Prejuízo antes dos impostos		(24.409)	(6.456)	(24.390)	(5.932)
Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente	23				
Imposto de renda e contribuição social corrente		-	-	(30)	(522)
Imposto de renda e contribuição social diferido		8.371	2.546	8.382	2.544
Prejuízo do período		(16.038)	(3.910)	(16.038)	(3.910)
Prejuízo básico e diluído por ações - em R\$ por ação	24	(4,94)	(1,20)	(4,94)	(1,20)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS

Períodos de três meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais – R\$, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota s	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receita operacional líquida	20	113.564	131.674	115.522	133.600
Custo dos serviços prestados	21	(79.342)	(89.582)	(80.642)	(91.244)
Lucro bruto		34.222	42.092	34.880	42.356
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS					
Despesas com vendas	21	(190)	(266)	(190)	(333)
Despesas administrativas e gerais	21	(34.512)	(37.125)	(35.597)	(36.750)
Resultado de equivalência patrimonial	11	(444)	392	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais	21	487	(146)	482	(142)
LUCRO (PREJUÍZO) OPERACIONAL		(437)	4.947	(425)	5.131
Despesas financeiras	22	(9.105)	(7.233)	(9.110)	(7.240)
Receitas financeiras	22	1.022	449	1.036	468
Prejuízo antes dos impostos		(8.520)	(1.837)	(8.499)	(1.641)
Imposto de renda e contribuição social diferido e corrente	23				
Imposto de renda e contribuição social corrente		-	-	(21)	(194)
Imposto de renda e contribuição social diferido		2.948	795	2.948	793
Prejuízo do período		(5.572)	(1.042)	(5.572)	(1.042)
Prejuízo básico e diluído por ações - em R\$ por ação	24	(1,72)	(0,32)	(1,72)	(0,32)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Períodos de seis meses findo em 31 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Prejuízo do período	(16.038)	(3.910)	(16.038)	(3.910)
Resultado abrangente do período	(16.038)	(3.910)	(16.038)	(3.910)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS ABRANGENTES

Períodos de três meses findo em 31 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Prejuízo do período	(5.572)	(1.042)	(5.572)	(1.042)
Resultado abrangente do período	(5.572)	(1.042)	(5.572)	(1.042)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais – R\$)

	Atribuível aos acionistas da Controladora					Total
	Capital social	Reserva legal	Retenção de lucros	Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	65.000	1.010	7.749	-	(2.133)	71.626
Prejuízo do período	-	-	-	(3.910)	-	(3.910)
Saldos em 30 de junho de 2019	65.000	1.010	7.749	(3.910)	(2.133)	67.716
Saldos em 31 de dezembro de 2019	65.000	1.010	-	(11.275)	(2.133)	52.602
Prejuízo do período	-	-	-	(16.038)	-	(16.038)
Saldos em 30 de junho de 2020	65.000	1.010	-	(27.313)	(2.133)	36.564

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.



DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA

Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais – R\$)

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	31/06/2020	30/06/2019
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(24.409)	(6.456)	(24.390)	(5.932)
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	18.980	18.224	20.535	18.289
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	238	(252)	238	(252)
Equivalência patrimonial	889	(1.044)	-	-
Instrumentos financeiros derivativos	1.732	913	1.732	913
Juros sobre passivos financeiros	9.180	993	9.180	993
Provisões	29	196	29	196
	6.639	12.574	7.324	14.207
VARIAÇÕES NOS ATIVOS E PASSIVOS				
AUMENTO (REDUÇÃO) NO ATIVO				
Contas a receber	(10.383)	(16.755)	(12.944)	(17.072)
Impostos a recuperar	1.781	1.765	1.718	1.765
Outros créditos	(355)	(2.331)	(165)	(2.373)
AUMENTO (REDUÇÃO) DE PASSIVO				
Fornecedores	(1.282)	(155)	(349)	(320)
Obrigações trabalhistas	14.653	7.877	14.740	7.994
Obrigações tributárias	23.964	(1.915)	24.315	(1.979)
Outras contas a pagar	2.053	(875)	4.141	(754)
Juros pagos	(6.048)	(7.761)	(6.048)	(8.149)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	-	(23)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) nas atividades operacionais	31.022	(7.576)	32.732	(6.704)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Pagamento de cotas adquiridas de controladas	(5.741)	(7.736)	(5.741)	(7.736)
Aplicações financeiras	53	-	53	-
Aquisições de ativo imobilizado e intangível	(6.788)	(12.551)	(7.673)	(13.606)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(12.476)	(20.287)	(13.361)	(21.342)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Arrendamentos mercantis pagos	(4.002)	(4.734)	(4.002)	(4.734)
Captação de empréstimos e financiamentos	73.200	54.803	73.200	54.803
Amortização de empréstimos e financiamentos	(56.074)	(30.860)	(56.074)	(30.860)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	13.124	19.209	13.124	19.209
SALDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA				
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	34.419	27.325	34.762	27.833
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	66.089	18.671	67.257	18.996
AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	31.670	(8.654)	32.495	(8.837)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO

Períodos de seis meses findo em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais – R\$)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
1. RECEITAS		254.706	284.629	259.505	289.225
Vendas de serviços	20	254.186	284.377	258.951	288.966
Outras receitas operacionais		758	-	792	7
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(238)	252	(238)	252
2. INSUMOS E SERVIÇOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS		(46.336)	(49.124)	(45.441)	(48.228)
Custos dos serviços prestados		(24.521)	(28.413)	(22.812)	(28.413)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros		(21.815)	(20.711)	(22.629)	(19.815)
3. VALOR ADICIONADO BRUTO (1 ; 2)		208.370	235.505	214.064	240.997
4. DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO		(18.980)	(14.776)	(20.535)	(14.841)
Depreciação e amortização	21	(18.980)	(14.776)	(20.535)	(14.841)
5. VALOR ADICIONADO LÍQUIDO (3 ; 4)		189.390	220.729	193.529	226.156
6. VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA		610	1.783	1.560	759
Resultado de equivalência patrimonial	11	(889)	1.044	-	-
Receitas financeiras	22	1.499	739	1.560	759
7. VALOR ADICIONADO PARA DISTRIBUIÇÃO (5 + 6)		190.000	222.512	195.089	226.915
8. DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO		190.000	222.512	195.089	226.915
PESSOAL	21	167.066	182.561	171.347	185.693
Remuneração direta		114.493	126.833	117.633	128.934
Benefícios		27.754	30.487	28.408	31.138
FGTS		11.750	12.298	12.035	12.511
Outros		13.069	12.943	13.271	13.110
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES		17.475	25.086	18.158	26.247
Federais		8.031	15.932	8.594	16.973
Municipais		9.444	9.154	9.564	9.274
REMUNERAÇÃO DO CAPITAL DE TERCEIROS FINANCIADORES		21.497	18.775	21.622	18.885
Despesas financeiras	22	19.257	13.435	19.266	13.447
Aluguéis		2.240	5.340	2.356	5.438
REMUNERAÇÃO DO CAPITAL PRÓPRIO		(16.038)	(3.910)	(16.038)	(3.910)
Prejuízo do período		(16.038)	(3.910)	(16.038)	(3.910)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras intermediárias.

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1 DESCRIÇÃO DA SOCIEDADE:

A Flex Gestão de Relacionamentos S.A. ("Flex" ou "Companhia"), foi constituída em julho de 2009, como uma sociedade "limitada". Em outubro de 2014, ocorreu a transformação da natureza jurídica, passando para sociedade por ações, de capital fechado. A sede social está localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.903, conjunto 142, no bairro Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto: (i) prestação de serviços de call center ativo e receptivo; (ii) prestação de serviços de consultoria e assessoria nas áreas de telemarketing e processamento de cartão de crédito; (iii) prestação de serviços de atendimento em nome de terceiros; (iv) promoção de vendas e de negócios com terceiros; (v) atividades de cobranças, telecobranças e informações cadastrais; (vi) outros serviços de cobrança, informações cadastrais e serviços financeiros correlatos; (vii) prestação de serviços de suporte e análise a concessão de crédito por terceiros; (viii) correspondente bancário; (ix) análise e desenvolvimento de sistemas; (x) programação; (xi) processamento de dados; (xii) elaboração de programas de computador; (xiii) licenciamento ou cessão de direito de uso de programas de computação; (xiv) assessoria e consultoria em informática; (xv) suporte técnico em informática, inclusive instalação, configuração e manutenção de programas de computação e bancos de dados; (xvi) planejamento, confecção, manutenção e atualização de páginas eletrônicas; (xvii) serviços de gerenciamento de telecomunicações; (xviii) atividades de educação profissional de nível tecnológico, treinamento em informática; (xix) atividades de educação em ensino médio, superior e de pós-graduação; (xx) prestação de serviços de capacitação e treinamento; (xxi) consultoria empresarial; (xxii) participação no capital de outras sociedades nacionais ou estrangeiras; (xxiii) a administração de bens próprios ou de terceiros.

Os serviços são oferecidos a clientes de diversos setores da economia, de maneira completa, incluindo tecnologia específica, gestão, processos e pessoas, em quinze unidades especialmente instaladas para este fim, situadas nas cidades de Florianópolis (SC), Lages (SC), Xanxerê (SC), Palhoça (SC), São Paulo (SP), Engenheiro Coelho (SP) e Porto Alegre (RS).

Em dezembro de 2014, os acionistas alienaram parte de suas ações para a Stratus SCP Brasil Fundo de Investimento em Participações, fundo organizado sob a forma de condomínio fechado. Adicionalmente a Companhia emitiu 801.803 ações, todas adquiridas pelo mesmo fundo.

Em 30 de junho de 2015, com investimento próprio e parte através de financiamento junto a instituições financeiras, a Companhia efetuou a compra das empresas RR Serviços Financeiros Ltda. e Te Atende.Com Ltda.

Em 29 de dezembro de 2016, a Companhia efetuou a compra remanescente de 25% da empresa Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda., antiga RR Serviços Financeiros Ltda.

Em 02 de outubro de 2017, a Companhia adquiriu com investimento próprio a empresa Primius Technology Serviços em Informática Ltda., adquirindo todas as quotas desta

sociedade.

Em 01 de março de 2018 a Flex obteve o registro de companhia listada na Comissão de Valores Mobiliários – CVM na Categoria “A” do Bovespa Mais.

Em 18 de dezembro de 2018 a Companhia adquiriu 100% do capital social da AITY CRM BPO e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda. (“AITY”) e de sua controlada IT2 Serviços de Tecnologia da Informação Ltda. (“IT2”). Em 31 de dezembro de 2018 a AITY incorporou a IT2 (Nota 11).

Em março de 2020 a Companhia divulgou novo modelo de Negócio. No novo desenho corporativo, as áreas de BPO, CX & Inteligência e tecnologia assumem identidades distintas e complementares. A Marca Flex BPO abriga as operações de Contact Center e Cobrança, todos os produtos e soluções de tecnologia adquiridos e desenvolvidos pela Companhia, incluindo plataformas Cloud para gestão de relacionamentos, passam a ser vendidos sob a nova marca Code7. A Companhia também anuncia a criação de uma nova unidade voltada exclusivamente à oferta de CX Design, concentrando todas as atividades de inteligência competitiva, Advanced Analytics e a construção de jornadas para geração de valor na relação com consumidores. Completando esse novo modelo, uma nova gestora corporativa, batizada de CONNVERT, passa a ser responsável pela gestão e alinhamento entre as unidades.

1.2 Impactos do COVID-19 (Coronavírus):

A administração da Companhia e sua controlada, está acompanhando os possíveis impactos do COVID-19 nos seus negócios.

A Companhia realizou a avaliação dos impactos da COVID-19 em suas operações e não identificou aumento significativo no risco de crédito de contas a receber de clientes que pudesse impactar na reavaliação de suas premissas de provisão. Em relação a realização de seus ativos não financeiros, principalmente imobilizados e ativos intangíveis, ainda que espere uma redução dos resultados no curto prazo, a Companhia entende que a recuperabilidade de seus ativos não é impactada, pois não identificou impacto adverso relevante até o momento que possam impactar de forma significativa suas projeções de resultados.

Foram adotadas medidas para manter um nível adequado de caixa para ultrapassar os efeitos advindos da pandemia. A Companhia concluiu sua primeira emissão de debêntures no mês de fevereiro de 2020 e, como parte da estratégia, reestruturou a composição de seu endividamento financeiro, liquidando operações e fortalecendo o capital de giro.

Na data de emissão destas Informações Trimestrais, a Companhia não vislumbra riscos à continuidade de seus negócios, tampouco às estimativas e julgamentos contábeis.

2. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As informações financeiras intermediárias foram preparadas, e estão sendo apresentadas, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”), e de acordo com o IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitido pelo International Accounting Standards Board (“IASB”), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR. As informações financeiras intermediárias da Companhia estão expressas em milhares de Reais (“R\$”).

A Administração confirma que todas as informações relevantes apresentadas nestas informações intermediárias e, somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela em sua gestão e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR. A Companhia alterou a apresentação dos pagamentos de arrendamento mercantil do grupo de "atividades operacionais" para o grupo de "atividades de financiamento" na demonstração do fluxo de caixa do período comparativo de 30 de junho de 2019 para fins de melhor comparabilidade das transações desta natureza.

A preparação das informações financeiras intermediárias da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, incluindo passivos contingentes.

Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros. A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas trimestralmente. As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico.

Devido às suas características, a Companhia pode apresentar oscilações em termos de volume de serviços prestados ao longo do período, sendo esperado um volume menor no primeiro trimestre anual. Devido aos impactos marginais desta sazonalidade, os saldos de receita operacional e contas a receber podem sofrer variações entre os períodos.

Esta informação é fornecida somente para possibilitar um melhor entendimento dos resultados, sendo que as operações da Companhia, no julgamento da Administração, não são impactadas por estes efeitos a ponto de serem consideradas "altamente sazonais", conforme definido pelo CPC 21 (R1) e IAS34, de tal forma que requeiram divulgações ou informações adicionais às notas explicativas.

A emissão das informações trimestrais foi autorizada pela Diretoria Executiva e pelo Conselho de Administração em 18 de agosto de 2020.

■ 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com a Deliberação CVM nº 673/11 e premissas do CPC 21 (R1) / IAS 34 - Demonstração Intermediária, que estabelecem o conteúdo mínimo de uma demonstração financeira intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário. As informações financeiras intermediárias, nesse caso, informações trimestrais, têm como objetivo prover atualização com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As informações financeiras intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (Notas 2 e 3).

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 30 de junho de 2020.

Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações financeiras intermediárias em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

■ 4. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e os impactos.

4.1. FATORES DE RISCO FINANCEIRO

(a) RISCO DE MERCADO

(i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia auferir ganhos ou sofrer perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Para mitigar esse risco, as aplicações financeiras contratadas são valorizadas com base na variação do CDI e os contratos de financiamentos existentes de longo prazo são contratados com instituições financeiras de primeira linha, com encargos calculados de acordo com as condições usuais praticadas de mercado.



(b) RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras está abaixo apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	66.089	34.419	67.257	34.762
Aplicações financeiras	5.174	5.227	5.174	5.227
Contas a receber de clientes (Nota 9)	149.929	139.784	155.064	142.358
	221.192	179.430	227.495	182.347

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

(c) RISCO DE CÂMBIO

O resultado das operações da Companhia é afetado pelo fator de risco da taxa de câmbio do dólar norte-americano, devido ao fato que parte dos empréstimos e financiamentos está vinculada a esta moeda. Para minimizar o risco cambial, a Companhia utiliza instrumentos de hedge derivativo (swap cambial) com o objetivo de reduzir totalmente a sua exposição ao risco cambial.

A Companhia possui política para mitigação dos riscos cambiais, evitando exposição a flutuações de valores de mercado e operando com instrumentos que permitam controles de riscos. Os instrumentos em aberto em 30 de junho de 2020 e dezembro de 2019 referem-se a contratos de venda cambial a termo a fim de proteger integralmente a exposição passiva em moeda estrangeira, originada de empréstimos e financiamentos captados em dólares norte-americanos, conforme demonstrado a seguir:

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS EM 30/06/2020				
Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo jun/2020
CCB	outubro/2022	Compra	5,75	(504)
CCB	agosto/2022	Compra	5,75	(147)
CCB	abril/2022	Compra	5,75	(368)
CCB	dezembro/2022	Compra	5,75	(381)
				(1.400)

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS EM 31/12/2019

Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo dez/2019
Citi	fevereiro/2020	Compra	3,82	195
CCB	abril/2022	Compra	3,32	274
CCB	agosto/2022	Compra	3,80	17
CCB	outubro/2022	Compra	3,84	(154)
				332

A Companhia contratou estes instrumentos financeiros derivativos com a intenção de proteção econômica dos efeitos de variação cambial de seus empréstimos tomados em moeda estrangeira (hedge econômico). A Companhia não aplica a política contábil de *hedge accounting* para esses contratos, mensurando os mesmos ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia não ofereceu margens em garantia para as operações contratadas, indicadas acima.

O reflexo dos instrumentos financeiros derivativos, registrados no resultado do exercício, estão reconhecidos no resultado financeiro.

(d) RISCO DE LIQUIDEZ

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para o departamento Financeiro da Companhia. O Financeiro investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao exercício remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento.

	Controladora		
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 30 DE JUNHO DE 2020			
Fornecedores	23.587	-	-
Empréstimos e financiamentos	51.009	141.136	-
Aquisição de controladas	16.498	11.882	-
Arrendamentos mercantis	8.417	11.933	2.616
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019			
Fornecedores	24.869	-	-
Empréstimos e financiamentos	73.522	97.276	-
Aquisição de controladas	19.213	15.997	-
Arrendamentos mercantis	7.471	14.481	5.016

	Consolidado		
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 30 DE JUNHO DE 2020			
Fornecedores	23.790	-	-
Empréstimos e financiamentos	51.009	141.136	-
Aquisição de controladas	16.498	11.882	-
Arrendamentos mercantis	8.417	11.933	2.616
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019			
Fornecedores	24.139	-	-
Empréstimos e financiamentos	73.522	97.276	-
Aquisição de controladas	19.213	15.997	-
Arrendamentos mercantis	7.471	14.481	5.016

(e) ANÁLISE DE SENSIBILIDADE – TAXA DE CÂMBIO

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta em seus instrumentos financeiros derivativos, os quais possuem a finalidade de hedge nas operações de empréstimos em moeda estrangeira.

As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o período projetado de três meses para essa avaliação e a exposição à flutuação do dólar norte-americano. A administração entende que o cenário provável é uma redução de 8,48% na cotação do dólar norte-americano, conforme expectativa de mercado. Em seguida, apuramos os cenários de apreciação e de deterioração de 25% e 50% sobre essa expectativa, conforme demonstrado a seguir:

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	30/06/2020		
	Ativo	Passivo	Notional
Contratos de câmbio a termo - R\$ para US\$ (Nota 15)	-	1.400	19.637
Empréstimos em US\$ (Nota 15)	-	19.637	-
Saldos em 30 de junho de 2020	-	21.037	19.637

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Hedge Dívida em US\$	Dívida (Risco aumento US\$)	1.664	2.080	2.496	(1.248)	(832)
	Derivativo (Risco queda US\$)	1.664	2.080	2.496	(1.248)	(832)
Efeito líquido		-	-	-	-	-

O cenário provável utiliza a taxa de câmbio projetada a R\$ 5,00, com base nas projeções do Banco Central do Brasil, conforme relatório Focus datado de 26 de junho de 2020.

(f) ANÁLISE DE SENSIBILIDADE – TAXA DE JUROS

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta. As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o exercício projetado de doze meses para essa avaliação são sua exposição à flutuação de taxas de juros, substancialmente o Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

A administração entende que o cenário provável para os próximos doze meses é CDI a 3,00% ao ano, conforme expectativas de mercado levantadas pelo Relatório FOCUS, do Banco Central do Brasil.

A Companhia possui aplicações financeiras atreladas ao CDI, classificadas como caixa e equivalentes de caixa, sendo que as utiliza diariamente para gestão do fluxo de caixa. Dessa forma, a Administração entende que não é relevante a apresentação da análise de sensibilidade para esse ativo.

Em seguida, apuramos os cenários de apreciação e de deterioração de 25% e 50% sobre essa expectativa, conforme demonstrado a seguir:

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Empréstimos e financiamentos	Varição do CDI	(68.201)	(85.251)	(102.301)	(51.151)	(34.100)

4.2. GESTÃO DE CAPITAL

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolvendo capital aos acionistas.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim sumarizados:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Empréstimos e financiamentos	15	192.145	170.798	192.145	170.798
Caixa e equivalentes de caixa	8	(66.089)	(34.419)	(67.257)	(34.762)
Aplicações financeiras		(5.174)	(5.227)	(5.174)	(5.227)
Instrumentos financeiros derivativos	15	1.400	(332)	1.400	(332)
Dívida líquida		122.282	130.820	121.114	130.477
Total do patrimônio líquido		36.564	52.602	36.564	52.602
TOTAL DO CAPITAL		158.846	183.422	157.678	183.079
Índice de alavancagem financeira - %		77,0	71,3	76,8	71,3

4.3. ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO

Na avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros, foram consideradas as seguintes premissas pela Administração da Companhia:

Aplicações financeiras: as aplicações financeiras em CDBs e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra considerando remuneração prevista na curva de rendimento do instrumento e, dessa forma, seu valor contábil reflete seu valor justo.

Instrumentos financeiros derivativos: o valor justo de contratos de câmbio a termo é baseado nas cotações projetadas de câmbio para as datas de vencimento contratadas dos instrumentos, ou data próxima a esta, descontadas até o exercício de vencimento residual do contrato usando uma taxa de juros livre de riscos (baseada em títulos públicos). Cotações são obtidas principalmente a partir de preços referenciais divulgados pela BM&F Bovespa.

Empréstimos e financiamentos: estão substancialmente representados por financiamentos e empréstimos a taxas pós-fixadas (CDI adicionado a *spread*) concedidos pelas principais instituições financeiras nacionais, e reúnem características próprias e a Administração. Dessa forma seu valor justo é similar ao valor contábil.

Outros ativos e passivos financeiros: pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

HIERARQUIA DO VALOR JUSTO

A tabela abaixo classifica os instrumentos financeiros contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- **NÍVEL 1:** preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- **NÍVEL 2:** informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços)

- **NÍVEL 3:** técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Para a mensuração do valor justo de seus instrumentos financeiros, a Companhia adota a técnica de avaliação de preços cotados nos mercados ativos (Nível 1) e a técnica de avaliação de preços observáveis (Nível 2).

A tabela abaixo apresenta os ativos da Companhia mensurados ao valor justo:

		Controladora			
		30/06/2020			
		Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado					
	Instrumentos financeiros derivativos	-	1.400	-	1.400

		Controladora			
		31/12/2019			
		Nível 1	Nível 2	Nível 3	Saldo total
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado					
	Instrumentos financeiros derivativos	-	332	-	332

Não houve transferência entre os Níveis 1 e 2 durante o período.

5. APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Diretoria Executiva, também responsável pela tomada das decisões estratégicas da Companhia.

A Diretoria Executiva, grupo tomador de decisões operacionais, considera o negócio na perspectiva de produto e identificou as atividades de telemarketing, recuperação de créditos e tecnologia.

A Diretoria Executiva avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base na margem bruta. Despesas operacionais, receitas e despesas de juros não são alocadas aos segmentos.

A Companhia não realiza avaliação do desempenho dos negócios considerando ativos e passivos alocados aos segmentos, tratando-os de forma consolidada no contexto dos negócios realizados por estes segmentos.

O resultado operacional consolidado por segmento está apresentado a seguir:

	Consolidado			
	30/06/2020			
	Telemarketing	Recuperação de créditos	Tecnologia	Consolidado
Receita operacional líquida	138.727	83.644	10.622	232.993
Custo dos serviços prestados	(100.246)	(57.288)	(7.589)	(165.123)
Lucro bruto	38.481	26.356	3.033	67.870

MARGEM BRUTA	28%	32%	29%	29%
---------------------	------------	------------	------------	------------

	Consolidado			
	30/06/2019			
	Telemarketing	Recuperação de créditos	Tecnologia	Consolidado
Receita operacional líquida	175.801	76.316	8.695	261.082
Custo dos serviços prestados	(120.556)	(58.211)	(4.976)	(183.743)
Lucro bruto	55.245	18.105	3.989	77.339

MARGEM BRUTA	31%	24%	44%	30%
---------------------	------------	------------	------------	------------

As receitas brutas dos três principais clientes da Companhia representam 50,4% (aproximadamente 50% da receita total em 30 de junho de 2019). Demais receitas são oriundas de diversos clientes, sendo que nenhum deles isoladamente representa mais de 5% da receita bruta total.

Não há transações entre os segmentos operacionais da Companhia.

6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

O quadro a seguir apresenta os principais instrumentos financeiros contratados por categoria:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ativos Financeiros:					
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	8	66.089	34.419	67.257	34.762
Aplicações financeiras		5.174	5.227	5.174	5.227
Contas a receber de clientes	9	149.929	139.784	155.064	142.358
Valor justo por meio do resultado					
Instrumentos financeiros derivativos	15	-	332	-	332
Passivos Financeiros:					
Custo amortizado					
Fornecedores	14	23.587	24.869	23.790	24.139
Empréstimos e financiamentos	15	192.145	170.798	192.145	170.798
Aquisição de controladas	11	28.380	35.210	28.380	35.210

Outras contas a pagar		6.396	4.345	8.620	4.479
Valor justo por meio do resultado					
Instrumentos financeiros derivativos	15	1.400	-	1.400	-

7. QUALIDADE DO CRÉDITO DOS ATIVOS FINANCEIROS

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada periodicamente. Os saldos entre partes relacionadas representam um risco de crédito irrelevante.

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES				
Contrapartes com classificação externa de crédito (Standard & Poor's)				
BB	57.227	49.176	57.227	49.176
B	48	741	48	741
	57.275	49.917	57.275	49.917
Contrapartes sem classificação externa de crédito				
Grupo 1	3.169	14.815	3.169	14.815
Grupo 2	90.422	75.720	95.557	78.294
Grupo 3	124	156	124	156
	93.715	90.691	98.850	93.265
TOTAL DE CONTAS A RECEBER DE CLIENTES (NOTA 9)	150.990	140.608	156.125	143.182

- Grupo 1 - novos clientes/ partes relacionadas (relacionamento com menos de seis meses).
- Grupo 2 - clientes/ partes relacionadas existentes (relacionamento com mais de seis meses) sem inadimplência no passado.
- Grupo 3 - clientes/ partes relacionadas existentes (relacionamento com mais de seis meses) com algumas inadimplências no passado.

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício.

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Bancos	8.524	4.004	9.692	4.346
Aplicações financeiras	57.565	30.415	57.565	30.416
	66.089	34.419	67.257	34.762

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. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa, sujeita a um insignificante risco de perda de valor, estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário com compromisso de recompra e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) entre 93% a 106% (2019 – 95% a 99%) e por Operações Compromissadas que são remuneradas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário entre 65% e 85%. As receitas financeiras geradas por essas aplicações financeiras são registradas como receitas financeiras.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Contas a receber de clientes	150.990	140.607	156.125	143.181
Provisão créditos de liquidação duvidosa	(1.061)	(823)	(1.061)	(823)
Contas a receber de clientes, líquidas	149.929	139.784	155.064	142.358
Ativo circulante	139.393	127.825	144.528	130.399
Ativo não circulante	10.536	11.959	10.536	11.959

O saldo de contas a receber de clientes apresentou aumento em 2020 motivado pelo aumento do prazo médio de recebimento para 95 dias (2019 – 90 dias), consequência do contexto macroeconômico nacional.

CONTAS A RECEBER POR VENCIMENTO

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
A vencer	137.449	128.493	142.584	131.067
Vencidos:				
Até 30 dias	2.152	4.285	2.152	4.285
De 31 a 60 dias	567	2.665	567	2.665
De 61 a 90 dias	6.751	72	6.751	72
De 91 a 180 dias	1.568	2.494	1.568	2.494
Há mais de 180 dias	2.503	2.598	2.503	2.598
Total	150.990	140.607	156.125	143.181

MOVIMENTAÇÃO DA PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Saldo no início do período	(823)	(1.121)	(823)	(1.121)
Adições (reversões)	(238)	298	(238)	298
Saldo no final do período	(1.061)	(823)	(1.061)	(823)

A constituição e reversão da provisão para contas a receber *impaired* foram registradas no resultado do período em “Outras despesas operacionais”. Os valores são geralmente baixados da conta de provisão quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia mantém títulos como garantia de empréstimos e financiamentos (Nota 15).

10. IMPOSTOS A RECUPERAR

IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
PIS e COFINS a recuperar	2.741	2.657	2.744	2.660
ISS a recuperar	38	89	60	110
INSS a recuperar	595	3.547	816	3.680
	3.374	6.293	3.620	6.450

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de renda a recuperar	5.687	4.572	5.854	4.796
Contribuição social a recuperar	500	476	554	530
	6.187	5.048	6.408	5.326

11. INVESTIMENTOS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
AYTY CRM BPO e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda. (a)	41.973	42.862	-	-
Investimento em controladas	41.973	42.862	-	-
Cotas de investimentos – Unicred	231	231	231	231
Outros	-	-	171	170
Outros investimentos	231	231	402	401
	42.204	43.093	402	401

(a) Movimentação dos investimentos em controladas

	30/06/2020
	AYTY
Investimentos em controladas no início do período	42.862
Resultado de equivalência patrimonial	379

(-) Realização de valor justo	(1.268)
Investimentos em controladas no final do período	41.973
	31/12/2019
	AYTY
Investimentos em controladas no início do período	44.170
Resultado de equivalência patrimonial	1.234
(-) Realização de valor justo	(2.542)
Investimentos em controladas no final do período	42.862

▪ AQUISIÇÃO DE CONTROLADAS – SALDO A PAGAR

As aquisições dos investimentos acima descritos foram realizadas com pagamento parcial à vista e parcelamento de saldo devedor, corrigido pela variação mensal do CDI.

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Saldo inicial	35.210	48.451
Amortizações	(5.741)	(14.941)
Juros pagos	(1.481)	(568)
Juros apropriados	392	2.268
Saldo final	28.380	35.210
Circulante	16.498	19.213
Não circulante	11.882	15.997

O cronograma dos vencimentos está abaixo apresentado:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Até 1 ano	16.498	19.213
Entre 1 e 2 anos	11.882	15.997
	28.380	35.210

12. IMOBILIZADO

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado periodicamente, sendo que em 30 de junho de 2020 a Administração da Companhia avalia que não há indicadores que resultem na necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável de ativos.

Controladora								
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Benfeitorias propriedade de terceiros	Imobilizado em andamento	Arrendamentos mercantis	Outros	Total
Taxa de depreciação - %	10%	10%	20%	14%			20%	
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2018	8.793	5.468	17.199	33.887	112	-	35	65.494
Adições	284	530	2.658	3.810	525	32.286	-	40.093
Depreciação	(652)	(404)	(2.991)	(4.715)	-	(3.448)	(8)	(12.218)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2019	8.425	5.594	16.866	32.982	637	28.838	27	93.369
Custo histórico	13.727	8.519	43.838	74.868	637	32.286	83	173.958
Depreciação acumulada	(5.302)	(2.925)	(26.972)	(41.886)	-	(3.448)	(56)	(80.589)
	8.425	5.594	16.866	32.982	637	28.838	27	93.369
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2019	7.995	5.286	18.047	30.322	108	26.684	18	88.460
Adições	299	228	2.255	891	14	-	-	3.687
Depreciação	(694)	(432)	(2.952)	(4.529)	-	(4.393)	(8)	(13.008)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2020	7.600	5.082	17.350	26.684	122	22.291	10	79.139
Custo histórico	14.273	8.864	50.325	77.972	122	34.156	83	185.795
Depreciação acumulada	(6.673)	(3.782)	(32.975)	(51.288)	-	(11.865)	(73)	(106.656)
	7.600	5.082	17.350	26.684	122	22.291	10	79.139

Consolidado								
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Benfeitorias propriedade de terceiros	Imobilizado em andamento	Arrendamentos mercantis	Outros	Total
Taxa de depreciação - %	10%	10%	20%	14%			20%	
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2018	8.858	5.492	17.520	33.892	112	-	35	65.909
Adições	284	531	2.760	3.814	525	32.286	-	40.200
Depreciação	(658)	(408)	(3.046)	(4.716)	-	(3.448)	(8)	(12.284)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2019	8.484	5.615	17.234	32.990	637	28.838	27	93.825
Custo histórico	13.868	8.583	44.798	74.893	637	32.286	83	175.148
Depreciação acumulada	(5.384)	(2.968)	(27.564)	(41.903)	-	(3.448)	(56)	(81.323)
	8.484	5.615	17.234	32.990	637	28.838	27	93.825
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2019	8.052	5.306	18.435	30.330	108	26.684	18	88.933
Adições	299	228	2.339	891	14	-	-	3.771
Depreciação	(700)	(436)	(3.014)	(4.529)	-	(4.393)	(8)	(13.080)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2020	7.651	5.098	17.760	26.692	122	22.291	10	79.624
Custo histórico	14.413	8.928	51.373	77.998	122	34.156	83	187.073
Depreciação acumulada	(6.762)	(3.830)	(33.613)	(51.306)	-	(11.865)	(73)	(107.449)
	7.651	5.098	17.760	26.692	122	22.291	10	79.624

A Companhia possui os seguintes saldos de ativos totalmente depreciados que permanecem em uso:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Móveis e utensílios	290	5
Máquinas e equipamentos	13	5
Equipamentos de informática	19.469	17.848
Benfeitorias em propriedades de terceiros	14.886	11.779
	34.658	29.637

13. INTANGÍVEL

	Período de amortização	Controladora		Consolidado	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ágio aquisição Flex Cobrança		32.214	32.214	32.214	32.214
Ágio aquisição Aty		-	-	16.973	16.973
Ágio na aquisição de controladas		32.214	32.214	49.187	49.187
Carteira de clientes	7 anos	24.056	24.056	24.056	24.056
Marca	2 anos	8.591	8.591	8.591	8.591
Amortização mais valia		(26.532)	(24.362)	(26.532)	(24.362)
Intangíveis oriundos da aquisição da Flex Cobrança		6.115	8.285	6.115	8.285
Carteira de clientes	7 anos	1.688	1.688	1.688	1.688
Marca	2 anos	28	28	28	28
Amortização mais valia		(739)	(570)	(739)	(570)
Intangíveis oriundos da aquisição da Primius		977	1.146	977	1.146
Carteira de clientes	13 anos	-	-	13.071	13.071
Marca	8 anos	-	-	2.921	2.921
Software	7 anos	-	-	5.033	5.033
Acordo de não competição		-	-	2.638	2.638
Amortização acumulada		-	-	(3.813)	(2.542)
Intangíveis oriundos da aquisição da Aty		-	-	19.850	21.121
Softwares – licenças de uso	5 anos	18.473	18.125	18.509	18.150
Desenvolvimento de softwares – custo	5 anos	21.829	19.075	24.628	21.084
Cessão de carteira de clientes	5 anos	4.521	4.521	4.521	4.521
Amortização acumulada		(18.845)	(15.211)	(19.164)	(15.317)
Outros intangíveis		25.978	26.510	28.494	28.438
		65.284	68.155	104.623	108.177

■ MOVIMENTAÇÃO

	Controladora	Consolidado
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2018	69.707	110.289
Adições	4.744	5.692
Amortização	(4.734)	(6.005)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2019	69.717	109.976
Custo histórico	104.517	146.047
Amortização acumulada	(34.800)	(36.071)
	69.717	109.976
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2019	68.155	108.177
Adições	3.102	3.902
Amortização	(5.973)	(7.456)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2020	65.284	104.623
Custo histórico	111.399	154.871
Amortização acumulada	(46.115)	(50.248)
	65.284	104.623

As adições de ativo intangível são motivadas, substancialmente, pela aquisição de softwares e projetos de desenvolvimento interno da automatização digital das áreas de Recursos Humanos, Controladoria e finanças, e para o aprimoramento do ambiente de controles internos. No período houve também desenvolvimento de soluções na área operacional, em especial relacionados ao desenvolvimento de tecnologias como Inteligência Artificial, Big Data & Analytics, Bots, Machine Learning, Agentes Virtuais e URAs Cognitivas (Unidade de Resposta Audível).

■ 14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Fornecedores - materiais e serviços	12.972	16.106	13.175	15.376
Fornecedores - telefonia	10.615	8.763	10.615	8.763
	23.587	24.869	23.790	24.139

A Companhia renegociou junto a fornecedores relevantes de telefonia o vencimento de faturas para 2020, acarretando no acréscimo do saldo no período.

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os termos e condições dos empréstimos em aberto foram os seguintes:

Modalidade	Encargos mensais	Encargos anuais	Vcto	Controladora/Consolidado	
				30/06/2020	31/12/2019
Moeda nacional					
Arrendamentos	0,60% a.m. (eq. CDI + 0,40%)	7,36% a.a. (eq. CDI + 6,16%)	2022	178	4.039
Finame	0,40% a.m. (eq. CDI + 0,20%)	4,93% a.a. (eq. CDI + 2,43%)	2021	19	27
Capital de giro	0,56% a.m. (eq. CDI + 0,36%)	6,93% a.a. (eq. CDI + 4,41%)	2023	100.180	147.336
Debêntures	0,60% a.m. (eq. CDI + 0,40%)	7,36% a.a. (eq. CDI + 4,94%)	2023	72.131	-
Total moeda nacional				172.508	151.402
Moeda estrangeira ¹					
Capital de giro - USD				19.637	19.396
Total moeda estrangeira		Libor + 3,6% a.a.	2022	19.637	19.396
Total				192.145	170.798
Circulante				51.009	73.522
Não circulante				141.136	97.276

(1) A Companhia contratou swaps cambiais (instrumentos financeiros derivativos) para mitigar o risco cambial existente sobre os contratos em moeda estrangeira, assumindo como contrapartida a variação do CDI, conforme descrito na Nota 4.1 (c). Não há risco cambial residual nessas operações, estando elas integralmente protegidas via swaps mencionados.

Apresentamos a seguir o cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Até 1 ano	51.009	73.522
Entre 1 e 3 anos	141.136	97.276
	192.145	170.798

MOVIMENTAÇÃO DE SALDO

A movimentação dos saldos de empréstimos está apresentada abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Saldo inicial	170.798	142.699
Adições	73.200	124.347
Juros incorridos	8.788	16.481
Juros pagos	(4.567)	(2.995)
Amortizações	(56.074)	(109.734)
Saldo final	192.145	170.798

CLÁUSULAS RESTRITIVAS

Em 30 de junho de 2020, a Companhia apresenta contratos de capital de giro e debêntures com cláusulas restritivas (“*covenants*”) que incluem a manutenção de índices mínimos de cobertura da dívida e coeficiente de endividamento, apurados em 31 de dezembro, das quais destacamos:

- Dívida Líquida / EBITDA < 2,00
- EBITDA/ Despesa financeira > 1,50
- Liquidez Corrente > 0,80

O compromisso com a liquidez corrente deve ser apurado trimestralmente conforme estabelecido em contrato, e os demais compromissos são apurados anualmente. Em 30 de junho de 2020 a liquidez corrente não ultrapassou o limite das cláusulas restritivas.

GARANTIAS

Os contratos de arrendamentos possuem garantias através de alienação fiduciária dos bens em escopo nos contratos de arrendamento mercantil. Para os contratos de Finame, a garantia ocorre em forma de alienação fiduciária dos bens objetos do contrato e avais. Para os empréstimos de capital de giro e contas garantidas, as garantias são direitos creditórios. Abaixo destacamos os ativos dados em garantia a essas operações:

	Controladora / Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	1.117	1.117
Contas a receber	35.600	32.600
NÃO CIRCULANTE		
Equipamentos de informática	178	4.039
TOTAL DE ATIVOS DADOS COMO GARANTIA	36.895	37.756

■ EMISSÃO DE DEBÊNTURES

Em fevereiro de 2020, a Companhia efetuou oferta pública com esforços restritos de distribuição da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em 2 (duas) séries.

Foram emitidas 73.000 (setenta e três mil) Debêntures, sendo: (i) 23.000 (vinte e três mil) Debêntures da Primeira Série (“Debêntures da Primeira Série”), e (ii) 50.000 (cinquenta mil) Debêntures da Segunda Série (“Debêntures da Segunda Série”). O valor total da Emissão foi de R\$73.000.000,00 (setenta e três milhões de reais), na data de emissão.

O prazo das Debêntures da Primeira Série é de 33 (trinta e três) meses e o prazo das Debêntures da Segunda Série é de 42 (quarenta e dois) meses, contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em novembro de 2022 e agosto de 2023, respectivamente.

A controlada Ayty Crm Bpo E Serviços De Tecnologia Ltda é garantidora da operação. Adicionalmente, como garantias da operação foram arrolados os seguintes bens:

(a) Cessão fiduciária e promessa de cessão, pela Emissora, de: (i) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de serviços já prestados pela Emissora a clientes locais, faturados e vinculados a notas fiscais emitidas, mas ainda não recebidos, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (ii) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de serviços já prestados pela Emissora a clientes locais, mas ainda não faturados, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (iii) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de comissionamento por parcelamentos e renegociações já realizados a clientes locais da Emissora, mas ainda não recebidos, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (iv) a totalidade dos direitos creditórios não performados de titularidade da Emissora, atuais ou futuros, decorrentes de serviços a serem prestados pela Emissora no âmbito de contratos celebrados junto a clientes locais, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; e (v) todos (a) os recursos e direitos detidos pela Emissora com relação à Conta Vinculada (conforme definido na Escritura de Emissão), observado o disposto no Contrato de Cessão Fiduciária, na qual deverá ser depositada a totalidade dos recursos recebidos em decorrência da Cessão Fiduciária (conforme abaixo definida), e (b) demais valores creditados ou depositados na Conta Vinculada, inclusive os recursos da Emissão, valores objeto de ordens de pagamento, eventuais ganhos e rendimentos oriundos de Investimentos Permitidos realizado com os valores depositados na Conta Vinculada, assim como o produto do resgate ou da alienação de referidos Investimentos Permitidos (conforme definido na Escritura de Emissão), os quais passarão a integrar automaticamente a Cessão Fiduciária, independentemente de onde se encontrarem, mesmo que em trânsito ou em processo de compensação bancária (sendo itens (i) a (v) doravante denominados “Cessão Fiduciária”);

(b) penhor sobre equipamentos de propriedade da Emissora (“Penhor de Equipamentos”); e

(c) penhor sobre ativos de propriedade intelectual de titularidade da Garantidora (“Penhor sobre Ativos de Propriedade Intelectual” e, em conjunto com Cessão Fiduciária e Penhor de Equipamentos, “Garantias”).

O valor contábil das garantias prestadas está demonstrado a seguir:

(a) Penhor de equipamentos

	Valor original	Depreciação acumulada	Valor contábil
Móveis e utensílios (NOTA 12)	14.115	(7.087)	7.028
Máquinas e equipamentos (NOTA 12)	8.698	(3.867)	4.831
Equipamentos de processamento de dados (NOTA 12)	49.035	(36.381)	12.654

(b) Penhor sobre ativos de propriedade intelectual

	Valor original	Depreciação acumulada	Valor contábil
Software Ayty (NOTA 13)	5.033	(1.079)	3.954
Marca Ayty (NOTA 13)	2.921	(243)	2.678

■ **INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS – CONTRATO DE CÂMBIO A TERMO**

A Companhia contratou empréstimos em moeda estrangeira e realizou swaps cambiais para mitigar o risco cambial existente sobre esses contratos, assumindo como contrapartida a variação do CDI.

Os valores de referência (*notional*) dos contratos de câmbio a termo, em aberto em 30 de junho de 2020, totalizam R\$ 19.637 (2019 – R\$ 19.396).

Os saldos apurados oriundos dessas operações estão apresentados a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Ativo circulante	-	332
Passivo circulante	1.400	-
Exposição líquida	1.400	332

16. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Salários e honorários	15.367	13.602	15.757	14.233
Encargos sociais	6.799	2.423	7.027	2.618
Provisão de férias e 13º salário	26.391	17.879	27.378	18.571
	48.557	33.904	50.162	35.422

17. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
PIS e COFINS a recolher	10.394	5.698	10.617	5.782
ISS a recolher	10.589	7.520	10.707	7.563
INSS a recolher	11.903	3.479	12.244	3.636
Parcelamento de PIS e COFINS	14.659	10.904	14.659	10.904
Parcelamento de ISS	15.256	10.804	15.256	10.804
Parcelamento de CPRB	8.327	8.703	8.327	8.703
Parcelamento de INSS	16.255	15.106	16.255	15.106
	87.383	62.214	88.065	62.498
Circulante	38.586	26.718	39.268	27.002
Não circulante	48.797	35.496	48.797	35.496

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social	-	-	31	30
IRRF a recolher	1.103	1.275	1.213	1.433
Parcelamento de IRPJ e CSLL	3.882	4.915	3.882	4.915
	4.985	6.190	5.126	6.378
Circulante	2.179	1.930	2.320	2.118
Não circulante	2.806	4.260	2.806	4.260

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Créditos fiscais diferidos		
Prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa contribuição social	23.511	15.964
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	1.550	971
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	361	280
Despesas com SWAP	1.013	192
Amortização aquisição AYTY	1.296	864
Outros	3	1
Ativo diferido total	27.734	18.272

Débitos fiscais diferidos

Amortização fiscal do ágio	(6.563)	(5.444)
Compra vantajosa	(144)	(172)
Passivo diferido total	(6.707)	(5.616)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	21.027	12.656

A seguir demonstramos a reconciliação da movimentação do ativo fiscal diferido:

	Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Saldo no início do período	12.656	2.712
Imposto diferido reconhecido no resultado de período	8.371	9.944
Saldo no final do período	21.027	12.656

As projeções preparadas pela Administração da Companhia, aprovadas pelos órgãos de governança conforme requerido pela Instrução CVM 371/02, demonstram que o saldo de créditos tributários registrado contabilmente em 30 de junho de 2020 será absorvido por lucros tributáveis futuros em um período não superior a 10 anos.

■ PARCELAMENTO DE PIS E COFINS

A Companhia realizou parcelamentos de PIS/COFINS no ano de 2019, totalizando R\$ 9.463. Adicionalmente realizou novos parcelamentos de PIS/COFINS no 1º e 2º trimestre de 2020. O valor da dívida parcelada no 1º trimestre foi de R\$ 1.848 e no 2º trimestre foi de R\$ 4.752.

	Parcelamento não previdenciário				
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento nº 10880-748825/2019-12	16/12/2019	60	55	1.332	1.171
Parcelamento nº 10880-748825/2019-12	16/12/2019	60	55	6.146	5.329
Parcelamento nº 10880-749558/2019-09	26/12/2019	60	55	353	312
Parcelamento nº 10880-749558/2019-09	26/12/2019	60	55	1.632	1.422
Parcelamento nº 13811-720231/2020-92	10/02/2020	60	57	1.519	1.372
Parcelamento nº 13811-720231/2020-92	10/02/2020	60	57	329	301
Parcelamento nº 11610-720959/2020-55	09/06/2020	60	60	1.024	1.024
Parcelamento nº 11610-720959/2020-55	09/06/2020	60	60	3.728	3.728
				16.063	14.659

O saldo devedor deste parcelamento é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ PARCELAMENTO DE CPRB

A Companhia aderiu ao parcelamento não previdenciário no dia 18/06/2018. O valor total da dívida parcelada na data foi de R\$ 3.247.

Adicionalmente realizou parcelamentos de CPRB no ano de 2019, totalizando na data R\$ 6.384.

A Companhia realizou novos parcelamentos de CPRB no 1º trimestre de 2020. O valor da dívida parcelada na data foi de R\$ 1.764.

Parcelamento não previdenciário

	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento nº 19679-405104/2018-08	18/06/2018	60	37	3.247	1.720
Parcelamento nº 10880-748828/2019-56	16/12/2019	60	55	4.883	3.745
Parcelamento nº 10880-749436/2019-12	26/12/2019	60	55	1.501	1.152
Parcelamento nº 13811-720216/2020-44	10/02/2020	60	57	1.764	1.710
				11.395	8.327

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ PARCELAMENTO DE INSS

A Companhia aderiu aos Parcelamentos CP-Patronal, CP-Terceiros e CP-Segurados no ano de 2019. O valor total da dívida parcelada na data foi de R\$ 14.249.

Adicionalmente, no 1º e 2º trimestre de 2020 realizou novos parcelamentos previdenciários. O valor total da dívida parcelada no 1º trimestre foi de R\$ 2.244 e no 2º trimestre foi de R\$ 2.473.

Parcelamento Previdenciário					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento especial	30/09/2019	60	52	6.793	5.508
Parcelamento nº 16152-720376/2019-59	16/12/2019	60	55	629	505
Parcelamento nº 16152-720379/2019-92	16/12/2019	60	55	1.339	1.133
Parcelamento nº 10880-720190/2020-22	26/12/2019	60	55	2.011	1.726
Parcelamento nº 16152-720007/2020-08	26/12/2019	60	55	1.104	925
Parcelamento nº 16152-720008/2020-44	26/12/2019	60	55	2.375	2.048
Parcelamento nº 16152-720075/2020-69	10/02/2020	60	57	329	302
Parcelamento nº 16152-7200083/2020-13	10/02/2020	60	57	663	558
Parcelamento nº 16152-7200069/2020-10	10/02/2020	60	57	1.252	1.119
Parcelamento nº 11610-720957/2020-66	28/05/2020	60	59	2.473	2.431
				18.968	16.255

■ PARCELAMENTO DE ISS

A Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda aderiu aos Programas de Parcelamento Incentivado - PPI e Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT junto à Prefeitura de São Paulo, nos termos a seguir:

Programas de Parcelamento Incentivado - PPI					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento nº 2737377-0	25/11/2015	120	65	2.644	1.432
Parcelamento nº 2275089-4	20/01/2015	120	55	3.648	1.672
Parcelamento nº 3116167-7	31/10/2017	40	-	12	-
				6.304	3.104

Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários - PAT					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento nº 2572835-0	15/08/2015	60	1	796	13
				796	13

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A, aderiu ao Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT junto à Prefeitura de São Paulo, nos termos a seguir:

Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários - PAT					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento nº 3136155-2	23/04/2018	60	34	1.912	1.083
Parcelamento nº 3136272-9	30/04/2018	60	34	241	137
Parcelamento nº 3137038-1	22/06/2018	60	36	281	169
Parcelamento nº 3144211-0	15/10/2019	60	51	2.872	2.441
Parcelamento nº 3146307-0	27/01/2020	60	55	4.291	3.934
Parcelamento nº 3147085-8	16/03/2020	60	57	1.014	963
				10.611	8.727

A Companhia aderiu ao Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo – PAP junto à Prefeitura de Florianópolis, nos termos a seguir:

Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo - PAP					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento nº 013.364/19	19/09/2019	96	87	322	292
Parcelamento nº 013.362/19	19/09/2019	96	87	726	658
Parcelamento nº 017.187/19	11/12/2019	60	54	885	797
Parcelamento nº 017.661/19	11/12/2019	60	54	260	234
Parcelamento nº 005.631/20	25/06/2020	60	59	1.253	1.231
				3.446	3.212

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

A Companhia realizou parcelamento junto à Prefeitura de Palhoça, nos termos a seguir:

Parcelamento Lei 5.172/66 – ISS PDA					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
Parcelamento nº 2488/20	06/02/2020	36	31	232	200
				232	200

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ PARCELAMENTO DE IRPJ E CSLL

A Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda. (controlada incorporada em 2017) aderiu ao Programa REFIS da Crise Lei nº 12.996/2014, nos termos a seguir:

REFIS da Crise Lei 12.996/14					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 30/06/2020
REFIS da Crise Lei 12.996/14	21/08/2014	120	53	7.919	3.882
				7.919	3.882

■ CRONOGRAMA DE VENCIMENTOS

A seguir apresentamos o cronograma de vencimentos dos parcelamentos de tributos:

	Em 30 de junho de 2020				
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Controladora/Consolidado	13.529	26.700	18.041	111	58.381

	Em 31 de dezembro de 2019				
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Controladora/Consolidado	10.676	20.135	17.711	1.910	50.432

18. PROVISÕES

A Companhia está envolvida em processos judiciais e administrativos oriundos do curso normal de seus negócios, que incluem, substancialmente, processos trabalhistas.

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como “prováveis”, “possíveis” ou “remotas”. Provisões são reconhecidas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis (obrigação presente como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança). Conforme opinião dos consultores internos e externos da Companhia, a probabilidade de perda é avaliada com base na evidência disponível. A Companhia acredita que estas provisões estão reconhecidas adequadamente nas demonstrações financeiras, conforme apresentado no quadro a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	1.623	1.594
Depósitos judiciais	(3.837)	(3.790)
Risco líquido	(2.214)	(2.196)

Os depósitos judiciais representam ativos restritos da Companhia e estão relacionados a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios aos quais estão relacionados. A

Companhia é parte de reclamações trabalhistas movidas por ex-profissionais, cujos pedidos se constituem, essencialmente, em pagamentos de horas extras, reversão do pedido de demissão/demissão indireta e danos morais.

A movimentação das provisões está apresentada no quadro abaixo:

Movimentação das provisões	Controladora / Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.315
Adições realizadas no exercício	279
Saldo em 31 de dezembro de 2019	1.594
Adições realizadas no período	29
Saldo em 30 de junho de 2020	1.623

A Companhia possui riscos de natureza trabalhista e cível cuja expectativa de perda avaliada pelos assessores jurídicos está classificada como possível e, portanto, nenhuma provisão foi constituída. Em 30 de junho de 2020 a Companhia possuía o montante de R\$ 387 (R\$ 1.138 em 31 de dezembro de 2019) referentes a passivos contingentes com risco de perda classificada pelos assessores jurídicos como possível, de naturezas trabalhista e cível.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1. CAPITAL SOCIAL

Em 30 de junho de 2020, o capital social é de R\$ 65.000, totalmente subscrito e integralizado, representado por ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, conforme demonstradas na tabela a seguir:

	Quantidade de ações	Capital	Total
Em 30 de junho de 2020	3.248	65.000	65.000

A composição acionária da Companhia está apresentada a seguir:

	Quantidade de ações	% de participação
Via BC Participações Ltda.	1.894	58,31%
Stratus SCP Brasil Fundo de Investimento em Participações	1.354	41,69%
	3.248	100,00%

Conforme o Estatuto Social, o capital social autorizado da Companhia é de R\$ 65.000.

19.2. RESERVAS

RESERVA LEGAL

A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por

fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo ou aumentar o capital social.

RESERVA DE RETENÇÃO DE LUCROS

A reserva de retenção de lucros é formada pelo saldo remanescente das movimentações patrimoniais, sendo deliberada em assembleia geral ordinária as suas futuras destinações.

19.3. AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

A aquisição da participação de não controladores em controladas realizada em 2016 resultou no reconhecimento de ajustes de avaliação patrimonial nos montantes de R\$ 2.133, referente a diferença entre o valor da contraprestação negociada e os ativos líquidos da Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda.

20. RECEITA OPERACIONAL

Abaixo apresentamos a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração dos resultados dos períodos:

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receita bruta	254.186	284.377	258.951	288.966
Impostos sobre vendas	(25.294)	(27.257)	(25.958)	(27.884)
Receita operacional líquida	228.892	257.120	232.993	261.082

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Despesas com pessoal	(167.156)	(182.561)	(171.437)	(185.693)
Depreciação e amortização	(18.980)	(14.776)	(20.535)	(14.841)
Material de consumo	(3.796)	(6.653)	(3.796)	(6.653)
Serviços de terceiros	(36.404)	(36.887)	(35.459)	(35.314)
Outros gastos de operação	(8.318)	(11.047)	(8.449)	(11.825)
Total	(234.654)	(251.924)	(239.677)	(254.326)
Custos dos serviços prestados	(162.448)	(180.611)	(165.123)	(183.743)
Despesas com vendas	(378)	(572)	(383)	(689)
Despesas administrativas e gerais	(69.849)	(70.782)	(72.199)	(69.942)
Outras receitas (despesas operacionais)	(1.979)	41	(1.972)	48
Total	(234.654)	(251.924)	(239.677)	(254.326)

22. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Juros sobre empréstimos	(7.422)	(8.517)	(7.422)	(8.517)
Despesas bancárias / IOF	(1.377)	(1.065)	(1.377)	(1.065)
Juros sobre arrendamentos mercantis	(1.726)	(2.163)	(1.726)	(2.163)
Juros sobre parcelamentos tributários	(2.256)	(603)	(2.256)	(603)
Juros sobre debêntures	(2.172)	-	(2.172)	-
Variação cambial	(2.416)	-	(2.416)	-
Descontos concedidos	(831)	(824)	(830)	(824)
Outras	(1.057)	(263)	(1.067)	(275)
Despesas financeiras	(19.257)	(13.435)	(19.266)	(13.447)
Juros sobre aplicações financeiras	999	475	1.001	475
Descontos obtidos	434	77	435	77
Outras	66	187	124	207
Receitas financeiras	1.499	739	1.560	759
	(17.758)	(12.696)	(17.706)	(12.688)

23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(24.407)	(6.456)	(24.390)	(5.932)
Alíquota fiscal combinada - %	34	34	34	34
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	8.298	2.195	8.292	2.017
Exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	130	355	-	-
Outros	(57)	(4)	90	5

Efeito dos impostos no resultado	8.371	2.546	8.382	1.424
Corrente	-	-	(30)	(522)
Diferido	8.371	2.546	8.382	2.544
Alíquota efetiva	34	39	35	37

24. PREJUÍZO POR AÇÃO

O lucro (prejuízo) por ação, básico, foi calculado com base no resultado atribuível aos acionistas controladores da Companhia no período findo em 30 de junho de 2020 e a respectiva quantidade média de ações ordinárias em circulação, comparativamente com o mesmo período de 2019 conforme quadro abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Resultado atribuível aos acionais da Companhia	(16.038)	(3.910)
Média ponderada da quantidade de ações (em milhares)	3.248	3.248
Resultado básico e diluído por ação em R\$	(4,94)	(1,20)

Não há fatores de diluição a serem considerados no cálculo do resultado por ação.

25. COBERTURAS DE 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 da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 30 de junho de 2020, a cobertura de seguros era de R\$ 106.300 (R\$ 106.300 em 31 de dezembro de 2019) para danos materiais e responsabilidade civil.

26. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia não possui saldo de contas a pagar (fornecedores) na controladora relativo a transações com partes relacionadas no período findo em 30 de junho de 2020.

O pessoal-chave da administração corresponde à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração da Companhia. A remuneração paga ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Salários e outros benefícios de curto prazo a Administração	2.354	2.286

27. ARRENDAMENTOS MERCANTIS

A Companhia optou por utilizar as isenções propostas pela norma para contratos de arrendamento cujo ativo objeto seja de baixo valor.

Dos contratos que foram escopo do IFRS 16, a Administração da Companhia considerou como componente de arrendamento somente o valor mínimo fixo para fins de mensuração do passivo de arrendamento. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total de pagamentos futuros de arrendamento e aluguéis, ajustado a valor presente, considerando a taxa nominal de desconto. A posição dos arrendamentos mercantis é demonstrada a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
<i>Impacto sobre o balanço patrimonial - aumento (redução):</i>		
Ativos		
Imobilizado (ativos de direito de uso)		
Custo histórico	34.156	32.286
(-) Depreciação Acumulada	(11.865)	(3.448)
Total do ativo (nota 12)	22.291	28.838
Passivos		
Arrendamentos mercantis operacionais - circulante	8.417	6.873
Arrendamentos mercantis operacionais - não circulante	14.549	21.965
Total do passivo	22.966	28.838

A movimentação dos ativos de direito de uso no período findo em 30 de junho de 2020 está abaixo apresentada:

	Controladora/Consolidado
Ativo de direito de uso	
Saldo em 31 de dezembro de 2019	26.684
Depreciação do ativo de direito de uso	(4.393)
Saldo em 30 de junho 2020	22.291

A movimentação do passivo de arrendamento no período findo em 30 de junho de 2020 está abaixo apresentada:

Passivo de arrendamento	Controladora/Consolidado
Saldo em 31 de dezembro 2019	26.968
Atualização monetária (AVP)	1.726
Pagamentos	(5.728)
Saldo em 30 de junho 2020	22.966

Apresentamos a seguir o cronograma de vencimentos dos arrendamentos mercantis:

	Controladora/Consolidado
Até 1 ano	8.417
Entre 1 e 3 anos	11.933
Entre 3 e 5 anos	2.616
Saldo em 30 de junho 2020	22.966

A Companhia aderiu ao Benefício Relacionado à Covid-19 Concedido para Arrendatário em Contrato de Arrendamento, em atenção a norma CVM 589 e, portanto registrou diretamente no resultado o montante de R\$ 1.189 referente a descontos obtidos em negociações dos contratos de aluguel do trimestre.