

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de Reais)

8. Aplicações financeiras:

	Controladora	Consolidado
Ativo não circulante	2019	2019
Fundos de private equity - Pátria Infraestrutura FIP Multiestratégia - Nacional	16.154	13.612
Fundos de private equity - Pátria Infrastructure Fund II - Exterior	-	27.211
	16.154	43.365

Correspondem a aplicações financeiras no Brasil e no exterior. O rendimento ponderado em Reais foi de 10% no exercício (13% no exercício anterior), já considerado o impacto da variação cambial para a parcela no exterior.

9. Contas a receber de clientes:

	Controladora	Consolidado
	2019	2019
Contas a receber de clientes	8.794	14.057
Serviços e fornecimentos a futuro	13.446	10.620
Perda para ajuste ao valor recuperável	(544)	(1.346)
Total	21.696	23.331

Movimentação da provisão para ajuste ao valor recuperável do contas a receber:

Saldos em 1º de janeiro de 2017 (1.899)

Adição (635)

Reversão 82

Saldos em 31 de março de 2018 (1.346)

Adição (244)

Reversão 1.046

Saldos em 31 de março de 2019 (544)

9.1 Adiantamento de clientes: Os adiantamentos de clientes, registrados no passivo circulante, referem-se, em sua maioria, a pagamentos efetuados pelos clientes em função de eventos contratuais e são compassados até o término do projeto. O montante de adiantamento de clientes em 31 de março de 2019 é de R\$8.429 (R\$ 19.338 em 31 de março de 2018).

12. Investimentos: a. Principais dados dos investimentos da controladora em 31 de março de 2019 e 2018:

Empresas controladas e coligadas:	Investimentos em 31 de março de 2019		Saldos em 31 de março de 2019		Resultado do exercício findo em 31 de março de 2019		Participação - %	
	31/03/2019	31/03/2018	Patrimônio líquido	Capital social	Lucro (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Direta	Consolidada
Promon Engenharia Ltda.	25.860	21.749	25.862	18.221	4.112	4.112	99,99	99,99
Promon Tecnologia e Participações Ltda.	25.820	28.784	25.821	4.211	(2.964)	(2.964)	99,99	99,99
Promon Intelligens Estratégia e Tecnologia Ltda.	2.517	2.971	2.517	3.466	(454)	(454)	99,99	99,99
Promon International, Inc.	10.161	8.486	10.210	244	2.540	1.675	99,99	99,99
Promon Investment Corporation	80.146	109.479	80.146	63.225	14.092	14.092	100,00	100,00
Promon-Logicals Latin America Ltd. (PLLAL): Investimento	173.796	148.884	500.628	2.729	85.804	30.031	35,00%	35,00%
Ágio (Goodwill)	4.898	4.898	-	-	-	-	-	-
Mais-valia de ativos líquidos	314	444	-	-	-	-	-	-
Total	323.512	325.694	-	-	-	46.492	-	-

b. Composição dos investimentos apresentados nos balanços patrimoniais consolidados em 31 de março de 2019 e 2018:

Empresas controladas e coligadas:	Investimentos em 31 de março de 2019		Saldos em 31 de março de 2019		Resultado do exercício findo em 31 de março de 2019		Participação - %	
	31/03/2019	31/03/2018	Patrimônio líquido	Capital social	Lucro (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Direta	Consolidada
Promon-Logicals Latin America Ltd. (PLLAL)	179.008	154.226	30.031	29.326	-	-	-	-
EPC Compra e Venda de Equipamentos Industriais Ltda. (*)	2.167	11	564	-	-	-	-	-
Total	179.008	156.393	30.042	29.890	-	-	-	-

(*) Foi realizada a cisão total seguida de incorporação da empresa EPC Compra e Venda de Equipamentos Industriais Ltda. conforme Ata de Reunião dos sócios realizada em 01 de outubro de 2018.

c. Movimentação dos saldos dos investimentos:

	Controladora	Consolidado
Saldos em 31 de março de 2018	325.694	156.393
Amortização do intangível da PLLAL	(130)	(130)
Subtotal	325.564	156.263
Equivalência patrimonial	46.492	30.042
Dividendos recebidos (*)	(34.126)	(1.172)
Resgate de ações Promon International, Inc	(9.299)	-
Resgate de ações Promon International, Inc	-	(1.006)
Variação cambial de empresa no exterior - PLLAL - (lançado no patrimônio líquido - resultado abrangente)	(5.119)	(5.119)
Saldos em 31 de março de 2019	323.512	179.008

(*) Dividendos referentes Promon Investment Corporation e EPC Compra e Venda de Equipamentos Industriais Ltda. **d. Demonstração resumida dos saldos das controladas diretas e coligadas:**

Controladas diretas e indiretas	Controladora		Consolidado	
	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Capital social
Promon Engenharia Ltda.	97.064	75.175	25.862	18.221
Promon Tecnologia e Participações Ltda.	37.285	11.464	25.821	4.211
Promon Intelligens Estratégia e Tecnologia Ltda.	4.390	1.873	2.517	3.466
Promon International, Inc.	10.212	2	10.210	244
Promon Investment Corporation	90.008	9.862	80.146	63.225
PLLAL	2.095.153	1.594.525	500.628	2.729

e. Teste de impairment do ágio: Em 31 de março de 2019 e 2018, foi efetuado teste de recuperação, considerando os fluxos de caixa descontados da coligada PLLAL, resultando em comprovação do retorno econômico sobre os ativos operacionais, incluindo o ágio.

13. Empréstimos: Controladora

Moeda nacional	Circulante		Não circulante	
	2019	2018	2019	2018
Capital de giro (i)	2.092	57.275	50.000	25.000
Total	2.092	57.275	50.000	25.000

Moeda nacional

Capital de giro - Controladora (i)	Circulante		Não circulante	
	2019	2018	2019	2018
Capital de giro - Controlada (ii)	3.938	-	50.000	25.000
Total	6.030	57.275	50.000	25.000

Vencimentos não circulante

Capital de Giro	2021	2022	2023	Total
	18.750	25.000	6.250	50.000

(i) A parcela não circulante refere-se ao empréstimo contratado pela Controladora e que possui como garantias: (i) cessão fiduciária de cotas do fundo Promon Fundo de Investimento em Quotas de Fundo de Investimento Multimercado; (ii) "pledge" sobre as cotas do fundo Pátria Infrastructure Fund II, LP; (iii) "pledge" sobre eventual parcela de preço contingente que venha a ser recebida em razão da venda de participação na P2 Brasil Holding Ltd. e P2 Brasil Infrastructure General Partner II, limitada, cuja responsabilidade da Promon Engenharia Ltda. está limitada a sua participação no consórcio de 35% do saldo a pagar equivalente a R\$3.938. O contrato de empréstimo possui como garantia os direitos creditórios que o Consórcio venha a ser titular. Os empréstimos foram contratados em moeda nacional com custo médio equivalente a 134% da variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI). Os contratos financeiros vigentes celebrados pela Companhia preveem cláusulas usuais de vencimento antecipado. A Companhia monitora constantemente o cumprimento das referidas obrigações e não identificou nenhum evento de não conformidade com o exercício.

14. Salários, férias e encargos sociais a receber (Consolidado):

	2019	2018
Provisão de férias	6.121	4.761
Provisão de 13º salário	937	893
Imposto de renda sobre salários	853	458
INSS	1.081	918
FGTS	258	267
Salários	424	435
Outros	5	8
Total	9.679	7.748

15. Outras contas a pagar: Contas a pagar referentes a participações nos consórcios Promon para perda esperada no Consórcio Niplan Promon Outras contas a pagar para terceiros

	2019	2018
Contas a pagar para terceiros	1.216	2.272
Outras contas a pagar para terceiros	2.092	-
Outros	758	618
Total	5.742	2.890

16. Transações com partes relacionadas: Os principais saldos de ativos e passivos em 31 de março de 2019 e 2018 decorrem de transações da Companhia com suas controladas, controladas em conjunto e coligadas, conforme segue:

Ativo não circulante	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Empréstimos com partes relacionadas	-	-	-	-
Promon Engenharia Ltda. (i)	5.311	932	2.259	-
Promon Empreendimentos e Participações S.A. (ii)	2.259	-	-	-
Total	7.570	932	2.259	-

Passivo não circulante

Empréstimos com partes relacionadas	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Promon Empreendimentos e Participações S.A. (ii)	-	20	-	20
Promon Intelligens Estratégia e Tecnologia Ltda.	2.470	1.230	-	-
Promon Tecnologia e Participações Ltda.	610	2.587	-	-
Total	3.080	3.837	-	20

(i) Mútuo foi remunerado a 100% do CDI e no período foi gerada receita financeira de R\$246 (R\$690 em março de 2018), a qual foi eliminada nas demonstrações consolidadas. (ii) A Promon Empreendimentos e Participações S.A. é a controladora da Companhia, com 67,16% das ações em circulação. Sobre o mútuo incidem juros de 135% do CDI calculados e reconhecidos de forma *pro rata*. Em março de 2018 foi gerada receita financeira líquida de R\$ 103 (R\$ 226 em 2018). **Contas a pagar por compra de ações próprias:** Representam saldos a pagar das transações com ações próprias efetuadas entre a Companhia e seus acionistas, cujo resultado apurado é classificado na rubrica "Reserva de capital". Estas operações são realizadas em prazos de até 36 meses e foram trazidas a valor presente na data do balanço aplicando a taxa correspondente a 6% a.a. O ajuste a valor presente está apresentado na rubrica "Reserva de capital".

Passivo circulante

Contas a pagar por compra de ações próprias	Controladora		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Contas a pagar por compra de ações próprias	381	1.274	692	3.944
Ajuste a valor presente	(3)	(46)	(3)	(46)
Total	378	1.227	689	3.898

Remuneração da Administração: O total acumulado das despesas com grupo de dirigentes da Companhia foi de R\$4.173 em 31 de março de 2019, (R\$4.517 em 31 de março de 2018, período de 15 meses). Na AGO referente em 12 de julho de 2018, foi estabelecido o montante anual de remuneração dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria da Companhia de até R\$ 4.500.

17. Provisões: a. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (Consolidado):

	2019	2018
Tributárias	24.578	19.391
Trabalhistas	2.113	2.113
Cíveis	6.140	5.453
Consórcios	2.619	6.384
Outras provisões	3.973	-
Total	39.924	33.341

Movimentação da provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

	Saldo em 2018	Adição	Reversão	Atualização	Saldo em 2019
Tributárias	19.391	3.906	-	1.241	24.578
Trabalhistas	2.113	800	(430)	131	2.614
Cíveis	5.453	118	-	687	6.140
Consórcios	6.384	18	(4.292)	409	2.619
Outras provisões	-	3.973	-	-	3.973
Total	33.341	8.823	(4.722)	2.469	39.924

A Administração, em conjunto com seus assessores jurídicos externos, entende que as provisões constituídas são suficientes para cobrir prováveis perdas nos processos de natureza civil, trabalhista e tributária em discussão pela Companhia. Com base na avaliação dos assessores jurídicos externos, são considerados de risco de perda possível processos que perfazem o montante de R\$ 232.687 (R\$ 213.897 em 2018), correspondentes a 47 (64 em 2018) processos de valores individualmente inferiores a R\$ 49.155 (R\$ 47.975 em 2018). Tal montante divide-se em R\$ 200.378 (R\$ 203.419 em 2018) para demandas administrativas e judiciais de natureza tributária, referentes a 36 (43 em 2018) processos; R\$ 32.008 (R\$ 10.206 em 2018) para demandas cíveis, referentes a 3 (5 em 2018) processos e R\$ 301 (R\$ 273 em 2018) para questões trabalhistas, referentes a 8 (16 em 2018) processos. Para essas questões nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não requerem sua contabilização. Há em andamento processos perante o TCU com a finalidade de apurar a economicidade de três contratos executados por meio desta data, bem como as práticas contábeis adotadas no Brasil. Nessa auditoria foi constituída, tendo em vista que, segundo a avaliação dos assessores jurídicos, não é possível no momento fazer qualquer estimativa, visto que a metodologia de cálculo proposta pelo TCU e em os processos está ainda em fase preliminar. Em dezembro de 2015, o Conselho Administrativo de Defesa Econômica (CADE) instaurou processo administrativo contra oitenta pessoas físicas e jurídicas, dentre as quais a Promon Engenharia Ltda., visando investigar eventuais condutas passíveis de constituir infração à ordem econômica. A Empresa apresentou sua defesa tempestivamente e aguarda resultado da avaliação. De acordo com a

10. Outros créditos (consolidado):

	Circulante	Não Circulante
	2019	2018
Contas a receber da Fundação Promon (vide nota 27)	5.636	10.503
Créditos oriundos de processos judiciais (i)	-	12.337
Prêmios de seguros	2.404	3.350
Transações com consorciadas	-	1.606
Outras despesas antecipadas	752	1.557
Créditos oriundos de processos tributários (Finsocial)	1.202	1.754
Retenção contratual	5.734	928
Contas a receber referente a participação nos consórcios	438	943
Contas a receber por venda de investimento (ii)	16.166	33.238
Total	33.238	23.923

(i) No decorrer do exercício a Companhia obteve êxito em dois processos judiciais de sua controlada Promon Engenharia Ltda., ambos referentes a falta de pagamento por serviços executados. Um processo é contra a União Federal no valor original de R\$5, registrado em outras receitas líquidas e com atualização monetária de R\$12.332 registrada em receitas financeiras e ainda sem prazo para recebimento; o outro processo é contra o Departamento de Águas, Esgoto e Energia (DAEE) no valor original de R\$2.591 registrado em outras receitas líquidas e com atualização monetária de R\$15.129 registrada em receitas financeiras. O crédito judicial da DAEE foi recebido no exercício. Essas ações foram ajuizadas em 1994. (ii) Referente a operação de venda ao Patria Finance Ltd., da totalidade da participação societária detida pela Promon S.A. no P2 Brasil Holding Ltd. e no P2 Brasil Infrastructure General Partner II Ltd.

11. Impostos a recuperar:

	Controladora	Consolidado
	2019	2018
Tributos Federais	396	592
Contribuições previdenciárias	-	1.840
Total	396	592

Os créditos de tributos federais e contribuições previdenciárias poderão ser utilizados para compensação de débitos, vencidos ou vincendos.

12. Impostos: a. Principais dados dos investimentos da controladora em 31 de março de 2019 e 2018:

Empresas controladas e coligadas:	Investimentos em 31 de março de 2019		Saldos em 31 de março de 2019		Resultado do exercício findo em 31 de março de 2019		Participação - %	
	31/03/2019	31/03/2018	Patrimônio líquido	Capital social	Lucro (prejuízo) do exercício	Equivalência patrimonial	Direta	Consolidada
Promon Engenharia Ltda.	25.860	21.749	25.862	18.221	4.112	4.112	99,99	99,99
Promon Tecnologia e Participações Ltda.	25.820	28.784	25.821	4.211	(2.964)	(2.964)	99,99	99,99
Promon Intelligens Estratégia e Tecnologia Ltda.	2.517	2.971	2.517	3.466	(454)	(454)	99,99	99,99
Promon International, Inc.	10.161	8.486	10.210	244	2.540	1.675	99,99	99,99
Promon Investment Corporation	80.146	109.479	80.146	63.225	14.092	14.092	100,00	100,00
Promon-Logicals Latin America Ltd. (PLLAL): Investimento	173.796	148.884	500.628	2.729	85.804	30.031	35,00%	35,00%
Ágio (Goodwill)	4.898	4.898	-	-	-	-	-	-
Mais-valia de ativos líquidos	314	444	-	-	-	-	-	-
Total	323.512	325.694	-	-	-	46.492	-	-

Lei 12.529/11, que regulamenta referido processo, eventuais penalidades que possam advir do mesmo podem variar entre 0,1% a 20% do faturamento bruto no ano anterior ao de instauração do processo, equivalente, aos valores de R\$ 240 mil a R\$ 49 milhões. Para este processo nenhuma provisão foi constituída, tendo em vista que, segundo a avaliação dos assessores jurídicos, nesta fase, não há como saber se haverá condenação e, se houver, qual o percentual da multa. **b. Depósitos judiciais - Mantidos no ativo não circulante (Consolidado):** O saldo de depósitos judiciais é composto por:

	2019	2018
Seguro de Acidente de Trabalho (SAT) (i)	13.720	13.392
Fator Acidentário de Prevenção (FAP) (ii)	7.661	7.661
Trabalhista	251	341
Fiscal	4.184	1.175
Outras	1.446	1.936
Total	27.263	27.505

(i) Depósitos para garantir ações que objetivam declarar a legalidade e a inconstitucionalidade da alteração do enquadramento da natureza de atividade da empresa. (ii) Depósitos para garantir ações que visam reconhecer a nulidade do FAP por ilegitimidade e inconstitucionalidade e alternativamente requerer o recálculo em razão da provisão inicialmente reconhecida pelo período de quinze meses. O FAP é considerado risco de êxito possível e o FAP é considerado risco de êxito provável. **c. Provisão para reestruturação:** Promon S.A. iniciou em 2015 um processo de adequação de sua estrutura, consistente com uma estratégia mais voltada a serviços profissionais e reconhecendo um ambiente de negócios com menor nível de atividade nos segmentos em que a Promon Engenharia Ltda atua. Foram adotadas medidas de redução de custos, implementadas durante todo o período. Uma vez que esse processo foi finalizado, o saldo remanescente da provisão inicialmente reconhecida foi totalmente estornado durante o período de quinze meses findo em 31 de março de 2018 (R\$4.466). Desde continuidade a esse processo sua controlada Promon Engenharia provisionou R\$2.700 no exercício encerrado em 31 de março de 2019. **18. Patrimônio líquido:**

a. Capital social e reserva de capital: Em 31 de março de 2019, o capital social é composto por 130.000.000 ações ordinárias, sem