

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras, referentes aos exercícios em 31 de dezembro de 2019 e 2018, permanecendo à disposição para quaisquer informações. São Paulo, 02 de abril de 2020.

Balancos Patrimoniais - Exercícios findos de 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais).									
Ativo	Controladora		Consolidado		Passivo	Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Ativo circulante					Passivo circulante				
Caixa e equivalentes de caixa	108.956	144.744	128.554	157.515	Empréstimos e financiamentos	90.191	135.985	90.191	136.048
Contas a receber de serviços, líquidas	613.579	478.895	666.189	531.748	Debêntures	-	13.737	-	13.737
Impostos a recuperar	21.958	19.454	40.193	38.533	Operações com derivativos	35.901	-	35.901	-
Adiantamento a funcionários	17.559	29.542	18.781	30.265	Arrendamento	122.178	9.630	125.395	9.630
Operações com derivativos	35.230	-	35.230	-	Fornecedores	114.704	121.660	131.179	136.358
Outros créditos	149.470	118.946	103.105	85.811	Fornecedores-Operação de Confirming	3.280	-	3.280	-
Total do ativo circulante	946.752	791.581	992.052	843.872	Impostos, taxas e contribuições	39.706	34.588	54.957	49.830
Ativo não circulante					Parcelamento de impostos	328	713	1.592	1.883
Contas a receber de serviços, líquidas	1.584	6.512	13.960	18.753	Pessoal, encargos e benefícios sociais	291.368	287.610	309.023	301.419
Impostos a recuperar	86.324	72.084	86.466	72.189	Contas a pagar licença de software	24.529	21.753	24.529	21.753
Tributos diferidos	133.961	109.905	154.747	117.717	Dividendos a pagar	-	5.266	1.936	5.266
Depósitos judiciais	170.459	189.885	172.798	191.932	Outras obrigações	192.989	161.241	191.521	161.423
Outros créditos	62.795	61.565	68.900	84.392	Total do passivo circulante	915.174	792.183	969.504	837.347
Investimento	155.710	122.171	-	-	Não circulante				
Imobilizado, líquido	241.631	232.318	258.975	245.889	Empréstimos e financiamentos	3.011	16.962	3.011	16.999
Intangível, líquido	217.206	250.525	358.290	399.777	Debêntures	-	43.253	-	43.253
Ativo de direito de uso	454.810	-	465.327	-	Arrendamento	390.409	7.318	398.541	7.318
Total do ativo não circulante	1.524.480	1.044.965	1.579.463	1.130.649	Fornecedores	178	179	178	179
Total do ativo	2.471.232	1.836.546	2.571.515	1.974.521	Parcelamento de Impostos	2.462	2.832	11.102	12.188

Demonstrações dos resultados em 31/12/2019 e 2018 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação)									
	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Receita operacional líquida	3.021.308	2.971.436	3.249.828	3.186.227	Total do passivo não circulante	1.261.158	743.882	1.307.111	802.799
Custo dos serviços prestados	(2.641.043)	(2.605.819)	(2.820.452)	(2.756.108)	Patrimônio líquido				
Lucro bruto	380.265	365.617	429.376	430.119	Capital social	247.216	247.216	247.216	247.216
Receitas (despesas) operacionais					Reserva de capital	51.569	51.569	51.569	51.569
Comercialização de serviços	(28.910)	(25.360)	(31.348)	(28.582)	Reserva Legal	-	4.018	-	4.018
Gerais e administrativas	(257.136)	(232.987)	(286.742)	(267.779)	Reserva de Lucro	24.191	71.082	24.191	71.082
Resultado com Equivalência Patrimonial	1.977	8.199	-	-	Reserva por resultado de transação de acionistas	(32.028)	-	(32.028)	-
Outras receitas (despesas) operacionais líquidas	3.456	8.386	3.696	9.493	Outras reservas	5.213	4.851	5.213	4.851
Lucro operacional antes das receitas e despesas financeiras	99.652	123.855	114.982	143.251	Reserva para aquisição de não controladores	-	(77.845)	-	(77.845)
Receitas financeiras	65.576	72.718	63.635	69.368	Outros resultados abrangentes	(1.261)	(410)	(1.261)	(410)
Despesas financeiras	(245.019)	(165.862)	(250.248)	(167.365)	Patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores da Sociedade	294.900	300.481	294.900	300.481
Lucro antes dos impostos	(79.791)	30.711	(71.631)	45.254	Participação de não controladores	-	-	-	-
Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro:					Total do patrimônio líquido	294.900	300.481	294.900	334.375
Imposto de renda e contribuição social diferido	23.617	14	20.490	532	Total do passivo e patrimônio líquido	2.471.232	1.836.546	2.571.515	1.974.521
Imposto de renda e contribuição social corrente	-	(8.551)	(8.821)	(17.147)					
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	(56.174)	22.174	(59.962)	28.639					
Atribuído a acionistas controladores	(56.174)	22.174	(56.174)	22.174					
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	(3.788)	6.465					
Lucro (prejuízo) por ação em Reais	(0,10)	0,04	-	-					

Demonstrações dos resultados abrangentes em 31/12/2019 e 2018 (Em milhares de reais)									
	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Lucro (Prejuízo) líquido do período	(56.174)	22.174	(59.962)	28.639	Lucro (Prejuízo) líquido do período	(56.174)	22.174	(59.962)	28.639
Outros resultados abrangentes:					Perda atuarial na atualização do plano de benefício definido	(851)	113	(851)	113
Total do resultado abrangente do período	(57.025)	22.287	(60.813)	28.752	Total do resultado abrangente do período	(57.025)	22.287	(60.813)	28.752
Atribuído a acionistas controladores	(57.025)	22.287	(60.813)	28.752	Atribuído a acionistas controladores	(57.025)	22.287	(60.813)	28.752
Atribuído a acionistas não controladores	-	-	(3.788)	6.465	Atribuído a acionistas não controladores	-	-	(3.788)	6.465

Demonstração das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais)																								
	Capital Social		Reserva especial de ágios		Reserva para aquisição de não controladores		Pagamento baseado em ações		Reserva por resultado de transação de acionistas		Reserva de Lucros		Reserva Legal		Outros resultados abrangentes		Lucros (prejuízos) acumulados		Patrimônio líquido atribuído aos acionistas da controladora		Participação de não controladores		Total do patrimônio líquido	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Saldos em 31 de dezembro de 2017	247.216	-	100	51.469	(77.845)	2.739	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	267.529	31.471	33.894	31.471	299.000		
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	2.112	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.173	-	22.173	-	6.465	-	28.638	
Pagamento baseado em ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.112	
Reserva de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	29.620	-	-	-	-	-	(15.799)	-	13.820	-	358	-	14.178	
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.108	-	-	-	-	-	(1.108)	-	-	-	-	-	-	
Dividendo mínimo obrigatório	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Benefício pós empregado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	113	-	(5.266)	-	(4.400)	-	(9.666)		
Saldos em 31 de dezembro de 2018	247.216	-	100	51.469	(77.845)	4.851	-	-	-	-	71.082	4.018	-	-	-	-	-	56.174	300.481	33.894	33.894	334.375		
Prejuízo líquido do período	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(56.174)	-	-	-	-	(59.962)	
Reserva para aquisição de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	77.845	
Ágio na aquisição de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.028)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(32.028)	
Pagamento baseado em ações	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	362	
Reserva de Lucros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reserva Legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Dividendos propostos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Benefício pós empregado	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Participação de não controladores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos em 31 dezembro de 2019	247.216	-	100	51.469	(77.845)	5.213	-	-	-	-	(32.028)	24.191	-	-	-	-	-	-	294.900	33.894	33.894	33.894	294.900	

Demonstrações dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais)									
	Controladora		Consolidado			Controladora		Consolidado	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018		31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Prejuízo do exercício antes do imposto de renda e contribuição social	(56.174)	22.174	(59.962)	28.639	Impostos, taxas e contribuições	5.118	1.990	5.127	12.339
Despesas (receitas) que não representam movimentação de caixa:	383.584	223.732	389.101	245.850	Parcelamento de impostos	(755)	(536)	(1.377)	(1.521)
Depreciação e amortização	251.682	140.345	272.277	154.675	Outros Passivos	22.807	14.940	24.336	8.666
Juros sobre mutuo	64.518	47.258	69.220	51.658	Liquidação de processos e demandas judiciais	(53.199)	-	(53.360)	-
Impacto de AVP sobre arrendamento	46.637	2.056	47.712	2.056	Caixa gerado nas atividades operacionais	189.726	235.185	215.810	252.133
Impostos diferidos	(23.616)	(14)	(43.750)	(532)	Juros incorridos e pagos	(2.676)	-	(2.676)	-
Valor residual do imobilizado baixado	2.800	4.288	3.586	4.540	Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	187.050	235.185	213.134	252.133
Provisão para demandas judiciais	30.648	28.664	26.231	23.764	Acrescimo no imobilizado e intangível	(108.633)	(67.801)	(120.990)	(75.687)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa e multas	5.938	220	5.922	575	Aquisição de investimentos Rbrasil	(7.226)	-	(7.226)	-
Varição MTM derivativos	671	(9.881)	671	(9.881)	Aquisição de investimentos Interfile	(56.342)	-	(56.342)	-
Despesas de juros e amortização do custo de transação das debêntures	3.265	6.945	3.265	6.945	Caixa utilizado nas atividades de investimento	(172.201)	(67.801)	(184.558)	(75.687)
Juros sobre empréstimos	3.797	11.005	3.797	11.005	Pagamento de arrendamento mercantil	-	(11.610)	-	(11.610)
Equivalência patrimonial	(1.977)	(8.199)	-	-	Pagamento de arrendamento mercantil (direito de uso)	(134.959)	-	(139.341)	-
Despesa com pagamento baseado em ações	362	2.112	362	2.112	Mútuos com partes relacionadas (cedido)	(45.476)	(11.200)	(14.176)	-
Provisão para aquisição de não controladores	-	1.130	1.434	2.130	Mútuos com partes relacionadas	308.694	-	308.694	-
Varição cambial	8.055	-	8.055	-	Mútuos com partes relacionadas (recebido)	33.951	11.791	(3.395)	-
Provisão (reversão) de outras obrigações e outros	(9.196)	(3.197)	(9.681)	(3.197)	Pagamento de mútuos com partes relacionadas	(83.965)	(51.283)	(83.965)	(51.283)
(Aumento) redução no ativo operacional:	(111.736)	(39.322)	(93.756)	(63.672)	Captação de empréstimos e financiamentos	157.336	181.886	157.336	181.886
Contas a receber	(135.694)	(11.558)	(135.569)	(21.167)	Captação de novos arrendamentos	20.353	-		