

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Verzani & Sandrini S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Verzani & Sandrini S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2019

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais.....	5
Demonstrações dos resultados.....	7
Demonstrações dos resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Contábeis individuais e consolidadas

Aos
Administradores e Acionistas
Verzani & Sandrini S.A.
Santo André – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Verzani & Sandrini S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Verzani & Sandrini S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis individuais e consolidadas e o relatório do auditor independente

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance, e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificados durante nossos trabalhos.

São Paulo, 17 de dezembro de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Bruno Mattar Galvão
Contador CRC-1SP267770/O-6-T-CE

Verzani & Sandrini S.A

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Ativo					
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	8	16.163	45.012	117.660	49.084
Clientes e outras contas a receber	9	73.873	92.617	108.173	104.409
Estoques		2.461	3.811	4.430	4.107
Impostos a recuperar	10	14.909	14.143	24.382	21.687
Partes relacionadas	11	135.292	118.460	65.303	108.603
Despesas antecipadas		789	1.483	3.527	1.522
Depósitos contratuais	20	1.111	648	4.842	822
Outros valores a receber		5.185	5.819	6.714	7.704
		249.783	281.993	335.031	297.938
Ativo não circulante					
Aplicação financeira longo prazo	8	190	3.405	190	3.405
Clientes	9	1.179	2.341	2.393	2.974
Depósitos judiciais	20	7.754	9.007	17.200	16.888
Impostos diferidos ativos	21	6.978	2.966	21.864	7.150
Depósitos contratuais	20	-	-	3.648	-
Outros valores a receber		1.978	3.390	3.207	3.781
Outros tributos a recuperar	10	17.647	-	19.015	509
Investimentos	12	73.119	44.012	83	-
Imobilizado	13	61.774	62.621	66.264	67.066
Ativo de direito de uso	17	13.924	1.443	14.487	1.832
Intangível	14	24.313	16.692	121.897	37.112
Total do ativo não circulante		208.856	145.877	270.248	140.717
Total do ativo		458.639	427.870	605.279	438.655

Passivo					
Passivo Circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	15	44.859	50.892	55.687	54.332
Empréstimos e financiamentos	17	56.120	8.025	62.967	8.042
Passivo de arrendamento	17	14.962	12.951	15.398	13.230
Obrigações tributárias	16	5.116	3.882	11.311	7.686
Salários e encargos sociais	18	63.174	72.007	106.706	77.965
Partes relacionadas	11	57.839	81.003	61.855	71.856
Contas a pagar por aquisição de controlada	19	7.924	2.854	8.271	2.854
Outros passivos circulantes		11.523	5.670	14.788	6.613
Total do passivo circulante		261.517	237.284	336.983	242.578
Passivo não circulante					
Fornecedores e outras contas a pagar	15	1.150	-	1.150	-
Empréstimos e financiamentos	17	106.133	125.889	121.234	125.889
Passivo de arrendamento	17	13.896	12.316	14.023	12.818
Obrigações tributárias	16	2.610	3.307	8.365	3.388
Contas a pagar por aquisição de controlada	19	11.840	4.104	31.735	4.104
Provisões para perdas de investimento	12	7.423	405	-	6
Provisões para demandas judiciais	20	8.230	7.620	45.949	12.927
		151.282	153.641	222.456	159.132
Total do passivo		412.799	390.925	559.439	401.710
Patrimônio líquido					
Capital	22	8.297	8.297	8.297	8.297
Reserva de Capital			-		-
Reserva Legal		776	776	776	776
Lucros acumulados		36.767	27.872	36.767	27.872
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores		45.840	36.945	45.840	36.945
Patrimônio líquido atribuível aos acionistas não controladores			-		-
Total do Patrimônio líquido		45.840	36.945	45.840	36.945
Total do passivo e patrimônio líquido		458.639	427.870	605.279	438.655

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Verzani & Sandrini S.A

Balancos patrimoniais

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita líquida dos serviços prestados	23	683.520	766.443	827.740	855.577
Custos dos serviços prestados	24	(580.790)	(662.330)	(703.256)	(738.547)
Lucro bruto		102.730	104.113	124.484	117.030
Receitas e despesas operacionais					
Despesas comerciais	24	(3.119)	(6.149)	(3.976)	(6.352)
Despesas administrativas	24	(75.408)	(66.262)	(95.117)	(76.477)
Equivalência patrimonial	12	(249)	1.655	(5)	(2)
Despesas tributárias	24	(1.929)	(1.957)	(2.173)	(2.205)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	24	(1.133)	(784)	(1.035)	(717)
Lucro antes do resultado financeiro		20.892	30.616	22.178	31.277
Despesas financeiras					
Despesas financeiras	25	(16.427)	(15.304)	(19.797)	(15.526)
Receitas financeiras	25	8.466	2.572	8.882	2.792
		(7.961)	(12.732)	(10.915)	(12.734)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	9	12.931	17.884	11.263	18.543
Imposto de renda e contribuição social corrente	21	(4.367)	(1.826)	(7.689)	(4.672)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	21	3.125	(540)	8.115	1.647
Lucro líquido do exercício		11.689	15.518	11.689	15.518
<u>Atribuível aos:</u>					
Acionistas controladores		11.689	15.518	11.689	15.518
Acionistas não controladores		-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Verzani & Sandrini S.A

Demonstrações dos resultados abrangentes
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro líquido do exercício	11.689	15.518	11.689	15.518
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente	11.689	15.518	11.689	15.518
Atribuível a:				
Acionistas controladores	11.689	15.518	11.689	15.518
Acionistas não controladores	-	-	-	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Verzani & Sandrini S.A

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	
		Reserva especial de ágio	Reserva legal	Lucros acumulados
Saldo em 31 de dezembro de 2018	8.297	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-
Constituição de reserva legal	-	-	776	-
Perda em transação entre acionistas	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	8.297	-	776	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-
Ganho (Perda) com transação de capital.	-	-	-	-
Outros	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.297	-	776	-

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Verzani & Sandrini S.A

Demonstrações dos fluxos de caixa
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	12.931	17.884	11.262	18.543
Ajuste para conciliar o resultado do exercício com o caixa líquido utilizado nas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	17.963	15.932	19.499	17.335
Provisão para devedores duvidosos	42	385	(1.080)	(1.509)
Provisão para demandas judiciais	7.055	2.204	8.602	3.288
Equivalência patrimonial	249	(1.655)	5	2
Resultado na baixa de ativos permanentes	4.349	1.281	3.621	1.355
Variação monetária e encargos	12.341	11.606	12.931	11.680
Outros ganhos com investimento	(2.792)	3	(2.805)	3
Variação nos ativos e passivos operacionais				
Clientes e outras contas a receber	22.097	(14.192)	28.756	400
Estoques	1.350	2.773	1.455	3.115
Impostos a recuperar	(14.580)	(1.856)	(14.138)	(2.824)
Despesas antecipadas	703	2.562	368	3.039
Outros valores a receber	4.041	(7.430)	1.464	(8.381)
Depósitos judiciais e contratuais	1.193	(1.870)	2.795	(2.718)
Fornecedores e outras contas a pagar	(5.179)	7.609	(8.681)	6.661
Obrigações tributárias	1.221	(1.639)	(645)	(3.106)
Salários e encargos sociais	(10.083)	10.274	(17.878)	6.031
Outros passivos	6.061	4.165	7.026	4.295
Contingências	(6.638)	(3.309)	(8.028)	(4.238)
Pagamento de juros de empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamentos	(11.627)	(7.697)	(11.683)	(7.769)
Imposto de renda e contribuição social	(4.530)	(3.083)	(8.422)	(4.793)
Fluxo de caixa gerado (utilizado) nas atividades operacionais	36.167	33.947	24.424	40.409
Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de imobilizado e intangível	(23.249)	(21.002)	(13.822)	(22.011)
Aporte de capital em controlada	(27.000)	-	-	-
Pagamento das parcelas remanescentes de aquisição de controlada	(9.259)	(10.740)	(17.355)	(10.740)
Aquisição de caixa por Incorporação de controlada	191	-	-	-
Aquisição de controlada líquido do Caixa recebido	-	-	22.930	-
Fluxo de caixa utilizado nas atividades de investimentos	(59.317)	(31.742)	(8.247)	(32.751)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Aplicação financeira de longo prazo	3.215	1.828	3.215	1.828
Captação de empréstimos e financiamentos	53.950	50.000	53.950	50.000
Pagamento de principal empréstimos e financiamentos	(25.939)	(36.218)	(26.290)	(36.218)
Captação de arrendamentos	1.435	20.183	1.339	20.687
Pagamento de arrendamentos	(13.296)	(12.871)	(13.511)	(13.353)
Partes relacionadas	(29.958)	2.831	33.696	(4.673)
Perda em transação entre acionistas	4.894	(874)	-	(874)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento	(5.699)	24.879	52.399	17.397
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	(28.849)	27.084	68.576	25.055
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	45.012	17.928	49.084	24.029
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	16.163	45.012	117.660	49.084
Variação líquida de caixa	(28.849)	27.084	68.576	25.055

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

A Verzani & Sandrini S.A. ("Serviços") foi constituída em 04 de setembro de 1967 como sociedade limitada e, em 25 de julho de 2019, através de uma alteração contratual, passou a ser uma sociedade anônima de capital fechado com sede na cidade de Santo André, Estado de São Paulo. Oferece soluções completas em serviços de higienização ambiental e saneamento, manutenção predial e industrial, limpeza técnica, jardinagem e paisagismo, serviço de suporte administrativo e industrial.

1.1. Grupo Empresarial

A Companhia desenvolve seus negócios dentro do contexto de um grupo empresarial ("Verzani & Sandrini S.A"), utilizando-se, eventualmente, da estrutura de empresas relacionadas, compartilhando custos administrativos e esforços de gestão.

As atividades a Verzani & Sandrini S.A compreendem as operações das seguintes empresas:

Verzani & Sandrini S.A. (Verzani)

Oferece soluções completas em serviços de higienização ambiental e saneamento, manutenção predial e industrial, limpeza técnica, jardinagem e paisagismo, serviços de suporte administrativo e industrial. A Verzani & Sandrini S.A. é controladora das seguintes empresas:

Higi Serv Cargo Serviços Auxiliares de Transporte Aéreo Ltda. ("Higi Cargo")

Oferece soluções completas serviços aeroportuários, utilização de aeroporto, movimentação de passageiros, armazenagem de qualquer natureza, capatazia, movimentação de aeronaves, serviços de apoio aeroportuários, serviços acessórios, movimentação de mercadorias, logística e congêneres.

Higi Serv Holding S.A. ("Higi Holding")

Controladora do "Grupo Higi", foi constituída em maio de 2008, adquirido pela Verzani & Sandrini em fevereiro de 2020, tendo como objetivo social a participação em empresas.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

JR Higienização Ltda. ("JR") | Higi Serv Limpeza S.A. ("Higi Limpeza") | Rs Consultoria e Serviços de Gestão Empresarial Ltda. ("Rs") | R3s Serviços de Limpeza e Terceirização Ltda. ("R3s") | Hstl Administração e Serviços Ltda. ("Hstl").

Oferece soluções completas em serviços de higienização ambiental e saneamento, manutenção predial e industrial, limpeza técnica, jardinagem e paisagismo, serviço de suporte administrativo e industrial.

2. Combinações de negócios

I) Aquisição RS e R3S Segurança Privada Ltda.

Em 18 de outubro de 2020, a Verzani & Sandrini S.A, firmou contrato de compra e venda de quotas para adquirir 100% das quotas representativas do capital social da RS Consultoria e Serviços de Gestão Empresarial Ltda. e da R3S Consultoria de Limpeza e Terceirização Ltda., através da controlada JR, que tem como objetivo prestação de serviços de higienização ambiental e saneamento na área de serviços de limpeza.

A transação estava sujeita a condições suspensivas, vinculando o fechamento da transação uma série de condições precedentes que foram cumpridas em 04 de dezembro de 2020. Os custos de transação estão relacionados com consultores jurídicos e financeiros e totalizaram aproximadamente R\$303, contabilizadas em despesas gerais e administrativas.

Desde a aquisição, a RS e R3S contribuíram com uma receita líquida de R\$15.258 e um lucro líquido de R\$195, respectivamente, no resultado consolidado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020. Caso a aquisição tivesse ocorrido no início de exercício, o valor da receita líquida consolidada seria de R\$177.485 e o lucro líquido de R\$5.666

A contraprestação transferida avaliada na data de aquisição foi:

Contraprestações - Aquisição RS e R3S		
Aquisição	3.558	A vista
Valor retido	844	A pagar 2021
Parcela Fixa	867	5 parcelas semestrais
Parcela Adicional Variável	3.316	10 parcelas semestrais
Parcela Adicional Variável	2.802	Parcela a pagar 2022
Parcela Adicional Variável	2.802	Parcela a pagar 2023
Preço de Aquisição Remanescente	7.729	Parcela a pagar 2024
<u>Contraprestação transferida</u>	<u>21.918</u>	

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Combinações de negócios – continuação.

Abaixo a composição do valor a pagar aos vendedores:

	RS	R3S	Total
(=) Contraprestação transferida	10.521	11.397	21.918
(-) Pagamento à vista	(3.558)	-	(3.558)
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.963	11.397	18.360
Circulante			347
Não circulante			18.013
	RS	R3S	Total
Pagamento à vista	(3.558)	-	(3.558)
Caixa e equivalentes de caixas adquiridos	14.494	1.009	15.503
(=) Aquisição de controlada líquido do caixa adquirido	10.936	1.009	11.945

O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis da RS e R3S na data de aquisição, com base no balanço de fechamento de 30 de novembro de 2020, conforme contrato de compra e venda, é apresentado a seguir:

Aquisição Grupo RS e R3S			
	Rs	R3s	Total
Participação adquirida	100%	100%	
Valor da operação	7.815	8.404	16.219
Ativo			
Caixa e equivalentes de caixa	14.494	1.009	15.503
Clientes e outras contas a receber	12.563	6.860	19.423
Estoques	1.178	136	1.314
Impostos a recuperar	5.664	247	5.911
Despesas antecipadas	844	30	874
Depósitos contratuais	4.604	7	4.611
Outros valores a receber	2.751	549	3.300
Depósitos judiciais	1.279	91	1.370
Impostos diferidos ativos	5.476	780	6.256
Investimentos	76	5	81
Imobilizado	1.132	219	1.351
Intangível	5	-	5
Imobilizado – Mais valia de ativos (c)	146	159	305
Intangível identificado – Carteira de Clientes (a)	7.536	8.164	15.700
Intangível identificado – Marcas (b)	432	468	900
Total dos ativos assumidos	58.180	18.724	76.904
Passivo			
Fornecedores e outras contas a pagar	2.684	104	2.788
Obrigações tributárias	3.265	291	3.556
Salários e encargos sociais	25.897	5.855	31.752
Empréstimos e financiamentos de curto prazo	5.031	-	5.031
Outros passivos circulantes	361	77	438
Contingências	15.209	2.273	17.482
Empréstimos e financiamentos de longo prazo	17.115	-	17.115

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Obrigações tributárias de longo prazo	3.860	249	4.109
Total dos passivos assumidos	73.422	8.849	82.271
Acervo líquido	(15.242)	9.875	(5.367)
Ágio gerado na transação	13.097	14.188	27.285
Total da contraprestação	(2.145)	24.063	21.918

II) Aquisição Grupo Higi

Em 18 de dezembro de 2019, a Verzani & Sandrini S.A. firmou dois contratos de compra e venda de quotas para adquirir respectivamente 70% e 30% das quotas representativas do capital social da Higi Serv Holding S.A., controladora do Grupo Higi, que detém 100% de participação societária das empresas, Higi Serv Cargo Serviços Auxiliares de Transporte Aéreo Ltda.; Higi Serv Limpeza S.A.; HSTL Administração e Serviços Ltda.

Considerando que a negociação para aquisição dos 30% restantes das quotas das empresas Higi Serv Holding está diretamente relacionada à aquisição dos 70%, devido aos contratos terem sido firmados no mesmo momento e as únicas condições para aquisição dos 30% restantes estão relacionadas ao fechamento da transação para adquirir os 70% e o decurso do período de 2 anos, os dois contratos foram contabilizados inicialmente como sendo uma única transação, como se a Companhia já tivesse adquirido os 100% de participação do Grupo Higi.

A transação foi realizada através do contrato de compra e venda, sob condição suspensiva, vinculando o fechamento da transação a uma série de condições precedentes que foram cumpridas em 04 de março de 2020, considerada a data de aquisição.

Os custos de transação estão relacionados com consultores jurídicos e financeiros e totalizaram aproximadamente R\$1.101 contabilizados em despesas gerais e administrativas.

Desde a aquisição, o Grupo Higi contribuiu com uma receita líquida de R\$102.758 e um lucro líquido de R\$8.849 no resultado consolidado do exercício. Caso a aquisição tivesse ocorrido no início de exercício, o valor da receita líquida consolidada seria de R\$123.729 e o lucro líquido de R\$8.787

A contraprestação transferida avaliada na data de aquisição foi:

Composição do Valor a pagar na Aquisição da HIGI		
Aquisição	8.984	á vista
Parcela fixa	7.970	5 parcelas semestrais
Parcela fixa	8.976	6 parcelas semestrais
Superveniência Ativa	1.882	pagamento em 2021 mediante a realização
Contraprestação a ser transferida	27.812	

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

2. Combinações de negócios--Continuação

III) Aquisição Grupo Higi--Continuação

Abaixo a composição do valor a pagar aos vendedores:

	<u>R\$</u>
Preço de aquisição, conforme contrato	18.600
(+) Contraprestação para aquisição dos 30% restantes	9.400
(-) Ajuste de preço	(2.070)
(+) Superveniência ativa	1.882
(=) Contraprestação transferida	27.812
(-) Pagamento à vista	(8.984)
(-) Ajuste de preço de aquisição controlada	(535)
(+) Juros incorridos	325
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2020	18.618
Circulante	4.896
Não circulante	13.722
	<u>R\$</u>
Pagamento à vista	(8.984)
Caixa e equivalentes de caixas adquiridos	4.942
(=) Aquisição de controlada líquido do caixa adquirido	(4.042)

O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis do grupo HIGI na data de aquisição, com base no balanço de fechamento de 29 de fevereiro de 2020, conforme contrato de compra e venda, é apresentado a seguir:

<u>Aquisição Grupo Higi</u>	
Participação adquirida	100%
Valor da operação	27.812
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	4.942
Clientes e outras contas a receber	11.437
Estoques	464
Impostos a recuperar	1.495
Despesas antecipadas	1.499
Depósitos contratuais	1.146
Outros valores a receber	247
Partes relacionadas	6.825
Imobilizado	1.756
Intangível	227
Ativo de direito de uso	711
Intangível identificado - Carteira de clientes * (a)	8.700
Intangível identificado - Marcas * (b)	2.400
Mais valia ativos *(c)	1.136
Total dos ativos assumidos	42.985

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

2. Combinações de negócios--Continuação

III) Aquisição Grupo Higi--Continuação

<u>Aquisição Grupo Higi</u>	
Passivo	
Fornecedores e outras contas a pagar	8.398
Obrigações tributárias	678
Salários e encargos sociais	14.867
Passivo de arrendamento	711
Outros passivos circulantes	712
Contingências	14.964
Partes relacionadas	6.428
Obrigações tributárias de longo prazo	1.639
Total dos passivos assumidos	48.397
Acervo líquido	
	(5.412)
Ágio gerado na transação	33.224
Total da contraprestação	27.812

- (a) Cada uma das categorias de contratos apresenta características distintas as quais obrigam abordagens e avaliações distintas. Para avaliação dos relacionamentos privados, avaliamos considerando a taxa de decaimento média histórica destes contratos, enquanto para os contratos públicos estes foram avaliados considerando a vida útil remanescente de cada contrato. A vida útil estimada da carteira de clientes está avaliada em 5,8 anos para clientes privados e para os clientes públicos 1,71 anos.
- (b) A fim de identificar a taxa de royalty adequada para a avaliação da marca foi calculada a partir da análise profit Split correspondente à média entre 25 e 33 do EBIT histórico da Higi totalizando uma taxa de 0.90. A vida útil estimada da marca é de 3 anos, período que a Administração avalia a troca integral dos contratos para a marca Verzani & Sandrini S.A.
- (c) A avaliação foi elaborada seguindo a NBR 14.653 da ABNT e os preceitos da IBAPE. O valor justo dos ativos foi considerado o método de custo e método comparativo direto de mercado. A metodologia aplicada foi considerando a natureza de cada bem estudado.

Na data da aquisição o ágio foi testado para fins de recuperabilidade, não tendo sido identificadas perdas por *impairment*.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3. Políticas contábeis significativas

As políticas contábeis significativas adotadas pela Verzani & Sandrini S.A e suas controladas, estão descritas nas notas explicativas específicas, relacionadas aos itens apresentados. Já aquelas relacionadas a diferentes aspectos das demonstrações financeiras estão descritas a seguir. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. Ressalta-se que políticas contábeis de transações imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

3.1 Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil que compreendem os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"). Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras consolidadas, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão da Administração do Grupo.

As demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de reais (exceto quando mencionado de outra forma), moeda funcional e de apresentação e foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios e suporte financeiro da Verzani & Sandrini S.A. e suas controladas.

As demonstrações financeiras foram elaboradas com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras.

O Grupo adotou todos os pronunciamentos revisados e interpretações e orientações emitidas pelo CPC que estavam em vigor em 31 de dezembro de 2020.

O Conselho de Administração do Grupo Verzani & Sandrini autorizou a emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas em 14 de abril de 2021.

As políticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente aos exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

3.2 Base de consolidação

Controladas são todas as entidades nas quais a Companhia tem o poder de regular as políticas financeiras e operacionais que geralmente acompanham uma participação de mais do que metade dos direitos a voto. A existência e o efeito de possíveis direitos a voto atualmente exercíveis ou conversíveis são considerados quando se avalia se a Companhia controla outra entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para a Companhia. Elas deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle termina.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A Companhia e suas controladas usam o método de contabilização da aquisição para contabilizar as combinações de negócios. A contraprestação transferida para a aquisição de uma controlada é o valor justo dos ativos transferidos, passivos incorridos e instrumentos patrimoniais emitidos pela Companhia e suas controladas. A contraprestação transferida inclui o valor justo de algum ativo ou passivo resultante de um contrato de contraprestação contingente quando aplicável. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos. Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição da Companhia e suas controladas reconhecem a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controladora no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora a ser reconhecida é determinada em cada aquisição realizada.

O excesso da contraprestação transferida e do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo da participação da Companhia e suas controladas nos ativos líquidos identificáveis adquiridos é registrada como ágio (goodwill). Nas aquisições em que a Companhia e suas controladas atribuem valor justo aos não controladores, a determinação do ágio inclui também o valor de qualquer participação não controladora na adquirida, e o ágio é determinado considerando a participação da controladora e dos não controladores. Quando a contraprestação transferida for menor que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado do exercício.

Transações entre companhias, saldos e ganhos não realizados em transações entre a Companhia e suas controladas são eliminados. Os prejuízos não realizados também são eliminados, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (impairment) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas são alteradas quando necessário, para assegurar a consistência com as políticas adotadas pela Companhia.

As demonstrações financeiras consolidadas são compostas pelas demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2020 e 2019 apresentadas abaixo:

Denominação	31/12/2020		
	Participação direta	Participação indireta	Total da participação
JR Higienização Limitada	99,99%	-	99,99%
Higi Serv Limpeza S.A. (a)	-	100,00%	100,00%
Higi Serv Cargo Ltda (a)	-	100,00%	100,00%
HSTL Administração e Serviços Ltda (a)	-	100,00%	100,00%
Higi Serv Holding S.A. (a)	-	100,00%	100,00%
Rs Consultoria e Serviços de Gestão Empresarial Ltda. (c)	-	100,00%	100,00%
R3s Serviço de Limpeza e Terceirização Ltda. (c)	-	100,00%	100,00%

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Denominação	31/12/2019		
	Participação direta	Participação indireta	Total da participação
JR Higienização Limitada	99,99%	-	99,99%
Prolim Serviços Ltda (b)	100,00%	-	100,00%

(a) Empresa adquirida em 01 de março de 2020

(b) Empresa incorporada na Verzani & Sandrini S.A. em maio de 2020

(c) Empresa adquirida em 30 de novembro de 2020

3.3 Novos pronunciamentos contábeis

3.3.1 Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas ainda não estejam vigentes.

Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input - entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output - saída de recursos. Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs - entradas de recursos e processos necessários para criar outputs - saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo, mas podem impactar períodos futuros caso o Grupo ingresse em quaisquer combinações de negócios.

Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência.

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, "a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade". As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nem se espera que haja algum impacto futuro para o Grupo.

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

A pronúncia revisado alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes.

Essas alterações não tiveram impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

Alterações no CPC 06 (R2): Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19.

Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento.

Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Grupo.

3.4 Transações e conversão em moeda estrangeira

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional (Real), utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são mensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

3.5 Instrumentos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração subsequente

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

i) Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Verzani & Sandrini S.A para a gestão destes ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Verzani & Sandrini S.A tenha aplicado o expediente prático, a Verzani & Sandrini S.A inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado. As contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo ou para as quais a Verzani & Sandrini S.A tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Verzani & Sandrini S.A para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Verzani & Sandrini S.A se compromete a comprar ou vender o ativo.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento.
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

A Verzani & Sandrini S.A não possui ativos financeiros classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Ativos financeiros ao custo amortizado

Esta categoria é a mais relevante para a Verzani & Sandrini S.A. A Verzani & Sandrini S.A mensura os ativos financeiros ao custo amortizado se ambas as seguintes condições forem atendidas:

- O ativo financeiro for mantido dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

financeiros com o fim de receber fluxos de caixa contratuais.

- Os termos contratuais do ativo financeiro derem origem, em datas especificadas, a fluxos de caixa que constituam, exclusivamente, pagamentos de principal e juros sobre o valor do principal em aberto.

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.

Os ativos financeiros da Verzani & Sandrini S.A ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes, outras contas a receber, partes relacionadas e depósitos contratuais.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida ser classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.

Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Esta categoria contempla instrumentos derivativos e caixa e equivalentes de caixa.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.

• A Verzani & Sandrini S.A transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Verzani & Sandrini S.A transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) A Verzani & Sandrini S.A nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

controle do ativo.

Quando a Verzani & Sandrini S.A transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ele avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Verzani & Sandrini S.A continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Neste caso, Verzani & Sandrini S.A também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Verzani & Sandrini S.A.

ii) Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Os passivos financeiros da Verzani & Sandrini S.A incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, partes relacionadas, contas a pagar por aquisição de controlada, debentures a pagar e instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração subsequente

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Esta categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Verzani & Sandrini S.A que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A Verzani & Sandrini S.A não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Esta é a categoria mais relevante para a Verzani & Sandrini S.A. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Instrumentos financeiros derivativos

O instrumento financeiro derivativo captado pela Companhia tem o objetivo de proteção contra o risco de taxa de câmbio associado ao empréstimo em moeda estrangeira. Desta forma, eventuais variações no fator de risco geram um efeito inverso na contrapartida que se propõe a proteger. Não há, portanto, instrumentos financeiros derivativos com propósitos de especulação.

A Administração revisa anualmente o valor recuperável dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos tributos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa. O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em transações recentes de mercado entre partes conhecedoras e interessadas com ativos semelhantes. Na ausência de transações observáveis neste sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

A Verzani & Sandrini S.A baseia sua avaliação de redução ao valor recuperável com base nas previsões e orçamentos financeiros mais recentes, os quais são elaborados separadamente pela Administração para cada unidade geradora de caixa às quais os ativos estejam alocados. As projeções baseadas nestas previsões e orçamentos geralmente abrangem o período de cinco anos. Uma taxa média de crescimento de longo prazo é calculada e aplicada aos fluxos de caixa futuros após o quinto ano.

A perda por desvalorização do ativo é reconhecida no resultado de forma consistente com a função do ativo sujeito à perda.

Para ativos que não sejam ágio, é efetuada uma avaliação em cada data de reporte para determinar se existe um indicativo de que as perdas por redução ao valor recuperável reconhecidas anteriormente já não existem ou diminuíram. Se tal indicativo existir, a Verzani & Sandrini S.A estima o valor recuperável do ativo ou da unidade geradora de caixa. Uma perda por redução ao valor recuperável de um ativo previamente reconhecida é revertida apenas se tiver havido mudança nas estimativas utilizadas para determinar o valor recuperável do ativo desde a última perda por desvalorização que foi reconhecida. A reversão é limitada para que o valor contábil do ativo não exceda o valor contábil que teria sido determinado (Líquido de depreciação, amortização ou exaustão), caso nenhuma perda por desvalorização tivesse sido reconhecida para o ativo em anos anteriores. Essa reversão é reconhecida no resultado.

O teste de redução ao valor recuperável do ágio é feito anualmente em 31 de dezembro ou quando as circunstâncias indicarem que o valor contábil tenha se deteriorado.

A perda por desvalorização é reconhecida para uma unidade geradora de caixa ao qual o ágio esteja relacionado. Quando o valor recuperável da unidade é inferior ao valor contábil da unidade, a perda é reconhecida e alocada para reduzir o valor contábil dos ativos da unidade na seguinte ordem: (a) reduzindo o valor contábil do ágio alocado à unidade geradora de caixa; e (b) a seguir, aos outros ativos da unidade proporcionalmente ao valor contábil de cada ativo.

3.6. Arrendamentos mercantis

A Verzani & Sandrini S.A avalia, na data de início do contrato, se esse contrato é ou contém um arrendamento. Ou seja, se o contrato transmite o direito de controlar o uso de um ativo identificado por um período de tempo em troca de contraprestação.

Grupo como arrendatário

A Verzani & Sandrini S.A aplica uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. A Verzani & Sandrini S.A reconhece os passivos de arrendamento para efetuar pagamentos de arrendamento e ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos ativos subjacentes.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Ativos de direito de uso

A Verzani & Sandrini S.A reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Verzani & Sandrini S.A reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo de arrendamento. Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pelo Verzani & Sandrini S.A e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir a Verzani & Sandrini S.A exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Verzani & Sandrini S.A usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados. Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo de arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Verzani & Sandrini S.A aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra). Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

3.7 Mensuração a valor justo

A Verzani & Sandrini S.A mensura instrumentos financeiros contabilizados a valor justo em cada data de fechamento do balanço patrimonial. Outrossim, os valores justos de instrumentos financeiros mensurados a custo amortizado são divulgados na Nota 6.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; ou
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo.

O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pelo Verzani & Sandrini S.A. O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade de um participante do mercado gerar benefícios econômicos por meio da utilização ideal do ativo ou vendendo-o a outro participante do mercado que também utilizaria o ativo de forma ideal.

A Verzani & Sandrini S.A utiliza técnicas de avaliação adequadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes para mensuração do valor justo, maximizando o uso de informações disponíveis pertinentes e minimizando o uso de informações não disponíveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado nas demonstrações financeiras são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita abaixo, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços de mercado cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável;
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras de forma recorrente, a Verzani & Sandrini S.A determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativo para mensuração do valor justo como um todo) ao final de cada período de divulgação.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Para fins de divulgações do valor justo, a Verzani & Sandrini S.A determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

a) Julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações financeiras. Contudo, a incerteza relativa a essas premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil do ativo ou passivo afetado em períodos futuros.

b) Estimativas e premissas

As principais premissas relativas a fontes de incerteza nas estimativas futuras e outras importantes fontes de incerteza em estimativas na data do balanço, envolvendo risco significativo de causar um ajuste significativo no valor contábil dos ativos e passivos no próximo exercício financeiro, são discutidas a seguir.

Impostos

Existem incertezas com relação à interpretação de regulamentos tributários complexos e ao valor e época de resultados tributáveis futuros. A Verzani & Sandrini S.A avalia a constituição de provisões, com base em estimativas cabíveis, para possíveis consequências de auditorias por parte das autoridades fiscais das respectivas jurisdições em que opera. O valor dessas provisões baseia-se em vários fatores, como experiência de auditorias fiscais anteriores e interpretações divergentes dos regulamentos tributários pela entidade tributável e pela autoridade fiscal responsável. Essas diferenças de interpretação podem surgir numa ampla variedade de assuntos, dependendo das condições vigentes no respectivo domicílio da Verzani & Sandrini S.A.

Valor justo de instrumentos financeiros

Quando o valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial não puder ser obtido de mercados ativos, é determinado utilizando técnicas de avaliação, incluindo o método de fluxo de caixa descontado. Os dados para esses métodos se baseiam naqueles praticados no mercado, quando possível, contudo, quando isso não for viável, um determinado nível de julgamento é requerido para estabelecer o valor justo. O julgamento inclui considerações sobre os dados utilizados como, por exemplo, risco de liquidez, risco de crédito e volatilidade. Mudanças nas premissas sobre esses fatores poderiam afetar o valor justo apresentado dos instrumentos financeiros.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Provisões referentes a processos judiciais

A Verzani & Sandrini S.A é parte em processos judiciais e administrativos tributários, trabalhistas e cíveis, sendo as provisões para demandas judiciais constituídas para todos os processos cuja probabilidade de perda seja provável. Essa análise de probabilidade é realizada pelo Verzani & Sandrini S.A com auxílio dos assessores legais externos. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência existente, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância jurídica, o histórico de ocorrência e os valores envolvidos.

Provisão para perdas esperadas de crédito

A provisão para perda de crédito esperadas é constituída com base em análise da natureza das contas a receber envolvidas, considerando a antiguidade dos valores a receber, cenário econômico e riscos envolvidos em cada situação cujo montante é considerado pela Administração como suficiente para cobrir eventuais perdas, e considera principalmente a inadimplência esperada.

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Uma perda por redução ao valor recuperável existe quando o valor contábil de um ativo ou unidade geradora de caixa excede o seu valor recuperável, o qual é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso. O cálculo do valor justo líquido das despesas de venda é baseado em informações disponíveis de transações de venda de ativos similares ou preços de mercado menos as despesas de venda. O cálculo do valor em uso é baseado no modelo de fluxo de caixa descontado. Os fluxos de caixa derivam do orçamento para os próximos cinco anos e não incluem atividades de reorganização com as quais a Verzani & Sandrini S.A ainda não tenha se comprometido ou investimentos futuros significativos que melhorarão a base de ativos da unidade geradora de caixa objeto de teste. O valor recuperável é sensível à taxa de desconto utilizada no método de fluxo de caixa descontado, bem como aos recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

5. Gestão de risco financeiro

A gestão de riscos é realizada pela Verzani & Sandrini S.A, sendo avaliadas e definidas estratégias de proteção contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as entidades operacionais da Verzani & Sandrini S.A. A Administração estabelece princípios para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

A Verzani & Sandrini S.A possui política de aprovação de crédito, trabalhando com prazos curtos de recebimento, minimizando assim qualquer possibilidade de volumes relevantes de inadimplência. A maior parte de sua carteira de clientes é formada por Companhias de grande porte e de renomada segurança e robustez financeira.

Quanto ao risco de crédito associado às aplicações financeiras e equivalentes de caixa, a Verzani & Sandrini S.A somente realiza operações em instituições com baixo risco avaliadas por agências

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

independentes de classificação ("rating").

Risco de liquidez

A política de gerenciamento de riscos implica em manter um nível seguro de disponibilidades de caixa ou acessos a recursos imediatos. Dessa forma, a Verzani & Sandrini S.A possui recursos em conta corrente disponíveis para utilização imediata.

Risco de taxa de juros

A Verzani & Sandrini S.A mantém saldo de aplicações financeiras, indexadas ao CDI para manutenção de suas atividades e necessidade de investimento e crescimento. Com a finalidade de verificar a sensibilidade do indexador nas aplicações financeiras ao qual a Companhia estava exposta na data base de 31 de dezembro de 2020, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, o CDI médio é de 4,75% ao ano e foi definido como cenário provável (cenário I). A partir dele, foram calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Controladora					
Operação	Saldo em 2020	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
		Redução			
Aplicação financeira	13.321	CDI (a)	4,75%	3,56%	2,38%
Receita financeira estimada			633	474	317
Consolidado					
Operação	Saldo em 2020	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
		Redução			
Aplicação financeira	109.872	CDI (a)	4,75%	3,56%	2,38%
Receita financeira estimada			5.219	3.911	2.615

(a) CDI Certificado de depósito interbancário (CDI) para demais empréstimos

Risco de taxa de juros

A Verzani & Sandrini S.A obtém empréstimos e financiamentos junto às principais instituições financeiras para fazer frente às necessidades de caixa para investimentos e crescimento.

Em decorrência do citado acima, a Verzani & Sandrini S.A está exposto ao risco de dívidas referenciadas em CDI.

Com o objetivo de verificar a sensibilidade do indexador nas dívidas às quais a Verzani & Sandrini S.A está exposto na data base de 31 de dezembro de 2020, foram definidos 03 cenários diferentes. Com base nos valores do IPCA e CDI vigentes em 31 de dezembro de 2020, foi definido o cenário provável (cenário I) para o ano de 2020 e, a partir dele, calculadas variações de 25% (cenário II) e 50% (cenário III).

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Para cada cenário foi calculada a despesa financeira bruta não levando em consideração incidência de tributos e o fluxo de vencimentos de cada contrato programado para 2020. A data base utilizada para os financiamentos e debêntures foi 31 de dezembro de 2020, projetando os índices para um ano e verificando a sua sensibilidade em cada cenário. Conforme abaixo:

Controladora					
Operação	Saldo em 2020	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
		Aumento			
Empréstimos e Financiamentos	181.180	CDI (a)	4,75%	5,94%	7,13%
Despesa financeira estimada			8.606	10.762	12.918
Consolidado					
Operação	Saldo em 2020	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
		Aumento			
Empréstimos e Financiamentos	203.547	CDI (a)	4,75%	5,94%	7,13%
Despesa financeira estimada			9.668	12.091	14.51303

(a) CDI Certificado de depósito interbancário (CDI) para demais empréstimos.

Risco cambial

O risco cambial refere-se ao risco de variação dos fluxos de caixa futuros de empréstimo em moeda estrangeira e instrumentos financeiros devido à variação nas taxas de câmbio. O risco cambial pode impactar significativamente o resultado financeiro da Companhia e para gerenciar esse risco, a Companhia se utiliza de instrumentos financeiros derivativos de proteção (swap) junto a instituição financeira de primeira linha.

É política da Companhia utilizar-se de instrumentos financeiros derivativos apenas visando minimizar os riscos decorrentes da exposição em moeda estrangeira, representada por empréstimo em moeda estrangeira, isto é, sem caráter especulativo.

Os instrumentos financeiros derivativos são reconhecidos ao valor justo na data da contratação, sendo reavaliados subsequentemente também ao valor justo, e apresentados como ativos financeiros quando o valor justo do instrumento for positivo, e como passivos financeiros quando o valor justo for negativo. Quaisquer ganhos ou perdas resultantes de mudanças no valor justo de derivativos durante o período são lançados diretamente na demonstração de resultado.

6. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros mensurados a valor justo são as aplicações financeiras. Todos os outros instrumentos financeiros são empréstimos e recebíveis mensurados ao custo amortizado.

As aplicações financeiras, representadas por fundos de renda fixa, foram avaliadas com base na

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

cotação final do exercício fornecida pela respectiva instituição financeira.

Os saldos das contas a receber de clientes, demais contas a receber, depósitos e contas a pagar aos fornecedores reconhecidos pelo valor contábil, menos a perda ("*impairment*"), estão próximos de seus valores justos, considerando os prazos de realização e liquidação desses saldos é de curto prazo. O valor justo dos empréstimos, financiamentos, debêntures, parcelamento de impostos, valores a pagar por aquisição de controladas e outras contas a pagar também não difere relevantemente do seu respectivo valor contábil.

Dessa forma, os valores justos dos ativos e passivos financeiros aproximam-se dos seus valores contabilizado.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

O seguinte quadro demonstra a valor justo dos ativos e passivos financeiros consolidados da Verzani & Sandrini S.A. contábeis:

Consolidado						
2020						
Hierarquia	Mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor Contábil	Valor Justo	Mensurados ao valor justo por meio do resultado	
Ativos financeiros:						
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	117.660	-	117.660	117.660	49.0
Contas a receber	Nível 2	-	110.566	110.566	110.566	
Partes relacionadas	Nível 2	-	65.303	65.303	65.303	
Depósitos contratuais	Nível 2	-	8.490	8.490	8.490	
Outras contas a receber	Nível 2	-	9.921	9.921	9.921	
Aplicação financeira longo prazo	Nível 2	190	-	-	190	3.4
Depósitos judiciais	Nível 2	-	17.200	17.200	17.200	
Total ativo		117.850	211.480	329.140	329.330	52.4
Passivos financeiros:						
Fornecedores	Nível 2	-	56.837	56.837	56.837	
Empréstimos e Financiamentos	Nível 2	-	184.201	184.201	184.201	
Passivo de arrendamento	Nível 2	-	29.421	29.421	29.421	
Parcelamentos de Impostos	Nível 2	-	10.006	10.006	10.006	
Contas a pagar por aquisição de controladas	Nível 2	-	40.006	40.006	40.006	
Outros passivos circulantes	Nível 2	-	14.788	14.788	14.788	
Total passivo		-	335.259	335.259	335.259	

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

7. Gestão de capital

Os objetivos principais da Verzani & Sandrini S.A. ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade do negócio para oferecer retorno aos seus acionistas e benefícios às partes interessadas, além de proporcionar melhor gestão de caixa para assegurar disponibilidade de linhas de crédito visando fazer face à manutenção da liquidez e de forma a obter o menor custo de captação de recursos na combinação de capital próprio ou de terceiros.

A Verzani & Sandrini S.A monitora a estrutura do capital com base no índice de alavancagem financeira, correspondente à dívida líquida dividida pelo capital total, e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A dívida líquida compreende os saldos dos empréstimos, financiamentos, contas a pagar por aquisição de empresas e parcelamento de impostos deduzidos pelas disponibilidades de caixa e equivalentes de caixa e mais aplicações em títulos e valores mobiliários. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido com a dívida líquida.

	Consolidado	
	2020	2019
Empréstimos e financiamentos	184.201	133.931
Parcelamento de impostos	10.006	5.407
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(117.660)	(49.084)
(-) Aplicação financeira de longo prazo	(190)	(3.405)
Dívida Líquida	76.357	86.849
Patrimônio líquido	45.840	36.945
Patrimônio líquido e dívida líquida	122.197	123.794
Índice de alavancagem financeira - %	62%	70%

8. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras de longo prazo

Política Contábil

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 equivalente de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor, estando representadas por aplicações financeiras em outros instrumentos de renda fixa, e são resgatáveis com o próprio emissor, sem perda significativa de valor em prazo inferior a três meses da data das respectivas operações. As aplicações são classificadas como equivalente de caixa, conforme a descrição do CPC 3 (R2) (IAS 7).

A Companhia mantém operação de empréstimo na modalidade de capital de giro, onde há garantia atrelada através de aplicação financeira, a qual em 31 de dezembro de 2020, apresentava o montante de R\$190 mil.

2020	2019	Consolidado	
		2020	2019

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Caixa e bancos – conta movimento	2.842	4.824	7.788	6.410
Equivalentes de caixa – CDB (a)	13.321	40.188	109.872	42.674
	16.163	45.012	117.660	49.084
Aplicação financeira de longo prazo	190	3.405	190	3.405
	16.353	48.417	117.850	52.489
Ativo circulante	16.163	45.012	117.660	49.084
Ativo não circulante	190	3.405	190	3.405

(a) Certificado de depósito bancário

As aplicações financeiras estão representadas por aplicações diárias atreladas ao CDI, com disponibilidade imediata e rendimento entre 97,5% até 100% do CDI.

9. Clientes e outras contas a receber

Política Contábil

As contas a receber de clientes correspondem aos valores decorrentes da prestação de serviços no decurso normal das atividades da Verzani & Sandrini S.A. Se o prazo de recebimento é equivalente a até um ano, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante e ajustadas a valor presente, quando aplicável. As contas a receber de clientes são inicialmente reconhecidas pelo valor justo dos serviços, deduzidas das perdas esperadas de crédito, quando requerida.

Para contas a receber de clientes, a Verzani & Sandrini S.A aplica uma abordagem simplificada no cálculo das perdas esperadas de crédito. Portanto, a Verzani & Sandrini S.A não acompanha as alterações no risco de crédito, mas reconhece uma provisão para perdas com base em perdas esperadas de crédito vitalícias em cada data-base. A Verzani & Sandrini S.A estabeleceu uma matriz de provisões que se baseia em sua experiência histórica de perdas de crédito, ajustada para fatores prospectivos específicos para os devedores e para o ambiente econômico.

A exposição máxima ao risco de crédito na data de apresentação do relatório é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contas a receber de clientes nacionais	62.947	81.546	84.090	94.520
Provisão de faturamento	14.983	15.685	30.375	17.054
	77.930	97.231	114.465	111.574
(-) Provisão para perdas esperadas	(2.878)	(2.273)	(3.899)	(4.191)
	75.052	94.958	110.566	107.383
Circulante	73.873	92.617	108.173	104.409
Não circulante	1.179	2.341	2.393	2.974

Análise de vencimentos dessas contas a receber está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
A vencer	64.708	79.768	98.255	87.620
Vencidos				
Vencidos de 1 a 30 dias	4.173	8.158	5.412	9.002
Vencidos de 31 a 90 dias	2.185	4.957	2.469	5.438
Vencidos de 91 a 180 dias	2.122	2.150	2.424	4.157
Vencidos a mais de 181 dias	4.742	2.198	5.905	5.357
Subtotal - vencidos	13.222	17.463	16.210	23.954
Total	77.930	97.231	114.465	111.574

A movimentação da provisão para perdas esperadas de créditos pode ser assim demonstrada:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2018	2.658	2.764
Adições	-	1.509
Exclusões	(385)	-
Baixa em conta de perda efetiva (a)	-	(82)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	2.273	4.191
Exclusões	(41)	(1.080)
Baixa em conta de perda efetiva (a)	(1.306)	(1.754)
Incorporação Prolim (Conforme nota 3)	1.036	
Saldo de aquisição Rs e R3s	916	916
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.878	2.273

(a) Refere-se a baixa do contas a receber de clientes os quais estavam considerados na provisão para perdas de crédito esperadas.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

10. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Impostos a compensar retidos sobre faturamento	8.269	5.450	10.363	7.838
IRPJ e CSLL	4.629	6.506	11.965	11.316
PIS e COFINS não cumulativos	1.262	2.187	1.262	2.235
Inss a recuperar	18.383	-	19.781	509
Outros impostos a recuperar	13	-	26	298
	32.556	14.143	43.397	22.196
Circulante	14.909	14.143	24.382	21.687
Não circulante	17.647	-	19.015	509

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia reconheceu créditos previdenciários relacionados a auxílio doença R\$6.917, sendo R\$2.254 de juros, aviso indenizado R\$2.619, sendo R\$1.461 de juros e salário maternidade R\$4.061, sendo R\$1.197 de juros de períodos anteriores. Tais créditos são objeto de discussão judicial e devido ao quanto decidido pelo STF - Supremo Tribunal Federal e ao já consolidado pelo STJ - Superior Tribunal de Justiça, restou pacificado o entendimento da concretude de referidos créditos e, portanto, a conclusão da Administração, alinhado com os seus assessores jurídicos, foi seu reconhecimento contábil no exercício corrente.

11. Transações com partes relacionadas

As operações com partes relacionadas são sempre realizadas observando preços e condições específicas contratadas entre as partes. Os principais saldos e transações com partes relacionadas são como segue:

Ativo	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Acionistas	-	-	100	-
Segurança	52.679	36.778	51.829	36.227
Nordeste	-	41.076	-	43.076
Jr	67.157	11.757	-	-
Parking	-	20.778	-	20.778
Tech	-	1.020	-	1.020
Veman	3.118	6.991	3.118	7.442
Holding	9.805	-	9.806	-
Vepark Matriz	-	60	-	60
TKS	450	-	450	-
Higi Serv Limpeza	2.036	-	-	-
Higi Cargo	1	-	-	-
HSTL	46	-	-	-
Total	135.292	118.460	65.303	108.603
Circulante	135.292	118.460	65.303	108.603

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Não Circulante	-	-	-	-
Passivo	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
MOE	49.061	53.428	49.808	54.180
Nordeste	6.050	-	11.800	-
Tech	247	-	247	-
V&S Campinas	-	-	-	-
Holding	-	17.675	-	17.676
Prolim	-	9.900	-	-
Higi Serv Holding	2.481	-	-	-
Total	57.839	81.003	61.855	71.856

A Verzani & Sandrini S.A e as empresas controladas operam e são administradas integradamente, possuindo assim gastos comuns, os quais são compartilhados entre as empresas.

Os saldos de partes relacionadas são apresentados de forma líquida, ativos deduzidos de passivos.

A Companhia realiza operações de compartilhamento de despesas, baseado em critérios objetivos de acordo com a utilização do esforço empregado em cada uma das suas empresas operacionais. A Companhia possui contratos que formalizam tal operação

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não houve necessidade de constituição de provisão para perdas envolvendo operações com partes relacionadas.

As despesas totais dos administradores foram:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Remuneração	1.805	724	2.183	724
Encargos e benefícios	361	145	437	145
Total	2.166	869	2.620	869

12. Investimentos e Provisões para perdas com investimentos

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Política contábil

O investimento da Companhia em suas controladas e investida é contabilizado com base no método da equivalência patrimonial nas demonstrações financeiras individuais.

O investimento é reconhecido inicialmente ao custo. O valor contábil do investimento é ajustado para fins de reconhecimento das variações na participação da Companhia no patrimônio líquido da controlada a partir da data de aquisição.

A demonstração do resultado reflete a participação da Companhia nos resultados operacionais das controladas. Adicionalmente, quando houver variação reconhecida diretamente no patrimônio das controladas, a Companhia reconhecerá sua participação em quaisquer variações, quando aplicável, na demonstração das mutações do patrimônio líquido. Ganhos e perdas não realizados em decorrência de transações entre a Companhia e as controladas são eliminados em proporção à participação detida.

As demonstrações financeiras das controladas são elaboradas para o mesmo período de divulgação que a Companhia. Quando necessário, são feitos ajustes para que as políticas contábeis fiquem alinhadas com as da Companhia.

Após a aplicação do método da equivalência patrimonial, a Companhia determina se é necessário reconhecer perda adicional do valor recuperável sobre o investimento da Companhia em sua controlada.

O saldo da controladora considera investimentos valorados por equivalência patrimonial.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Investimentos em controladas e coligadas	19.500	23.617	-	-
Ágio na aquisição de investimentos	53.619	20.395	-	-
Outros investimentos	-	-	83	-
	73.119	44.012	83	-
Provisão para perdas de investimentos	(7.423)	(405)	-	(6)

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

As principais informações financeiras das controladas e investidas podem ser assim apresentadas:

Denominação	2019					
	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do exercício
Jr Higienização Ltda	99,99%	26.751	27.150	(399)	46.950	(3.994)
Prolim Serviços Ltda	100,00%	29.860	6.242	23.618	42.183	5.651
VS Parking Estacionamento Ltda	0,10%	23.830	29.841	(6.011)	49.512	(2.348)

Denominação	2020					
	% Participação	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do exercício
Jr Higienização Ltda	100%	98.511	105.934	(7.423)	19.703	(7.024)
Higi Serv Holding S.A.	100%	23.138	3.638	19.500	-	8.849

A movimentação do investimento em controladas e coligadas pode ser assim apresentada:

Investida	Controladora			
	Saldo em 31/12/2018	Equivalência Patrimonial	Outros	Saldo em 31/12/2019
Jr		3.595	(3.994)	(399)
Prolim		17.966	5.651	-
Parking		(1)	(2)	(3)
Total investimentos		21.560	1.655	(3)
Saldo de investimentos		21.561		23.617
Saldo de provisão de investimentos		(1)		(405)

Investida	Controladora						
	Saldo em 31/12/2019	Aporte de capital	Aquisição societária	Equivalência Patrimonial	Ganho/Perda de capital	Incorporação Prolim	Saldo em 31/12/2020
Jr	(399)	-	-	(7.024)	-	-	(7.423)
Prolim	23.617	-	-	(2.069)	-	(21.548)	-
Parking	(6)	-	-	(5)	11	-	-
Higi Holding	-	27.000	(11.445)	8.849	(4.904)	-	19.500
Total investimentos	23.212	27.000	(11.445)	(249)	(4.893)	(21.548)	12.077
Saldo de investimentos	23.617						19.500
Saldo de provisão de investimentos	(405)						(7.423)

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A composição e movimentação do ágio na aquisição de controlada pode ser assim apresentada:

	JR	Prolim	Higi	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2018	10.013	4.960	-	14.973
Ajuste de preço (a)	-	5.422	-	5.422
Saldo em 31 de dezembro de 2019	10.013	10.382	-	20.395
Aquisição (b)	-	-	33.224	33.224
Saldo em 31 de dezembro de 2020	10.013	10.382	33.224	53.619

(a) Em 02 de maio de 2019, foi apurado um valor de R\$ 5.422 de ajuste de preço conforme PPA da Prolim.

(b) Aquisição do Grupo Higi em fevereiro de 2020 conforme nota 2.

13. Imobilizado

Política Contábil

Os itens do imobilizado são apresentados pelo custo histórico menos a depreciação acumulada.

O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens. O custo histórico também inclui, quando aplicável, os custos de financiamento relacionados com a construção de ativos qualificados. Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados ao item e que o custo do item possa ser mensurado com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídas é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

A depreciação dos ativos é calculada usando o método linear, considerando os seus custos e os seus valores residuais durante a vida útil estimada.

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, em cada exercício. No ano de 2019, a Administração avaliou e concluiu pela não necessidade da vida útil.

O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado para seu valor recuperável se o valor contábil do ativo for maior do que seu valor recuperável estimado. Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos resultados com o valor contábil e são reconhecidos em "Outras despesas operacionais, líquidas" na demonstração do resultado.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A composição do ativo imobilizado pode ser assim apresentada:

Controladora						
Descrição	Vida útil	Valor de custo em 2020	Incorporação Prolim	Depreciação acumulada em 2020	Saldo em 31 de dezembro de 2020	Saldo em 31 de dezembro de 2019
Veículos e caminhões	De 4 a 5 anos	6.251	137	(5.644)	744	1.205
Máquinas e equipamentos	10 anos	93.260	2.744	(43.895)	52.109	56.650
Móveis e utensílios	10 anos	3.474	88	(1.847)	1.715	1.768
Equipamentos de informática	5 anos	3.930	21	(3.747)	204	412
Benfeitorias em bens de terceiros	3 a 5 anos	9.752	298	(3.633)	6.417	2.217
Imobilizado em andamento	0	532	-	-	532	369
Outras imobilizações	0	-	2	-	2	-
Terrenos		51	-	-	51	-
		117.250	3.290	(58.766)	61.774	62.621

Controladora						
Descrição	31 de dezembro de 2018	Adições	Outros	Baixas	Depreciação do exercício	31 de dezembro de 2019
Veículos e caminhões	1.904	487	-	(542)	(644)	1.205
Máquinas e equipamentos	46.604	18.685	-	(673)	(7.966)	56.650
Móveis e utensílios	1.489	572	-	(14)	(279)	1.768
Equipamentos de informática	660	98	-	(46)	(300)	412
Benfeitorias em bens de terceiros	1.877	-	751	-	(411)	2.217
Imobilizado em andamento	747	378	(751)	(5)	-	369
	53.281	20.220	-	(1.280)	(9.600)	62.621

Controladora							
Descrição	31 de dezembro de 2019	Adições	Transferências e Outros	Baixas	Depreciação do exercício	Incorporação Prolim	31 de dezembro de 2020
Veículos e caminhões	1.205	14	36	(93)	(555)	137	744
Máquinas e equipamentos	56.650	4.025	121	(2.331)	(9.100)	2.744	52.109
Móveis e utensílios	1.768	189	1	(29)	(302)	88	1.715
Equipamentos de informática	412	27	-	(11)	(245)	21	204
Benfeitorias em bens de terceiros	2.217	-	4.520	(57)	(561)	298	6.417
Imobilizado em andamento	369	8.989	(7.697)	(1.129)	-	-	532
Outras imobilizações	-	-	-	-	-	2	2
Terrenos	-	-	750	(699)	-	-	51
	62.621	13.244	(2.269)	(4.349)	(10.763)	3.290	61.774

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Consolidado					
Descrição	Vida útil	Valor do custo em 31 de dezembro 2020	Depreciação acumulada em 2020	Saldo em 31 de dezembro 2020	Saldo em 31 de dezembro de 2019
Veículos e caminhões	De 4 a 5 anos	8.332	(7.295)	1.037	1.431
Instalações	10 anos	107.478	(52.544)	54.934	60.301
Máquinas e equipamentos	10 anos	4.341	(2.385)	1.956	1.908
Móveis e utensílios	5 anos	5.126	(4.704)	422	455
Equipamentos de informática	5 anos	10.400	(3.987)	6.413	2.544
Benfeitorias em bens de terceiros	3 a 5 anos	681	-	681	369
Imobilizado em andamento	0	118	(47)	71	58
Outras imobilizações	0	750	-	750	-
		137.226	(70.962)	66.264	67.066

Consolidado						
Descrição	31 de dezembro de 2018	Adições	Outros	Baixas	Depreciação do exercício	31 de dezembro de 2019
Veículos e caminhões	2.236	487	-	(543)	(749)	1.431
Máquinas e equipamentos	50.550	19.190	-	(673)	(8.766)	60.301
Móveis e utensílios	1.570	658	-	(14)	(306)	1.908
Equipamentos de informática	751	98	-	(8)	(386)	455
Benfeitorias em bens de terceiros	1.880	-	1.098	(40)	(394)	2.544
Imobilizado em andamento	748	797	(1.098)	(78)	-	369
Outras imobilizações	58	-	1	-	(1)	58
	57.793	21.230	1	(1.356)	(10.602)	67.066

Consolidado							
Descrição	31 de dezembro de 2019	Adições	Aquisição Higi, RS e R3S	Transferências e outros	Baixas	Depreciação do exercício	31 de dezembro de 2020
Veículos e caminhões	1.431	61	240	135	(135)	(695)	1.037
Máquinas e equipamentos	60.301	4.283	2.250	238	(2.360)	(9.778)	54.934
Móveis e utensílios	1.908	194	209	3	(30)	(328)	1.956
Equipamentos de informática	455	29	267	(26)	(9)	(294)	422
Benfeitorias em bens de terceiros	2.544	-	80	4.513	(66)	(658)	6.413
Imobilizado em andamento	369	9.027	107	(7.800)	(1.022)	-	681
Outras imobilizações	58	-	(45)	77	(1)	(18)	71
Terrenos	-	-	-	750	-	-	750
	67.066	13.594	3.108	(2.110)	(3.623)	(11.771)	66.264

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

14. Intangível

Política Contábil

Os principais ativos intangíveis da Verzani & Sandrini S.A são compostos pelos softwares e licenças de uso, decorrentes principalmente da mudança do atual ERP da Verzani & Sandrini S.A para implantação do SAP, além do projeto de mudança do software de folha de pagamento e de gestão de documentos.

Licenças de software

As licenças de *software* adquiridas são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para ser utilizados. Esses custos são amortizados durante sua vida útil estimável, conforme tabela abaixo. Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pela Verzani & Sandrini S.A, são reconhecidos como ativos intangíveis quando os critérios de reconhecimento são atendidos. Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada.

Ágio na aquisição de investimentos

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

A composição do ativo intangível pode ser assim apresentada:

Tipo de Bem	Vida útil	Controladora			
		Valor do custo em 31 de dezembro 2020	Amortização Acumulada em 31 de dezembro 2020	Saldo em 31 de dezembro 2020	Saldo em 31 de dezembro 2019
Software	De 5 a 8 anos	20.204	(9.462)	10.742	13.189
Licença de Uso	5 anos	5.882	(3.329)	2.553	476
Marcas e Patentes		3.195	(795)	2.400	2.656
Mais Valia Ativos		1.136	-	1.136	371
Carteira De Clientes		9.959	(2.124)	7.835	-
Outros		(353)	-	(353)	-
		40.023	(15.710)	24.313	16.692

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	Controladora			
	31 de dezembro de 2018	Adições	Amortização do exercício	31 de dezembro de 2019
Software	15.596	40	(2.447)	13.189
Licença de Uso	778	740	(1.042)	476
Prolim Carteira Clientes	3.718	-	(1.062)	2.656
Marcas e Patentes	795	-	(424)	371
	20.887	780	(4.975)	16.692

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	Controladora					
	31 de dezembro de 2019	Adições	Aquisição Higi/Hcar e HSTL	Outros	Amortização do exercício	31 de dezembro de 2020
Software	13.189	-	-	-	(2.447)	10.742
Licença de Uso	476	579	-	2.269	(771)	2.553
Carteira Clientes	2.656	-	6.241	-	(1.062)	7.835
Marcas e Patentes	371	-	2.400	-	(371)	2.400
Mais Valia Ativos	-	-	1.136	-	-	1.136
Outros	-	-	-	(353)	-	(353)
	16.692	579	9.777	1.916	(4.651)	24.313

Tipo de Bem	Vida útil	Consolidado			
		Valor do custo em 31 de dezembro 2020	Amortização Acumulada em 31 de dezembro 2020	Saldo em 31 de dezembro 2020	Saldo em 31 de dezembro 2019
Software	De 5 a 8 anos	20.358	(9.576)	10.782	13.203
Licença de Uso	5 anos	6.296	(3.725)	2.571	487
Ágio na aquisição de controlada	0	80.904	-	80.904	20.395
Marcas e Patentes		4.070	(795)	3.275	2.656
Mais Valia Ativos		1.441	-	1.441	371
Carteira De Clientes		25.402	(2.125)	23.277	-
Outros		(353)	-	(353)	-
		138.118	(16.221)	121.897	37.112

Descrição	Consolidado			
	31 de dezembro de 2018	Adições	Amortização do exercício	31 de dezembro de 2019
Software	15.632	39	(2.468)	13.203
Licença de Uso	799	741	(1.053)	487
Ágio ou deságio na aquisição de controlada (a)	14.973	5.422	-	20.395
Prolim Carteira Clientes	3.718	-	(1.062)	2.656
Marcas e Patentes	795	-	(424)	371
	35.917	6.202	(5.007)	37.112

(a) Em 02 de maio de 2019, foi apurado um valor de R\$ 5.422 de ajuste de preço conforme PPA da Prolim.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Descrição	Consolidado					31 de dezembro de 2020
	31 de dezembro de 2019	Adições	Aquisição Grupo Higi, RS e R3S	Outros	Amortização do exercício	
Software	13.203	-	72	(16)	(2.477)	10.782
Licença de Uso	487	580	-	2.287	(783)	2.571
Ágio ou deságio na aquisição de controlada (a)	20.395	-	60.509	-	-	80.904
Carteira Clientes	2.656	-	21.941	-	(1.320)	23.277
Marcas e Patentes	371	-	3.434	(159)	(371)	3.275
Mais Valia Ativos	-	-	1.441	-	-	1.441
Outros	-	-	-	(353)	-	(353)
	37.112	580	87.397	1.759	(4.951)	121.897

A composição e movimentação do ágio na aquisição de controlada pode ser assim apresentada:

	JR	Prolim	Higi	Rs/R3s	Total
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2018	10.013	4.960	-	-	14.973
Ajuste de preço (a)	-	5.422	-	-	5.422
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2019	10.013	10.382	-	-	20.395
Aquisição (b)	-	-	33.224	27.285	60.509
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2020	10.013	10.382	33.224	27.285	80.904

(a) Em 02 de maio de 2019, foi apurado um valor de R\$ 5.422 de ajuste de preço conforme PPA da Prolim

(b) Aquisição do Grupo Higi em fevereiro de 2020 conforme nota 2. Aquisição da Rs e R3s em novembro de 2020.

14.1 Teste de redução ao valor recuperável do ágio

O ágio adquirido por meio de combinações de negócios é alocado as unidades geradoras de caixa de prestação de serviços de limpeza, para teste de redução ao valor recuperável, conforme demonstrado na tabela abaixo:

	Unidade de prestação de serviços de limpeza	
	2020	2019
Valor contábil do ágio	80.904	20.395

A Companhia avaliou a recuperação do valor contábil dos ágios em 31 de dezembro de 2019 e 2018, entre outros fatores, a relação de capitalização no mercado e seu valor contábil através de modelos de fluxo de caixa descontado das unidades geradoras de caixa (UGC).

Ativos intangíveis com vida definida são amortizados ao longo da vida útil econômica e avaliados em

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

relação à perda por valor recuperável, a taxa de amortização praticada é de 12% a.a.

A Companhia não identificou indicadores de não recuperação de ativos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

O processo de determinação do valor em uso envolveu a utilização de premissas, julgamentos e estimativas sobre os fluxos de caixa, tais como taxas de crescimento das receitas, custos e despesas, estimativas de investimentos e capital de giro futuros, perpetuidade e taxa de desconto. Tal entendimento está de acordo com o parágrafo 35 do CPC 01 R1 - Redução do Valor Recuperável de Ativos. Todas as premissas utilizadas estão descritas abaixo:

Unidades geradoras de caixa - Prestação de Serviços de Limpeza

As premissas abaixo foram utilizadas para todas as unidades geradoras de caixa classificadas no segmento Operacional de **Prestação de Serviços de Limpeza**

- (i) Taxa de desconto dos fluxos de caixa futuro 11,3% a.a. (10 % a.a. em 2019). Segundo a avaliação da Administração, este é um percentual que reflete o custo de capital ponderado;
- (ii) Projeção de fluxo de caixa para 05 anos com taxa de perpetuidade de 3% a.a. (idem em 2019);
Crescimento de receita: no período de 2019 a 2020, a taxa de crescimento da receita de em média 10,5 % a.a. (6,5 % em 2019) foi estimada com base no histórico de vendas e também no potencial de crescimento para cada região;
- (iii) Evolução do resultado operacional: leva em consideração a margem histórica da empresa, estimativa de inflação dos principais custos e despesas e dissídio trabalhista; e
- (vi) *Investimentos: considerados investimentos necessários para a captação de novos clientes*

Premissas com impacto relevante utilizadas no cálculo do valor de uso

O cálculo do valor em usos é mais sensível às seguintes premissas:

- Crescimento na perpetuidade

Taxa de desconto

A taxa de desconto representa a avaliação de risco no atual mercado. O cálculo da taxa de desconto é baseado em circunstâncias específicas da Companhia, sendo derivada dos custos de capital médio ponderado.

Crescimento na perpetuidade

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Aplicando-se um fator de redução no crescimento da perpetuidade de 30,00% este crescimento passa dos 3% originalmente considerados para 2,1%.
Mesmo assim, utilizando esse novo crescimento, não há perda por redução ao valor recuperável.

15. Fornecedores e outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fornecedores nacionais	40.245	45.844	51.060	49.234
Operação "risco sacado" (a)	5.764	5.048	5.777	5.098
	46.009	50.892	56.837	54.332
Circulante	44.859	50.892	55.687	54.332
Não circulante	1.150	-	1.150	-

(a) A Companhia e suas controladas promoveram uma negociação junto aos fornecedores com o objetivo de aumentar os prazos de pagamentos. A Companhia e suas controladas possuem contratos firmados com o Banco Bradesco para estruturar com seus principais fornecedores a operação denominada "risco sacado", que permite a antecipação do contas a receber de seus fornecedores. Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para o Banco, que, por sua vez, passará a ser credor da operação. Considerando que a antecipação desse recebimento junto às instituições financeiras é uma opção dos fornecedores, esta modalidade não implica na ocorrência de despesas financeiras para a Companhia, não requer a participação obrigatória dos fornecedores, como também, a Companhia não é ressarcida e/ou beneficiada pela instituição financeira de descontos por pagamento executado antes da data de vencimento acordada junto ao fornecedor.

16. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
ISS	569	802	1.319	1.009
IRRF	96	67	123	76
IRPJ/CSLL	-	163	1.334	2.068
PIS/COFINS	3.818	2.486	6.894	2.514
Parcelamento de INSS	3.243	3.671	7.290	3.671
Parcelamento de IRRF	-	-	1.703	1.736
Parcelamento de Cofins	-	-	926	-
Parcelamento de Pis	-	-	87	-
	7.726	7.189	19.676	11.074
Circulante	5.116	3.882	11.311	7.686
Não circulante	2.610	3.307	8.365	3.388

17. Empréstimos, financiamentos e passivos de arrendamento

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Política Contábil

Os empréstimos, financiamentos e debêntures são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos da transação incorridos e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor de resgate é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos, financiamento e debêntures estejam em andamento, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Os empréstimos, financiamentos e debêntures são classificados como passivo circulante, a menos que a Verzani & Sandrini S.A tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

17.1 Empréstimos e financiamentos

A composição dos empréstimos, financiamentos da Verzani & Sandrini S.A é como segue:

	% - Taxa ao ano	Garantias	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				2020	2019	2020	2019
Capital de giro	CDI+ -CDI+2,58% CDI+2,60% CDI+2,75% CDI+2,78% CDI+3,15% CDI+2,90% CDI+4,85% CDI+4,08% CDI + 5,04%	Duplicata/Aval	dez/24	162.253	133.914	172.257	133.931
Capital de giro	0,6471% a.m.	Aval FGI/PEAC	set/21	-	-	5.133	-
Capital de giro	0,80% a.m.	Aval FGI/PEAC	set/24	-	-	2.112	-
Capital de giro	0,63% a.m.	Aval FGI/PEAC	jul/23	-	-	4.699	-
				162.253	133.914	184.201	133.931
Circulante				56.120	8.025	62.967	8.042
Não Circulante				106.133	125.889	121.234	125.889

A movimentação no exercício pode ser apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	133.915	116.447	133.932	116.463
(+) Captação empréstimo	53.950	50.000	53.950	50.000
(+) Saldo de aquisição dos passivos Rs	-	-	22.146	-
(+) Juros incorridos	9.284	8.949	9.420	8.950
(-) Pagamento de principal	(25.939)	(36.218)	(26.290)	(36.218)
(-) Pagamento de juros	(8.957)	(5.264)	(8.957)	(5.264)
Saldo Final	162.253	133.914	184.201	133.931

17.2. Ativos de direito de uso e Passivos de Arrendamentos

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A seguir estão os valores dos ativos de direito de uso reconhecidos e sua movimentação durante o exercício:

Imóveis	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Vida útil (em anos)	1 a 4	1 a 4	1 a 4	1 a 4
Saldo inicial	1.443	-	1.831	-
Adoção inicial	-	2.800	-	3.557
(+) Adições	14.686	-	14.723	-
(+) Aquisição Higi	-	-	711	-
(+) Incorporação Prolim (Nota 3)	344	-	-	-
(-) Depreciação	(2.549)	(1.357)	(2.778)	(1.726)
(=) Saldo final	13.924	1.443	14.487	1.831

A composição dos passivos de arrendamento da Verzani & Sandrini S.A é como segue:

	% - Taxa ao ano	Garantias	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				2020	2019	2020	2019
Leasing	Pré – 9% até 12%	Imobilizado	mai/23	14.934	23.561	14.934	23.954
	Pós – CDI + 6%	Imobilizado	dez/20	-	263	-	263
Passivo de arrendamento	Pré – 9% até 12%	N/A	dez/23	13.924	1.443	14.487	1.831
				28.858	25.267	29.421	26.048
Circulante				14.962	12.951	15.398	13.230
Não circulante				13.896	12.316	14.023	12.818

Abaixo são apresentados os valores contábeis dos passivos de arrendamento e as movimentações durante o período:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	25.267	15.217	26.048	15.217
Saldo inicial do CPC 06 (R2)	-	2.800	-	3.557
(+) Adições	16.121	20.183	16.061	20.687
(+) Juros incorridos	2.770	2.370	2.837	2.444
(+) Saldo de aquisição dos passivos Higi	-	-	711	-
(+) Incorporação Prolim (Nota 3)	666	-	-	-
(-) Pagamento de principal	(13.296)	(12.870)	(13.510)	(13.352)
(-) Pagamento de juros	(2.670)	(2.433)	(2.726)	(2.505)
Saldo final	28.858	25.267	29.421	26.048

17.3. Cláusulas contratuais restritivas “Covenants”

Em relação as cláusulas de “covenants” financeiros, os contratos vigentes exigem da Companhia a

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

manutenção entre Dívida Líquida e EBITDA (“Earnings before interest, taxes, depreciation and amortization”, que traduzido para o português significa: “Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização”) em patamar inferior a 3 vezes. Considerando-se como dívida líquida a somatória das rubricas de empréstimo, financiamentos e debêntures do passivo circulante e não-circulante, acrescida da rubrica de operações com derivativos do passivo circulante e não-circulante, excluídas as rubricas: caixa, bancos, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e operações com derivativos do ativo circulante e não-circulante. Para tal cálculo considera-se o EBITDA ajustado dos últimos 12 (doze) meses. A Companhia também monitora em bases mensais a aderência aos covenants não financeiros definidos para cada contrato. Tais covenants incluem nível máximo de protestos de títulos relativos a operações financeiras, nível máximo de distribuição de dividendos, nível de caixa mínimo. A Companhia encontra-se adimplente às cláusulas restritivas tanto financeiras quanto não financeiras vigentes nos contratos.

18. Salários e encargos sociais

Política Contábil

Os salários e os encargos sociais são reconhecidos contabilmente quando incorridos. A Verzani & Sandrini S.A não mantém planos de previdência privada, plano de pagamento baseado em ações ou qualquer plano de aposentadoria para seus funcionários e dirigentes, assim como quaisquer benefícios pós-emprego da Verzani & Sandrini S.A. A Verzani & Sandrini S.A possui plano de benefícios a dirigentes e funcionários, na forma de participação nos lucros e planos de bônus. A expectativa é de que a participação nos lucros e planos de bônus seja liquidada em até doze meses e encontram-se apresentados pelo valor que se espera ser quitado.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Salários e pró-labore a pagar	21.574	23.683	40.589	25.245
Provisão de bônus	80	1.000	80	1.000
IRRF s/ salários a recolher	936	991	1.076	1.052
INSS a pagar	16.756	16.952	24.879	18.489
FGTS a pagar	4.051	5.072	6.481	5.489
Férias a pagar	19.777	24.304	33.491	26.685
Contribuições sindicais	-	5	110	5
	63.174	72.007	106.706	77.965

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

19. Contas a pagar por aquisição de controlada

A composição das obrigações com contas a pagar de aquisição de empresas segue conforme abaixo:

	Consolidado	
	2020	2019
JR	258	407
Prolim	2.770	6.551
Higi	18.618	-
RS	18.360	-
	40.006	6.958
Circulante	8.271	2.854
Não circulante	31.735	4.104

A movimentação das contas a pagar por aquisição de controladas é como segue:

	Consolidado				
	JR	Prolim	Higi	Rs	Total
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.615	10.374	-	-	11.989
Aquisição	-	-	-	-	-
Valor pago	(1.034)	(9.706)	-	-	(10.740)
Juros incorridos	-	461	-	-	461
Juros revertidos	(174)	-	-	-	(174)
Ajuste de preço	-	5.422	-	-	5.422
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2019	407	6.551	-	-	6.958
Aquisição	-	-	27.812	21.918	49.730
Valor pago	(149)	(1.885)	(8.984)	(3.558)	(14.576)
Reembolso de valores	-	(2.244)	(535)	-	(2.779)
Juros incorridos	-	348	325	-	673
(=) Saldo em 31 de dezembro de 2020	258	2.770	18.618	18.360	40.006

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

20. Provisão para demandas judiciais, depósitos judiciais e contratuais

Política Contábil

Provisões são reconhecidas quando a Verzani & Sandrini S.A tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, sendo provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências existentes, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

Quando a Verzani & Sandrini S.A espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um valor separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. Os depósitos judiciais são classificados no ativo não circulante e não são compensados com as referidas provisões.

A composição do saldo contábil por natureza pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contingências trabalhistas	8.203	7.592	31.005	8.743
Contingências tributárias	-	-	14.496	4.156
Contingências cíveis	27	28	448	28
	8.230	7.620	45.949	12.927

Compõem a natureza das principais causas trabalhistas, os pedidos de: horas extras e reflexos; rescisões indiretas; adicional noturno; nulidade de justa causa; descanso semanal remunerado; e insalubridade. Os Processos Tributários têm como natureza contribuições previdenciárias originárias de pagamento de SAT e RAT, bem como referente ao ISS, os principais processos encontram-se com manifestação apresentada, por serem processos administrativos e os judiciais estão em discussão.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A movimentação da provisão para demandas judiciais pode ser assim apresentada:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2018	8.725	13.877
Provisão, líquido de baixas	2.204	3.288
Pagamentos	(3.309)	(4.246)
Outros	-	8
Saldo em 31 de dezembro de 2019	7.620	12.927
Provisão, líquido de baixas	7.055	8.602
Incorporação Prolim	194	-
Passivo aquisição grupo Higi	-	14.964
Passivo aquisição Rs e R3s	-	17.482
Pagamentos	(6.590)	(7.977)
Outros	(49)	(49)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.230	45.949

a) Atuação da Companhia de forma direta, bem como indiretamente através das assessorias jurídicas, na realização de acordos em processos em fase de conhecimento, com prognóstico possível, utilizando as audiências que ocorrem nesta fase processual para maior efetividade e celeridade no acordo, por ser uma fase em que a empresa detém maior poder de negociação

A Verzani & Sandrini S.A possui ações de natureza trabalhistas e cíveis que não estão provisionadas, pois envolvem risco de perda classificado pela Administração e por seus consultores legais como possível, conforme demonstramos os montantes abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Trabalhistas	33.919	7.592	44.547	8.743
Tributário	-	-	8.268	4.156
Cível	2.089	28	9.482	28
Total	36.008	7.620	62.297	12.927

Os processos trabalhistas da Verzani & Sandrini S.A têm como principais motivos descanso semanal remunerado, horas extras, Intervalo Inter jornada, prorrogação hora noturno, insalubridade e assuntos relacionados a súmula 444 que trata do labor em feriado em jornadas 12x36 horas.

Os processos cíveis referem-se, principalmente, a indenização por danos materiais e morais nas atividades de estacionamento e atendimento em shoppings, que transitam em juizado de pequenas causas, e quanto aos estacionamentos os temas são relacionados a furto, roubos e extravios de bens em veículos, quanto aos shoppings, são relacionados a reclamações de clientes do estabelecimento.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A composição dos depósitos judiciais e contratuais é como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Judiciais	7.754	9.007	17.200	16.889
Contratuais	1.111	648	8.490	821
Total	8.865	9.655	25.690	17.710

As garantias contratuais referem-se à retenção de contas a receber por parte dos clientes, que foram dados como garantia para eventuais perdas de demandas judiciais e são sempre realizadas ao final do contrato de prestação de serviços. Os depósitos judiciais representam o valor depositado no decorrer de um processo, antes da decisão final.

A composição dos depósitos judiciais por natureza pode ser assim apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Trabalhistas	7.749	9.007	9.893	10.403
Tributário	-	-	7.252	6.435
Cível	5	-	55	50
Total	7.754	9.007	17.200	16.888

21. Imposto de renda e contribuição social

Política Contábil

a) *Imposto de renda e contribuição social correntes*

O imposto de renda e a contribuição social correntes ativos ou passivos são mensurados pelo valor estimado a ser compensado ou pago às autoridades fiscais. As alíquotas e leis tributárias adotadas para o cálculo do imposto são aquelas em vigor nas datas dos balanços.

b) *Imposto de renda e contribuição social diferidos*

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são calculados sobre os prejuízos fiscais do imposto de renda, a base negativa de contribuição social e as correspondentes diferenças temporárias entre as bases de cálculo do imposto sobre ativos e passivos e os valores contábeis das demonstrações financeiras. As alíquotas desses impostos, definidas atualmente para determinação dos tributos diferidos, são de 25% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social

Impostos diferidos ativos são reconhecidos na extensão em que seja provável que o lucro futuro tributável esteja disponível para ser utilizado na compensação das diferenças temporárias, com base em projeções de resultados futuros elaboradas e fundamentadas em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações. Os ativos de imposto de renda diferido

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

são reconhecidos para os prejuízos fiscais na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro real futuro.

O valor contábil do imposto de renda e da contribuição social diferidos ativos é revisado na data de cada balanço e reduzido, quando aplicável, por provisão, na medida em que deixe de ser provável que haverá lucros tributáveis futuros suficientes para permitir a sua realização.

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais nominais consolidadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social registrada no resultado está demonstrada a seguir:

Reconciliação da taxa efetiva	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	12.932	17.884	11.262	18.543
Expectativa do imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal de 34%	(4.397)	(6.081)	(3.829)	(6.305)
Ajustes da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	85	563	-	-
Multas e custos indedutíveis	(1.474)	(333)	(1.687)	(379)
Incentivos fiscais (Lei Rounet e Pat)	160	170	211	268
Imposto diferido não contabilizado	(118)	-	(2.577)	-
Outros valores indedutíveis	(33)	(114)	(12)	(38)
Utilização de prejuízo fiscal	-	(227)	-	(227)
Recuperação de Imposto de período anterior	-	2.581	-	2.581
Crédito permanente de arrendamento mercantil (leasing)	4.535	1.075	4.535	1.075
Diferido não contabilizado na aquisição da Higi	-	-	3.785	-
Efeito no resultado	(1.242)	(2.366)	426	(3.025)
Imposto de Renda e Contr. Social - Corrente	(4.367)	(1.826)	(7.689)	(4.672)
Imposto de Renda e Contr. Social - Diferido	3.125	(540)	8.115	1.647
Efeito líquido no resultado	(1.242)	(2.366)	426	(3.025)
Taxa efetiva	-10%	-13%	-4%	-16%

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos em 31 de dezembro de 2019 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Provisão para perdas estimadas	274	141	601	771
Provisão contingência	2.196	1.685	10.360	3.489
Provisão PLR sindical	725	512	733	517
Provisão para bônus	27	340	27	340
Provisão de despesas	189	119	214	126
Prejuízo Fiscal e base negativa	2.363	169	8.725	1.907
Exclusão Carteira de Clientes após Incorporação - Saldo Fiscal	1.204	-	1.204	-
	6.978	2.966	21.864	7.150

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil. As estimativas de recuperação dos créditos tributários foram baseadas nas projeções dos lucros tributáveis levando em consideração diversas premissas financeiras e de negócios consideradas no encerramento do período. Consequentemente, essas estimativas estão sujeitas a não se concretizarem no futuro tendo em vista as incertezas inerentes a essas previsões.

A Administração estima que os créditos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social se realizarão conforme segue:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
2020	-	2.303	-	5.554
2021	5.420	245	16.983	590
2022	576	245	1.804	590
2023	576	173	1.804	416
2024	406	-	1.273	-
	6.978	2.966	21.864	7.150

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

22. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 06 de junho de 2019, os sócios resolvem atribuir aos acionistas, por consequência da transformação da sociedade em sociedade anônima, as ações da Sociedade resultante da conversão de 8.297.314 (oito milhões, duzentas e noventa e sete mil, trezentos e quatorze) quotas representativas do capital da sociedade, totalmente subscritas e integralizadas, em 8.297.314 (oito milhões, duzentos e noventa e sete mil, trezentos e quatorze) ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. A distribuição das ações pode ser assim demonstrada:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Holding Verzani e Sandrini S.A	8.289.016	8.289.016
Verzani & Sandrini Administração de Mão de Obra Efetiva Ltda	8.298	8.298
	<u>8.297.314</u>	<u>8.297.314</u>

a) Capital social

Cada ação nominativa, ordinária, dá direito a um voto nas deliberações das assembleias gerais da Companhia.

b) Reserva legal

A legislação societária brasileira exige que as companhias anônimas apropriem 5% do lucro líquido anual para reserva de lucros, antes dos lucros distribuídos, limitando essa reserva até 20% do valor total do capital.

c) Dividendos

Os dividendos foram calculados e propostos pela Administração, conforme demonstrado abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Lucro líquido do exercício	11.689	15.518
Constituição da reserva legal - 5%	-	(776)
Lucro líquido após apropriação da reserva legal	<u>11.689</u>	<u>14.742</u>
Lucro líquido do exercício disponível para distribuição	<u>11.689</u>	<u>14.742</u>

A Companhia delibera anualmente os dividendos mínimos de 35% dos seus lucros, na forma do seu Acordo de Acionistas.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

23. Receita líquida dos serviços prestados

Política Contábil

A Verzani & Sandrini S.A presta serviços com foco nas áreas de limpeza e conservação, segurança patrimonial, serviços de portaria, segurança eletrônica, administração de estacionamentos, rastreamento e monitoramento de veículos, manutenção preventiva e corretiva em geral.

A receita de contrato com cliente é reconhecida quando o controle dos bens ou serviços é transferido para o cliente por um valor que reflita a contraprestação à qual a Verzani & Sandrini S.A espera ter direito em troca destes bens ou serviços. A Verzani & Sandrini S.A conclui que é o principal em seus contratos de receita, porque normalmente controla os bens ou serviços antes de transferi-los para o cliente.

(i) Contraprestação variável

Se a contraprestação em um contrato incluir um valor variável, A Verzani & Sandrini S.A estima o valor da contraprestação a que terá direito em troca da transferência de bens ou serviços para o cliente. A contraprestação variável é estimada no início do contrato e restringida até que seja altamente provável que não ocorra estorno de parcela significativa de receita, no montante da receita acumulada reconhecida, quando a incerteza associada à contraprestação variável for posteriormente resolvida.

Na demonstração dos resultados, a receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como após a eliminação das vendas entre as empresas.

Nenhum cliente, individualmente ou de forma agregada (grupo econômico), foi responsável por mais de 6% das receitas líquidas dos serviços prestados.

As receitas de prestação de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições e alíquotas básicas:

Tributo	Alíquotas
Programa de Integração Social ("PIS") - regime não cumulativo	1,65%
Programa de Integração Social ("PIS") - regime cumulativo	0,65%
Contribuição para Seguridade Social ("COFINS") - regime não cumulativo	7,6%
Contribuição para Seguridade Social ("COFINS") - regime cumulativo	3%
Imposto sobre Serviço de Qualquer Natureza ("ISS")	De 2% a 5%

Esses encargos são apresentados como deduções de vendas. Os créditos decorrentes da não cumulatividade do PIS/COFINS são apresentados dedutivamente do custo dos produtos vendidos na demonstração do resultado.

A reconciliação das receitas brutas para a receita líquida dos serviços prestados é como segue:

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Prestação de serviços de limpeza	783.344	878.883	948.974	981.550
Receita Bruta	783.344	878.883	948.974	981.550
Impostos incidentes sobre faturamento	(99.824)	(112.440)	(121.234)	(125.973)
Receita operacional líquida	683.520	766.443	827.740	855.577

24. Custos e despesas por natureza

Política Contábil

Os custos e as despesas são apropriados ao resultado em conformidade com o regime de competência.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Despesas com pessoal	(575.625)	(655.179)	(698.452)	(730.526)
Serviços de terceiros	(36.559)	(22.333)	(41.596)	(25.132)
Despesas comerciais	(3.119)	(6.149)	(3.976)	(6.352)
Despesas com veículos	(3.535)	(3.928)	(4.676)	(4.687)
Despesas tributárias	(1.929)	(1.957)	(2.173)	(2.205)
Provisão para demandas judiciais	(7.055)	(2.204)	(8.602)	(3.288)
Depreciação e amortização	(16.938)	(15.931)	(18.225)	(17.335)
Outras receitas e despesas	(17.619)	(29.801)	(27.857)	(34.773)
	(662.379)	(737.482)	(805.557)	(824.298)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Custos dos serviços prestados	(580.790)	(662.330)	(703.256)	(738.547)
Despesas comerciais	(3.119)	(6.149)	(3.976)	(6.352)
Despesas administrativas	(75.408)	(66.262)	(95.117)	(76.477)
Despesas tributárias	(1.929)	(1.957)	(2.173)	(2.205)
Outras receitas e despesas	(1.133)	(784)	(1.035)	(717)
	(662.379)	(737.482)	(805.557)	(824.298)

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

25. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Receitas Financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	701	476	773	494
Juros de clientes	1.435	1.005	1.584	1.015
Desconto obtido	1.027	-	1.162	-
Ganho com operação de <i>swap</i>	-	-	-	-
Variação cambial ativa	-	461	-	461
Atualização monetária	5.303	565	5.363	682
Outras receitas financeiras	-	65	-	140
	8.466	2.572	8.882	2.792
Despesas financeiras				
Juros de empréstimos	(9.284)	(8.949)	(9.420)	(8.950)
Juros de arrendamento mercantil	(2.770)	(2.370)	(2.837)	(2.444)
Juros de duplicatas descontadas	(1.646)	(216)	(1.665)	(245)
Juros de impostos	(235)	(156)	(275)	(157)
Descontos concedidos	(169)	(145)	(3.269)	(183)
Perda com operação de <i>swap</i>	-	(59)	-	(59)
Variação cambial passiva	-	-	-	-
Despesas com IOF	(15)	(1.487)	(24)	(1.493)
Comissão sobre empréstimos	(325)	(588)	(325)	(588)
Outras despesas financeiras	(1.983)	(1.334)	(1.982)	(1.407)
	(16.427)	(15.304)	(19.797)	(15.526)

26. Seguros

A Verzani & Sandrini S.A adota política de manutenção de seguros em níveis que a administração considera adequados para cobrir os eventuais riscos, abrangendo perdas ou danos materiais causados aos seus ativos, cujos prêmios, nos exercícios, somaram:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Empresarial (imóveis e ativos)	133	18	133	18
Responsabilidade civil dos administradores	41	37	41	37
Responsabilidade civil	437	7	437	7
	611	62	611	62

A Companhia não contrata seguros para cobertura de prejuízos decorrentes de paralisação de suas atividades, nem mesmo para garantia de eventuais indenizações que seja compelida a pagar aos clientes e/ou terceiros em virtude de erros e falhas em suas operações e descumprimento de obrigações de sua responsabilidade.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

A Administração acredita que suas apólices, contratadas junto a renomadas seguradoras, refletem as condições usuais de mercado para os tipos de seguros que contrata e abrangem coberturas em escopo e montantes considerados suficientemente adequados pela Administração e por consultores de seguros.

O escopo dos trabalhos de nossos auditores não inclui a revisão da suficiência da cobertura de seguros, a qual foi determinada e analisada quanto à adequação pela Administração.

27. Eventos subsequentes

27.1. Combinações de negócios

i) Ética Conservação e Higienização Ltda.

Em 8 de julho de 2021, a Companhia, através de sua controlada JR Higienização Ltda. ("JR"), firmou um contrato de compra e venda de quotas e outras avenças, para aquisição de 100% das quotas da empresa Ética Conservação e Higienização Ltda. ("Ética"). Essa adquirida está incluída no segmento de Serviços de limpeza, segurança e mão de obra. Nessa data, foram transferidas para a JR 100% das quotas de participação da Ética, caracterizando a obtenção de controle sobre a investida. A contraprestação transferida avaliada na data de aquisição é de R\$10.284, conforme tabela abaixo:

<u>Contraprestação da aquisição da Ética</u>		
Parcela fixa	3.053	À vista
Parcela fixa	2.036	À prazo
Parcela variável	1.067	Valor a ser pago em 4 parcelas anuais após 31 de dezembro de 2021 com base em métricas de performance estabelecidas em contrato
Parcela variável	4.128	Valor final a ser pago dentro de 90 dias contados a partir de 30 de junho de 2024, com base em métricas de performance estabelecidas em contrato
Contraprestação transferida:	<u>10.284</u>	

O valor justo dos ativos adquiridos e passivos assumidos identificáveis da Ética na data de aquisição é apresentado a seguir:

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

27. Eventos subsequentes--Continuação

27.1. Combinações de negócios--Continuação

i) Ética Conservação e Higienização Ltda.--Continuação

<u>Aquisição Ética</u>	
Participação adquirida	100%
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	349
Contas a receber de clientes	462
Impostos a recuperar	222
Outros ativos	6
Depósitos judiciais	96
Imobilizado	206
Intangível identificado - carteira de clientes (a)	7.000
Intangível identificado - marcas (b)	1.300
Total dos ativos assumidos	<u>9.641</u>
Passivo	
Fornecedores	985
Obrigações tributárias	159
Obrigações trabalhistas	1.761
Outros passivos	1.146
Provisão para demandas judiciais	3.445
Total dos passivos assumidos	<u>7.496</u>
Acervo líquido	2.145
Ágio gerado na transação	8.139
Total da contraprestação	<u><u>10.284</u></u>

O ágio de R\$8.139 representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição. A Administração espera que o ágio seja dedutível para fins fiscais.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

27. Eventos subsequentes--Continuação

27.2. Emissão de debêntures

Em 24 de agosto de 2021, a Companhia firmou o instrumento particular de escritura da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, de espécie de garantia real, em série única, para distribuição com esforços restritos. O valor da captação foi no montante de R\$500.000, sendo que os recursos serão destinados para o reperfilamento das dívidas do Grupo, bem como para aquisição de participações societárias.