

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Verzani & Sandrini S.A.

31 de dezembro de 2022
Com Relatório do Auditor Independente

Verzani & Sandrini S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balancos patrimoniais.....	4
Demonstrações dos resultados.....	6
Demonstrações dos resultados abrangentes	7
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Verzani & Sandrini S.A. (Companhia), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 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 financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada da Companhia em 31 de dezembro de 2022, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

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 financeiras 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras individuais e consolidadas, a diretoria 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 financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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 financeiras.

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 financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 05 de Abril de 2023.

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



Bruno Mattar Galvão
Contador CRC-267770/O-6

Verzani & Sandrini S.A

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	7	279.374	344.233	290.121	364.333
Contas a receber de clientes	8	90.478	78.620	142.198	127.673
Estoques	-	1.700	2.070	2.477	2.822
Impostos a recuperar	-	12.502	16.009	25.120	28.856
Partes relacionadas	9	234.566	183.924	144.899	89.111
Despesas antecipadas	-	1.710	10.076	2.933	13.754
Depósitos contratuais	16	2.101	1.906	17.766	12.722
Outros ativos	-	4.227	957	28.714	12.856
Total do ativo circulante		626.658	637.795	654.228	652.127
Não circulante					
Aplicações financeiras	7	-	-	-	32
Contas a receber de clientes	8	288	902	288	902
Impostos diferidos ativos	17	53.412	21.269	73.604	40.477
Depósitos judiciais	16	4.333	5.024	15.045	14.989
Outros ativos	-	1.978	1.977	3.473	3.658
Impostos a recuperar	-	19.240	18.183	21.247	19.611
Investimentos	10	88.391	76.723	-	-
Imobilizado	-	32.276	45.366	39.862	53.494
Ativo de direito de uso	12	131.175	77.357	131.284	77.451
Intangível	11	30.497	26.885	141.330	142.636
Total do ativo não circulante		361.590	263.304	426.133	353.250
Total do ativo		988.248	911.481	1.080.361	1.005.377

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Passivo e patrimônio líquido					
Circulante					
Fornecedores	13	87.751	57.196	108.620	79.844
Contas a pagar – risco sacado	13	13.007	2.867	16.008	3.967
Debêntures	15. b	83.003	4.109	83.003	4.109
Empréstimos e financiamentos	15. a	10.144	3.533	10.410	3.546
Passivo de arrendamento	12	18.043	16.800	18.154	16.849
Obrigações tributárias	-	5.678	4.434	17.249	12.039
Obrigações trabalhistas	14	79.189	71.831	114.742	107.275
Partes relacionadas	9	149.260	97.176	114.143	47.455
Contas a pagar por aquisição de controladas	-	1.621	19.098	9.562	26.745
Outros passivos	-	6.375	6.486	12.347	15.078
Total do passivo circulante		454.071	283.530	504.238	316.907
Não circulante					
Fornecedores	13	-	787	-	790
Debêntures	15. b	419.654	495.187	419.654	495.187
Empréstimos e financiamentos	15. a	-	10.507	-	13.025
Passivo de arrendamento	12	120.735	68.086	120.795	68.134
Obrigações tributárias	-	1.850	2.381	4.226	6.319
Contas a pagar por aquisição de controladas	-	388	-	5.417	20.007
Provisões para perdas de investimento	10	-	1.549	-	-
Provisões para demandas judiciais	16	13.389	10.036	47.870	45.590
Total do passivo não circulante		556.016	588.533	597.962	649.052
Total do passivo		1.010.087	872.063	1.102.200	965.959
Patrimônio líquido					
Capital social	18	8.297	8.297	8.297	8.297
Reserva Legal	18	-	776	-	776
Reservas de capital	18	9.434	4.721	9.434	4.721
Prejuízos acumulados	-	(39.570)	25.624	(39.570)	25.624
		(21.839)	39.418	(21.839)	39.418
Total do passivo e patrimônio líquido		988.248	911.481	1.080.361	1.005.377

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

Verzani & Sandrini S.A

Demonstrações dos resultados
31 de dezembro de 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2022	2021	2022	2021
Receita operacional líquida	19	803.487	701.922	1.124.727	1.039.124
Custos dos serviços prestados	20	(715.150)	(612.365)	(993.618)	(885.805)
Lucro bruto		88.337	89.557	131.109	153.319
Despesas comerciais	20	(7.038)	(2.636)	(7.848)	(3.334)
Despesas administrativas	20	(79.856)	(97.339)	(127.867)	(142.625)
Equivalência patrimonial	10	(8.380)	8.489	-	-
Outras (despesas) receitas operacionais, líquidas	20	(3.463)	201	(3.587)	(1.424)
Lucro antes do resultado financeiro		(10.400)	(1.728)	(8.193)	5.936
Despesas financeiras	21	(104.493)	(35.867)	(109.897)	(40.769)
Receitas financeiras	21	20.615	9.479	23.922	10.823
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		(94.278)	(28.116)	(94.168)	(24.010)
Imposto de renda e contribuição social correntes	17	(3.835)	2.682	(9.147)	(5.817)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	17	32.143	14.291	37.345	18.684
Lucro líquido do exercício		(65.970)	(11.143)	(65.970)	(11.143)
Atribuível aos:					
Acionistas controladores		(65.970)	(11.143)	(65.970)	(11.143)

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Lucro líquido do exercício	(65.970)	(11.143)	(65.970)	(11.143)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente	(65.970)	(11.143)	(65.970)	(11.143)
Atribuível a:				
Acionistas controladores	(65.970)	(11.143)	(65.970)	(11.143)

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Atribuível aos acionistas controladores					Total do patrimônio líquido
	Reservas de capital		Reservas de lucros			
	Capital social	Reserva de opções outorgadas	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros (prejuízos) acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2020	8.297	-	776	-	36.767	45.840
Plano de remuneração baseado em ações	-	4.721	-	-	-	4.721
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(11.143)	(11.143)
Constituição de Reserva de lucros	-	-	-	25.624	(25.624)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021	8.297	4.721	776	25.624	-	39.418
Prejuízo do exercício	-	-	-	-	(65.970)	(65.970)
Plano de remuneração baseado em ações	-	4.713	-	-	-	4.713
Absorção de reservas por prejuízo acumulados	-	-	(776)	(25.624)	26.400	-
Saldos em 31 de dezembro de 2022	8.297	9.434	-	-	(39.570)	(21.839)

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 2022 e 2021
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(94.278)	(28.116)	(94.168)	(24.010)
Ajuste para conciliar o resultado do exercício com o caixa líquido utilizado nas atividades operacionais				
Depreciação e amortização	33.700	22.480	43.568	30.486
Provisão para perdas esperadas de crédito	1.418	635	1.594	862
Provisão para demandas judiciais	13.370	11.026	17.333	8.836
Plano de remuneração baseado em ações	4.713	4.721	4.713	4.721
Equivalência patrimonial	8.380	(8.489)	-	-
Variação monetária, cambial e encargos	93.498	25.752	95.933	28.637
Resultado na baixas de ativos permanentes	27.771	13.687	29.202	15.064
Ajuste de preço por aquisição de controladas	(14.702)	-	(26.353)	-
Outros	387	-	(581)	83
Variações de ativos e passivos operacionais				
Contas a receber de clientes	(12.662)	(5.105)	(15.505)	(16.954)
Estoques	370	391	345	1.608
Impostos a recuperar	2.450	(1.636)	2.100	(3.962)
Despesas antecipadas	8.366	(9.287)	10.821	(10.227)
Outros ativos	(3.271)	4.229	(15.673)	(5.099)
Depósitos judiciais e contratuais	496	1.935	(5.100)	(1.859)
Fornecedores	39.908	14.841	40.027	26.009
Obrigações tributárias	(2.622)	2.347	(2.185)	(888)
Obrigações trabalhistas	7.358	8.657	7.467	(2.560)
Partes relacionadas	1.442	(9.297)	10.900	(38.209)
Outros passivos	(111)	(3.541)	(2.731)	(1.281)
Pagamentos de processos judiciais	(10.017)	(9.220)	(15.053)	(14.177)
Pagamentos de parcelamentos fiscais	(387)	(576)	(1.464)	(1.757)
Pagamentos de juros de empréstimos, financiamentos, debêntures e passivos de arrendamentos	(89.622)	(16.457)	(90.152)	(16.972)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(2.767)	(4.709)
Fluxo de caixa gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	15.955	18.977	(7.729)	(26.358)

Fluxos de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de imobilizado e intangível	(28.210)	(15.228)	(29.187)	(17.091)
Aporte de capital em controlada	(21.600)	-	-	-
Pagamento de contas a pagar por aquisição de controladas	(3.234)	(2.143)	(7.702)	(3.664)
Aquisição de controlada líquido do caixa adquirido	-	-	-	(9.979)
Resgate de aplicações financeiras	-	190	32	158
Fluxo de caixa (gerado pelas) as atividades de investimentos	(53.044)	(17.181)	(36.857)	(30.576)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Captção de empréstimos, financiamentos e debêntures	-	507.874	-	507.874
Pagamento de principal de empréstimos e financiamentos	(3.900)	(161.502)	(5.752)	(183.674)
Pagamento de arrendamentos	(23.870)	(20.098)	(23.874)	(20.593)
Fluxo de caixa (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento	(27.770)	326.274	(29.626)	303.607
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(64.859)	328.070	(74.212)	246.673
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	344.233	16.163	364.333	117.660
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício	279.374	344.233	290.121	364.333
Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(64.859)	328.070	(74.212)	246.673

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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

1. Contexto Operacional

A Verzani & Sandrini S.A. ("Serviços" ou "Companhia") 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" ou "Grupo"), utilizando-se, eventualmente, da estrutura de empresas relacionadas, compartilhando custos administrativos e esforços de gestão.

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

Verzani & Sandrini S.A.

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 S.A. em fevereiro de 2020, tendo como objetivo social a participação em empresas.

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") | Ética Conservação e Higienização Ltda. ("Ética") | Iso Clean Serviços Ltda. ("Iso Clean")

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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

1.2. Covid-19

A Companhia continua monitorando a situação da COVID-19 através de grupos de trabalho para minimizar os riscos sanitários envolvidos nas suas atividades, bem como eventuais desgastes do cenário econômico.

A Administração entende que com as liberações de medidas de controle do vírus, em compensação ao maior controle e conhecimento da doença, tendem a fortalecer as atividades e garantir o pleno funcionamento das operações.

Durante o ano de 2022, a totalidade dos colaboradores do Grupo retornaram às atividades presenciais, seguindo alguns protocolos sanitários e não tivemos impacto no julgamento de estimativas contábeis.

Ainda no contexto de COVID-19, alguns serviços da Companhia, através de suas controladas, foram impactados temporariamente pela redação da Lei nº14.148/21, a qual desde 18 de março de 2022, alterou a apuração das alíquotas de PIS/Pasep, COFINS, CSLL e o IRPJ.

1.3. Continuidade operacional

A Administração avaliou a capacidade do Grupo em continuar operando normalmente e está convencida de que possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando.

2. Base de elaboração

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem os pronunciamentos contábeis, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC") e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade ("CFC") e pela Comissão de Valores Mobiliários ("CVM"), que estão em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro ("IFRS") emitidas pelo International Accounting Standard Board ("IASB").

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, exceto pelos instrumentos financeiros mensurados a valor justo. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

Adicionalmente, o Grupo considerou as orientações emanadas da Orientação Técnica OCPC 07, emitida pelo CPC em novembro de 2014, na preparação das suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Dessa forma, as informações relevantes próprias das demonstrações

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

financeiras individuais e consolidadas estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras são apresentadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia e suas controladas.

A emissão das demonstrações financeiras individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foi autorizada pelo Conselho de Administração em 05 de abril de 2023.

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.

i. Base de consolidação

As demonstrações financeiras consolidadas compreendem as demonstrações financeiras da Companhia e suas controladas. O controle é obtido quando a Companhia estiver exposta ou tiver direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida e tiver a capacidade de afetar esses retornos por meio do poder exercido em relação à investida. Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis com base em seu envolvimento com a investida;
- A capacidade de usar seu poder em relação à investida para afetar os resultados.

Geralmente, há presunção de que uma maioria de direitos de voto resulta em controle. Para dar suporte a essa presunção e quando a Companhia tiver menos da maioria dos direitos de voto ou semelhantes de uma investida, a Companhia considera todos os fatos e circunstâncias pertinentes ao avaliar se tem poder em relação a uma investida, inclusive:

- O acordo contratual com outros detentores de voto da investida;
- Direitos originados de acordos contratuais; e
- Os direitos de voto e os potenciais direitos de voto da Companhia.

A Companhia avalia se exerce controle ou não de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

que há mudanças em um ou mais dos três elementos de controle. A consolidação de uma controlada tem início quando a Companhia obtiver controle em relação à controlada e finaliza quando a Companhia deixar de exercer o mencionado controle.

Ativos, passivos e resultados de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídos nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver controle até a data em que a Companhia deixar de exercer o controle sobre a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas controladores e aos não controladores da Companhia, mesmo se isso resultar em prejuízo aos acionistas não controladores. Quando necessário, são efetuados ajustes nas demonstrações financeiras das controladas para alinhar suas políticas contábeis com as políticas contábeis da Companhia. Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa do mesmo grupo, relacionados com transações entre membros da Companhia, são totalmente eliminados na consolidação.

A variação na participação societária da controlada, sem perda de exercício de controle, é contabilizada diretamente no patrimônio líquido.

A Companhia trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido.

Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido.

Se a Companhia perder o controle exercido sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos correspondentes ativos (incluindo qualquer ágio) e os passivos da controlada pelo seu valor contábil na data em que o controle for perdido e a baixa do valor contábil de quaisquer participações de não controladores na data em que o controle for perdido (incluindo quaisquer componentes de outros resultados abrangentes atribuídos a elas).

Qualquer diferença resultante como ganho ou perda é contabilizada no resultado. Qualquer investimento retido é reconhecido pelo seu valor justo na data em que o controle é perdido. Nas demonstrações financeiras individuais, os investimentos da Companhia em suas controladas são contabilizados com base no método da equivalência patrimonial.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem as seguintes controladas em 31 de dezembro de 2022 e de 2021:

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Denominação	Participação direta	Participação indireta	Total da participação
JR Higienização Ltda.	100,00%	-	100,00%
Higi Serv Limpeza S.A.	-	100,00%	100,00%
Higi Serv Cargo Ltda.	-	100,00%	100,00%
HSTL Administração e Serviços Ltda.	-	100,00%	100,00%
Higi Serv Holding S.A.	100,00%	-	100,00%
Rs Consultoria e Serviços de Gestão Empresarial Ltda.	-	100,00%	100,00%
R3s Serviço de Limpeza e Terceirização Ltda.	-	100,00%	100,00%
Iso clean Serviços Ltda. (a)	-	100,00%	100,00%
Ética Conservação e Higienização Ltda. (b)	-	100,00%	100,00%

- a) Empresa adquirida em 30 de dezembro de 2021;
- b) Empresa adquirida em 8 de julho de 2021;

ii. 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 pela 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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 a que a Companhia possa ter acesso na data de mensuração;
- 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.

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. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros e ativos não financeiros mensurados ao valor justo ou no momento da divulgação dos valores justos são resumidas nas respectivas notas.

iii. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

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 nesse sentido, uma metodologia de avaliação apropriada é utilizada. Os cálculos dispostos neste modelo são corroborados por indicadores disponíveis de valor justo, como preços cotados para entidades listadas, entre outros indicadores disponíveis.

O Grupo 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.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 fechamento das demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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, o Grupo 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 ou amortização), 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.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida são testados em relação à perda por redução ao valor recuperável anualmente em 31 de dezembro, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa, conforme o caso ou quando as circunstâncias indicarem perda por desvalorização do valor contábil.

iv. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com o CPC 03 (R2) / IAS 7 - Demonstração dos Fluxos de Caixa. O Grupo classifica na demonstração do fluxo de caixa os juros pagos como atividade operacional conforme orientado pelo referido pronunciamento.

v. Novos pronunciamentos contábeis

a) Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2022

O Grupo aplicou pela primeira vez certas normas e alterações, que são válidas para períodos anuais iniciados em, ou após, 1º de janeiro de 2022 (exceto quando indicado de outra forma). O Grupo decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas,

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

mas ainda não estejam vigentes.

As alterações nos pronunciamentos CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1), são em decorrência das alterações anuais relativas ao ciclo de melhorias entre 2018 e 2020, tais como:

- Contrato Oneroso – custos de cumprimento de contrato;
- Ativo imobilizado – vendas antes do uso pretendido; e
- Referências à Estrutura conceitual

Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

b) Pronunciamentos novos ou revisados, mas ainda não vigentes.

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras do Grupo, estão descritas a seguir. O Grupo pretende adotar essas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor:

- IFRS 17 / CPC 50 - Contrato de Seguro: estabelece princípios para reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguro. Administração acredita que não terão impactos para a Companhia por não estarem relacionadas ao nosso modelo de negócio.
- IAS 1 / IFRS 2 / CPC 26 - Apresentação das Demonstrações Contábeis: a) estabelece requisitos para classificação de passivos como circulante ou não circulante; b) esclarece a diferença entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças de políticas contábeis e retificação de erro.
- IAS 8 /CPC 23 Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro: a emenda esclarece a diferença entre mudanças nas estimativas contábeis e mudanças de políticas contábeis e retificação de erro.
- IAS 12 / CPC 32 Tributos sobre o Lucro: esclarecem que a isenção de reconhecimento inicial não se aplica a transações em que montantes iguais de diferenças temporárias dedutíveis e tributáveis surgem no período do reconhecimento inicial.

O Grupo planeja adotar as novas normas na data efetiva, e de acordo com avaliação prévia da Administração, essas não trarão impacto em suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

4. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

A contraprestação contingente, resultante de combinações de negócios, é avaliada pelo valor justo na data da aquisição como parte da combinação de negócios. Quando a contraprestação contingente atende à definição de passivo financeiro, é subseqüentemente reavaliada ao valor justo a cada data de fechamento das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(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 pela 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

O Grupo utiliza uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos de vários segmentos de clientes que apresentam padrões de perda semelhantes (como, por exemplo, por região geográfica, tipo de produto ou tipo de cliente e risco de crédito, entre outras).

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pelo Grupo. O Grupo revisa a matriz de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito. Por exemplo, se há expectativa de deterioração de condições econômicas previstas no próximo ano, as taxas de perda históricas são ajustadas. Em todas as datas de fechamento das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, as taxas de perda histórica observadas são atualizadas e as mudanças nas estimativas prospectivas são analisadas.

A avaliação da correlação entre as taxas de perda histórica observadas, as condições econômicas previstas e as perdas de crédito esperadas são uma estimativa significativa. A quantidade de perdas de crédito esperadas é sensível à mudanças nas circunstâncias e nas condições econômicas previstas. A experiência histórica de perda de crédito do Grupo e a previsão das condições econômicas também podem não representar o padrão real do cliente no futuro. As informações sobre as perdas de crédito esperadas sobre as contas a receber e ativos de contrato do Grupo estão divulgadas na Nota 8.

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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

método de fluxo de caixa descontado, bem como os recebimentos de caixa futuros esperados e à taxa de crescimento utilizada para fins de extrapolação.

5. Combinações de negócios

5.1. Aquisições ocorridas em 2021

I) Iso Clean ("Iso Clean")

Em 30 de dezembro de 2021, a Companhia, através de sua controlada JR Higienização Ltda., firmou um contrato de compra e venda das quotas, para aquisição de 100% das quotas da empresa Iso Clean Ltda. ("Iso Clean"). A Iso Clean atua na prestação de serviços de limpeza urbana, serviços de asseio e conservação de imóveis comerciais, residências e prédios públicos e traz crescimento para o segmento de limpeza da Companhia.

O preço de aquisição de 100% das quotas da Iso Clean foi de R\$8.779, sendo (i) R\$7.533 a serem pagos à vista; (ii) R\$1.884 subtraído do valor de ajuste de preço a serem pagos ao final da apuração dos exercícios sociais de 2021 e 2022, no montante de R\$638.

A Companhia não incorreu em custos de transação para essa aquisição.

Devido à aquisição ter ocorrido em 30 de dezembro de 2021, a Iso Clean não contribuiu com receita líquida e lucro líquido no resultado consolidado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Caso a aquisição tivesse ocorrido no início do exercício, o valor da receita líquida e do prejuízo contribuídos pela Iso Clean seriam de R\$22.107 e R\$662, respectivamente.

A contraprestação transferida avaliada na data de aquisição foi:

<u>Contraprestação da aquisição da Iso Clean</u>		
Parcela fixa	7.533	À vista
		Valor a pago no primeiro semestre 2022
		com base em métricas de capital de giros e
Parcela variável	1.884	endividamento a serem determinadas com
		base nas demonstrações financeiras de 31
		de dezembro de 2021 da adquirida
Ajuste de preço	(638)	Ajuste de preço de aquisição com base em
		apuração final de métricas de capital de
		giro e endividamento
Contraprestação transferida:	<u>8.779</u>	

A seguir a movimentação do valor a pagar aos vendedores:

(=) Contraprestação transferida	8.779
(-) Pagamento à vista	<u>(7.533)</u>

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

(=) Saldo a pagar incluído em contas a pagar por aquisição de controladas	1.246
Circulante	1.246
Não circulante	-
Impacto da aquisição nos fluxos de caixa das atividades de investimento	
Pagamento à vista	(7.533)
Caixa e equivalentes de caixas adquiridos	260
(=) Aquisição de controlada líquido do caixa adquirido	(7.273)

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

Aquisição Iso Clean	
Participação adquirida	100%
Ativo	
Caixa e equivalentes de caixa	260
Contas a receber de clientes	1.455
Impostos a recuperar	886
Outros ativos	1.488
Depósitos judiciais	66
Mais-valia de ativos	1.621
Imobilizado	2.010
Intangível	2
Intangível identificado - carteira de clientes (a)	500
Intangível identificado - marcas (b)	800
Total dos ativos assumidos	9.088
Passivo	
Fornecedores	771
Empréstimos e financiamentos	2.425
Outros passivos	423
Obrigações tributárias	131
Obrigações trabalhistas	1.368
Provisão para demandas judiciais	1.537
Total dos passivos assumidos	6.655
Acervo líquido	2.433
Ágio gerado na transação	6.346
Total da contraprestação	8.779

- a) Cada uma das categorias de contratos apresenta características distintas, as quais obrigam abordagens e avaliações distintas. Para avaliação dos relacionamentos privados, a Administração considerou a taxa de decaimento média histórica destes contratos, enquanto os contratos públicos foram avaliados considerando a vida útil remanescente de cada contrato. A vida útil estimada da carteira de clientes está avaliada em 17 anos para clientes privados.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

- 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 Iso Clean totalizando uma taxa de 1,44%. 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.

O ágio de R\$6.346 representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição. A Administração espera que o ágio seja dedutível para fins fiscais.

II) Ética Conservação e Higienização Ltda. ("Ética")

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.

Os custos de transação estão relacionados com consultores jurídicos e financeiros e totalizaram aproximadamente R\$160, contabilizadas em despesas gerais e administrativas e classificadas como fluxo de caixa das atividades operacionais.

Desde a aquisição, a Ética contribuiu com receita líquida e lucro líquido nos montantes de R\$11.865 e R\$1.289, respectivamente, no resultado consolidado do exercício findo em 31 de dezembro de 2021. Caso a aquisição tivesse ocorrido no início do exercício, o valor da receita líquida e do lucro líquido contribuídos pela Ética seriam de R\$25.679 e R\$4.356, respectivamente.

A contraprestação transferida avaliada na data de aquisição foi:

<u>Contraprestação da aquisição da Ética</u>		
Parcela fixa	3.053	À vista
Parcela fixa	2.036	A prazo
		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	1.067	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
Parcela variável	4.128	
Contraprestação transferida:	10.284	

A seguir a movimentação do valor a pagar aos vendedores:

	<u>Ética</u>
(=) Contraprestação transferida	10.284

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

(-) Pagamento à vista	<u>(3.053)</u>
(=) Saldo a pagar incluído em contas a pagar por aquisição de controladas	<u>7.231</u>
Circulante	156
Não circulante	7.075
Impacto da aquisição nos fluxos de caixa das atividades de investimento	
Pagamento à vista	(3.053)
Caixa e equivalentes de caixas adquiridos	<u>349</u>
(=) Aquisição de controlada líquido do caixa adquirido	<u>(2.704)</u>

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

<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
Mais valia de ativo imobilizado	187
Intangível identificado - carteira de clientes (a)	6.600
Intangível identificado - marcas (b)	<u>1.300</u>
Total dos ativos assumidos	<u>9.428</u>
Passivo	
Fornecedores	984
Obrigações tributárias	159
Obrigações trabalhistas	1.761
Outros passivos	1.148
Provisão para demandas judiciais	<u>3.445</u>
Total dos passivos assumidos	<u>7.497</u>
Acervo líquido	1.931
Ágio gerado na transação	<u>8.353</u>
Total da contraprestação	<u>10.284</u>

- a) Cada uma das categorias de contratos apresenta características distintas, as quais obrigam abordagens e avaliações distintas. Para avaliação dos relacionamentos privados, a Administração considerou a taxa de decaimento média histórica destes contratos, enquanto os contratos públicos foram avaliados considerando a vida útil remanescente de cada contrato. A vida útil estimada da carteira de clientes está avaliada em 11,5 anos para clientes privados.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

- 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 Ética totalizando uma taxa de 2,22%. 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.

O ágio de R\$8.353 representa o benefício econômico futuro esperado das sinergias decorrentes da aquisição. A Administração espera que o ágio seja dedutível para fins fiscais.

6. 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. O Grupo não possui ativos financeiros classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios do Grupo 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 o Grupo tenha aplicado o expediente prático, o Grupo 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 o Grupo tenha aplicado o expediente prático são mensuradas pelo preço de transação determinado de acordo com o CPC 47 / IFRS 15.

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. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

O modelo de negócios do Grupo 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 o Grupo 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. O Grupo 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 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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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. 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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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) 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.

Risco de crédito

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 independentes de classificação ("rating").

Risco de liquidez

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

Em 31 de dezembro de 2022	Consolidado		
	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Total
Fornecedores	108.620	-	108.620
Contas a pagar - risco sacado	16.008	-	16.008
Passivo de arrendamento	18.154	120.795	138.949
Empréstimos e financiamentos	10.410	-	10.410
Debêntures	83.003	419.654	502.657
Contas a pagar por aquisição de controladas	9.562	5.417	14.979
Total	245.757	545.866	791.623

Em 31 de dezembro de 2021	Consolidado		
	Menos de 1 ano	De 1 a 5 anos	Total
Fornecedores	79.844	-	79.844
Contas a pagar - risco sacado	3.967	-	3.967
Passivo de arrendamento	16.849	68.134	84.983
Empréstimos e financiamentos	3.546	13.025	16.571
Debêntures	4.109	495.187	499.296
Contas a pagar por aquisição de controladas	26.745	20.007	46.752
Total	135.060	596.353	731.413

Risco de taxa de juros

A Verzani & Sandrini S.A está exposta ao risco de mudanças nas taxas de juros que pode impactar o retorno sobre equivalentes de caixa e sobre os empréstimos e financiamentos que têm suas taxas atreladas substancialmente à variação do CDI.

No caso dos empréstimos e financiamentos, o risco associado decorre da possibilidade de aumento nas taxas de juros que resultem em acréscimo das despesas financeiras. Já para os equivalentes de caixa e aplicações financeiras, o risco decorre da possibilidade de redução nas taxas de CDI que diminuam as receitas financeiras. O Grupo monitora continuamente as taxas de juros de mercado com o objetivo de avaliar a eventual necessidade de renegociação ou pagamento antecipado das operações, ou mesmo contratar operações no mercado financeiro para proteger-se contra o risco de volatilidade dessas taxas.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve as oscilações que podem gerar ganhos ou perdas para o Grupo com um Cenário Provável (Cenário Base) e mais dois cenários, representando 25% e 50% de deterioração da variável de risco considerada.

A análise de sensibilidade demonstrada abaixo considera a variação das taxas de juros sobre os ativos e passivos financeiros em 31 de dezembro de 2022:

Operação	Risco	Taxa	Consolidado					
			Saldo em 2022	Cenário III Remoto -50%	Cenário II Possível -25%	Cenário I Provável	Cenário III Remoto 25%	Cenário II Possível 50%
Aplicação financeira	CDI (a)	13,42%	285.290	19.143	28.714	38.286	47.857	57.429
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	CDI (a)	13,42%	513.067	(34.427)	(51.640)	(68.854)	(86.067)	(103.280)
Contas a pagar por aquisição de controladas	IPCA (b)	5,62%	14.979	(421)	(631)	(842)	(1.052)	(1.263)
Exposição líquida				(15.705)	(23.557)	(31.410)	(39.262)	(47.114)

- a) Para o cenário provável do CDI, foram consideradas as projeções da taxa anual conforme site B3 na data base de 29 de dezembro de 2022 (13,42% a.a.).
- b) Foi considerada a projeção divulgada em Boletim Focus emitido pelo Banco Central em 30 de dezembro de 2022

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.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

b) Classificação dos instrumentos financeiros

O seguinte quadro demonstra a hierarquia da mensuração do valor justo dos ativos e passivos do Grupo:

	Controladora					Controladora			
	2022					2021			
	Hierarquia	Mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor Contábil	Valor Justo	Mensurados ao valor justo por meio do resultado	Custo amortizado	Valor Contábil	Valor Justo
Ativos financeiros:									
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	279.374	-	279.374	279.374	344.233	-	344.233	344.233
Contas a receber	Nível 2	-	90.766	90.766	90.766	-	79.522	79.522	79.522
Partes relacionadas	Nível 2	-	234.566	234.566	234.566	-	183.924	183.924	183.924
Depósitos contratuais	Nível 2	-	2.101	2.101	2.101	-	1.906	1.906	1.906
Outras contas a receber	Nível 2	-	6.205	6.205	6.205	-	2.934	2.934	2.934
Aplicação financeira longo prazo	Nível 2	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos judiciais	Nível 2	-	4.333	4.333	4.333	-	5.024	5.024	5.024
Total ativo		279.374	337.971	617.345	617.345	344.233	273.310	617.543	617.543
Passivos financeiros:									
Fornecedores	Nível 2	-	87.751	87.751	87.751	-	57.983	57.983	57.983
Contas a pagar – risco sacado	Nível 2	-	13.007	13.007	13.007	-	2.867	2.867	2.867
Empréstimos e Financiamentos	Nível 2	-	10.144	10.144	10.144	-	14.040	14.040	14.040
Passivo de arrendamento	Nível 2	-	138.778	138.778	138.778	-	84.886	84.886	84.886
Debêntures	Nível 2	-	502.657	502.657	502.657	-	499.296	499.296	499.296
Parcelamentos de Impostos	Nível 2	-	2.184	2.184	2.184	-	2.684	2.684	2.684
Contas a pagar por aquisição de controladas	Nível 2	-	2.009	2.009	2.009	-	19.098	19.098	19.098
Outros passivos circulantes	Nível 2	-	6.375	6.375	6.375	-	6.486	6.486	6.486
Total passivo		-	762.905	762.905	762.905	-	687.340	687.340	687.340
Consolidado					Consolidado				
2022					2021				
Hierarquia	Mensurados ao valor justo por	Custo amortizado	Valor Contábil	Valor Justo	Mensurados ao valor justo por	Custo amortizado	Valor Contábil	Valor Justo	

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

		meio do resultado			meio do resultado					
Ativos financeiros:										
Caixa e equivalentes de caixa	Nível 2	290.121	-	290.121	290.121	364.333	-	364.333	364.333	
Contas a receber	Nível 2	-	142.486	142.486	142.486	-	128.575	128.575	128.575	
Partes relacionadas	Nível 2	-	144.899	144.899	144.899	-	89.111	89.111	89.111	
Depósitos contratuais	Nível 2	-	17.766	17.766	17.766	-	12.722	12.722	12.722	
Outras contas a receber	Nível 2	-	32.187	32.187	32.187	-	16.514	16.514	16.514	
Aplicação financeira longo prazo	Nível 2	-	-	-	-	32	-	-	32	
Depósitos judiciais	Nível 2	-	15.045	15.045	15.045	-	14.989	14.989	14.989	
Total ativo		290.121	352.383	642.504	642.504	364.365	261.911	626.244	626.276	
Passivos financeiros:										
Fornecedores	Nível 2	-	108.620	108.620	108.620	-	80.634	80.634	80.634	
Contas a pagar – risco sacado	Nível 2	-	16.008	16.008	16.008	-	3.967	3.967	3.967	
Empréstimos e Financiamentos	Nível 2	-	10.410	10.410	10.410	-	16.571	16.571	16.571	
Passivo de arrendamento	Nível 2	-	138.949	138.949	138.949	-	84.983	84.983	84.983	
Debêntures	Nível 2	-	502.657	502.657	502.657	-	499.296	499.296	499.296	
Parcelamentos de Impostos	Nível 2	-	7.202	7.202	7.202	-	8.280	8.280	8.280	
Contas a pagar por aquisição de controladas	Nível 2	-	14.979	14.979	14.979	-	46.752	46.752	46.752	
Outros passivos circulantes	Nível 2	-	12.347	12.347	12.347	-	15.078	15.078	15.078	
Total passivo		-	811.172	811.172	811.172	-	755.561	755.561	755.561	

c) Mudanças dos passivos financeiros nas atividades de financiamentos

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Controladora	Em 31 de dezembro de 2021	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros e variação cambial	Em 31 de dezembro de 2022
Passivo de arrendamento	84.886	(23.870)	(17.156)	77.598	17.320	138.778
Empréstimos e financiamentos	14.040	(3.900)	(1.827)	-	1.831	10.144
Debêntures	505.422	-	(70.639)	-	72.610	507.393
Custo de captação de debêntures	(6.126)	-	-	-	1.390	(4.736)
Total	598.222	(27.770)	(89.622)	77.598	93.151	651.579

Consolidado	Em 31 de dezembro de 2021	Pagamento de principal	Juros pagos	Novas captações, cancelamentos de contratos e remensurações	Juros e variação cambial	Em 31 de dezembro de 2022
Passivo de arrendamento	84.983	(23.874)	(17.175)	77.679	17.336	138.949
Empréstimos e financiamentos	16.571	(5.752)	(2.338)	-	1.929	10.410
Debêntures	505.422	-	(70.639)	-	72.610	507.393
Custo de captação de debêntures	(6.126)	-	-	-	1.390	(4.736)
Total	600.850	(29.626)	(90.152)	77.679	93.265	652.016

d) 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.

Controladora		Consolidado	
2022	2021	2022	2021

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Empréstimos e financiamentos	10.144	14.040	10.410	16.571
Debêntures	502.657	499.296	502.657	499.296
Parcelamento de impostos	2.184	2.684	7.202	8.280
(-) Caixa e equivalentes de caixa	(279.374)	(344.233)	(290.121)	(364.333)
(-) Aplicação financeira de longo prazo	-	-	-	(32)
Dívida Líquida	235.611	171.787	230.148	159.782
Patrimônio líquido	(21.839)	39.418	(21.839)	39.418
Patrimônio líquido e dívida líquida	213.772	211.205	208.309	199.200
Índice de alavancagem financeira - %	110,22%	81,34%	110,48%	80,21%

7. 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).

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Caixa e bancos - conta movimento	927	818	4.831	4.834
Aplicações financeiras – CDB (a)	278.447	343.415	285.290	359.499
Caixa e equivalentes de caixa	279.374	344.233	290.121	364.333
Aplicações financeiras não circulante – CDB (a)	-	-	-	32
Aplicações financeiras não circulante	-	-	-	32

(a) Certificado de depósito bancário

As aplicações financeiras estão representadas por aplicações diárias atreladas ao CDI (Certificado de depósito interbancário), com disponibilidade imediata e rendimento até 105% do CDI (entre 97,5% e 100% em 2021). As aplicações financeiras estão concentradas em bancos de primeira linha.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

8. 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.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Contas a receber de clientes nacionais	65.335	64.162	91.602	91.133
Provisão de faturamento	30.362	18.873	57.240	42.204
	95.697	83.035	148.842	133.337
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.931)	(3.513)	(6.356)	(4.762)
	90.766	79.522	142.486	128.575
Circulante	90.478	78.620	142.198	127.673
Não circulante	288	902	288	902

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

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
A vencer	80.673	65.533	128.952	108.498
Vencidos				

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Vencidos de 1 a 30 dias	4.898	8.419	7.056	11.724
Vencidos de 31 a 90 dias	1.394	2.326	2.662	3.429
Vencidos de 91 a 180 dias	946	1.149	1.021	1.786
Vencidos de 181 a 270 dias	1.078	503	1.052	1.816
Vencidos de 271 a 360 dias	129	413	166	395
Vencidos a mais de 361 dias	6.579	4.692	7.933	5.688
Subtotal - vencidos	15.024	17.502	19.890	24.838
Total	95.697	83.035	148.842	133.336

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	2.878	3.899
Adições	3.487	3.743
Reversões	(2.852)	(2.881)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	3.513	4.761
Adições	1.418	1.594
Saldo em 31 de dezembro de 2022	4.931	6.356

9. 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:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Ativo				
Acionistas	-	-	702	100
Arjo Eletrônica	80	-	80	-

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Cerbero	1	-	1	-
Ecoserv	10	-	10	-
FKS	95	-	95	-
FKT	149	-	149	-
GS	155	-	149	-
Higi Cargo	2.010	10	-	-
Holding	-	525	-	525
HSTL	9	-	-	-
Jr	81.657	88.274	-	-
Nordeste	18.438	11.028	12.688	5.278
R3S	88	10	-	-
Segurança	127.418	79.734	126.567	78.885
Tech	4.456	-	4.458	-
TKS	-	455	-	455
Veman	-	3.888	-	3.868
Total	234.566	183.924	144.899	89.111

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Passivo				
Ability	333	-	333	-
Ética	5	-	-	-
Higi Serv Holding	2.481	2.481	-	-
Higi Serv Limpeza	14.080	17.727	-	-
Holding	77.925	-	77.925	-
HSTL	-	52	-	-
Iso Clean	53	-	-	-
MOE	12.125	44.405	12.982	45.116
RS	20.065	30.172	-	-
Tech	-	2.339	-	2.339
TKS	2.026	-	2.026	-
Veman	20.167	-	20.877	-
Total	149.260	97.176	114.143	47.455

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

Os saldos de partes relacionadas são apresentados de forma líquida, ativos deduzidos de passivos. Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, não houve necessidade de constituição de provisão para perdas envolvendo operações com partes relacionadas.

As despesas totais dos administradores foram:

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Benefícios de curto prazo a empregados	3.634	5.177	4.280	6.530
Pagamento baseado em ações	4.713	4.721	4.713	4.721
Total	8.347	9.898	8.993	11.251

10. Investimentos e Provisões para perdas com investimentos

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	
	2022	2021
Investimentos em controladas e coligadas	40.413	25.206
Ágio/mais valia na aquisição de investimentos	47.978	51.517
Investimentos	88.391	76.723
Provisão para perdas de investimentos	-	(1.549)

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

Denominação	% Participação	Ativo	Passivo	2022		
				Patrimônio líquido	Receita líquida	Resultado do exercício

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Jr Higienização Ltda.	99,99%	154.277	137.774	16.503	21.961	(3.548)
Higi Serv Holding S.A	100,00%	29.958	6.048	23.910	-	(1.296)

Denominação	% Participação	2021					Resultado do exercício
		Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Receita líquida		
Jr Higienização Ltda.	99,99%	145.654	147.203	(1.549)	19.436	5.874	
Higi Serv Holding S.A	100,00%	31.235	6.029	25.206	-	5.707	

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

Investida	Saldo em 31/12/2021	Equivalência Patrimonial	Aumento de capital	Transferências	Saldo em 31/12/2022
Jr Higienização Ltda.	(1.549)	(3.548)	21.600	-	16.503
Higi Holding	25.206	(1.296)	-	-	23.910
Ágio/mais valia na aquisição de investimentos	51.517	(3.536)	-	(3)	47.978
Total	75.174	(8.380)	21.600	(3)	88.391
Saldo de investimentos	76.723				88.391
Saldo de provisão de investimentos	(1.549)				-

Investida	Saldo em 31/12/2020	Equivalência Patrimonial	Transferências	Saldo em 31/12/2021
Jr Higienização Ltda.	(7.423)	5.874	-	(1.549)
Higi Holding	19.500	5.706	-	25.206
Ágio/mais valia na aquisição de investimentos	43.238	(3.091)	11.370	51.517
Total	55.315	8.489	11.370	75.174
Saldo de investimentos	62.738			76.723
Saldo de provisão de investimentos	(7.423)			(1.549)

11. Intangível

Política Contábil

Os principais ativos intangíveis da Verzani & Sandrini S.A. são compostos pelos ágios, marcas e carteiras

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

de clientes decorrentes de combinações de negócios, bem como 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 estimada. 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 da Controladora pode ser assim apresentada:

Descrição	Vida útil	Valor do custo em 31 de dezembro 2022	Amortização acumulada em 31 de dezembro 2022	Saldo em 31 de dezembro 2022	Saldo em 31 de dezembro 2021
Software	De 5 a 8 anos	33.020	(18.175)	14.845	11.893
Ágio na aquisição de controlada		10.382	-	10.382	10.382
Licença de uso	5 anos	10.843	(6.834)	4.009	2.377
Intangível em Andamento		1.261	-	1.261	2.233
		55.506	(25.009)	30.497	26.885

A movimentação do ativo intangível da Controladora pode ser assim apresentada:

Descrição	31 de dezembro de 2021	Adições	Baixas	Transferências e Outros	Amortização do exercício	31 de dezembro de 2022
Software	11.893	6.987	(2.785)	2.233	(3.483)	14.845

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Ágio na aquisição de controlada	10.382	-	-	-	-	10.382
Licença de uso	2.377	4.014	-	-	(2.382)	4.009
Intangível em Andamento	2.233	1.261	-	(2.233)	-	1.261
	26.885	12.262	(2.785)	-	(5.865)	30.497

Descrição	31 de dezembro de 2020	Adições	Transferências	Amortização do exercício	31 de dezembro de 2021
Software	10.742	-	3.595	(2.444)	11.893
Ágio na aquisição de controlada	10.382	-	-	-	10.382
Licença de Uso	2.553	948	-	(1.124)	2.377
Software em Andamento	-	5.828	(3.595)	-	2.233
Carteira Clientes	7.835	-	(7.835)	-	-
Marcas e Patentes	2.400	-	(2.400)	-	-
Mais Valia Ativos	1.136	-	(1.136)	-	-
Outros	(353)	353	-	-	-
	34.695	7.129	(11.371)	(3.568)	26.885

A composição do ativo intangível do Consolidado pode ser assim apresentada:

Descrição	Vida útil	Valor do custo em 31 de dezembro 2022	Amortização acumulada em 31 de dezembro 2022	Saldo em 31 de dezembro 2022
Software	De 5 a 8 anos	33.177	(18.313)	14.864
Licença de uso	5 anos	11.250	(7.249)	4.001
Ágio na aquisição de controlada	Indefinida	100.346	-	100.346
Marcas e patentes	3 anos	6.171	(4.625)	1.546
Carteira de clientes	De 1 a 6 anos	35.218	(15.906)	19.312
Intangível em Andamento		1.261	-	1.261
		187.423	(46.093)	141.330

Descrição	Vida útil	Valor do custo em 31 de dezembro 2021	Amortização acumulada em 31 de dezembro 2021	Saldo em 31 de dezembro 2021
Software	De 5 a 8 anos	23.956	(12.034)	11.922
Licença de uso	5 anos	7.238	(4.861)	2.377

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Ágio na aquisição de controlada	Indefinida	96.065	-	96.065
Marcas e patentes	3 anos	6.170	(2.110)	4.060
Carteira de clientes	De 1 a 6 anos	36.319	(10.340)	25.979
Intangível em Andamento		2.233	-	2.233
		171.981	(29.345)	142.636

A movimentação do ativo intangível do Consolidado pode ser assim apresentada:

Descrição	31 de dezembro de 2021	Adições	Baixas	Transferências	Outros	Amortização do exercício	31 de dezembro de 2022
Software	11.922	6.987	(2.786)	2.233	-	(3.492)	14.864
Licença de uso	2.377	4.014	-	-	-	(2.390)	4.001
Ágio na aquisição de controlada	96.065	-	-	-	4.281	-	100.346
Marcas e patentes	4.060	2	(2)	-	-	(2.514)	1.546
Carteira de clientes	25.979	-	-	-	(1.100)	(5.567)	19.312
Intangível em Andamento	2.233	1.261	-	(2.233)	-	-	1.261
	142.636	12.264	(2.788)	-	3.181	(13.963)	141.330

Descrição	31 de dezembro de 2020	Adições	Combinação de Negócios	Baixas	Transferências e Outros	Amortização do exercício	31 de dezembro de 2021
Software	10.782	1	2	-	3.595	(2.458)	11.922
Licença de uso	2.571	948	-	(5)	-	(1.137)	2.377
Ágio na aquisição de controlada	80.904	-	15.161	-	-	-	96.065
Marcas e patentes	3.275	-	2.100	-	-	(1.315)	4.060
Carteira de clientes	23.277	-	8.200	-	-	(5.498)	25.979
Intangível em Andamento	-	5.828	-	-	(3.595)	-	2.233
Mais Valia Ativos	1.441	-	-	-	(1.441)	-	-
Outros	(353)	353	-	-	-	-	-
	121.897	7.130	25.463	(5)	(1.441)	(10.408)	142.636

11.1 Teste de redução ao valor recuperável do ágio

Os ágios adquiridos por meio de combinações de negócios são alocados à uma unidade geradora de caixa, para teste de redução ao valor recuperável, conforme demonstrado na tabela abaixo:

Ágio	2022	2021
------	------	------

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

JR	10.013	10.013
Serviços	10.382	10.382
Grupo Higi	33.224	33.224
RS/R3S	31.504	27.285
Ética	8.877	8.352
Iso Clean	6.346	6.809
Total	<u>100.346</u>	<u>96.065</u>

O Grupo avaliou a recuperação do valor contábil dos ágios em 31 de dezembro de 2022, pelo critério de valor em uso, considerando modelos de fluxo de caixa descontado da unidade geradora de caixa (UGC).

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. Todas as premissas utilizadas estão descritas abaixo:

Unidade geradoras de caixa - Prestação de Serviços de Limpeza, segurança e mão de obra

As premissas abaixo foram utilizadas para essa unidade geradora de caixa:

- (i) Taxa de desconto dos fluxos de caixa futuro 15,1% a.a. (9,7 % a.a. em 2021). Segundo a avaliação da Administração, este é um percentual que reflete o custo de capital ponderado;
- (ii) Projeção de fluxo de caixa discricionário para 05 anos com taxa de perpetuidade de 5% utilizando taxa de 4,13% a.a. (4,04% em 2021);
- (iii) Crescimento de receita: no período de 2022, a taxa de crescimento da receita foi em média de 6,06% a.a. (7,32% em 2021) estimada com base no histórico de vendas e também no potencial de crescimento para cada região;
- (iv) Evolução do resultado operacional: leva em consideração a margem histórica do Grupo, ajustada por estimativas de inflação dos principais custos, despesas e dissídio trabalhista; e
- (v) 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:

- Taxa de desconto; e
- Crescimento na perpetuidade.

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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

Aplicando-se um fator de redução no crescimento da perpetuidade de 30,00% este crescimento passa dos 4,13% originalmente considerados para 2,89%.

Mesmo assim, utilizando esse novo crescimento, não há perda por redução ao valor recuperável.

Análise de sensibilidade da taxa de desconto

A Companhia desenvolveu uma análise de sensibilidade considerando variações na taxa de desconto. Como o cálculo da taxa de desconto é baseado em circunstâncias específicas da Companhia e seus segmentos operacionais, sendo derivado de custos médios ponderados de capital (WACC), a Administração entende que esse é um dos itens cuja variação na taxa afeta de forma mais significativa as análises de recuperação dos ativos.

Um aumento na taxa de desconto em 1% resultaria numa redução do valor em uso de R\$ 205 milhões. Uma redução na taxa de desconto em 1% resultaria num aumento do valor em uso de R\$ 247 milhões. Em qualquer desses dois cenários, o valor em uso é superior aos ativos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

A Companhia entende que não existe possibilidade razoável que uma possível mudança nas premissas – chave possa resultar em um valor contábil da unidade geradora de caixa superior ao seu valor recuperável, individualmente ou no agregado.

12. Arrendamentos

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 individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

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

	Controladora	Consolidado
<u>Direito de uso</u>		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	13.924	14.487
Adições	71.525	71.525
Amortização	(8.092)	(8.561)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	77.357	77.451
Adições	77.598	77.679
Amortização	(23.780)	(23.846)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	131.175	131.284
	131.175	131.284

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

	Controladora	Consolidado
<u>Passivo de arrendamento</u>		
Saldos em 31 de dezembro de 2020	28.858	29.421
Adições	71.525	71.525
Pagamentos	(20.098)	(20.593)
Apropriação de juros	4.601	4.630
Saldos em 31 de dezembro de 2021	84.886	84.983
Adições	77.598	77.679
Pagamentos	(41.026)	(41.049)
Apropriação de juros	17.320	17.336
Saldos em 31 de dezembro de 2022	138.778	138.949
Passivo circulante	18.043	18.154
Passivo não circulante	120.735	120.795

Na rubrica direito de uso, estão registrados os contratos de locação do Grupo que se referem a imóveis, veículos e equipamentos. A amortização é calculada em bases lineares pelo prazo vigente do contrato, mais uma renovação, quando aplicável, sendo contabilizada em resultado, conforme sua natureza, em despesa de vendas ou gerais e administrativas.

Tais contratos tem uma duração de locação que varia de 1 a 6 anos e normalmente são renovados por pelo menos mais um período do contrato sem alterações relevantes em seus termos e condições. Além disso esses contratos determinam que os pagamentos mínimos são reajustados anualmente pelos

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

índices de inflação, que variam de acordo com as negociações com o locador.

A taxa média ponderada dos juros de empréstimos incremental aplicado no cálculo do desconto a valor presente dos arrendamentos foi de 10,7% a.a. em 2022 (4,7% em 2021), apurada com base em financiamentos que seriam requeridos em transações similares junto a instituições financeiras e ajustes de risco e garantias.

O valor de arrendamentos a pagar vincendo a longo prazo está assim distribuído:

	Consolidado	
	Pagamentos	Crédito potencial de PIS e COFINS
Pagamentos mínimos em 2024	30.140	2.788
Pagamentos mínimos em 2025	28.265	2.615
Pagamentos mínimos em 2026	27.346	2.530
Pagamentos mínimos de 2027 em diante	87.053	8.052
Total	172.804	15.985
Ajuste a valor presente dos pagamentos mínimos	(52.009)	
Valor presente dos pagamentos mínimos	120.795	

13. Fornecedores e contas a pagar – risco sacado

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Fornecedores nacionais	87.751	57.983	108.620	80.634
Operação de "risco sacado" (a)	13.007	2.867	16.008	3.967
	100.758	60.850	124.628	84.601
Circulante	100.758	60.063	124.628	83.811
Não circulante	-	787	-	790

- (a) A Companhia e suas controladas possuem contratos firmados com os bancos Bradesco e Santander para estruturar com seus principais fornecedores a operação denominada "risco sacado". Nessa operação, os fornecedores transferem o direito de recebimento dos títulos para os bancos, que, por sua vez, passarão a ser credores da operação. A Administração revisou a composição da carteira destas operações e concluiu que não houve alteração dos prazos, preços e condições anteriormente estabelecidos, além de concluir que não é impactada com os encargos financeiros praticados pela instituição financeira.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

14. Obrigações Trabalhistas

Política Contábil

As obrigações trabalhistas são reconhecidas contabilmente quando incorridas. A Companhia não mantém planos de previdência privada ou qualquer plano de aposentadoria especial para seus funcionários, administradores e diretores estatutários, assim como não há estabelecido em políticas e procedimentos internos quaisquer benefícios pós-emprego. A Companhia possui plano de remuneração variável destinado aos executivos, baseada em metas individuais com bases qualitativas e quantitativas de acordo com as atividades exercidas dentro de suas funções no ano corrente, bem como adota o plano de participação em assiduidades aos colaboradores operacionais e administrativos, vinculados à entidades sindicais da categoria, qual abrange, dois pagamentos anuais apurados mediante ao controle de presença via ponto eletrônico, para gestão do absenteísmo. A expectativa é de que a participação de assiduidade e remuneração variável, sejam liquidadas em até 12 meses, após o encerramento do exercício social.

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Provisão de férias	26.363	23.518	38.001	37.962
Salários e pró-labore a pagar	16.284	22.158	31.286	35.500
INSS a pagar	27.649	18.728	33.858	24.141
FGTS a pagar	4.792	4.415	5.976	6.381
Provisão bônus	2.388	300	3.034	300
IRRF s/ salários a recolher	280	1.171	359	1.314
Contribuições sindicais	352	2	773	27
Empréstimos consignados a pagar	1.081	1.539	1.455	1.650
	79.189	71.831	114.742	107.275

15. Empréstimos, financiamentos, debêntures

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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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, financiamentos 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.

a) Empréstimos e financiamentos

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

	% - Taxa ao ano	Garantias	Vencimento	Controladora		Consolidado	
				2022	2021	2022	2021
Capital de giro	CDI+2,75% e 9,83% a.a	Duplicata/Aval e Imóvel	nov/2023, ago/2023	10.144	14.040	10.410	16.571
				10.144	14.040	10.410	16.571
Circulante				10.144	3.533	10.410	3.546
Não Circulante				-	10.507	-	13.025

b) Debêntures

Em 24 de agosto de 2021, a Empresa 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.

As debêntures possuem valor nominal unitário de R\$1.000,00 (mil reais), e deverão ter seu principal amortizado trimestralmente a partir de 26 de agosto de 2023, encerrando-se em 26 de agosto de 2026.

Sobre o montante principal incidem juros baseados na variação do CDI mais *spread* de 2,65% ao ano, os quais deverão ser pagos trimestralmente, sendo o primeiro pagamento em 26 de novembro de 2021, e os demais pagamentos sempre no dia 26 dos meses de fevereiro, maio, agosto e novembro de cada ano.

A escritura possui cláusulas de “*covenants*” financeiros que exigem da controlada a manutenção entre Dívida Financeira Líquida / EBITDA (Lucros antes de juros, impostos, depreciação e amortização) em patamar inferior a 3,5 vezes, e EBITDA / resultado financeiro em patamar superior a 3 vezes. Os contratos definem dívida líquida como a somatória das rubricas de derivativos, contas a pagar por aquisição de controladas, parcelamentos de impostos, empréstimos, financiamentos e debêntures classificados no passivo circulante e não circulante, deduzidas das rubricas: caixa, bancos, aplicações

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

financeiras, títulos e valores mobiliários e operações com derivativos classificados no ativo circulante e não circulante. A Companhia encontra-se adimplente às cláusulas restritivas tanto financeiras quanto não financeiras vigentes nos contratos.

A composição das debêntures é como segue:

	% - Taxa ao ano	Garantias	Vencimento	Controladora e Consolidado	
				2022	2021
Debêntures	CDI+2,65% a.a.	Direitos creditórios	ago/26	507.393	505.422
				(4.736)	(6.126)
				502.657	499.296
Circulante				83.003	4.109
Não Circulante				419.654	495.187

Cronograma de vencimento das debêntures

Ano	Consolidado	
	2022	2021
2023	-	76.923
2024	153.846	153.846
2025	153.846	153.846
2026	115.385	115.385
Total	423.077	500.000
(-) custo de emissão debêntures	(3.423)	(4.813)
Total do passivo não circulante	419.654	495.187

16. 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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

Um passivo contingente reconhecido em uma combinação de negócios é inicialmente mensurado ao valor justo. Subsequentemente, é mensurado entre o maior valor que seria reconhecido de acordo com a política contábil de provisões acima (CPC 25 / IAS 37) ou o valor inicialmente reconhecido menos, quando for o caso, a amortização ocorrida no exercício.

Quando o Grupo 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	
	2022	2021	2022	2021
Trabalhistas	12.816	10.028	25.494	24.103
Tributárias	573	-	22.376	21.041
Cíveis	-	8	-	446
	13.389	10.036	47.870	45.590

Trabalhistas

A empresa é parte passiva de reclamações trabalhistas movidas por ex colaboradores, que foram alocados em contratos e tomadores de serviços, e ex colaboradores de empresas adquiridas pela Companhia, cujos pedidos, em sua maioria, se constituem em solicitações de rescisão indireta, pedidos de insalubridade e periculosidade, pleitos em relação a jornada de trabalho, em razão de responsabilidade subsidiária. As contingências trabalhistas, são reconhecidas, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação, observada sua natureza e apoiada no relatório de probabilidade dos advogados da empresa.

Tributárias

Existem poucas demandas que geram provisão tributária na empresa, as quais estão classificadas nas

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Demonstrações Financeiras, como riscos de Passivos Contingentes tributário, conforme Relatório de probabilidade de perda emitido pelos advogados responsáveis. Os temas em discussão em cada processo se referem a ISS, tema previdenciário e protesto indevido, havendo argumentos e discussão quanto ao entendimento da União a respeito dos temas.

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

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	8.230	45.949
Provisão, líquido de baixas	10.583	2.017
Reembolso de processos responsabilidade antigo sócio	443	6.819
Pagamentos	(9.220)	(14.177)
Combinação de negócios - Ética	-	3.445
Combinação de negócios - Isoclean	-	1.537
Saldo em 31 de dezembro de 2021	10.036	45.590
Provisão, líquido de baixas	13.100	13.276
Reembolso de processos responsabilidade antigo sócio	270	4.057
Pagamentos	(10.017)	(15.053)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	13.389	47.870

A Verzani & Sandrini S.A possui ações de natureza tributárias, 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	
	2022	2021	2022	2021
Trabalhistas	53.238	44.082	75.877	65.822
Tributárias	-	10.872	12.429	11.554
Cível	1.131	1.046	2.209	10.255
Total	54.369	56.000	90.515	87.631

Trabalhistas

O segmento da empresa, abrange processos estimulados pelas atividades designadas, tal provisão foi efetuada ainda para cobertura de riscos trabalhistas advindos de empresas adquiridas, com riscos estabelecidos e impulsionados pela não adesão de todas as regiras da legislação trabalhista bem como não aderência na totalidade de categoria sindical, ademais, a provisão constitui riscos advindos das atividades laborais de colaboradores alocados em contrato e tomadores de serviços, qual podem

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

gerar demandas que evadem do controle total da Companhia. Os principais pleitos, são solicitados em vias de tentativas de rescisão indireta, pedidos de insalubridade e periculosidade, pleitos em relação a jornada de trabalho, que em suma não são aplicáveis, devido ao amparo da legislação vigente e medidas preventivas adotadas pela Companhia.

Tributárias

Os processos tributários, em sua grande maioria, tratam de processos administrativos, relacionados a Procomp, os quais estão em discussão e se deferidos, apenas validarão a compensação feita empresa.

Cíveis

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.

Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais representam o valor depositado no decorrer de um processo, antes da decisão final e está composto como segue:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Trabalhistas	4.332	5.023	6.453	6.884
Tributário	-	-	8.536	8.048
Cível	1	1	56	57
Total - não circulante	4.333	5.024	15.045	14.989

Depósitos contratuais

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. No exercício findo em 31 de dezembro de 2022 o montante é de R\$17.766 (R\$12.722 em 2021), no consolidado.

17. Imposto de renda e contribuição social

Política Contábil

a) *Imposto de renda e contribuição social correntes*

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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 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	
	2022	2021	2022	2021
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	(93.431)	(28.116)	(93.321)	(24.010)
Expectativa do imposto de renda e contribuição social pela alíquota nominal de 34%	31.767	9.560	31.729	8.163
Ajustes da taxa efetiva:				
Equivalência patrimonial	(2.849)	3.938	-	-

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

Adições Permanentes	(4.058)	(3.357)	(5.231)	(3.522)
Incentivos fiscais (Lei Rounet e PAT)	-	-	61	144
Outros valores indedutíveis	1.647	3.599	1.210	4.848
Crédito permanente de arrendamento mercantil (leasing)	1.801	3.233	1.801	3.234
Diferido não contabilizado	-	-	(1.372)	-
Efeito no resultado	28.308	16.973	28.198	12.867
Imposto de renda e contr. social - corrente	(3.835)	2.682	(9.147)	(5.817)
Imposto de renda e contr. social - diferido	32.143	14.291	37.345	18.684
Efeito líquido no resultado	28.308	16.973	28.198	12.867
Taxa efetiva	-30%	-60%	-30%	-54%

A composição dos saldos de imposto de renda e contribuição social diferidos ativos em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	41.292	15.435	51.814	21.766
Provisão para demandas judiciais	3.909	3.038	12.739	14.168
Provisão de despesas	4.009	436	4.058	629
Exclusão / Amortização Carteira de Clientes	3.071	1.846	3.416	2.959
Provisão PLR sindical	705	575	852	576
Provisão para perdas esperadas	319	(163)	581	277
Provisão para bônus	107	102	144	102
	53.412	21.269	73.604	40.477

A movimentação do imposto de renda e contribuição social diferidos é como segue:

	Controladora	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	6.978	21.864
Impostos diferidos lançados no resultado do exercício	14.291	18.684
Outros Diferidos	-	(71)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	21.269	40.477
Impostos diferidos lançados no resultado do exercício	32.143	37.345
Outros Diferidos	-	(4.218)
Saldo em 31 de dezembro de 2022	53.412	73.604

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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. Conseqüentemente, 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	
	2022	2021	2022	2021
2022	-	139	-	4.006
2023	4.724	1.722	8.522	6.229
2024	7.330	3.358	11.852	6.611
2025	9.506	5.458	12.376	6.254
2026	8.833	5.228	10.652	5.949
2027	9.416	5.364	11.126	6.094
2028 em diante	13.603	-	19.076	5.334
Total	53.412	21.269	73.604	40.477

18. 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 o 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:

	2022	2021
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
	8.297.314	8.297.314

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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 a Companhia não possui saldo de reserva legal em virtude da absorção dos prejuízos acumulados. Em 31 de dezembro de 2021, o saldo era de R\$ 776.

c) Destinação do resultado do exercício

A Administração da Companhia propôs a seguinte destinação:

	2022	2021
Lucros acumulados	-	36.767
Prejuízo do exercício	(65.970)	(11.143)
Constituição de Reserva de lucros	-	(25.624)
Absorção de reservas por prejuízo acumulados	26.400	-
Prejuízos acumulados	(39.570)	-

A Administração propôs a não constituição de reserva legal em 2022 e 2021, devido aos prejuízos apurados no montante de R\$ 65.970 e R\$ 11.143, respectivamente. Adicionalmente, foi proposta a absorção das reservas de lucros da Companhia para compensação de parte dos prejuízos acumulados.

Os valores serão referendados pela Assembleia Geral Ordinária a ser realizada até 30 de abril de 2023.

19. 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

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

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:

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Prestação de serviços de limpeza	921.607	804.745	1.286.757	1.193.043
Receita Bruta	921.607	804.745	1.286.757	1.193.043
Impostos incidentes sobre faturamento	(118.120)	(102.823)	(162.030)	(153.919)
Receita operacional líquida	803.487	701.922	1.124.727	1.039.124

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

20. 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	
	2022	2021	2022	2021
Despesas com pessoal	(645.779)	(603.863)	(932.570)	(892.489)
Serviços de terceiros	(93.253)	(36.734)	(121.914)	(44.840)
Despesas com vendas	(1.737)	(1.509)	(2.544)	(2.204)
Despesas com marketing	(5.300)	(1.127)	(5.305)	(1.131)
Despesas com veículos	(9.819)	(4.220)	(15.097)	(7.103)
Provisão para demandas judiciais	(12.456)	(10.583)	(8.335)	(2.017)
Depreciação e amortização	(33.700)	(22.515)	(43.568)	(30.486)
Outras (despesas) receitas	(3.463)	(31.588)	(3.587)	(52.918)
	(805.507)	(712.139)	(1.132.920)	(1.033.188)
Custos dos serviços prestados	(715.150)	(612.365)	(993.618)	(885.805)
Despesas comerciais	(7.038)	(2.636)	(7.848)	(3.334)
Despesas administrativas	(79.856)	(97.339)	(127.867)	(142.625)
Outras receitas (despesas) operacionais	(3.463)	201	(3.587)	(1.424)
	(805.507)	(712.139)	(1.132.920)	(1.033.188)

21. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2022	2021	2022	2021
Receitas Financeiras				
Rendimento de aplicações financeiras	17.280	7.631	18.040	7.821
Desconto obtido	955	605	1.837	1.124
Juros de clientes	480	368	775	716
Outras receitas financeiras	1.900	(1)	3.270	20
Atualização monetária	-	876	-	1.142

Verzani & Sandrini S.A

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação
31 de dezembro de 2022
(Em milhares de reais)

	20.615	9.479	23.922	10.823
Despesas financeiras				
Juros de debêntures	(72.609)	(14.570)	(72.610)	(14.570)
Juros de arrendamento mercantil	(17.320)	(4.600)	(17.336)	(4.630)
Juros de duplicatas descontadas	(4.090)	(2.765)	(4.365)	(2.777)
Juros de impostos	(139)	(282)	(931)	(629)
Descontos concedidos	(1.722)	(1.221)	(3.036)	(1.998)
Juros de empréstimos	(1.878)	(9.238)	(1.961)	(9.782)
Comissão sobre empréstimos	(1.313)	(35)	(1.313)	(292)
Despesas com IOF	(653)	(111)	(693)	(143)
Outras despesas financeiras	(4.769)	(3.045)	(7.652)	(5.948)
	(104.493)	(35.867)	(109.897)	(40.769)

22. 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:

	Consolidado	
	2022	2021
Empresarial (imóveis e ativos)	642	12
Responsabilidade civil	510	480
Responsabilidade civil dos administradores	99	43
	1.251	535

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.

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.

23. Eventos subsequentes

a) Incorporação da Ecoserv Gestão de Mão de Obra Ltda.

Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 28 de fevereiro de 2023 da Companhia, foi aprovada a incorporação da Ecoserv Gestão de Mão de Obra Ltda. (“Ecoserv”) pela Serviços, em linha com a estratégia de otimização das estruturas societárias e de negócios da Companhia, por meio da qual incorporou a totalidade do patrimônio líquido da Ecoserv, a valor contábil, e a sucedeu em todos os seus direitos e obrigações (“Incorporação”), bem como foi aprovado o Protocolo e Justificação de Incorporação da Ecoserv, celebrado pelas administrações das Entidades em 28 de fevereiro de 2023 (“AGE da Companhia”). A Incorporação foi aprovada, na mesma data, em Reunião de Quotista da Ecoserv.

Em decorrência da Incorporação, a Ecoserv foi extinta e, como consequência, as quotas representativas do seu capital social foram canceladas e extintas. A incorporação não resultou em aumento de capital social da Companhia, o qual permaneceu inalterado, considerando que a Ecoserv registrou um patrimônio líquido negativo no valor de R\$ 9.115 e que será registrado no patrimônio líquido da Companhia contra a conta de lucros e prejuízos acumulados.

O critério de avaliação do patrimônio líquido da Ecoserv na incorporação foi o valor contábil de seus ativos e passivos, com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de janeiro de 2023, conforme laudo de avaliação aprovado na AGE da Companhia.

Não houve alteração de participação societária detida pelos acionistas da Serviços, nem a emissão de novas ações.