

Ticket Soluções HDFGT S.A.

CNPJ nº 03.506.307/0001-57

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para os Exercícios Fintos em 31/12/2020 e de 2019 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto lucro por ação)

Balanco Patrimonial					Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido					Reserva de Lucros					Participação não consolidada																																							
	Nota	Contro-ladora 2020	Conso-lidado 2020	Contro-ladora 2019	Conso-lidado 2019	Nota	Capital social	Reserva de capital	Reserva Legal	Reservas de Outras	Outros resultados	Lucros acumulados	Total	Contro-ladora 2020	Conso-lidado 2020	Contro-ladora 2019	Conso-lidado 2019																																					
ATIVO		1.448.894	1.951.697	1.463.781	1.732.658		154.591	30.918	588.697	1.140	775.346	845	776.191																																									
Circulante		1.448.894	1.951.697	1.463.781	1.732.658																																																	
Caixa e equivalentes de caixa	5	310.906	511.154	193.265	325.182																																																	
Aplicações financeiras	6	100.000	140.000	100.000	140.000																																																	
Contas a receber	7	895.075	1.182.704	1.073.028	1.168.471																																																	
Impostos a recuperar	8	13.746	26.113	23.139	31.974																																																	
Despesas antecipadas		8.676	11.307	7.067	8.676																																																	
Derivativos a receber	21.f	19.703	25.941	11.269	15.349																																																	
Partes relacionadas	10	7.385	2.717	10.460	9.961																																																	
Dividendos a receber		50.036	-	18.234	-																																																	
Outras contas a receber		43.367	51.761	27.319	33.045																																																	
Não Circulante		1.034.684	960.086	961.381	945.378																																																	
Realizável a LP: IR e CS diferidos	9	-	14.245	-	14.806																																																	
Depósitos judiciais	20	9.710	9.845	9.977	10.071																																																	
Bens mantidos para venda	12	467	467	467	467																																																	
Empréstimo mútuo	10	85.094	5.682	201	389																																																	
Investimento	11	91.642	-	87.756	2																																																	
Imobilizado	13	14.581	20.527	19.226	24.697																																																	
Intangível	14	830.290	903.231	841.964	890.489																																																	
Direito de uso de bens arrendados	15	2.900	6.089	1.790	4.457																																																	
Total do Ativo		2.483.578	2.911.783	2.425.162	2.678.036																																																	
Balanco Patrimonial					Demonstrações do Resultado					Demonstrações dos Fluxos de Caixa																																												
	Nota	Contro-ladora 2020	Conso-lidado 2020	Contro-ladora 2019	Conso-lidado 2019	Nota	Contro-ladora 2020	Conso-lidado 2020	Contro-ladora 2019	Conso-lidado 2019	Nota	Contro-ladora 2020	Conso-lidado 2020	Contro-ladora 2019	Conso-lidado 2019																																							
Passivo e Patrimônio Líquido		1.473.950	1.896.391	1.520.837	1.770.200																																																	
Circulante		1.473.950	1.896.391	1.520.837	1.770.200																																																	
Fornecedores		5.855	9.930	18.425	41.318																																																	
Afilizados a pagar	16	226.860	299.265	258.163	271.637																																																	
Reembolsos a efetuar	17	855.827	1.196.668	990.541	1.178.661																																																	
Obrigações trabalhistas	18	23.653	38.945	23.523	35.985																																																	
Obrigações tributárias	19	8.942	11.390	9.411	11.021																																																	
IR e CS a recolher		14.088	16.008	17.089	18.478																																																	
Partes relacionadas	10	45.464	6.563	4.662	4.551																																																	
Dividendos obrigatórios	22.d	180.254	189.574	192.388	192.388																																																	
Empréstimo mútuo	10	101.773	101.773	-	-																																																	
Arrendamento a pagar		2.988	6.628	1.838	5.335																																																	
Outras contas a pagar		8.246	19.647	4.797	10.826																																																	
Não Circulante		155.350	157.965	112.606	115.392																																																	
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	20	7.316	10.417	6.543	9.329																																																	
IR e CS diferidos	9	146.365	146.365	106.063	106.063																																																	
Passivo a descoberto em participações societárias	11	1.669	1.183	-	-																																																	
Patrimônio Líquido		854.278	857.427	791.719	792.444																																																	
Capital social	21.a	154.032	154.032	154.591	154.591																																																	
Reservas de capital	22.b	5.974	5.974	5.974	5.974																																																	
Reservas de lucros		685.454	685.454	629.317	629.317																																																	
Outros resultados abrangentes	21.g	8.818	8.818	7.811	7.811																																																	
Participação acionistas não controladores		-	3.149	-	725																																																	
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		2.483.578	2.911.783	2.425.162	2.678.036																																																	
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas																																																						
1. Contexto Operacional: A Ticket Soluções HDFGT S.A. ("Companhia"), tem por objeto social principal a instituição de arranjos de pagamento próprios, sendo responsável por desenvolver as regras e os procedimentos que disciplinam a prestação de serviços de pagamentos ao público; a instituição de pagamentos eletrônicos; a prestação de serviços de administração, por conta própria ou de terceiros, de sistemas e/ou convênios de qualquer natureza, especialmente os relativos às atividades de administração de sistema de gestão de frotas; emissão e administração de cartões, de convênio e de meios de pagamento em geral. A Companhia possui sua matriz localizada na Rua Machado de Assis, 50, prédio 2, na cidade de Campo Bom (RS) e filiais administrativas em Porto Alegre (RS) e São Paulo (SP). Impactos de novas normas e regulamentações: arranjos e instituições de pagamento - Banco Central do Brasil ("BACEN"): A Administração está avaliando os impactos na sua operação devido à regulamentação das normas do BACEN, provenientes da Lei Federal nº 12.865, editada em 9 de outubro de 2013, que inclui os arranjos e as instituições de pagamento no Sistema de Pagamentos Brasileiros - SPB conforme diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN. A regulamentação passa a regular as atividades dos instituidores de arranjos de pagamentos ("IAP") e as instituições de pagamento ("IP") a partir de 2014. A Companhia já está se adequando às exigências da regulamentação, as quais deverão se aplicar efetivamente após aprovação expressa do BACEN, a IAP da Companhia já recebeu sua autorização para funcionamento em 19 de outubro de 2019 e está aguardando a aprovação da IP, cuja estimativa será no exercício de 2021. Em 29 de fevereiro de 2020, a Companhia realizou cisão parcial desproporcional com versão do acervo cindido do produto "manutenção" para sua investida Ticket Gestão em Manutenção EZC S.A.. Nos termos do artigo 233, parágrafo único, da Lei das S.A., a cisão parcial foi realizada sem solidariedade entre a Companhia e a Ticket Gestão em Manutenção, sendo certo que a mesma será responsável apenas pelos direitos e obrigações que compuseram o acervo cindido por ela incorporado. 2. Base de Elaboração das Demonstrações Financeiras e Resumo Das Principais Práticas Contábeis: 2.1. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as interpretações e as orientações técnicas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. 2.2. Base de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas com base no custo histórico, exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelos seus valores justos no fim de cada período de relatório, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir: • O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços. • Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, a Companhia leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração. Além disso, para fins de preparação de relatórios financeiros, as mensurações do valor justo são classificadas nas categorias de níveis 1, 2 ou 3, descritas a seguir, com base no grau em que as informações para as mensurações do valor justo são observáveis e na importância das informações para a mensuração do valor justo em sua totalidade: • Informações de Nível 1 são preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a Companhia pode ter acesso na data de mensuração. • Informações de Nível 2 são informações, que não possuem os preços cotados incluídos no Nível 1, observáveis para o ativo ou passivo, direta ou indiretamente. • Informações de Nível 3 são informações não observáveis para o ativo ou passivo. 2.3. Base de consolidação: As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem:																																																						
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Entidade</th> <th colspan="2">Percentual de participação</th> <th rowspan="2">Natureza</th> <th rowspan="2">País</th> </tr> <tr> <th>2020</th> <th>2019</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Embratic Tecnologia e Serviços HEQ Ltda.</td> <td>99,99%</td> <td>99,99%</td> <td>Controlada</td> <td>Brasil</td> </tr> <tr> <td>Repom S.A.</td> <td>100%</td> <td>100%</td> <td>Controlada</td> <td>Brasil</td> </tr> <tr> <td colspan="5">Ticket Gestão em Manutenção EZC S.A. (antiga Empresa Brasileira de Tecnologia e Administração de Cartões BHOA Ltda.)</td> </tr> <tr> <td></td> <td>76,92%</td> <td>76,92%</td> <td>Controlada</td> <td>Brasil</td> </tr> <tr> <td>Freto Soluções e Tecnologia S.A.</td> <td>100%</td> <td>100%</td> <td>Controlada</td> <td>Brasil</td> </tr> <tr> <td>Freto Log Transportes HES Ltda. (antiga Levo Log Transportes ZET Ltda.)</td> <td>0%</td> <td>99,9%</td> <td>Controlada</td> <td>Brasil</td> </tr> </tbody> </table>																		Entidade	Percentual de participação		Natureza	País	2020	2019	Embratic Tecnologia e Serviços HEQ Ltda.	99,99%	99,99%	Controlada	Brasil	Repom S.A.	100%	100%	Controlada	Brasil	Ticket Gestão em Manutenção EZC S.A. (antiga Empresa Brasileira de Tecnologia e Administração de Cartões BHOA Ltda.)						76,92%	76,92%	Controlada	Brasil	Freto Soluções e Tecnologia S.A.	100%	100%	Controlada	Brasil	Freto Log Transportes HES Ltda. (antiga Levo Log Transportes ZET Ltda.)	0%	99,9%	Controlada	Brasil
Entidade	Percentual de participação		Natureza	País																																																		
	2020	2019																																																				
Embratic Tecnologia e Serviços HEQ Ltda.	99,99%	99,99%	Controlada	Brasil																																																		
Repom S.A.	100%	100%	Controlada	Brasil																																																		
Ticket Gestão em Manutenção EZC S.A. (antiga Empresa Brasileira de Tecnologia e Administração de Cartões BHOA Ltda.)																																																						
	76,92%	76,92%	Controlada	Brasil																																																		
Freto Soluções e Tecnologia S.A.	100%	100%	Controlada	Brasil																																																		
Freto Log Transportes HES Ltda. (antiga Levo Log Transportes ZET Ltda.)	0%	99,9%	Controlada	Brasil																																																		
Controlada é a entidade na qual a controladora, diretamente ou por meio de outras controladas, é titular de direitos de sócio que lhe assegurem, de modo permanente, preponderância nas deliberações sociais e o poder de eleger a maioria dos administradores. Em 25 de junho de 2020, a Companhia cedeu e transferiu a totalidade das 500.000 quotas da Freto Log Transportes HES Ltda., a título gratuito, para sua investida Freto Soluções e Tecnologia S.A. As demonstrações financeiras das controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle total se inicia até a data em que deixa de existir. As políticas contábeis das controladas estão alinhadas com as políticas adotadas pela controladora. Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminados na preparação das demonstrações financeiras consolidadas. Ganhos não realizados oriundos de transações com empresas investidas, registrados por equivalência patrimonial, são eliminados contra o investimento. Prejuízos não realizados são eliminados da mesma maneira como são eliminados os ganhos não realizados, mas somente até o ponto em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável. Uma mudança na participação sobre uma controlada que não resulta em perda de controle é contabilizada como uma transação entre acionistas, no patrimônio líquido. O resultado do período e cada componente dos outros resultados abrangentes são atribuídos aos acionistas da controladora e à participação dos não controladores. Perdas são atribuídas à participação de não controladores, mesmo que resultem em um saldo negativo. Estas demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 29 de abril de 2021. 2.4. Novos pronunciamentos e alterações de procedimentos: No exercício corrente, a Companhia adotou as alterações a seguir às Normas e Interpretações IFRS emitidas pelo IASB referendados pelos pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC em vigor para períodos anuais iniciados em ou após 1º de janeiro de 2020. A adoção dessas Normas e Interpretações não teve nenhum impacto relevante sobre as divulgações ou os valores divulgados nestas demonstrações financeiras. Impacto da adoção inicial das alterações da Reforma da Taxa de Juros de Referência ao CPC 48 (IFRS 9) e CPC 40 (IFRS 7): As taxas interbancárias oferecidas (IBORs) são taxas de referência de juros, tais como LIBOR, EURIBOR e TIBOR. Porém, devido a recentes discussões no mercado colocaram em questão a viabilidade de longo prazo desses benchmarks. Desta forma, em setembro de 2019, o IASB emitiu Reforma da Taxa de Juros de Referência (Alterações à IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7). Essas alterações modificam as exigências específicas de contabilização de hedge para permitir a manutenção da contabilização de hedge para hedges afetados durante o período de incerteza antes que os itens obrigados de hedge ou instrumentos de hedge afetados pelas taxas de juros de referência atuais sejam alterados em virtude das reformas contínuas das taxas de juros de referência. Impacto da aplicação inicial da Alteração ao CPC 06 (IFRS 16) - Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19: Em maio de 2020, o IASB emitiu a norma Concessões de Aluguel Relacionadas à Covid-19 (Alterações à IFRS 16) que estabelece medidas práticas para arrendatários na contabilização de concessões de aluguel ocorridas como resultado direto da COVID-19, ao introduzir um expediente prático para a IFRS 16. O expediente prático permite que o arrendatário opte por não avaliar se a concessão de aluguel relacionada à COVID-19 é uma modificação de arrendamento. O arrendatário que faz sua opção deverá contabilizar qualquer mudança nos pagamentos de arrendamento resultante da concessão de aluguel relacionada à COVID-19 pagando a IFRS 16 como se a mudança não fosse uma modificação de arrendamento. O expediente prático é aplicável apenas a concessões de																																																						

—☆ continuação

classificados como mantidos para venda se seus valores contábeis forem recuperados por meio de uma transação de venda, em vez de por meio de uso contínuo. Essa condição é considerada cumprida apenas quando a venda for altamente provável e o grupo de ativo ou de alienação estiver disponível para venda imediata na sua condição atual. n) **Direito de bens arrendados e Arrendamento a pagar:** Os ativos de direito de uso da Companhia referem-se a contratos de arrendamento de ativos de imóvel no qual a Companhia está localizada e veículos. A Companhia avalia se um contrato é ou contém um arrendamento, e reconhece o direito de uso e o passivo de arrendamento. Deste modo, os ativos e passivos de acordo com o CPC 06 (R2) são mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento devido durante o prazo razoavelmente certo do arrendamento. Os ativos de direito de uso são representados na rubrica de arrendamento mercantil, e os passivos são apresentados na rubrica de arrendamentos a pagar no balanço patrimonial, ambos mencionados na nota explicativa nº 15. 4. **Principais Fontes de Julgamento e Estimativas:** Na aplicação das práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 3, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos que não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas. As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente. Os efeitos decorrentes das revisões feitas às estimativas contábeis são reconhecidos no exercício em que as estimativas são revistas, se a revisão afetar apenas esse exercício, ou também em exercícios posteriores, se a revisão afetar tanto o exercício presente como exercícios futuros. a) Provisão para créditos de liquidação duvidosa é registrada conforme norma CPC 48. A carteira é segmentada conforme seu nível de risco e as provisões levam em conta a probabilidade de perda de cada cliente, o histórico de perda incorrida no segmento e a perda esperada com base em estudos macroeconômicos correlacionados ao modelo. A análise de risco considera o valor total da exposição no momento da perda e leva em consideração fatores mitigadores de risco, como garantias e seguro de crédito. b) **Imposto de renda e contribuição social diferidos:** A Companhia reconhece ativos e passivos diferidos com base nas diferenças entre o valor contábil apresentado nas demonstrações financeiras e a base tributária dos ativos e passivos utilizando as alíquotas em vigor. A Administração da Companhia revisa regularmente os impostos diferidos ativos e passivos em termos de possibilidade de recuperação, considerando o lucro histórico gerado e o lucro tributável futuro projetado, de acordo com um estudo de viabilidade técnica. c) **Vida útil dos bens do imobilizado e intangível:** Conforme descrito nas notas explicativas nº 13 e nº 14, a Administração da Companhia revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e intangível anualmente no fim de cada exercício. Durante o exercício corrente, a Companhia revisou a análise periódica do prazo de vida útil-econômica remanescente dos bens do ativo imobilizado e intangível, requerida pela interpretação técnica ICPC 10 - Esclarecimento sobre o Pronunciamento Técnico CPC 27 - Ativo Imobilizado. Não houve efeitos a serem registrados no encerramento das demonstrações financeiras para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019. **Ágio:** Classificado como intangível com vida útil indefinida, não sendo amortizado contabilmente. Para fins de teste de redução ao valor recuperável, o ágio é alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa da Companhia (ou grupos de unidades geradoras de caixa) que irão beneficiar-se das sinergias da combinação. As unidades geradoras de caixa às quais o ágio foi alocado são submetidas anualmente a teste de redução ao valor recuperável ou, com maior frequência, quando houver indicação de que uma unidade poderá apresentar redução ao valor recuperável. Se o valor recuperável da unidade geradora de caixa for menor que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à unidade e, posteriormente, aos outros ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil de cada um de seus ativos. Qualquer perda por redução ao valor recuperável de ágio é reconhecida diretamente no resultado do exercício. A perda por redução ao valor recuperável não é revertida em períodos subsequentes. Quando da alienação da correspondente unidade geradora de caixa, o valor atribuível de ágio é incluído na apuração do lucro ou prejuízo da alienação. **d) Provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas:** A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos, como descrito na nota explicativa nº 20. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais que representam perdas prováveis e que possam ser estimadas com confiabilidade suficiente. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos assessores legais externos. A Administração da Companhia acredita que a provisão para riscos tributários, civis e trabalhistas está corretamente apresentada nas demonstrações financeiras. **e) "Hedge":** Os "hedges" para risco nas variações das taxas juros são contabilizados como "hedge" contábil de fluxo de caixa ou de valor justo. No início da relação de "hedge", a Companhia documenta a relação entre o instrumento de "hedge" e o item objeto de "hedge" com seus objetivos na gestão de riscos e sua estratégia para assumir variadas operações de "hedge". Adicionalmente, no início do "hedge" e de maneira continuada, a Companhia documenta se o instrumento de "hedge" usado em uma relação de "hedge" é altamente efetivo na compensação das mudanças de valor justo ou fluxo de caixa do item objeto de "hedge", atribuível ao risco sujeito a "hedge". A nota explicativa nº 21 traz mais detalhes sobre o valor justo dos instrumentos derivativos utilizados para fins de "hedge". "Hedge" contábil de fluxo de caixa: A parte efetiva das mudanças no valor justo dos derivativos que for designada e qualificada como "hedge" contábil de fluxo de caixa é reconhecida em "Outros resultados abrangentes" e acumulada na rubrica "Outros resultados abrangentes" líquido dos efeitos tributários. Os ganhos ou as perdas relacionadas à parte inefetiva são reconhecidos imediatamente no resultado do exercício. Os valores anteriormente reconhecidos em "Outros resultados abrangentes" e acumulados no patrimônio líquido são reclassificados para o resultado no exercício em que o item objeto de "hedge" afeta o resultado, na mesma rubrica da demonstração do resultado em que tal item é reconhecido. Entretanto, quando uma transação prevista objeto de "hedge" resulta no reconhecimento de um ativo ou passivo não financeiro, os ganhos e as perdas anteriormente reconhecidos em "Outros resultados abrangentes" e acumulados no patrimônio líquido são transferidos para a mensuração inicial do custo desse ativo ou passivo. A contabilização de "hedge" é descontinuada quando a Companhia cancela a relação de "hedge", o instrumento de "hedge" vence ou é vendido, rescindido ou executado, ou não se qualifica mais como contabilização de "hedge". Quaisquer ganhos ou perdas reconhecidas em "Outros resultados abrangentes" e acumulados no patrimônio líquido naquela data permanecem no patrimônio e são reconhecidos quando a transação prevista for finalmente reconhecida no resultado. Quando não se espera mais que a transação prevista ocorra, os ganhos ou as perdas acumulados e diferidos no patrimônio líquido são reconhecidos imediatamente no resultado. **5. Caixa e Equivalentes de Caixa:**

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
A vencer	888.703	931.183	1.096.554	1.018.021
Vencidos:				
Até 30 dias	63.035	85.103	66.193	90.745
31 a 60 dias	9.620	18.050	11.407	19.788
61 a 90 dias	4.045	4.314	3.563	5.300
91 a 120 dias	2.149	4.589	2.521	4.713
121 a 180 dias	5.999	4.102	7.873	4.427
Acima de 181 dias	77.393	184.223	160.532	187.173
Total	1.050.944	1.231.564	1.348.643	1.330.167

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo no início do exercício	(158.536)	(165.509)	(158.536)	(165.509)
Adições	(18.680)	(21.973)	(18.680)	(21.973)
Reversões	21.347	28.946	21.347	28.946
Saldo no fim do exercício	(155.869)	(158.536)	(155.869)	(158.536)

Saldo no início do exercício (158.536) (165.509)
Adições (18.680) (21.973)
Reversões 21.347 28.946
Saldo no fim do exercício (155.869) (158.536)
A despesa com a constituição e a receita com a reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa são apresentadas na rubrica "Outras despesas gerais e administrativas", na demonstração do resultado. A Companhia renovou o contrato com a Euler Hermes Seguros de Crédito S.A. englobando a apólice de seguro de créditos e prestação de serviços de monitoramento e cobrança de créditos. A apólice foi renovada em 1º de junho de 2020 com vigência até 31 de maio de 2021 e prevê cobertura sobre carteira de faturamento estimada em R\$2.000 (R\$2.000 em 2019) com limite de garantia de apólice de R\$180.000 (R\$180.000 em 2019).
8. Impostos a Recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRRF a compensar sobre serviços	2.234	2.322	3.959	4.105
IRRF a compensar sobre aplicações financeiras	1.248	7.911	2.925	9.184
Impostos federais a restituir	3.838	5.470	8.406	8.444
Outros	6.426	7.436	10.823	10.241
Total	13.746	23.139	26.113	31.974

O saldo de impostos a recuperar está substancialmente representado por imposto de renda retido na fonte conforme Instrução Normativa da Receita Federal IN 177/87, que devido ao resultado do exercício, se transforma em impostos pagos a maior e, de acordo com as estimativas da Administração, será compensado ainda no ano de 2020. **9. Impostos Sobre o Lucro:** a) A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 está descrita a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro contábil antes dos impostos	262.390	289.632	294.170	306.129
À alíquota fiscal de 34% (*)	(89.213)	(98.475)	(100.018)	(104.085)
Adições/exclusões permanentes:				
Despesas não dedutíveis	(653)	(1.097)	(1.751)	1.857
Equivalência patrimonial	15.852	8.785	(381)	(569)
Incentivo à tecnologia	2.259	4.220	3.266	4.220
PPR Administradores	(93)	(355)	(269)	(355)
Outros itens	(767)	(620)	4.712	(1.800)
IR e CS no resultado do exercício	(72.615)	(87.542)	(94.441)	(104.729)
IR e CS corrente	(33.010)	(47.215)	(54.097)	(54.365)
IR e CS diferido	(39.605)	(40.327)	(40.344)	(49.794)
Alíquota efetiva	(27,67%)	(30,23%)	(32,10%)	(34,21%)

b) O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Prejuízos fiscais a compensar	—	—	—	3.380
Provisões para riscos	2.488	2.224	3.542	2.776
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	3.170	4.077	6.594	5.151
Amortização fiscal sobre ágio	(165.990)	(129.378)	(151.226)	(109.693)
Adequação de novas normas	21.956	21.956	21.956	21.956
Capitalização de custos com desenvolvimento de softwares	—	—	—	(12.813)
Outros	(7.989)	(4.942)	(12.986)	(2.014)
Ativo (passivo) fiscal diferido, líquido	(146.365)	(106.063)	(132.120)	(91.257)
Refletido no balanço patrimonial da seguinte maneira:				
Ativo fiscal diferido	—	—	14.245	14.806
Passivo fiscal diferido	(146.365)	(106.063)	(146.365)	(106.063)
Ativo (passivo) fiscal diferido, líquido	(146.365)	(106.063)	(132.120)	(91.257)

10. Partes Relacionadas: A Companhia realiza operações com empresas do grupo na obtenção ou no fornecimento de prestação de serviços com as empresas ligadas. O total das operações realizadas entre as partes relacionadas está demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ativo circulante				
Ticket Gestão em Manutenção EDC S.A.	2.407	10	—	—
Repom S.A.	2.206	497	—	—
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (a)	1.953	6.792	1.953	6.792
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (b)	608	3.139	618	3.148
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (c)	65	—	—	—
Freto Soluções e Tecnologia S.A.	—	—	5	4
Outros	141	16	141	17
Total do ativo circulante	7.385	10.460	2.717	9.961
Passivo circulante				
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (a)	75.008	201	—	—
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (b)	5.043	—	—	—
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (c)	5.043	—	5.043	—
Outros	—	—	639	389
Total do não ativo circulante	85.094	201	5.682	389
Total do ativo	92.479	10.661	8.399	10.350

Ativo circulante
Ticket Gestão em Manutenção EDC S.A. 2.407 10
Repom S.A. 2.206 497
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (a) 1.953 6.792
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (b) 608 3.139
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (c) 65 —
Freto Soluções e Tecnologia S.A. — —
Outros 141 16
Total do ativo circulante 7.385 10.460
Passivo circulante
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (a) 75.008 201
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (b) 5.043 —
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (c) 5.043 —
Outros — —
Total do não ativo circulante 85.094 201
Total do ativo 92.479 10.661

Passivo circulante
Ticket Gestão em Manutenção EDC S.A. (b) 41.980 —
Ticket Serviços S.A. 3.348 4.474
Embratrec Tecnologia HEQ Ltda. 25 83
Repom S.A. 98 103
Edenred Brasil Participações 8 —
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. 5 4
Freto Soluções e Tecnologia S.A. — 2
Outros 141 16
Total do ativo circulante 7.385 10.460
Passivo circulante
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (a) 75.008 201
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (b) 5.043 —
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (c) 5.043 —
Outros — —
Total do não ativo circulante 85.094 201
Total do ativo 92.479 10.661

que representam valores de compras realizadas na rede credenciada à Companhia mas ainda não faturadas aos respectivos clientes, devido à data de corte do faturamento periódico. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a posição das contas a receber vencidas e a vencer é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
A vencer	888.703	931.183	1.096.554	1.018.021
Vencidos:				
Até 30 dias	63.035	85.103	66.193	90.745
31 a 60 dias	9.620	18.050	11.407	19.788
61 a 90 dias	4.045	4.314	3.563	5.300
91 a 120 dias	2.149	4.589	2.521	4.713
121 a 180 dias	5.999	4.102	7.873	4.427
Acima de 181 dias	77.393	184.223	160.532	187.173
Total	1.050.944	1.231.564	1.348.643	1.330.167

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa está demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo no início do exercício	(158.536)	(165.509)	(158.536)	(165.509)
Adições	(18.680)	(21.973)	(18.680)	(21.973)
Reversões	21.347	28.946	21.347	28.946
Saldo no fim do exercício	(155.869)	(158.536)	(155.869)	(158.536)

Saldo no início do exercício (158.536) (165.509)
Adições (18.680) (21.973)
Reversões 21.347 28.946
Saldo no fim do exercício (155.869) (158.536)
A despesa com a constituição e a receita com a reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa são apresentadas na rubrica "Outras despesas gerais e administrativas", na demonstração do resultado. A Companhia renovou o contrato com a Euler Hermes Seguros de Crédito S.A. englobando a apólice de seguro de créditos e prestação de serviços de monitoramento e cobrança de créditos. A apólice foi renovada em 1º de junho de 2020 com vigência até 31 de maio de 2021 e prevê cobertura sobre carteira de faturamento estimada em R\$2.000 (R\$2.000 em 2019) com limite de garantia de apólice de R\$180.000 (R\$180.000 em 2019).
8. Impostos a Recuperar:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRRF a compensar sobre serviços	2.234	2.322	3.959	4.105
IRRF a compensar sobre aplicações financeiras	1.248	7.911	2.925	9.184
Impostos federais a restituir	3.838	5.470	8.406	8.444
Outros	6.426	7.436	10.823	10.241
Total	13.746	23.139	26.113	31.974

O saldo de impostos a recuperar está substancialmente representado por imposto de renda retido na fonte conforme Instrução Normativa da Receita Federal IN 177/87, que devido ao resultado do exercício, se transforma em impostos pagos a maior e, de acordo com as estimativas da Administração, será compensado ainda no ano de 2020. **9. Impostos Sobre o Lucro:** a) A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 está descrita a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro contábil antes dos impostos	262.390	289.632	294.170	306.129
À alíquota fiscal de 34% (*)	(89.213)	(98.475)	(100.018)	(104.085)
Adições/exclusões permanentes:				
Despesas não dedutíveis	(653)	(1.097)	(1.751)	1.857
Equivalência patrimonial	15.852	8.785	(381)	(569)
Incentivo à tecnologia	2.259	4.220	3.266	4.220
PPR Administradores	(93)	(355)	(269)	(355)
Outros itens	(767)	(620)	4.712	(1.800)
IR e CS no resultado do exercício	(72.615)	(87.542)	(94.441)	(104.729)
IR e CS corrente	(33.010)	(47.215)	(54.097)	(54.365)
IR e CS diferido	(39.605)	(40.327)	(40.344)	(49.794)
Alíquota efetiva	(27,67%)	(30,23%)	(32,10%)	(34,21%)

b) O imposto de renda e a contribuição social diferidos têm a seguinte origem:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Prejuízos fiscais a compensar	—	—	—	3.380
Provisões para riscos	2.488	2.224	3.542	2.776
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	3.170	4.077	6.594	5.151
Amortização fiscal sobre ágio	(165.990)	(129.378)	(151.226)	(109.693)
Adequação de novas normas	21.956	21.956	21.956	21.956
Capitalização de custos com desenvolvimento de softwares	—	—	—	(12.813)
Outros	(7.989)	(4.942)	(12.986)	(2.014)
Ativo (passivo) fiscal diferido, líquido	(146.365)	(106.063)	(132.120)	(91.257)
Refletido no balanço patrimonial da seguinte maneira:				
Ativo fiscal diferido	—	—	14.245	14.806
Passivo fiscal diferido	(146.365)	(106.063)	(146.365)	(106.063)
Ativo (passivo) fiscal diferido, líquido	(146.365)	(106.063)	(132.120)	(91.257)

10. Partes Relacionadas: A Companhia realiza operações com empresas do grupo na obtenção ou no fornecimento de prestação de serviços com as empresas ligadas. O total das operações realizadas entre as partes relacionadas está demonstrado abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ativo circulante				
Ticket Gestão em Manutenção EDC S.A.	2.407	10	—	—
Repom S.A.	2.206	497	—	—
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (a)	1.953	6.792	1.953	6.792
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (b)	608	3.139	618	3.148
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (c)	65	—	—	—
Freto Soluções e Tecnologia S.A.	—	—	5	4
Outros	141	16	141	17
Total do ativo circulante	7.385	10.460	2.717	9.961
Passivo circulante				
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A. (a)	75.008	201	—	—
Edenred Soluções de Pagamento Hyla S.A.				

☆ continuação						
Consolidado	2020			2019		
	Amortização Acumulada	Saldo residual	Amortização Acumulada	Saldo residual	Amortização Acumulada	Saldo residual
Direito de uso - imóveis	6.956	(2.118)	4.838	4.972	(1.322)	3.650
Direito de uso - veículos	3.607	(2.356)	1.251	2.966	(2.159)	807
Total	10.563	(4.474)	6.089	7.938	(3.481)	4.457

A movimentação dos saldos de ativos intangíveis é como segue:

Custo:	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Direito de uso - imóveis	4.972	(1.561)	390	(327)
Direito de uso - veículos	2.966	(2.277)	(20)	3.607
Total	7.938	(3.838)	370	6.956

Amortização acumulada:

Direito de uso - imóveis	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Direito de uso - imóveis	(1.322)	(1.561)	390	(327)
Direito de uso - veículos	(2.159)	(2.067)	1.850	(2.356)
Total	(3.481)	(3.628)	2.240	(395)

16. Afiliados a Pagar: Nessa rubrica estão registrados os valores devidos à rede credenciada de estabelecimentos comerciais, relativos às transações efetuadas e validadas para os cartões pós-pagos, cujo pagamento será realizado conforme prazo contratual. Para os cartões pré-pagos corresponde aos valores creditados nos cartões e que ainda não foram transacionados nos estabelecimentos credenciados. Os saldos apresentados estão em conformidade com os critérios estabelecidos pelo CPC 47 (Reconhecimento da receita), onde a obrigatoriedade está sendo reconhecida a partir da efetiva transação do cartão nos estabelecimentos credenciados. A Administração não reconheceu o ajuste a valor presente, uma vez que as operações são de curto prazo, e considera irrelevante o efeito de tais ajustes quando comparado com as demonstrações financeiras ajustadas em conjunto.

Afiliados a pagar	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	226.860	258.163	299.265	271.637

17. Reembolsos a Efetuar:

Reembolsos a efetuar	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	855.827	990.541	1.196.668	1.178.661

O saldo de reembolsos a efetuar de 31 de dezembro de 2020 corresponde a: a) Obrigações decorrentes dos benefícios creditados aos usuários e ainda não utilizados por estes perante os afiliados. b) Valores a serem repassados para os estabelecimentos referentes aos montantes dos saldos já consumidos pelos usuários e que ainda não foram apresentados pelos estabelecimentos para reembolso. A Administração não reconheceu o ajuste a valor presente, uma vez que as operações são de curto prazo, e considera irrelevante o efeito de tais ajustes quando comparado com as demonstrações financeiras ajustadas em conjunto.

18. Obrigações Trabalhistas:

Participação nos lucros	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	9.929	10.422	15.279	15.882

19. Obrigações Tributárias:

COFINS	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	5.313	5.621	5.999	6.439

20. Provisão para Riscos A Passivos Contingentes: Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, a Companhia e suas controladas apresentavam os seguintes saldos de depósitos judiciais/garantias e provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas:

Provisão	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	7.316	6.543	10.417	9.329

21. Instrumentos Financeiros: a) **Considerações gerais:** A Companhia contrata operações financeiras envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender às suas necessidades operacionais e financeiras. Os instrumentos financeiros são basicamente representados por aplicações financeiras, empréstimos a pagar e operações de "swap" contratadas pela Companhia. A Administração e gestão desses instrumentos financeiros são realizadas por meio de políticas, definição de estratégias e estabelecimento de sistemas de controle, devidamente monitorados pela Administração, visando maximizar a rentabilidade do negócio para o acionista, bem como estabelecer o equilíbrio entre capital de terceiros e capital próprio. As políticas de aplicações financeiras e empréstimos a pagar estabelecidas pela Administração da Companhia elegem as instituições financeiras com as quais as operações podem ser realizadas, além de definir limites quanto aos valores a serem aplicados em cada uma delas.

b) **Valor de mercado de instrumentos financeiros:** Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da Companhia refletem substancialmente os seus valores de mercado. Os valores justos desses instrumentos financeiros, no caso aplicações financeiras, foram obtidos mediante cálculo do seu valor presente, considerando taxas e juros praticados atualmente no mercado para operações de prazo e risco similares. c) **Risco de crédito:** Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de clientes e de outros créditos. Contas a receber de clientes e outros créditos: A exposição da Companhia ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente ou do grupo comercial/financeiro do qual ele faz parte. São levados em consideração o número de funcionários e o tamanho da frota do cliente. Entretanto, a Administração também considera a demografia da base de clientes, incluindo o risco de crédito da indústria onde os clientes operam, uma vez que estes fatores podem ter influência no risco de crédito. A Companhia estabeleceu uma política de crédito sob a qual todo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente. Esta análise é efetuada primeiramente pelo analista de crédito, que avalia a capacidade de pagamento e pontualidade, histórico de compra junto à Companhia e a avaliação cadastral, referências bancárias e comerciais. As aprovações de créditos são realizadas conforme tabela de alçadas fixadas em políticas. Para o contas a receber, a Companhia possui provisão para devedores duvidosos, conforme demonstrado na nota explicativa nº 7. **Instrumentos financeiros e depósitos em dinheiro:** O risco de crédito de saldos com bancos e instituições financeiras é administrado pela Tesouraria da Companhia de acordo com a política por este estabelecida. Os recursos excedentes são investidos apenas em contrapartes aprovadas e dentro do limite estabelecido a cada uma. O limite de crédito das contrapartes é revisado anualmente pela Administração da Companhia e pode ser atualizado ao longo do ano. Esses limites são estabelecidos a fim de minimizar a concentração de riscos e, assim, mitigar o prejuízo financeiro no caso de potencial falência de uma contraparte. A Companhia somente realiza operações com instituições financeiras de baixo risco. d) **Risco de liquidez:** O risco de liquidez consiste na eventualidade da Companhia não dispor de recursos suficientes para cumprir com seus compromissos em função das diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. O controle da liquidez e do fluxo de caixa da Companhia é acompanhado pelo departamento de riscos, assim como monitorado diariamente pela tesouraria, de modo a garantir que a geração operacional de caixa e a captação prévia de recursos, quando necessária, com investimentos efetuados em instituições financeiras de primeira linha, mantendo saldos de caixa e aplicações suficientes para a manutenção do seu cronograma de compromissos, não gerando riscos de liquidez para a Companhia. e) **Risco operacional:** A Companhia possui um ambiente de controles internos desenhado para suportar a natureza, o risco e a complexidade de suas operações, com base em políticas e procedimentos formalizados e divulgados a toda a Companhia, bem como áreas dedicadas e ferramentas específicas de monitoramento de riscos. Os planos para contingência estão formalizados pela Administração, o que permitirá à Companhia recuperar seus níveis de operação em caso de manifestações de riscos operacionais, tais como interrupções no fornecimento de energia ou nos sistemas de telecomunicações da rede de captura e processamento da Companhia. A Companhia possui uma equipe especializada e utiliza sistemas antifraude para o monitoramento de transações (monetárias ou não) efetuadas com cartão. Tais ferramentas apontam e identificam transações suspeitas de fraude no momento da autorização e consultas suspeitas nos cartões, enviando alertas à equipe de prevenção à fraude, para que esta contate o portador do cartão. f) **Gerenciamento do risco da taxa de juros:** A Companhia está sujeita a risco de mudanças nas taxas de CDI; dessa forma, há riscos de mudanças nas taxas de CDI a serem medidos pela análise de sensibilidade, considerando que a Companhia está única e exclusivamente exposta à variação do CDI nos contratos de "swap". (i) "Hedge" de fluxo de caixa: Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possui estrutura de "hedge" contábil de fluxo de caixa, com o objetivo de proteger e conter a volatilidade das aplicações financeiras que possuem taxas de juros indexadas ao percentual do CDI e, através da estrutura de "hedge" contábil, visa obter a previsibilidade do seu fluxo de caixa ao contratar operações de "swaps" que resultam em troca de rentabilidade CDI por uma taxa prefixada, o que caracteriza o "hedge" de fluxo de caixa. Para estruturar a operação a Companhia contratou instrumentos financeiros derivativos de "swap", conforme demonstrado abaixo:

Controladora	Vencimento	Valor referencial	Hedge	Juros de contraparte	Diferencial	Efetividade
Citibank	05/02/2024	100.000	CDI x Pré	8,33%	19.345	100%
		100.000			19.345	

A parcela efetiva da marcação a mercado no exercício dos instrumentos financeiros derivativos classificados como "hedge" contábil de fluxo de caixa, no montante de R\$1.352, líquido do efeito tributário, foram reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, especificamente na rubrica "Outros resultados abrangentes".

Consolidado:

Controladora	Vencimento	Valor referencial	Hedge	Juros de contraparte	Diferencial	Efetividade
Citibank	05/02/2024	100.000	CDI x Pré	8,33%	19.345	100%
		100.000			19.345	
Itaú	01/10/2021	40.000	CDI x Pré	8,78%	6.238	100%
		40.000			25.583	

A parcela efetiva da marcação a mercado no exercício dos instrumentos financeiros derivativos classificados como "hedge" contábil de fluxo de caixa, no montante de R\$1.007, líquido do efeito tributário, foram reconhecidos diretamente no patrimônio líquido, especificamente na rubrica "Outros resultados abrangentes". (ii) Valor de mercado: Os "swaps" foram considerados de nível 2 para o cálculo do seu valor justo, mensurado com base nos preços cotados em

mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização, principalmente o método de "fluxo de caixa descontado", nos quais todos os inputs significativos são baseados em dados observáveis do mercado. (iii) Análise de sensibilidade complementar sobre os instrumentos financeiros: A Companhia apresenta, a seguir, as informações suplementares sobre seus instrumentos financeiros, que são requeridas pela Instrução CVM nº 475, de 17 de dezembro de 2008, especificamente sobre a análise de sensibilidade complementar à requerida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil. Na elaboração dessa análise, a Companhia adotou as seguintes premissas: • Identificação dos riscos de mercado que podem gerar prejuízos materiais à Companhia. • Definição de um cenário provável do comportamento de risco (Cenário I). • Definição de dois cenários adicionais com deterioração de, pelo menos, 25% e 50% na variação de risco considerada (Cenário II e Cenário III, respectivamente). **Apresentação do impacto dos cenários definidos no valor justo dos instrumentos financeiros:**

Risco	Efeito - Receita (Despesa)			
	Provável (I)	Possível (II)	Remoto (III)	
Aplicações financeiras sem contratação de "swap"	Queda do CDI	284.698	5.409	4.057
2.705				

Aplicações financeiras sem contratação de "swap" - Queda do CDI 284.698 5.409 4.057 2.705

Os resultados à luz das paridades consideradas e as exposições máximas em relação ao cenário provável seriam: (i) no cenário possível, perda adicional de R\$1.352; e (ii) no cenário remoto, perda adicional de R\$2.705. (iv) Avaliação da eficácia das estratégias de "hedge": Para avaliar a eficácia e medir a ineficácia das estratégias, a Companhia segue o CPC 48, que exige que o teste de efetividade seja efetuado no início (teste prospectivo) da estrutura de "hedge", e repetido periodicamente (teste prospectivo e retrospectivo) para demonstrar que a relação de "hedge" permanece efetiva. a) **Teste prospectivo:** segundo a norma, o teste prospectivo deve ser feito na data de início ("inception") e trimestralmente para demonstrar que a expectativa em relação à efetividade da relação de "hedge" é alta. a.1) O teste prospectivo inicial (no "inception"): restringe-se a uma revisão qualitativa dos termos críticos e condições do instrumento e do objeto de "hedge", para uma conclusão de que mudanças no valor de mercado de ambos os instrumentos são esperadas para se anularem completamente. a.2) O teste periódico prospectivo: periodicamente será computada a sensibilidade do valor presente do objeto de "hedge" e do instrumento de "hedge" a uma variação paralela na curva de taxa de juros. b) **Teste retrospectivo:** o teste retrospectivo de efetividade será conduzido por meio da comparação da variação do "market to Market" ("mtm") do instrumento de "hedge" desde a data início com a variação do mtm do objeto de "hedge" desde o início. Todos os "hedges" mostram-se efetivos quando da aplicação dos referidos testes. g) **Instrumento financeiro por categoria:** Os valores apresentados aos ativos e passivos financeiros são assim demonstrados por categoria:

Ativos financeiros:	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Caixa e equivalentes de caixa	310.906	193.265	511.154	325.182
Aplicações financeiras	100.000	100.000	140.000	140.000
Contas a receber de clientes	895.075	1.073.028	1.182.704	1.168.471
Derivativos a receber	19.703	11.269	25.941	15.349
Outros créditos com partes relacionadas	7.385	10.460	2.576	9.961
Total	1.333.069	1.388.022	1.862.375	1.658.963

22. Patrimônio Líquido: a) **Capital social:** O objetivo principal da administração de capital é assegurar que este mantenha uma classificação de crédito forte e uma razão de capital livre de problemas, a fim de apoiar os negócios e maximizar o valor do acionista. A Companhia e suas controladas administram a estrutura de capital e a ajusta considerando as mudanças nas condições econômicas. A estrutura de capital ou o risco financeiro decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia e sua controlada fazem para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora permanentemente os níveis de endividamento de acordo com os padrões de mercado. Não houve alterações quanto aos objetivos, políticas ou processos durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019. **Garantias:** A Companhia e suas controladas não têm ativos financeiros dados em garantia em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

b) **Reserva de Capital: Transação de capital:** O saldo de R\$5.974 registrado como transação de capital entre sócios é proveniente do aumento no valor do investimento na controlada Ticket Gestão em Manutenção EZC S.A. não decorrente dos lucros da investida, mas decorrente do aumento de capital social e reservas em virtude da operação societária de cisão do produto manutenção sem alterar sua participação ou controle. c) **Reservas de lucros: Reserva legal:** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. Neste exercício, a reserva legal não foi constituída pois já atingiu 20% do capital social. Reservas de lucros: O saldo será alocado, total ou parcialmente, à Reserva de Investimentos de que trata o § 2º abaixo, total ou parcialmente, nos termos de ordenamento de capital na forma do artigo 196 da Lei nº 6.404/76. Os dividendos declarados deverão ser pagos conforme aprovado pela Assembleia Geral e observado o período estabelecido em lei, e deverão sujeitar-se a correção monetária c/ou juros somente quando a Assembleia Geral o decidir expressamente. d) **Dividendos:** Em 17 de novembro de 2020, em Assembleia Geral Ordinária Extraordinária fora deliberada a rerratificação da distribuição dos dividendos do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, e também, de exercícios anteriores, anteriormente deliberadas em Assembleia Geral Extraordinária em 29 de fevereiro de 2020. Conforme estatuto social da Companhia, as ações ordinárias fazem jus a dividendo mínimo obrigatório de 95% do lucro líquido apurado no exercício, após as deduções da reserva legal. Os dividendos foram calculados conforme segue:

Reserva legal (5%) (a)	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	189.741	202.514	189.741	202.514

Lucro líquido atribuído aos acionistas Média ponderada de ações ordinárias (em milhares) utilizadas na apuração do lucro básico e diluído por ação Lucro por ação básico e diluído - R\$

Controladora	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	189.741	202.514	189.741	202.514

23. Receita Operacional Líquida: Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

Receita de serviços prestados (a)	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	484.824	508.854	640.394	665.549

Receita de serviços prestados (a) 484.824 508.854 640.394 665.549

Saldo inicial em 31.12.2018 1.728 (588) 1.140

Movimentação	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	10.107	(3.436)	6.671	6.671

Saldo final em 31.12.2019 11.835 (4.024) 7.811

Movimentação	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	1.526	(519)	1.007	1.007

Saldo final em 31.12.2020 13.361 (4.543) 8.818

23. Receita Operacional Líquida: Abaixo apresentamos a conciliação entre as receitas bruta para fins fiscais e as receitas apresentadas na demonstração de resultado do exercício:

Controladora	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	484.824	508.854	640.394	665.549

Receita de serviços prestados (a) 484.824 508.854 640.394 665.549

Rendimento de aplicação financeira 15.300 62.040 23.487 72.872

Total da receita bruta	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	500.124	570.894	663.881	738.421

Impostos sobre vendas (60.155) (67.521) (74.701) (82.492)

Total da receita líquida	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	439.969	503.373	589.180	655.929

(a) Receita de serviços prestados: Receita de serviços a clientes: são executados diversos serviços referentes à gestão de frotas de clientes como: o controle do vencimento da documentação dos veículos, relatórios gerenciais sobre o abastecimento, controle gerencial das manutenções e outros que são remunerados ou por custo fixo por veículo ou percentual negociado sobre a compra de combustível. Receita de estabelecimentos: Cada estabelecimento possui uma taxa contratual firmada conforme negociação prévia, sobre o valor da operação realizada nos estabelecimentos pelos clientes da Companhia. Esta taxa e algumas tarifas são descontadas no momento do pagamento, compoendo esta receita. **24. Outras Receitas (Despesas) Operacionais:** A Companhia apresenta a demonstração do resultado segregada por função. A seguir, apresenta-se o detalhamento da demonstração do resultado segregado por natureza:

Gastos com pessoal na prestação de serviços	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(120.531)	(134.332)	(164.393)	(169.765)

Outras despesas operacionais (105.004) (58.899) (67.145) (50.353)

Depreciação e amortização	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(33.802)	(35.459)	(46.991)	(46.750)

Gastos com materiais e propaganda na prestação de serviços (21.437) (26.111) (32.884) (36.031)

Gastos com manutenção e limpeza	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(14.394)	(13.830)	(18.012)	(20.092)

Gastos com assessoria, consultoria e auditoria (13.517) (20.828) (20.793) (28.543)

Prestadores de serviços	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(11.449)	(11.903)	(26.257)	(53.420)

Ganho (perda) na baixa/ venda de imobilizado/intangível (4.034) (13.790) (8.802) (13.792)

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(3.117)	(819)	(3.234)	783

Gastos com locomoção (2.895) (7.721) (3.851) (9.903)

Representantes comerciais	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(2.575)	-	(2.575)	-

Gastos com informática e comunicação (2.277) (2.321) (8.805) (4.532)

Provisão para devedores duvidosos	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(1.301)	6.974	(4.244)	5.994

Aluguel e condomínio (709) (1.158) (1.126) (1.705)

Equivalência patrimonial	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	(46.624)	25.837	(1.121)	(1.674)

Total (290.418) (294.361) (410.233) (429.783)

25. Resultado Financeiro: A composição das despesas e receitas financeiras está apresentada a seguir:

Ganhos com variações monetárias	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	1.003	1.569	1.315	1.801

Juros recebidos de clientes e estabelecimentos 97.534 48.411 101.002 47.876

Juros sobre operação de mútuo	2019		2020	
	Adições	Baixas	Adições	Baixas
Total	707	295	721	309

Ganhos monetários sobre obrigações 26.117 41.205 32.750 45.915

Outras receitas financeiras	2019		2020	
	Adições	Baixas	Ad	