

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
Balanço Patrimonial Passivo	3
Demonstração do Resultado	4
Demonstração do Resultado Abrangente	5
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	7
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	8
Demonstração de Valor Adicionado	9

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Ativo	10
Balanço Patrimonial Passivo	11
Demonstração do Resultado	12
Demonstração do Resultado Abrangente	13
Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	14

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022	15
DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	16
Demonstração de Valor Adicionado	17

Comentário do Desempenho	18
--------------------------	----

Notas Explicativas	33
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	70
Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	71
Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	72

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2022
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	3.248
Preferenciais	0
Total	3.248
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

#Error

#Error

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	379.537	392.393
1.01	Ativo Circulante	208.380	217.173
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	22.344	33.782
1.01.02	Aplicações Financeiras	5.720	5.051
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	5.720	5.051
1.01.03	Contas a Receber	138.753	137.786
1.01.03.01	Clientes	138.753	137.786
1.01.06	Tributos a Recuperar	17.094	16.507
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	17.094	16.507
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Compensar	9.802	9.321
1.01.06.01.02	Demais tributos a compensar	7.292	7.186
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	24.469	24.047
1.01.08.03	Outros	24.469	24.047
1.01.08.03.02	Outros créditos	10.389	12.233
1.01.08.03.03	Partes relacionadas	14.080	11.814
1.02	Ativo Não Circulante	171.157	175.220
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	26.431	26.588
1.02.01.04	Contas a Receber	19.223	19.848
1.02.01.04.01	Clientes	19.223	19.848
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.208	6.740
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	5.960	5.668
1.02.01.10.04	Outros Créditos	1.248	1.072
1.02.02	Investimentos	27.231	31.880
1.02.02.01	Participações Societárias	27.231	31.880
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	27.231	31.880
1.02.03	Imobilizado	63.626	61.372
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	63.439	61.194
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	187	178
1.02.04	Intangível	53.869	55.380
1.02.04.01	Intangíveis	53.869	55.380
1.02.04.01.02	Licenças de uso de softwares	20.409	21.799
1.02.04.01.03	Carteira de Clientes	1.246	1.367
1.02.04.01.04	Goodwill	32.214	32.214

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	379.537	392.393
2.01	Passivo Circulante	249.905	228.294
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	54.558	46.849
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	54.558	46.849
2.01.02	Fornecedores	17.566	18.960
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	17.566	18.960
2.01.03	Obrigações Fiscais	71.412	51.529
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	49.420	37.794
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.267	2.794
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	47.153	35.000
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	21.992	13.735
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	92.940	100.320
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	56.788	69.786
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	48.867	60.672
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	7.921	9.114
2.01.04.02	Debêntures	36.152	30.534
2.01.05	Outras Obrigações	13.429	10.636
2.01.05.02	Outros	13.429	10.636
2.01.05.02.04	Aquisição de Controladas	2.397	2.714
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	2.776	1.292
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	1.897	353
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantins	6.359	6.277
2.02	Passivo Não Circulante	175.920	179.917
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	56.501	62.605
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	25.930	19.757
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	24.372	19.757
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.558	0
2.02.01.02	Debêntures	30.571	42.848
2.02.02	Outras Obrigações	117.273	115.467
2.02.02.02	Outros	117.273	115.467
2.02.02.02.03	Parcelamento de Tributos	100.213	104.104
2.02.02.02.05	Imposto de renda e contribuição social a recolher	1.672	1.267
2.02.02.02.06	Arrendamentos Mercantis	15.388	10.096
2.02.04	Provisões	2.146	1.845
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.146	1.845
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.146	1.845
2.03	Patrimônio Líquido	-46.288	-15.818
2.03.01	Capital Social Realizado	65.000	65.000
2.03.04	Reservas de Lucros	1.010	1.010
2.03.04.01	Reserva Legal	1.010	1.010
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-110.165	-79.695
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.133	-2.133

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	118.338	129.809
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-87.252	-91.242
3.03	Resultado Bruto	31.086	38.567
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-40.863	-33.747
3.04.01	Despesas com Vendas	-86	-271
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-35.945	-33.505
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-4.649	592
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-183	-563
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-9.777	4.820
3.06	Resultado Financeiro	-20.693	-6.602
3.06.01	Receitas Financeiras	1.130	136
3.06.02	Despesas Financeiras	-21.823	-6.738
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-30.470	-1.782
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	594
3.08.02	Diferido	0	594
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-30.470	-1.188
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-30.470	-1.188
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-9,38	0,37
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-9,38	0,37

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido do Período	30.470	-1.188
4.03	Resultado Abrangente do Período	30.470	-1.188

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	3.775	-3.759
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-8.603	10.682
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-30.470	-1.782
6.01.01.02	Depreciação e amortização	8.777	9.885
6.01.01.03	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	0	-47
6.01.01.04	Provisões	301	13
6.01.01.05	Instrumentos financeiros derivativos	1.544	-1.642
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	4.649	563
6.01.01.07	Juros e variação cambial líquida	5.521	3.692
6.01.01.08	Amortização arrendamentos mercantis - direito de uso	605	0
6.01.01.09	Baixa de ativo imobilizado	470	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	22.375	-10.723
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-2.608	-16.074
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-587	-570
6.01.02.03	Outras contas a receber	1.376	-4.327
6.01.02.04	Fornecedores	-1.394	355
6.01.02.05	Salários e encargos sociais	7.709	2.927
6.01.02.06	Obrigações fiscais	16.397	6.641
6.01.02.07	Outras contas a pagar	1.482	325
6.01.03	Outros	-9.997	-3.718
6.01.03.02	Juros pagos	-9.997	-3.718
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-3.852	-7.938
6.02.01	Pagamentos de cotas adquiridas de controladas	-313	-4.823
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizado e intangível	-2.870	-3.070
6.02.06	Aplicações financeiras	-669	-45
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-11.361	-7.503
6.03.02	Amortizações de empréstimos e financiamentos	-24.801	-4.616
6.03.03	Captações de empréstimos e financiamentos	15.185	0
6.03.05	Arrendamentos mercantis	-1.745	-2.887
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-11.438	-19.200
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	33.782	42.287
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	22.344	23.087

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	65.000	0	1.010	-79.695	-2.133	-15.818
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	65.000	0	1.010	-79.695	-2.133	-15.818
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-30.470	0	-30.470
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-30.470	0	-30.470
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-110.165	-2.133	-46.288

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	65.000	0	1.010	-34.906	-2.133	28.971
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	65.000	0	1.010	-34.906	-2.133	28.971
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.188	0	-1.188
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.188	0	-1.188
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-36.094	-2.133	27.783

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	132.606	144.876
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	132.809	144.310
7.01.02	Outras Receitas	-203	520
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	0	46
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-19.766	-22.418
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-11.447	-13.912
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.319	-8.506
7.03	Valor Adicionado Bruto	112.840	122.458
7.04	Retenções	-8.777	-9.885
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-8.777	-9.885
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	104.063	112.573
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-3.701	-427
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-4.649	-563
7.06.02	Receitas Financeiras	948	136
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	100.362	112.146
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	100.362	112.146
7.08.01	Pessoal	91.917	90.710
7.08.01.01	Remuneração Direta	63.354	62.297
7.08.01.02	Benefícios	15.386	14.764
7.08.01.03	F.G.T.S.	5.758	5.896
7.08.01.04	Outros	7.419	7.753
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.233	14.201
7.08.02.01	Federais	8.978	9.236
7.08.02.03	Municipais	5.255	4.965
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	24.682	8.423
7.08.03.01	Juros	21.823	6.738
7.08.03.02	Aluguéis	2.859	1.685
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-30.470	-1.188
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-30.470	-1.188

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
1	Ativo Total	394.269	404.704
1.01	Ativo Circulante	201.555	214.030
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	22.978	34.391
1.01.02	Aplicações Financeiras	5.720	7.008
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	5.720	7.008
1.01.03	Contas a Receber	144.862	143.281
1.01.03.01	Clientes	144.862	143.281
1.01.06	Tributos a Recuperar	17.358	16.753
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	17.358	16.753
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a compensar	9.894	9.405
1.01.06.01.02	Demais tributos a compensar	7.464	7.348
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10.637	12.597
1.01.08.03	Outros	10.637	12.597
1.01.08.03.02	Outros Créditos	10.637	12.597
1.02	Ativo Não Circulante	192.714	190.674
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	26.813	26.966
1.02.01.04	Contas a Receber	19.223	19.848
1.02.01.04.01	Clientes	19.223	19.848
1.02.01.07	Tributos Diferidos	351	351
1.02.01.07.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	351	351
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	7.239	6.767
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	1.279	5.668
1.02.01.10.04	Outros Créditos	5.960	1.099
1.02.02	Investimentos	402	402
1.02.02.01	Participações Societárias	402	402
1.02.02.01.05	Outros Investimentos	402	402
1.02.03	Imobilizado	67.133	64.502
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	66.946	64.502
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	187	0
1.02.04	Intangível	98.366	98.804
1.02.04.01	Intangíveis	49.179	49.617
1.02.04.01.02	Licenças de uso de software	32.532	32.668
1.02.04.01.03	Carteira de Clientes	11.088	11.390
1.02.04.01.04	Marca	2.921	2.921
1.02.04.01.05	Acordo de não competição	2.638	2.638
1.02.04.02	Goodwill	49.187	49.187

DFs Consolidadas / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2022	Exercício Anterior 31/12/2021
2	Passivo Total	394.269	404.704
2.01	Passivo Circulante	260.447	237.651
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	59.988	52.319
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	59.988	52.319
2.01.02	Fornecedores	19.908	20.372
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	19.908	20.372
2.01.03	Obrigações Fiscais	72.596	52.777
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	50.460	38.946
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	2.700	3.361
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	47.760	35.585
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	22.136	13.831
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	92.940	100.320
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	56.788	69.786
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	48.867	60.672
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	7.921	9.114
2.01.04.02	Debêntures	36.152	30.534
2.01.05	Outras Obrigações	15.015	11.863
2.01.05.02	Outros	15.015	11.863
2.01.05.02.04	Aquisição de Controladas	2.397	2.714
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	4.133	2.290
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	1.897	353
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantins	6.588	6.506
2.02	Passivo Não Circulante	180.110	182.871
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	56.501	62.605
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	25.930	19.757
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	24.372	19.757
2.02.01.01.02	Em Moeda Estrangeira	1.558	0
2.02.01.02	Debêntures	30.571	42.848
2.02.02	Outras Obrigações	121.463	118.421
2.02.02.02	Outros	121.463	118.421
2.02.02.02.03	Parcelamento de Tributos	101.930	104.520
2.02.02.02.04	Parcelamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	1.672	1.267
2.02.02.02.06	Arrendamentos Mercantis	17.628	12.401
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	233	233
2.02.04	Provisões	2.146	1.845
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.146	1.845
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.146	1.845
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-46.288	-15.818
2.03.01	Capital Social Realizado	65.000	65.000
2.03.04	Reservas de Lucros	1.010	1.010
2.03.04.01	Reserva Legal	1.010	1.010
2.03.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	-110.165	-79.695
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.133	-2.133

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	121.434	133.172
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-90.716	-93.584
3.03	Resultado Bruto	30.718	39.588
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-39.991	-34.640
3.04.01	Despesas com Vendas	-88	-277
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-39.643	-34.862
3.04.05	Outras Despesas Operacionais	-260	499
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-9.273	4.948
3.06	Resultado Financeiro	-21.197	-6.700
3.06.01	Receitas Financeiras	1.138	153
3.06.02	Despesas Financeiras	-22.335	-6.853
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-30.470	-1.752
3.08	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	0	564
3.08.01	Corrente	0	-30
3.08.02	Diferido	0	594
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-30.470	-1.188
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-30.470	-1.188
3.11.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-30.470	-1.188
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)		
3.99.01	Lucro Básico por Ação		
3.99.01.01	ON	-9,38	0,37
3.99.02	Lucro Diluído por Ação		
3.99.02.01	ON	-9,38	0,37

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual	Acumulado do Exercício
		Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-30.470	-1.188
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-30.470	-1.188
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-30.470	-1.188

DFs Consolidadas / Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	4.812	-805
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-11.807	11.139
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-30.470	-1.752
6.01.01.02	Depreciação e amortização	10.231	10.782
6.01.01.03	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-79	46
6.01.01.04	Provisões	301	13
6.01.01.05	Instrumentos financeiros derivativos	1.544	-1.642
6.01.01.07	Juros e variação cambial líquida	5.521	3.692
6.01.01.08	Amortização arrendamentos mercantis - direito de uso	675	0
6.01.01.09	Baixa de ativo imobilizado	470	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	26.687	-8.226
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	-877	-17.181
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-605	-623
6.01.02.03	Outras contas a receber	1.487	-906
6.01.02.04	Fornecedores	-464	-418
6.01.02.05	Salários e encargos sociais	7.669	4.165
6.01.02.06	Obrigações fiscais	17.634	6.079
6.01.02.07	Outras contas a pagar	1.843	658
6.01.03	Outros	-10.068	-3.718
6.01.03.02	Juros pagos	-10.068	-3.718
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-4.799	-9.606
6.02.01	Pagamentos de cotas adquiridas de controladas	-313	-4.823
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizado e intangível	-5.774	-4.738
6.02.06	Aplicações financeiras	1.288	-45
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-11.426	-7.503
6.03.02	Amortizações de empréstimos e financiamentos	-24.801	-4.616
6.03.03	Captações de empréstimos e financiamentos	15.185	0
6.03.05	Arrendamentos mercantis	-1.810	-2.887
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-11.413	-17.914
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	34.391	45.136
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	22.978	27.222

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 31/03/2022**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	65.000	0	1.010	-79.695	-2.133	-15.818	0	-15.818
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	65.000	0	1.010	-79.695	-2.133	-15.818	0	-15.818
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-30.470	0	-30.470	0	-30.470
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-30.470	0	-30.470	0	-30.470
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-110.165	-2.133	-46.288	0	-46.288

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido	Participação dos Não Controladores	Patrimônio Líquido Consolidado
5.01	Saldos Iniciais	65.000	0	1.010	-34.906	-2.133	28.971	0	28.971
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	65.000	0	1.010	-34.906	-2.133	28.971	0	28.971
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-1.188	0	-1.188	0	-1.188
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-1.188	0	-1.188	0	-1.188
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-36.094	-2.133	27.783	0	27.783

DFs Consolidadas / Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2022 à 31/03/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2021 à 31/03/2021
7.01	Receitas	136.100	148.665
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	136.379	148.158
7.01.02	Outras Receitas	-200	553
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-79	-46
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-21.054	-21.718
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-12.401	-12.808
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-8.653	-8.910
7.03	Valor Adicionado Bruto	115.046	126.947
7.04	Retenções	-10.231	-10.782
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-10.231	-10.782
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	104.815	116.165
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	955	153
7.06.02	Receitas Financeiras	955	153
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	105.770	116.318
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	105.770	116.318
7.08.01	Pessoal	96.158	94.035
7.08.01.01	Remuneração Direta	66.266	64.398
7.08.01.02	Benefícios	16.012	15.228
7.08.01.03	F.G.T.S.	6.150	6.165
7.08.01.04	Outros	7.730	8.244
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	14.722	14.728
7.08.02.01	Federais	9.371	9.083
7.08.02.03	Municipais	5.351	5.645
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	25.360	8.743
7.08.03.01	Juros	22.333	6.853
7.08.03.02	Aluguéis	3.027	1.890
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-30.470	-1.188
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-30.470	-1.188

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2022

1º TRIMESTRE



CX^{dzain} | code7 | Flex



Mensagem da Administração

É com imensa satisfação que apresentamos nossas principais mensagens deste trimestre.

O 1º. trimestre de 2022 foi um período de grandes desafios para nossos clientes e mercado de Customer Experience (CX) como um todo.

O atual cenário econômico afetou substancialmente nosso trimestre, principalmente no segmento de Contact, pois tivemos algumas posições de clientes que foram diminuídas. Tais reduções aconteceram em virtude principalmente de mudanças apresentadas pelo Banco central (as quais afetam nossos principais clientes no setor bancário) e que automaticamente nos afetam. Rapidamente estamos atuando em nossa estrutura de custos para equalizar as diferenças apresentadas em relação aos trimestres anteriores.

Em contrapartida nos demais segmentos estamos bastante otimistas. Em Cobrança tivemos um aumento de vendas em 6% superior ao último trimestre, o que é excelente, pois nosso negócio apresenta uma certa sazonalidade e o 1 trimestre costuma ser bastante inferior ao 4T do ano anterior.

No pilar de tecnologia, a Code7 apresentou crescimento consistente no trimestre, 12% maior do que o mesmo período do ano anterior, avançado bem com novas funcionalidades em seus produtos Cloud e On-premises.

Em CXdzain, apesar de ainda pouco expressivas no consolidado, suas margens são bastante relevantes e seus resultados estão superiores as nossas estimativas. Nesse pilar, oferecemos inteligência e expertise para desenhar experiências que superem a expectativa dos clientes de uma marca em cada passo da sua jornada. São “Engenheiros” com especialidades distintas para construção de jornadas fim a fim. Linguagem, design e usabilidade na construção de experiências que melhoram a Jornadas do cliente e otimizam o processo da sua operação, tornando-a mais eficiente. Chegamos nesse mercado com uma extensa experiência comprovada na atividade de desenvolvimento e implementação de projetos de jornada de clientes em função da competência da Connvert em integração desde sua fundação.

Iniciamos o segundo trimestre de 2022 com grandes expectativas em relação a retomada do segmento e análise interna de custos. Em nossa gestão apresentamos uma alteração estratégica, Kleber Bonadia, assumiu a partir de 01 de abril de 2022 o cargo de CEO da Companhia. Kleber terá o objetivo de acelerar a transformação digital da Companhia em todas suas verticais, atendendo à crescente demanda de nossos clientes por soluções inovadoras e impulsionadoras de resultados.

“Seguiremos a jornada de crescimento apoiada em processos de hiper digitalização aplicados nas operações de BPO, no conceito “Phygital”, e fomentaremos ainda mais o uso da inovação e criatividade na busca de soluções pioneiras no mercado em todas as três unidades de negócio, como sempre com grande foco no atendimento das necessidades dos nossos clientes. Agradecemos imensamente ao Alberto por seu trabalho e dedicação para que a Connvert se tornasse o grupo que é hoje”, palavras do nosso novo CEO.

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração 1tri 2022

A Administração

Comentário do Desempenho

Desempenho Operacional

Recursos Humanos

Durante o primeiro trimestre de 2022 a vertical de Contact reduziu em 14% a sua quantidade de funcionários, que esta em linha com a redução de receita do segmento no período. Em contrapartida, o segmento de Cobrança, aumentou em 8% a quantidade de colaboradores, em linha com a melhora significativa no segmento neste trimestre. Os demais setores se mantiveram estáveis.

Quantidade de funcionários	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21
Connvert	1.202	1.188	1.244	1%	-3%
Contact	5.763	6.740	6.791	-14%	-15%
Cobrança	3.984	3.693	3.852	8%	3%
Code7	245	235	211	4%	16%
CXdzain	21	20	13	5%	62%
Total	11.215	11.876	12.111	-6%	-7%

Receita por Colaborador

A Administração utiliza indicadores de desempenho para monitorar a eficiência e a eficácia de suas atividades operacionais, visando mitigar o risco operacional e maximizar os resultados.

Um importante indicador de produtividade é medirmos a receita gerada por colaborador. Através deste indicador conseguimos avaliar a melhora na nossa capacidade de alavancagem da eficiência de pessoal para geração de receita e valor de nossos negócios

(R\$ por pessoa)	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21
Contact	3.817	3.802	3.624	0%	5%
Cobrança	3.177	3.248	3.884	-2%	-18%
Code7	20.736	23.952	21.562	-13%	-4%
CXdzain	35.556	54.550	20.744	-35%	71%

O faturamento por pessoa apresentou redução nos segmentos de Cobrança, Code7 e CXdzain, motivado pela sazonalidade das operações, sendo o 4º trimestre o período de maior volume de negócios. O segmento de Cobrança também foi afetado por contratações de pessoas realizadas no 1T22 para crescimento no volume de posições de atendimento. Em contrapartida, apesar dos mesmos efeitos de sazonalidade, o segmento de Contact manteve o faturamento por pessoa, indicando ganho de eficiência operacional.

Na comparação entre o 1T21 e o 1T22, o maior destaque pode ser observado na vertical CXdzain, cujo percentual de receita por colaborador aumentou em 71%, motivada, principalmente, pela expansão dos negócios desta vertical.

Comentário do Desempenho

Desempenho Financeiro

Receita Líquida de Vendas

	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21
Contact	65.987	76.886	73.832	-14%	-11%
Cobrança	37.966	35.984	44.882	6%	-15%
Code7	15.241	16.886	13.649	-10%	12%
CXdzain	2.240	3.273	809	-32%	177%
Total	121.434	133.029	133.172	-9%	-9%

No 1T22, nossa receita líquida apresentou retração de 9% em comparação ao 4T21 e em relação 1T21. A redução é motivada, substancialmente, por diminuições nos volumes contratuais com determinados clientes no segmento de Contact, especialmente no segmento Financeiro, consequência da retração de oferta de crédito e efeitos de sazonalidade entre o 1T e o 4T.

No segmento de Cobrança, o aumento de 6% no faturamento entre o 1T22 e o 4T21 é motivado por crescimentos orgânicos das operações já instaladas e da conquista de novos clientes e serviços. No entanto, na comparação com o mesmo período do ano passado, esta vertical apresentou redução de 11%, especialmente nos segmentos Varejo e Financeiro, motivado pela medida econômica adotada pelo Banco Central, autorizando os bancos (nossos principais clientes) a prorrogar as dívidas sem impacto nas provisões de devedores duvidosos, o que automaticamente gerou uma redução nas operações.

A vertical Code7 apresentou aumento de 12% entre o 1T21 e o 1T22, consequência de efeitos de reajustes contratuais, novos serviços disponíveis e ao aumento da carteira de clientes, relacionados com a aceleração da tendência de digitalização dos negócios de nossos clientes. A redução observada entre o 4T21 e o 1T22 está relacionada a efeitos de sazonalidade das operações dos clientes desta vertical, concentrado no segmento de Varejo, uma vez que o 4T é o trimestre com maior volume de operações, motivadas pelas festividades de final de ano e ações de *Black Friday*.

A vertical CXdzain iniciou suas atividades em 2021, e, ainda que com uma participação modesta, está com o desempenho acima de nossas expectativas orçamentais. Em 2021 obtivemos grandes conquistas comerciais com vendas para clientes em nossas outras verticais de negócios, focados em consultoria em *rebranding* de URA e BOT's, recorrência digital e RPA's como motores dos processos internos.

A composição de nossa carteira de serviços manteve-se praticamente inalterada, com vendas e cobrança sendo responsáveis por aproximadamente 86% do faturamento total,

tendo menor representatividade receitas de Telecom e SAC, que seguem com baixa participação. Destaca-se ainda, crescimento do digital agora estruturado na Code7.

Outro fato que merece destaque é a baixa inadimplência por parte de nossos clientes no ano, resultado de renegociações pontuais de prazo, atestando a solidez das nossas parcerias.

Custos e despesas operacionais

% Variação

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração 1tri 2022

	1T22	4T21	1T21	4T21	1T21
Custo dos serviços prestados	-90.716	-93.954	-93.583	-3%	-3%
Despesas administrativas e gerais	-39.643	-37.984	-34.862	4%	14%
Outras receitas (despesas) oper	-348	4.173	221	-108%	-257%
Total	-130.707	-127.765	-128.224	2%	2%

Os custos dos serviços prestados apresentaram decréscimo de 3% entre o 1T22 e os trimestres em comparação, consequência, substancialmente, da redução da receita e, consequente equalização entre custos e receitas. Já na linha de despesas administrativas e gerais, tivemos um aumento de 14%, consequência dos efeitos da inflação na estrutura da Companhia, sendo a linha de pessoal a linha com maior representatividade. Os efeitos da inflação foram parcialmente atenuados por ações de otimização de custos e despesas da Companhia, buscando maior eficiência no uso dos recursos disponíveis, tanto no ponto de vista estratégico e operacional, quanto de estrutura administrativa.

EBITDA e Margem EBITDA

	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21
Prejuízo líquido	-30.470	-6.587	-1.188	363%	2465%
(+) IR e CS	-	-	-564	N/a	-100%
(+) Resultado financeiro líquido	21.197	12.851	6.700	65%	216%
(+) Depreciação e amortização	10.231	10.439	10.782	-2%	-5%
EBITDA	958	16.703	15.730	-94%	-94%
Margem EBITDA	0,79%	12,6%	11,8%	-11,7 p.p	-11,2 p.p

O EBITDA do trimestre totalizou R\$ 958, o que representa uma redução de 94% em relação ao mesmo período do ano anterior e, também, ao último trimestre de 2021. A retração do resultado está relacionada diretamente à sazonalidade do negócio, sendo o primeiro trimestre com menor volume de negócios, com redução de receita.

Na comparação entre o 1T22 e o 1T21, a redução é motivada, substancialmente, por diminuições nos volumes contratuais com determinados clientes no segmento de Contact, especialmente no segmento Financeiro, consequência da retração de oferta de crédito e no segmento de Cobrança, motivada pela diretriz do Banco Central mencionada no item Receita Líquida de Vendas.

Em relação a margem EBITDA, observa-se redução de 11,7 p.p. em relação a ao 4T21 e de 11,2 p.p. ao 1T21, motivada pela manutenção da estrutura de custos e despesas em detrimento da redução de faturamento e do volume de negócios. Ao longo do 2T22 a Companhia envidará os esforços necessários para readequar a sua estrutura de custos frente ao novo contexto operacional.

Resultado Financeiro

	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração 1tri 2022

Receitas Financeiras	1.138	-173	153	-758%	644%
Despesas Financeiras	-22.335	-12.630	-6.853	77%	226%
Total	-21.197	-12.803	-6.700	66%	216%

O resultado financeiro neste período apresentou um aumento de 216% em relação ao mesmo período do ano passado, em virtude de aumento nas despesas financeiras, principalmente nas linhas de juros de empréstimos, juros de debêntures e juros sobre parcelamento de impostos.

Destaques do Balanço e Fluxo de Caixa

Caixa (Caixa, equivalentes de caixa e aplicações financeiras)

Em 31 de março de 2022, o saldo de Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras era de \$28,7 milhões, uma redução de 30,7% em relação à R\$41,4 milhões registrados em 31 de dezembro de 2021. Ocorre que, neste trimestre tivemos uma redução de entradas de caixa, conforme demonstramos na redução da receita e, em dezembro tivemos algumas antecipações de recebimentos (clientes que pagariam em 2022 e anteciparam os valores conforme negociação comercial).

Contas a Receber

O Contas a Receber totalizou o trimestre com R\$164.548 mil, crescimento de 0,9% vs R\$163.079 mil no 4T21. O aumento se deu por conta do aumento do prazo médio de recebimento em 15 dias de alguns principais clientes. Nossos clientes apresentam baixíssimo risco de inadimplência, contribuindo para uma PDD relativamente baixa se comparado aos outros *players* do mercado. Não observamos também aumento considerável do prazo médio de recebimento. Fizemos negociações pontuais com alguns clientes, a ponto de não prejudicar a gestão do Caixa. Consideramos isso algo a ser comemorado diante do cenário adverso que ainda estamos vivenciando.

Imobilizado

O ativo imobilizado apresentou aumento de 4,1% em relação ao último trimestre, totalizando R\$67.133 mil. Este resultado pode ser explicado principalmente pelo aumento da conta de arrendamentos, que neste período aumento em R\$7.120, em virtude da revisão, e, consequente alongamento da vida útil dos contratos e do valor das parcelas mensais.

Endividamento

	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21
Dívida Bruta	149.441	162.925	185.234	-8%	-19%
Caixas, Equivalentes e Aplicações	-28.698	-41.399	-32.464	-31%	-12%
Instrumentos Financeiros Derivativos	1.897	353	-36	437%	N/a
Dívida Líquida	122.640	121.879	152.734	1%	-20%
EBITDA	44.619	59.391	59.577	-25%	-25%
Dívida Líquida / EBITDA	2,75	2,05	2,56	0,34	0,07

Comentário do Desempenho

A dívida da Companhia é composta por financiamentos obtidos junto à bancos de primeira linha e por debêntures emitidas em 2020. O endividamento total em 1T22, estava 8% menor do que no período anterior principalmente por conta dos pagamentos ocorridos no período.

Encerramos o trimestre com uma relação Dívida Líquida/EBITDA de 2,75x, 0,34 pp superior ao índice do 4T21.

Fluxo de Caixa Operacional

	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21
Atividades operacionais	14.880	11.468	2.913	30%	411%
Atividades investimentos	-4.799	-1.709	-9.606	181%	-50%
Atividades financiamento	-21.494	-11.221	-7.503	92%	186%
Var. de caixa e equivalentes de caixa	-11.413	-345	-17.914	3208%	-36%

Apresentamos uma redução nos caixas e equivalentes de caixa devido a um volume alto de liquidação de financiamentos neste trimestre, além disso a geração de caixa proveniente das atividades operacionais foi inferior ao estimado o que necessitou de maior captação de financiamentos.

Investimentos

Com o objetivo de continuar prestando um atendimento de excelência para nossos clientes, nosso CAPEX apresentou a seguinte distribuição e variações:

	1T22	4T21	1T21	% Variação	
				4T21	1T21
Softwares e Desenvolvidos	4.038	3.623	2.270	11%	78%
Benfeitorias e Mobiliários	820	518	604	58%	36%
Equipamentos de informática	814	1.510	1.766	-46%	-54%
Arrendamentos	7.120	-412	-	-1828%	N/a
Outros	102	-22	98	-564%	4%
CAPEX TOTAL	12.894	5.217	4.738	147%	172%

A linha de Softwares e Desenvolvidos apresentou aumento de 11%, reforçando o foco da Companhia em investir no desenvolvimento de tecnologia. Benfeitorias e Mobiliários, apresentou um aumento em virtude da reforma de alguns prédios que foram entregues, tendo em vista que a companhia otimizou a utilização das suas instalações, bem como direcionou esforços para os trabalhos em *Home Office*, enquanto equipamentos de informática apresentou redução de 46% em relação ao último trimestre, pois tivemos um período de contenção de caixa. Na linha de arrendamentos, apresentamos um aumento significativo em virtude do alongamento do prazo de vida útil dos contratos e da revisão dos valores mensais que foram aumentados por conta da inflação do período.

SOBRE A CONNVERT GESTÃO DE RELACIONAMENTOS S.A.

A Flex oferece soluções completas para atender as necessidades de interação empresa-cliente. Fundada em 2009 com o propósito de “Fazer a Diferença na Vida das Pessoas”, a Companhia foi erguida sob valores sólidos e segue orientada por uma missão e visão de futuro compartilhadas. Hoje, a empresa é uma das seis maiores do setor, com mais de 11 mil profissionais e 11 unidades operacionais localizadas em São Paulo, Santa Catarina e Rio Grande do Sul.

Com inovações tecnológicas e ferramentas digitais, a Flex desenvolve um amplo repertório de atividades que envolve interações por meio de diversos canais de comunicação. Essas atividades são agrupadas em operações, referentes à produtos ou campanhas específicas, nas quais a Companhia representa a própria empresa contratante ou relaciona-se em seu nome. A oferta de serviços caracteriza a Flex como provedora *full service*, com atuação em vendas, serviço de atendimento ao cliente (SAC), recuperação de créditos (cobrança) e retenção. A atuação é especializada para cada serviço prestado e para as empresas que compõem sua carteira de clientes.

A Flex está posicionada como uma liderança emergente entre as principais companhias de gestão de relacionamentos do Brasil e, desde 2014, conta com investimento do Grupo Stratus.

Com o objetivo de otimizar a sua estrutura de atendimento a clientes e para continuidade do crescimento e valorização da empresa, a Flex anuncia uma nova arquitetura para seu negócio. No novo desenho corporativo, as áreas de BPO, CX (*customer experience*) e Tecnologia assumem identidades distintas e complementares. Enquanto a marca Flex BPO (*Business Process Outsourcing*) vai abrigar as operações de contact center e cobrança que deram origem à empresa, todos os produtos e soluções de tecnologia adquiridos e desenvolvidos pela

Comentário do Desempenho

Companhia, incluindo as plataformas *cloud* para gestão de relacionamentos, passam a ser vendidos sob a nova marca Code7 (consolidando as atividades e serviços digitais da Aty, Zaas, xLab e desenvolvimento de produtos na Flex).

A empresa também anuncia a criação de uma nova linha de negócios voltada exclusivamente à oferta de serviços de CX Design, que concentrará todas as atividades de inteligência competitiva, *advanced analytics* e construção de jornadas para geração de valor na relação com consumidores e clientes.

Completando esse novo modelo, uma nova entidade corporativa, nomeada de CONNVERT, passa a ser a responsável pelo controle e pelo alinhamento entre as unidades.

FLEX BPO

A Flex oferece soluções *full service* para terceirização de processos de negócios - BPO, disputando o mercado de empresas que terceirizam ou tem intenção de terceirizar seus processos internos ou atividades específicas de gestão de relacionamentos, como vendas, cobrança e atendimento. Entre seus diferenciais competitivos, a Flex se destaca pela liderança na oferta de soluções multicanais, pelo alto grau de digitalização, pela utilização de digital *analytics* e pelo desenvolvimento de estratégias de linguagem para maior assertividade e eficiência nas operações.

■ CONTACT

- **VENDAS:** Envolve a comercialização de produtos e serviços de acordo com processos e ofertas detalhadas pelas empresas contratantes. A Companhia recebe uma lista com informações dos clientes que devem ser contatados. Essa lista passa por processos de higienização e, em alguns casos, enriquecimento. Na sequência, discadores distribuem automaticamente as chamadas (DAC) bem-sucedidas para profissionais treinados em cada produto para a realização da abordagem. O escopo do trabalho ainda conta com auditorias de venda e monitoramento das chamadas.
- **SERVIÇO DE ATENDIMENTO AO CLIENTE (SAC):** O serviço é ofertado de forma personalizada para cada empresa por meio do fornecimento de canais de contato para clientes, tais como voz (0800, 4004, número de lista), e-mail, chat e mídias sociais. As interações são segmentadas por Unidades de Resposta Audível (URAs) ou menus, que indicam a fila para onde cada demanda é encaminhada. A partir desse ponto, as interações são distribuídas para profissionais treinados. Geralmente, eles acessam sistemas (CRM, *help desk*) fornecidos pelas empresas contratantes para levantar as

Comentário do Desempenho

informações necessárias ao processamento dos atendimentos ou para direcionar as solicitações dos próprios clientes finais.

- **RETENÇÃO:** Também é conhecida pelo termo em língua inglesa “win back”. O processo se inicia quando o cliente manifesta seu desejo de descontinuar a prestação de serviços com determinada empresa. Nesse momento, profissionais treinados abordam os clientes e trabalham no sentido de reverter sua decisão de cancelamento. Operações de retenção costumam assumir o formato *blended*: que implica atendimento receptivo (*inbound*), quando o cliente aciona a empresa para a desistência, e também ativo (*outbound*), no qual os discadores automáticos localizam os clientes e realizam a transferência para os profissionais.
- **RECUPERAÇÃO DE CRÉDITOS - COBRANÇA**

Nas operações de cobrança são criadas estratégias de abordagem que consideram as informações das carteiras de devedores, com ênfase nos dados fornecidos, idade da dívida e condições de negociação. A partir dessas informações são elaboradas réguas de acionamento, com definição de quais canais serão utilizados (voz, e-mail, SMS, carta) e em quais períodos. Os profissionais das operações de cobrança são chamados negociadores. Eles abordam os clientes devedores, geralmente de forma ativa, e estabelecem promessas de pagamento de dívidas.

Os serviços apresentados estão principalmente orientados para o canal de voz. Entretanto, acompanhando o processo de digitalização, a Companhia apresenta uma dinâmica consistente de utilização de canais alternativos, como SMS, chat, e-mail, mensagens instantâneas e mídias sociais. A aplicação dessas novas tecnologias permite aos clientes interagir pelo canal de sua preferência, bem como escolher o momento no qual a interação ocorrerá. Além disso, a utilização de agentes virtuais em processos de localização de contatos, auditoria e negociação já é uma realidade que, adicionada às possibilidades de autosserviço, reforça a importância da tecnologia na gestão de relacionamentos.

CODE7

A Code7 nasceu da união de competências e tecnologias da Ayty Tech, Zaas Digital, Mozaik Cloud e do Laboratório de Inovação (xLab). Marca de tecnologia do Grupo Connvert., a Code7 atua no desenvolvimento e comercialização de *softwares* para facilitar a

comunicação entre empresas e seus consumidores. Tem entre seus principais produtos:

- **CODE7 OMNI:** Plataforma omnichannel para gestão de relacionamentos com clientes, ela é baseada em nuvem e integra todos os canais de atendimento em um único portal. A

Comentário do Desempenho

solução melhora a interação entre empresas e consumidores, atendendo desde pequenas empresas até grandes operações. Possibilita a comunicação por *WhatsApp Business*, voz, e-mail, SMS, chat, *Twitter* e *Facebook Messenger*, centralizando todo o histórico de relacionamento através de uma experiência superior para consumidores e profissionais de atendimento ao cliente.

- **CODE7 SENDFY:** É uma plataforma de comunicação que permite enviar e gerenciar o envio de mensagens via SMS, e-mail, *WhatsApp Business*, *Chat*, *Instagram*, *Twitter* e *Facebook Messenger*. Todos os canais de comunicação por mensagem, centralizados num único módulo.
- **CODE7 BOTERIA:** A Boteria é uma plataforma para construção de *chatbots*, de forma visual e sem a necessidade de codificação. A plataforma possibilita criar, de forma simples e rápida, toda a árvore de interação apenas arrastando e soltando módulos. Depois, basta um clique para publicar o *bot* finalizado no seu canal preferido: *WhatsApp Business*, *Web Chat*, *Facebook Messenger*, SMS, Telegram, E-mail e Slack.
- **CODE7 PABX VIRTUAL:** O PABX Virtual oferece todas as funcionalidades de um PABX físico em um computador ou telefone celular, com a facilidade e a mobilidade que só uma solução na nuvem pode oferecer. A comunicação por voz possui excepcional qualidade de chamadas porque utiliza canais de telefonia convencional do tipo ISDN. Isso quer dizer qualidade total de voz, com a compatibilização de custos que só os sistemas digitais podem viabilizar. Solução perfeita para modelo de trabalho em home office.
- **CODE7 CONTACT CENTER:** Todos os softwares que uma empresa de contact center precisa, integrados numa única plataforma:
- **Code7 CRM:** A gestão de todos os canais de relacionamento com clientes para grandes operações de Contact Center. O Code7 CRM permite gerenciar o relacionamento com os clientes de forma centralizada e transparente. Construído para suportar as mais robustas operações de Contact Center, pode ser utilizado para dar suporte tanto a estratégias de vendas como de atendimento ao cliente e SAC.
- **Code7 Dialer System:** É um discador inteligente que realiza e gerencia o fluxo de chamadas telefônicas de forma automatizada conforme estratégias específicas de venda, cobrança ou outro modelo de negócio. O discador localiza o consumidor e transfere para os operadores, que recebem o usuário ativo no outro lado da linha, sem perder tempo. Durante o andamento das chamadas, o discador prevê o encerramento das ligações ativas e identifica o momento certo para discar para dezenas, centenas ou até milhares de novos números, garantindo o fluxo constante de contatos efetivos e otimizando a performance do time de atendimento. Pode ser utilizado nos modos:

Preview - Rotina automática onde o atendente faz a chamada ou atendimento após receber informações sobre o perfil do cliente;

Preditivo: Calcula múltiplas variáveis e indicadores para que o algoritmo defina o ritmo de discagem mais adequado, potencializando a produtividade de cada operação;

Comentário do Desempenho

Power: Distribui as chamadas com base nos atendentes disponíveis ou ociosos e filtra os contatos para identificar quais acionar a cada momento.

- **Code7 Agente Virtual:** São robôs de áudio responsáveis por executar tarefas previsíveis e repetitivas com a eficiência que nenhum humano consegue ter. Os recursos humanos das operações podem se dedicar melhor aos atendimentos que exigem a decisão, o discernimento, a capacidade de negociação e a sensibilidade que só um humano consegue ter. Os agentes podem ser:

Localizador: Depois de fazer as chamadas, o Agente Virtual confirma a identidade da pessoa procurada antes de transferir a chamada para um atendente, aumentando muito as taxas de CPC (Contato com a Pessoa Certa) da sua operação;

Negociador: Apresenta cobranças de dívidas, oferece alternativas de pagamento de débitos e negocia acordos com os devedores até a emissão e envio dos boletos, sem interação humana, obtendo altos índices na conversão porque interpreta linguagem natural, entendendo praticamente qualquer tipo de expressão.

Preventivo: Reduz a inadimplência e os atrasos em pagamentos, emitindo avisos de vencimento e lembretes para os clientes sobre parcelas a pagar.

Auditor: Permite realizar a etapa de Auditoria gravada de contratos de venda realizados por atendentes virtuais ou humanos. Em uma simples chamada, o Agente Virtual valida as vendas e processos, eliminando a necessidade de operadores humanos.

Todos os Agentes Virtuais permitem programar a transferência da chamada para atendentes humanos em caso de necessidade ou de demandas mais complexas.

CXdzain

Unidade de negócio da Connvert, a CXdzain surgiu para arquitetar soluções com base na realidade e necessidade de cada negócio. Para entender como tornar os processos de comunicação, relacionamento e engajamento ainda mais eficientes, a CXdzain conta com um time de especialistas e soluções disruptivas, para melhorar a experiência dos consumidores em todos os seus pontos de contato com as marcas. Nossas áreas de atuação são:

- **ASSESSMENT:** Com especialistas para um diagnóstico completo da necessidade e das oportunidades que as tecnologias Connvert e de nossos parceiros estratégicos podem oferecer para o negócio;

Comentário do Desempenho

- **ARQUITETURA DE SOLUÇÕES:** Os especialistas da CXdzain orientam o cliente sobre quais ferramentas e soluções fazem mais sentido para o negócio dele, sempre considerando seus objetivos e seu cenário tecnológico atual;
- **CONSTRUÇÃO DE JORNADAS:** Garantindo que as ações e ferramentas de comunicação estejam orientadas por um fluxo completo e bem planejado, pensado para atender clientes e usuários da forma mais eficiente;
- **LABORATÓRIO DE INOVAÇÃO:** Um espaço para validação de soluções, novas jornadas e conceitos, em um contexto de experimentação e aprendizado rápido;
- **UX - USER EXPERIENCE:** Com especialistas em linguagem, design e usabilidade para construir as melhores experiências para os usuários, garantindo mais engajamento e mais resultados;
- **LANGUAGE LAB:** Com conteúdos criados por especialistas, tem foco na construção da linguagem mais adequada para cada público, canal e necessidade;
- **CURADORIA:** Com especialistas para analisar as interações em diversos canais, propor adequações e novos fluxos, além de garantir a efetividade;
- **ADVANCED ANALYTICS E BIG DATA:** Por meio de dados é possível conhecer tudo sobre os leads e clientes, incluindo necessidades, comportamentos e outras características que são correlacionadas de diversas formas para identificar a melhor maneira de atendê-los, além de indicar a estratégia mais adequada para cada interação.

Comentário do Desempenho

Relatório da Administração 1tri 2022

Notas Explicativas

1. CONTEXTO OPERACIONAL

1.1 DESCRIÇÃO DA SOCIEDADE:

A Flex Gestão de Relacionamentos S.A. ("Flex" ou "Companhia"), foi constituída em julho de 2009, como uma sociedade "limitada". Em outubro de 2014, ocorreu a transformação da natureza jurídica, passando para sociedade por ações, de capital fechado. A sede social está localizada na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 1.903, conjunto 142, no bairro Jardim Paulistano, na cidade de São Paulo, no estado de São Paulo.

A Companhia tem por objeto: (i) prestação de serviços de call center ativo e receptivo; (ii) prestação de serviços de consultoria e assessoria nas áreas de telemarketing e processamento de cartão de crédito; (iii) prestação de serviços de atendimento em nome de terceiros; (iv) promoção de vendas e de negócios com terceiros; (v) atividades de cobranças, telecobranças e informações cadastrais; (vi) outros serviços de cobrança, informações cadastrais e serviços financeiros correlatos; (vii) prestação de serviços de suporte e análise a concessão de crédito por terceiros; (viii) correspondente bancário; (ix) análise e desenvolvimento de sistemas; (x) programação; (xi) processamento de dados; (xii) elaboração de programas de computador; (xiii) licenciamento ou cessão de direito de uso de programas de computação; (xiv) assessoria e consultoria em informática; (xv) suporte técnico em informática, inclusive instalação, configuração e manutenção de programas de computação e bancos de dados; (xvi) planejamento, confecção, manutenção e atualização de páginas eletrônicas; (xvii) serviços de gerenciamento de telecomunicações; (xviii) atividades de educação profissional de nível tecnológico, treinamento em informática; (xix) atividades de educação em ensino médio, superior e de pós-graduação; (xx) prestação de serviços de capacitação e treinamento; (xxi) consultoria empresarial; (xxii) participação no capital de outras sociedades nacionais ou estrangeiras; (xxiii) a administração de bens próprios ou de terceiros.

Os serviços são oferecidos a clientes de diversos setores da economia, incluindo tecnologia específica, gestão, processos e pessoas, em quinze unidades especialmente instaladas para este fim, situadas nas cidades de Florianópolis (SC), Lages (SC), Xanxerê (SC), Palhoça (SC), São Paulo (SP), Engenheiro Coelho (SP) e Porto Alegre (RS).

Em dezembro de 2014, os acionistas alienaram parte de suas ações para a Stratus SCP Brasil Fundo de Investimento em Participações, fundo organizado sob a forma de condomínio fechado. Adicionalmente a Companhia emitiu 801.803 ações, todas adquiridas pelo mesmo fundo.

Em 30 de junho de 2015, com investimento próprio e parte através de financiamento junto a instituições financeiras, a Companhia efetuou a compra das empresas RR Serviços Financeiros Ltda. e Te Atende.Com Ltda..

Em 29 de dezembro de 2016, a Companhia efetuou a compra remanescente de 25% da empresa Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda., antiga RR Serviços Financeiros Ltda..

Em 02 de outubro de 2017, a Companhia adquiriu a empresa Primius Technology Serviços em Informática Ltda., adquirindo todas as quotas desta sociedade.

Em 01 de março de 2018 a Flex obteve o registro de companhia listada na Comissão de Valores Mobiliários – CVM na Categoria "A" do Bovespa Mais.

Notas Explicativas

Em 18 de dezembro de 2018 a Companhia adquiriu 100% do capital social da AYTY CRM BPO e Serviços de Tecnologia da Informação Ltda. ("AYTY") e de sua controlada IT2 Serviços de Tecnologia da Informação Ltda. ("IT2"). Em 31 de dezembro de 2018 a AYTY incorporou a IT2 (Nota 11).

Em março de 2020 a Companhia divulgou novo modelo de Negócio. No novo desenho corporativo, as áreas de BPO, CX & Inteligência e tecnologia assumem identidades distintas e complementares. A Marca Flex BPO abriga as operações de Contact Center e Cobrança, todos os produtos e soluções de tecnologia adquiridos e desenvolvidos pela Companhia, incluindo plataformas Cloud para gestão de relacionamentos, passam a ser vendidos sob a nova marca Code7. A Companhia também anuncia a criação de uma nova unidade voltada exclusivamente à oferta de CX Design, concentrando todas as atividades de inteligência competitiva, Advanced Analytics e a construção de jornadas para geração de valor na relação com consumidores. Completando esse novo modelo, uma nova gestora corporativa, batizada de CONNVERT, passa a ser responsável pela gestão e alinhamento entre as unidades.

Em 17 de dezembro de 2020 a Companhia altera a razão social de sua controlada, AYTY CRM BPO e Serviços de Tecnologia da Informação LTDA, passando a ter a seguinte razão social: Code7 Software e Plataformas de Tecnologias Ltda..

2. DECLARAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO E BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES FINANCEIRAS INTERMEDIÁRIAS

As informações financeiras intermediárias foram preparadas, e estão sendo apresentadas, de acordo com o CPC 21 (R1) – Demonstração Intermediária, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis ("CPC"), e de acordo com o IAS 34 – *Interim Financial Reporting*, emitido pelo *International Accounting Standards Board* ("IASB"), de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis a elaboração das Informações Trimestrais – ITR. As informações financeiras intermediárias da Companhia estão expressas em milhares de Reais ("R\$"). A Administração confirma que todas as informações relevantes apresentadas nestas informações intermediárias e, somente elas, estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela em sua gestão e com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais – ITR.

A preparação das informações financeiras intermediárias da Companhia requer que a Administração faça julgamentos, use estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, incluindo passivos contingentes.

Contudo, a incerteza relativa a esses julgamentos, premissas e estimativas poderia levar a resultados que requeiram um ajuste significativo ao valor contábil de certos ativos e passivos em exercícios futuros. A Companhia revisa seus julgamentos, estimativas e premissas trimestralmente. As informações financeiras intermediárias foram preparadas com base no custo histórico.

Devido às suas características, a Companhia pode apresentar oscilações em termos de volume de serviços prestados ao longo do período, sendo esperado um volume menor no primeiro trimestre anual. Devido aos impactos marginais desta sazonalidade, os saldos de receita operacional e contas a receber podem sofrer variações entre os períodos.

Notas Explicativas

Esta informação é fornecida somente para possibilitar um melhor entendimento dos resultados, sendo que as operações da Companhia, no julgamento da Administração, não são impactadas por estes efeitos a ponto de serem consideradas "altamente sazonais", conforme definido pelo CPC 21 (R1) e IAS34, de tal forma que requeiram divulgações ou informações adicionais às notas explicativas.

A emissão das informações trimestrais foi autorizada pela Diretoria Executiva e pelo Conselho de Administração em 13 de maio de 2022.

2.1 Impactos do COVID-19 (Coronavírus):

O No início de 2021 a segunda onda da COVID-19 e o surgimento da variante Delta mantiveram os efeitos relacionadas a Pandemia do Coronavírus em escala nacional e, consequentemente, sob o ambiente de negócios. O início da vacinação em massa, em especial a partir do segundo trimestre, amenizou parcialmente este efeito reduzindo a quantidade de casos, em especial os graves e mortes advindos do vírus conforme avanço da primeira e segunda dose das vacinas, porém, não o suficiente para reverter todos efeitos percebidos em nosso negócio, especialmente relacionado a um alto absenteísmo advindo de profissionais com casos suspeitos e comprovados da doença. Durante o último trimestre do ano o surgimento da variante Omicron interrompeu o ciclo de queda de casos e ligou um novo sinal de alerta uma vez que, apesar de menos graves, os casos aumentaram novamente.

Nesse ambiente, a Companhia adotou medidas para amenizar os impactos gerados pela pandemia em suas operações, das quais destacam-se: i) Criação de estrutura para testagem de funcionários evitando com isto o contágio e o absenteísmo de casos suspeitos, porém negativos. ii) Organização de estrutura para testes em domicílio. iii) Adequação dos modelos de Home Agent / Home Office (integral ou parcial) conforme evolução da pandemia e necessidade do negócio.

Dentre os diversos riscos aos quais a Companhia pode ter exposição, destacam-se o risco relacionado à recuperabilidade de ativos financeiros, do ativo imobilizado e ativo intangível.

a) Redução ao valor recuperável (*impairment*) de ativos financeiros

A Companhia avaliou sua carteira de recebíveis no período findo em 31 de março de 2022, e não identificou evidências que pudessem impactar as estimativas de reconhecimento de provisão para perdas de crédito esperadas. Dessa forma, o valor da provisão para perda reconhecida e divulgada na Nota Explicativa nº 9 reflete de maneira adequada a estimativa de perda esperada pela Companhia na data de divulgação dessas informações financeiras intermediárias.

b) Perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) do ativo imobilizado e intangível

A Companhia revisou e atualizou seus planos de negócio para os próximos períodos considerando o cenário atual impactado pela COVID-19. Realizou, ainda, novas análises referentes à necessidade de redução ao valor recuperável os seus ativos considerando as premissas utilizadas quando da elaboração das demonstrações financeiras anuais de 31 de dezembro de 2021, bem como eventos ocorridos até 31 de março de 2022, incluindo os novos impactos relacionados à COVID-19, e não identificou a necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável de seus ativos, uma vez que não houve queda sensível em seu valor de mercado ou mudanças significativas com efeito adverso durante o período avaliado.

2.2 Plano de recuperação

Notas Explicativas

A Companhia vem apresentando volume de vendas de acordo com as métricas do negócio. A visão estratégica da Companhia continua focada em estar cada vez mais próxima dos clientes, como também oferecendo serviços cuja qualidade seja percebida e valorizada, sustentada pelo importante processo de inovação.

A busca pela captura de oportunidades de eficiência, com foco em melhoria dos processos, permanece sendo um dos principais objetivos. Outro objetivo constantemente perseguido é a melhoria do nível de atendimento ao cliente, o qual tem sido percebido por nossos parceiros e corroborado por nossos colaboradores.

A Companhia tem continuado o processo de revisão das estratégias de categorias e reposicionamento de preços. A Connvert também investiu em inovações, como o desenvolvimento de novas tecnologias desenvolvidas pelas Code7, assim como também em ações e campanhas junto aos clientes.

A Companhia continua sendo apoiada por processos de melhoria transformação de áreas de negócio, visando acelerar a implantação de melhorias com foco em crescimento consistente de receita. Ainda com relação à estruturação do negócio, nossa presença de mercado é relevante e competitiva.

Alinhados aos objetivos estratégicos, mesmo com a ocorrência da Pandemia, a Companhia permanece reduzindo as despesas operacionais, amortizando os compromissos de financiamentos e parcelamentos fiscais dentro dos prazos e alavancando oportunidades comerciais e tributárias, bem como continua renegociando empréstimos e financiamentos para permitir um alinhamento entre os fluxos de pagamento entre principal e juros com a disponibilidade e a geração de caixa.

Essas ações têm produzido melhor liquidez corrente e situação de caixa mais favorável, possibilitando outras oportunidades de investimentos.

Embora a Companhia apresente prejuízo acumulado de R\$ 106.171, passivo a descoberto no valor de R\$ 42.294 e capital circulante líquido negativo em R\$ 58.892, a Administração considera que, as principais ações acima mencionadas, refletem a capacidade da Companhia manter a perspectiva de crescimento sustentável dos resultados e a adequada continuidade das suas operações.

■ 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As informações financeiras intermediárias foram preparadas de acordo com a Deliberação CVM nº 673/11 e premissas do CPC 21 (R1) / IAS 34 - Demonstração Intermediária, que estabelecem o conteúdo mínimo de uma demonstração financeira intermediária e os princípios para reconhecimento e mensuração para demonstrações completas ou condensadas de período intermediário. As informações financeiras intermediárias, nesse caso, informações trimestrais, têm como objetivo prover atualização com base nas últimas demonstrações financeiras anuais completas. Portanto, elas focam em novas atividades, eventos e circunstâncias e não duplicam informações previamente divulgadas, exceto quando a Administração julga relevante a manutenção de uma determinada informação. As informações financeiras intermediárias aqui apresentadas foram preparadas com base nas políticas contábeis e métodos de cálculo de estimativas adotados na elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 (Notas 2 e 3).

A Companhia adotou todas as normas, revisões de normas e interpretações emitidas pelo CPC, pelo IASB e órgãos reguladores que estavam em vigor em 31 de março de 2022.

Notas Explicativas

Conforme permitido pela Deliberação CVM nº 673/11, a Administração optou por não divulgar novamente em detalhes as políticas contábeis adotadas pela Companhia. Assim, faz-se necessário a leitura destas informações financeiras intermediárias em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do exercício findo em 31 de dezembro de 2021, de modo a permitir que os usuários ampliem o seu entendimento acerca da condição financeira e de liquidez da Companhia e da sua capacidade em gerar lucros e fluxos de caixa.

■ 4. GESTÃO DE RISCO FINANCEIRO

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), risco de crédito e risco de liquidez. A Companhia possui e segue política de gerenciamento de risco, que orienta em relação a transações e requer a diversificação de transações e contrapartidas. Nos termos dessa política, a natureza e a posição geral dos riscos são regularmente monitoradas e gerenciadas a fim de avaliar os resultados e os impactos.

4.1. FATORES DE RISCO FINANCEIRO

(a) RISCO DE MERCADO

(i) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Decorre da possibilidade de a Companhia auferir ganhos ou sofrer perdas decorrentes de oscilações de taxas de juros incidentes sobre seus ativos e passivos financeiros. Para mitigar esse risco, as aplicações financeiras contratadas são valorizadas com base na variação do CDI e os contratos de financiamentos existentes de longo prazo são contratados com instituições financeiras de primeira linha, com encargos calculados de acordo com as condições usuais praticadas de mercado.

(b) RISCO DE CRÉDITO

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em bancos e outras instituições financeiras.

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito.

A exposição máxima do risco do crédito na data das informações financeiras está abaixo apresentada:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	22.344	33.782	22.978	34.391
Aplicações financeiras	5.720	5.051	5.720	7.008
Contas a receber de clientes (Nota 9)	157.976	157.634	164.085	163.129
	186.040	196.467	192.783	204.528

Não foi ultrapassado nenhum limite de crédito durante o período, e a administração não espera nenhuma perda decorrente de inadimplência dessas contrapartes superior ao valor já provisionado.

Notas Explicativas**(c) RISCO DE CÂMBIO**

O resultado das operações da Companhia é afetado pelo fator de risco da taxa de câmbio do dólar norte-americano, devido ao fato que parte dos empréstimos e financiamentos está vinculada a esta moeda. Para minimizar o risco cambial, a Companhia utiliza instrumentos de hedge derivativo (swap cambial) com o objetivo de reduzir totalmente a sua exposição ao risco cambial.

A Companhia possui política para mitigação dos riscos cambiais, evitando exposição a flutuações de valores de mercado e operando com instrumentos que permitam controles de riscos. Os instrumentos em aberto em 31 de março de 2022 e dezembro de 2021 referem-se a contratos de venda cambial a termo a fim de proteger integralmente a exposição passiva em moeda estrangeira, originada de empréstimos e financiamentos captados em dólares norte-americanos, conforme demonstrado a seguir:

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS EM 31/03/2022					
Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo mar/2022	Notional
CCB	outubro/2022	Compra	5,75	(230)	1.192
CCB	agosto/2022	Compra	5,75	(120)	575
CCB	abril/2022	Compra	5,75	(332)	1.652
CCB	dezembro/2022	Compra	5,75	(477)	2.641
BRABESCO			5,75	(738)	3.420
				(1.897)	9.480

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS EM 31/12/2021					
Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo dez/2021	Notional
CCB	outubro/2022	Compra	5,75	(73)	2.050
CCB	agosto/2022	Compra	5,75	(36)	941
CCB	abril/2022	Compra	5,75	(132)	2.771
CCB	dezembro/2022	Compra	5,75	(112)	3.352
				(353)	9.114

A Companhia contratou estes instrumentos financeiros derivativos com a intenção de proteção econômica dos efeitos de variação cambial de seus empréstimos tomados em moeda estrangeira (hedge econômico). A Companhia não aplica a política contábil de *hedge accounting* para esses contratos, mensurando os mesmos ao valor justo por meio do resultado.

A Companhia não ofereceu margens em garantia para as operações contratadas, indicadas acima.

O reflexo dos instrumentos financeiros derivativos, registrados no resultado do período, estão reconhecidos no resultado financeiro.

(d) RISCO DE LIQUIDEZ

A previsão de fluxo de caixa é realizada pelo departamento financeiro. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que ela tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

O excesso de caixa mantido pela Companhia, além do saldo exigido para administração do capital circulante. O financeiro investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo e depósitos de curto

Notas Explicativas

prazo, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas.

A tabela a seguir analisa o fluxo de caixa dos passivos financeiros não derivativos da Companhia, por faixas de vencimento, correspondentes ao exercício remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento, avaliados a valor justo.

	Controladora		
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 31 DE MARÇO DE 2022			
Fornecedores	17.566	-	-
Empréstimos e financiamentos	106.716	59.430	3.061
Aquisição de controladas	2.397	-	-
Arrendamentos mercantis	6.359	7.243	8.145
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021			
Fornecedores	18.960	-	-
Empréstimos e financiamentos	119.172	55.784	-
Aquisição de controladas	3.025	-	-
Arrendamentos mercantis	5.992	6.767	4.389

	Consolidado		
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 31 DE MARÇO DE 2022			
Fornecedores	20.371	-	-
Empréstimos e financiamentos	106.716	59.430	3.061
Aquisição de controladas	2.397	-	-
Arrendamentos mercantis	6.588	7.903	9.725
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021			
Fornecedores	20.372	-	-
Empréstimos e financiamentos	119.172	55.784	-
Aquisição de controladas	3.025	-	-
Arrendamentos mercantis	6.264	7.410	6.009

(e) ANÁLISE DE SENSIBILIDADE – TAXA DE CÂMBIO

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta em seus instrumentos financeiros derivativos, os quais possuem a finalidade de hedge nas operações de empréstimos em moeda estrangeira.

As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o período projetado de três meses para essa avaliação e a exposição à flutuação do dólar norte-americano. A administração entende que o cenário provável é uma redução de 1,87% na cotação do dólar norte-americano, conforme expectativa de mercado. Em seguida, apuramos os cenários de apreciação e de deterioração de 25% e 50% sobre essa expectativa, conforme demonstrado a seguir:

Notas Explicativas

	31/03/2022		
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	Ativo	Passivo	Notional
Contratos de câmbio a termo - R\$ para US\$ (Nota 15)	-	1.897	9.480
Empréstimos em US\$ (Nota 15)	-	9.480	-
Saldos em 31 de março de 2021	-	11.377	9.480

	31/12/2021		
INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS	Ativo	Passivo	Notional
Contratos de câmbio a termo - R\$ para US\$ (Nota 15)	-	353	9.114
Empréstimos em US\$ (Nota 15)	-	9.114	-
Saldos em 31 de março de 2021	-	9.467	9.114

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Hedge Dívida em US\$	Dívida (Risco aumento US\$)	(592)	(740)	(888)	444	296
	Derivativo (Risco queda US\$)	(592)	(740)	(888)	444	296
	Efeito líquido	-	-	-	-	-

O cenário provável utiliza a taxa de câmbio projetada a R\$ 5,20, com base nas projeções do Banco Central do Brasil, conforme relatório Focus datado de 01 de abril de 2022.

(f) ANÁLISE DE SENSIBILIDADE – TAXA DE JUROS

Apresentamos a seguir os impactos que seriam gerados por mudanças nas variáveis de riscos pertinentes às quais a Companhia está exposta. As variáveis de riscos relevantes para a Companhia no período, levando em consideração o exercício projetado de doze meses para essa avaliação são sua exposição à flutuação de taxas de juros, substancialmente o Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

A administração entende que o cenário provável para os próximos doze meses é CDI a 9,00% ao ano, conforme expectativas de mercado levantadas pelo Relatório FOCUS, do Banco Central do Brasil.

A Companhia possui aplicações financeiras atreladas ao CDI, classificadas como caixa e equivalentes de caixa, sendo que as utiliza diariamente para gestão do fluxo de caixa. Dessa forma, a Administração entende que não é relevante a apresentação da análise de sensibilidade para esse ativo. Uma parcela das aplicações de caixa e equivalentes estão atreladas a garantias de empréstimo. Para esta parcela, apresentamos a análise de sensibilidade a seguir:

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%
Aplicações financeiras	Variação do CDI	1.301	1.626	1.952	976	651

Em seguida, apuramos os cenários de apreciação e de deterioração de 25% e 50% sobre essa expectativa, conforme demonstrado a seguir:

Operação	Risco	Cenário				
		Provável	25%	50%	-25%	-50%

Notas Explicativas

Empréstimos e financiamentos	Variação do CDI	32.615	40.768	48.922	24.461	16.307
------------------------------	-----------------	--------	--------	--------	--------	--------

4.2. GESTÃO DE CAPITAL

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo.

Para manter ou ajustar a estrutura de capital da Companhia, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolvendo capital aos acionistas.

Condizente com outras companhias do setor, a Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida expressa como percentual do capital total. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos (incluindo empréstimos de curto e longo prazos, conforme demonstrado no balanço patrimonial), subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado através da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

Os índices de alavancagem financeira podem ser assim sumarizados:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Empréstimos e financiamentos	15	149.441	162.926	149.441	162.926
Caixa e equivalentes de caixa	8	(22.344)	(33.782)	(22.978)	(34.391)
Aplicações financeiras		(5.720)	(5.051)	(5.720)	(7.008)
Instrumentos financeiros derivativos	15	1.897	353	1.897	353
Dívida líquida		123.274	124.446	122.640	121.880
Total do patrimônio líquido		(46.288)	(15.818)	(46.288)	(15.818)
TOTAL DO CAPITAL		76.986	108.628	76.352	106.062
Índice de alavancagem financeira - %		160,1	114,6	160,6	114,9

4.3. ESTIMATIVA DO VALOR JUSTO

Na avaliação do valor justo dos instrumentos financeiros, foram consideradas as seguintes premissas pela Administração da Companhia:

Aplicações financeiras: as aplicações financeiras em CDBs e instrumentos similares possuem liquidez diária com recompra considerando remuneração prevista na curva de rendimento do instrumento e, dessa forma, seu valor contábil reflete seu valor justo.

Instrumentos financeiros derivativos: o valor justo de contratos de câmbio a termo é baseado nas cotações projetadas de câmbio para as datas de vencimento contratadas dos instrumentos, ou data próxima a esta, descontadas até o exercício de vencimento residual do contrato usando uma taxa de juros livre de riscos (baseada em títulos públicos). Cotações são obtidas principalmente a partir de preços referenciais divulgados pela BM&F Bovespa.

Notas Explicativas

Empréstimos e financiamentos: estão substancialmente representados por financiamentos e empréstimos a taxas pós-fixadas (CDI adicionado a *spread*) concedidos pelas principais instituições financeiras nacionais, e reúnem características próprias e a Administração. Dessa forma seu valor justo é similar ao valor contábil.

Outros ativos e passivos financeiros: pressupõe-se que os saldos das contas a receber de clientes e contas a pagar aos fornecedores pelo valor contábil, menos a perda (*impairment*) no caso de contas a receber, estejam próximos de seus valores justos.

HIERARQUIA DO VALOR JUSTO

A tabela abaixo classifica os instrumentos financeiros contabilizados ao valor justo de acordo com o método de avaliação. Os diferentes níveis foram definidos como segue:

- **NÍVEL 1:** preços cotados (sem ajustes) nos mercados ativos para ativos ou passivos idênticos;
- **NÍVEL 2:** informações, além dos preços cotados incluídas no nível 1, que são observáveis pelo mercado para o ativo ou passivo, seja diretamente (ou seja, como preços) ou indiretamente (ou seja, derivados dos preços)
- **NÍVEL 3:** técnicas que usam dados que tenham efeito significativo no valor justo registrado que não sejam baseados em dados observáveis no mercado.

Para a mensuração do valor justo de seus instrumentos financeiros, a Companhia adota a técnica de avaliação de preços cotados nos mercados ativos (Nível 1) e a técnica de avaliação de preços observáveis (Nível 2).

A tabela abaixo apresenta os ativos/passivos da Companhia mensurados ao valor justo:

Controladora				
31/03/2022				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos	-	(1.897)	-	(1.897)

Controladora				
31/12/2021				
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado				
Instrumentos financeiros derivativos	-	(353)	-	(353)

Não houve transferência entre os Níveis 1 e 2 durante o período.

Notas Explicativas

5. APRESENTAÇÃO DE INFORMAÇÕES POR SEGMENTOS

As informações por segmentos operacionais são apresentadas de modo consistente com o relatório interno fornecido para o principal tomador de decisões operacionais. O principal tomador de decisões operacionais, responsável pela alocação de recursos e pela avaliação de desempenho dos segmentos operacionais, é a Diretoria Executiva, também responsável pela tomada das decisões estratégicas da Companhia.

A Diretoria Executiva, grupo tomador de decisões operacionais, considera o negócio na perspectiva de produto e identificou as atividades de telemarketing, recuperação de créditos e tecnologia.

A Diretoria Executiva avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base na margem bruta. Despesas operacionais, receitas e despesas de juros não são alocadas aos segmentos.

A Companhia não realiza avaliação do desempenho dos negócios considerando ativos e passivos alocados aos segmentos, tratando-os de forma consolidada no contexto dos negócios realizados por estes segmentos.

O resultado operacional consolidado por segmento está apresentado a seguir:

Consolidado					
31/03/2022					
	Contact	Cobrança	Cxdzain	Code7	Consolidado
Receita operacional líquida	65.987	37.966	2.240	15.241	121.434
Custo dos serviços prestados	(51.516)	(31.350)	(1.679)	(6.171)	(90.716)
Lucro bruto	14.471	6.616	561	9.070	30.718
MARGEM BRUTA	21,93%	17,43%	25,04%	59,51%	25,30%

Consolidado					
31/03/2021					
	Contact	Cobrança	Cxdzain	Code7	Consolidado
Receita operacional líquida	73.832	44.882	809	13.649	133.172
Custo dos serviços prestados	(52.440)	(34.629)	(740)	(5.775)	(93.584)
Lucro bruto	21.392	10.253	68	7.874	39.588
MARGEM BRUTA	28,97%	22,84%	8,41%	54,94%	26,71%

As receitas brutas dos três principais clientes da Companhia representam 45% (aproximadamente 51,5% da receita total em 31 de março de 2021). Demais receitas são oriundas de diversos clientes, sendo que nenhum deles isoladamente representa mais de 5% da receita bruta total.

Não há transações entre os segmentos operacionais da Companhia.

Notas Explicativas**6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA**

O quadro a seguir apresenta os principais instrumentos financeiros contratados por categoria:

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ativos Financeiros:					
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	8	22.344	33.782	22.978	34.391
Aplicações financeiras		5.720	5.051	5.720	7.008
Contas a receber de clientes	9	157.976	157.634	164.085	163.129
Passivos Financeiros:					
Custo amortizado					
Fornecedores	14	17.566	18.960	19.908	20.372
Empréstimos e financiamentos	15	149.441	162.925	149.441	162.925
Aquisição de controladas	11	2.397	2.714	2.397	2.714
Outras contas a pagar		2.774	1.292	4.365	2.523
Valor justo por meio do resultado					
Instrumentos financeiros derivativos	15	1.897	353	1.897	353

7. QUALIDADE DO CRÉDITO DOS ATIVOS FINANCEIROS

A qualidade do crédito dos ativos financeiros que não estão vencidos ou *impaired* é avaliada periodicamente. Os saldos entre partes relacionadas representam um risco de crédito irrelevante.

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES				
Contrapartes com classificação externa de crédito (Standard & Poor's)				
BB	47.817	80.905	47.817	80.905
B	70	70	70	70
	47.887	80.975	47.887	80.975
Contrapartes sem classificação externa de crédito				
Grupo 1	10.448	10.549	10.548	10.549
Grupo 2	99.552	65.999	105.561	71.493
Grupo 3	89	111	89	112
	110.089	76.659	116.198	82.154
TOTAL DE CONTAS A RECEBER DE CLIENTES (NOTA 9)	157.976	157.634	164.085	163.129

Notas Explicativas

- Grupo 1 - novos clientes / partes relacionadas (relacionamento com menos de seis meses).
- Grupo 2 - clientes/ partes relacionadas existentes (relacionamento com mais de seis meses) sem inadimplência no passado.
- Grupo 3 - clientes/ partes relacionadas existentes (relacionamento com mais de seis meses) com algumas inadimplências no passado.

Nenhum dos ativos financeiros totalmente adimplentes foi renegociado no último exercício.

8. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Bancos	22.344	15.125	22.978	15.734
Aplicações financeiras	-	18.657	-	18.657
	22.344	33.782	22.978	34.391

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 equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa, sujeita a um insignificante risco de perda de valor, estão representadas por aplicações financeiras em certificados de depósito bancário com compromisso de recompra e são resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações.

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDB) e são remuneradas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário (CDI) entre 96% a 103% (2021 – 93% a 106%) e por Operações Compromissadas que são remuneradas com base na variação do Certificado de Depósito Interbancário entre 65% e 86% (2021 – 65% a 85%). As receitas financeiras geradas por essas aplicações financeiras são registradas como receitas financeiras.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Contas a receber de clientes	162.632	161.941	168.914	167.530
Ajuste a valor presente	(3.832)	(3.483)	(3.832)	(3.483)
Perda por redução ao valor recuperável	(824)	(824)	(997)	(918)
Contas a receber de clientes, líquidas	157.976	157.634	164.085	163.129
Ativo circulante	138.753	137.786	144.862	143.281
Ativo não circulante	19.223	19.848	19.223	19.848

Notas Explicativas

■ CONTAS A RECEBER POR VENCIMENTO

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
A vencer	149.638	151.487	153.433	157.076
Vencidos:				
Até 30 dias	1.336	2.466	1.419	2.466
De 31 a 60 dias	2.456	429	2.623	429
De 61 a 90 dias	2.362	133	2.637	133
De 91 a 180 dias	125	219	440	219
Há mais de 180 dias	6.715	7.207	8.362	7.207
Total	162.632	161.941	168.914	167.530

■ MOVIMENTAÇÃO DA PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Saldo no início do período	(1.154)	(1.154)	(1.154)	(824)
Adições (reversões)	330	330	157	236
Saldo no final do período	(824)	(824)	(997)	(918)

A constituição e reversão da provisão para contas a receber *impaired* foram registradas no resultado do período em "Outras despesas operacionais". Os valores são geralmente baixados da conta de provisão quando não há expectativa de recuperação dos recursos.

A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. A Companhia mantém títulos como garantia de empréstimos e financiamentos (Nota 15).

■ 10. IMPOSTOS A RECUPERAR

■ IMPOSTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
PIS e COFINS a recuperar	2.825	2.825	2.834	2.829
ISS a recuperar	266	160	287	181
INSS a recuperar	4.202	4.201	4.343	4.338
	7.292	7.186	7.464	7.348

■ IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Imposto de renda a recuperar	9.263	8.782	9.336	8.850
Contribuição social a recuperar	539	539	558	555
	9.802	9.321	9.894	9.405

Notas Explicativas

11. INVESTIMENTOS

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Code7 Software e Plataformas de Tecnologias Ltda. (a)	27.000	31.649	-	-
Investimento em controladas	27.000	31.649	-	-
Cotas de investimentos – Unicred	231	231	231	231
Outros	-	-	171	171
Outros investimentos	231	231	402	402
	27.231	31.880	402	402

(a) Movimentação dos investimentos em controladas

	31/03/2022	31/12/2021
	Code7	Code7
Investimentos em controladas no início do período	31.649	40.587
Resultado de equivalência patrimonial	(4.013)	(6.396)
(-) Realização de valor justo	(636)	(2.542)
Investimentos em controladas no final do período	27.000	31.649

(b) Informações sintéticas de controladas

	31/03/2022				
	Total do Ativo	Patrimônio líquido ajustado	Ágio na aquisição da controlada	Prejuízo do período	Participação no capital social (%)
Code7	23.325	10.027	16.973	(4.013)	100,00

	31/12/2021				
	Total do Ativo	Patrimônio líquido ajustado	Ágio na aquisição da controlada	Prejuízo do exercício	Participação no capital social (%)
Code7	22.651	14.676	16.973	(6.396)	100,00

■ AQUISIÇÃO DE CONTROLADAS – SALDO A PAGAR

As aquisições dos investimentos acima descritos foram realizadas com pagamento parcial à vista e parcelamento de saldo devedor, corrigido pela variação mensal do CDI.

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	2.714	18.094
Amortizações	(313)	(14.875)

Notas Explicativas

Juros pagos	(55)	(1.541)
Juros apropriados	51	1.036
Saldo final	2.397	2.714

12. IMOBILIZADO

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado periodicamente, sendo que em 31 de março de 2022 a Administração da Companhia avalia que não há indicadores que resultem na necessidade de constituição de provisão para redução ao valor recuperável de ativos.

Controladora

	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Benfeitorias propriedade de terceiros	Imobilizado em andamento	Arrendamentos	Total
Taxa de depreciação - %	10%	10%	20%	14%			
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	7.617	5.099	18.710	23.563	146	17.740	72.875
Adições	98	198	1.766	398	8	-	2.468
Depreciação	(369)	(239)	(1.557)	(2.156)	-	(2.304)	(6.625)
Saldo contábil líquido em 31 de março de 2021	7.346	5.058	18.919	21.805	154	15.436	68.718
Custo histórico	15.106	9.535	56.470	79.727	154	34.653	195.645
Depreciação acumulada	(7.760)	(4.477)	(37.551)	(57.922)	-	(19.217)	(126.927)
	7.346	5.058	18.919	21.805	154	15.436	68.718
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	6.375	4.895	17.802	17.378	178	14.744	61.372
Adições	7	93	758	348	9	7.120	8.335
Baixas	(3)	-	-	(467)	-	-	(470)
Depreciação	(352)	(236)	(1.777)	(1.653)	-	(1.593)	(5.611)
Saldo contábil líquido em 31 de março de 2022	6.027	4.752	16.783	15.606	187	20.271	63.626
Custo histórico	15.114	10.114	60.384	80.564	187	46.061	212.424
Depreciação acumulada	(9.087)	(5.362)	(43.601)	(64.958)	-	(25.790)	(148.798)
	6.027	4.752	16.783	15.606	187	20.271	63.626

Notas Explicativas

Consolidado							
	Móveis e utensílios	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Benfeitorias propriedade de terceiros	Imobilizado em andamento	Arrendamentos	Total
Taxa de depreciação - %	10%	10%	20%	14%			
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	7.661	5.111	19.060	23.572	146	17.740	73.290
Adições	98	198	1.766	398	8	-	2.468
Depreciação	(371)	(241)	(1.584)	(2.156)	-	(2.304)	(6.656)
Saldo contábil líquido em 31 de março de 2021	7.388	5.068	19.242	21.814	154	15.436	69.102
Custo histórico	15.245	9.598	57.518	79.755	154	34.652	196.922
Depreciação acumulada	(7.857)	(4.530)	(38.276)	(57.941)	-	(19.216)	(127.820)
	7.388	5.068	19.242	21.814	154	15.436	69.102
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	6.410	4.902	18.358	17.387	178	17.267	64.502
Adições	7	93	814	813	9	7.120	8.856
Baixas	(3)	-	-	(467)	-	-	(470)
Depreciação	(356)	(236)	(1.814)	(1.662)	-	(1.687)	(5.755)
Saldo contábil líquido em 31 de março de 2022	6.058	4.759	17.358	16.071	187	22.700	67.133
Custo histórico	15.254	10.180	61.814	81.057	187	48.615	217.107
Depreciação acumulada	(9.196)	(5.421)	(44.456)	(64.986)	-	(25.915)	(149.974)
	6.058	4.759	17.358	16.071	187	22.700	67.133

O saldo de imobilizado em andamento em 31 de março de 2022 refere-se substancialmente aos gastos incorridos na aquisição de máquinas, outros ativos (cotas de consórcio).

Existem bens dados em garantias de operações de crédito. Os montantes são demonstrados na N.E. 15 – Empréstimos e Financiamentos.

A Companhia possui os seguintes saldos de ativos totalmente depreciados que permanecem em uso:

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Móveis e utensílios	1.000	411

Notas Explicativas

Máquinas e equipamentos	680	30
Equipamentos de informática	24.084	23.482
Benfeitorias em propriedades de terceiros	37.827	21.812
	63.591	45.735

Notas Explicativas

13. INTANGÍVEL

	Período de amortização	Controladora		Consolidado	
		31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Ágio aquisição Flex Cobrança		32.214	32.214	32.214	32.214
Ágio aquisição Code7		-	-	16.973	16.973
Ágio na aquisição de controladas		32.214	32.214	49.187	49.187
Carteira de clientes	7 anos	24.056	24.056	24.056	24.056
Marca	2 anos	8.591	8.591	8.591	8.591
Amortização mais valia		(31.788)	(30.929)	(31.788)	(30.929)
Intangíveis oriundos da aquisição da Flex Cobrança		859	1.718	859	1.718
Carteira de clientes	7 anos	1.688	1.688	1.688	1.688
Marca	2 anos	28	28	28	28
Amortização mais valia		(1.329)	(1.245)	(1.329)	(1.245)
Intangíveis oriundos da aquisição da Primius		387	471	387	471
Carteira de clientes	13 anos	-	-	13.071	13.071
Marca	8 anos	-	-	2.921	2.921
Software	7 anos	-	-	5.033	5.033
Acordo de não competição		-	-	2.638	2.638
Amortização acumulada		-	-	(8.262)	(7.626)
Intangíveis oriundos da aquisição da Code7		-	-	15.401	16.037
Softwares – licenças de uso	5 anos	24.022	23.207	24.229	23.413
Desenvolvimento de softwares – custo	5 anos	27.160	26.321	41.959	38.737
Cessão de carteira de clientes	5 anos	4.521	4.521	4.521	4.521
Amortização acumulada		(35.294)	(33.072)	(38.177)	(35.280)
Outros intangíveis		20.409	20.977	32.532	31.391
		53.869	55.380	98.366	98.804

MOVIMENTAÇÃO

	Controladora	Consolidado
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2020	64.362	103.930
Adições	602	2.270
Amortização	(3.260)	(4.126)
Saldo contábil líquido em 31 de março de 2021	61.704	102.074
Custo histórico	117.448	164.403
Amortização acumulada	(55.744)	(62.329)
	61.704	102.074
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2021	55.380	98.804
Adições	1.655	4.038
Amortização	(3.166)	(4.476)
Saldo contábil líquido em 31 de março de 2022	53.869	98.366
Custo histórico	122.278	177.920
Amortização acumulada	(68.409)	(79.554)
	53.869	98.366

Notas Explicativas

As adições de ativo intangível são motivadas, substancialmente, pela aquisição de softwares e projetos de desenvolvimento interno da automatização digital das áreas de Recursos Humanos, Controladoria e finanças, e para o aprimoramento do ambiente de controles internos. No período houve também desenvolvimento de soluções na área operacional, em especial relacionados ao desenvolvimento de tecnologias como Inteligência Artificial, Big Data & Analytics, Bots, Machine Learning, Agentes Virtuais e URAs Cognitivas (Unidade de Resposta Audível).

■ TESTE DE ÁGIO PARA VERIFICAÇÃO DE IMPAIRMENT

O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs), identificadas de acordo com o segmento operacional. Conforme apurado nas combinações de negócios, os ágios oriundos da aquisição de controladas foram atribuídos aos segmentos de Cobrança e de Tecnologia.

O valor recuperável de uma UGC é determinado com base em cálculos do valor em uso. Esses cálculos usam projeções de fluxo de caixa, antes do imposto de renda e da contribuição social, baseadas em orçamentos financeiros aprovados pela administração para um período de cinco anos. Os valores referentes aos fluxos de caixa posteriores ao período de cinco anos foram extrapolados com base nas taxas de crescimento estimadas apresentadas a seguir. A taxa de crescimento não excede a taxa de crescimento média de longo prazo do setor no qual a UGC atua.

O teste de ágio para verificação de impairment foi efetuado na data-base de 31 de dezembro de 2021 e as premissas-chave, a taxa de crescimento de longo prazo e a taxa de desconto utilizadas nos cálculos foram as seguintes:

	Cobrança	Code 7
Volume e preço de vendas (% da taxa de crescimento anual) ⁽¹⁾	Média 9%	Média 8%
Margem bruta (% de receita) ⁽²⁾	32,2	41,5%
Outros custos operacionais e despesas administrativas (% da receita) ⁽³⁾	27,9	15,5%
Taxa de desconto - %	7,56	7,56

⁽¹⁾ O volume de vendas considera a média anual da taxa de crescimento no período previsto de cinco anos. Ele se baseia no desempenho passado e nas expectativas da administração para o desenvolvimento do mercado. O preço de venda considera a média anual da taxa de crescimento no período previsto de cinco anos. Ele se baseia nas atuais tendências do setor e inclui as previsões de inflação para o longo prazo para cada território.

⁽²⁾ A margem bruta é a margem média como uma porcentagem da receita no período previsto de cinco anos. Ela se baseia nos níveis atuais da margem de vendas, com ajustes efetuados para refletir os aumentos de preço futuros esperados que a administração espera poder repassar para os clientes por meio de aumentos no preço.

⁽³⁾ Outros custos operacionais são os custos fixos das UGCs, que não variam de maneira significativa com os volumes de vendas ou os preços. A administração estimou esses custos com base na estrutura atual dos negócios, ajustando-os aos aumentos inflacionários, e estes não refletem quaisquer reestruturações futuras ou medidas de economias de custo. Os valores divulgados acima são os custos operacionais médios para o período previsto de cinco anos.

Os resultados apurados indicavam que não houve apuração de perda por *impairment* a ser reconhecida no exercício, tendo em vista que o valor líquido do fluxo de caixa apurado foi superior ao valor residual desses ativos.

A administração avaliou se havia circunstâncias que indicassem perda por desvalorização no trimestre e concluiu que não houve mudanças significativas nas premissas e julgamentos utilizados quando da última avaliação efetuada, permanecendo adequadas as conclusões alcançadas em 31 de dezembro de 2021.

Notas Explicativas

14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Fornecedores - materiais e serviços	12.277	14.255	14.618	15.666
Fornecedores - telefonia	5.290	4.706	5.290	4.706
	17.567	18.961	19.908	20.372

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os termos e condições dos empréstimos em aberto foram os seguintes:

Modalidade	Encargos mensais	Encargos anuais	Vcto	Controladora/Consolidado	
				31/03/2022	31/12/2021
Moeda nacional					
Arrendamentos	0,64% a.m. (CDI + 0,45%)	7,91% a.a. (CDI + 5,48%)	2022	2.796	3.724
Capital de giro	0,56% a.m. (CDI + 0,37%)	6,90% a.a. (CDI + 4,49%)	2023	70.441	77.155
Debêntures	0,60% a.m. (CDI + 0,41%)	7,39% a.a. (CDI + 4,97%)	2023	66.724	73.383
Total moeda nacional				139.961	153.812
Moeda estrangeira ¹					
Capital de giro - USD				9.480	9.113
Total moeda estrangeira		Libor + 3,6% a.a.	2022	9.480	9.113
Total				149.441	162.925
Circulante				87.940	100.320
Não circulante				61.501	62.605

- (1) A Companhia contratou swaps cambiais (instrumentos financeiros derivativos) para mitigar o risco cambial existente sobre os contratos em moeda estrangeira, assumindo como contrapartida a variação do CDI, conforme descrito na Nota 4.1 (c). Não há risco cambial residual nessas operações, estando elas integralmente protegidas via swaps mencionados.

Apresentamos a seguir o cronograma de vencimentos dos empréstimos e financiamentos:

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Até 1 ano	92.940	100.320
Entre 1 e 3 anos	53.743	62.605
Entre 3 e 5 anos	2.758	-
	149.441	169.625

Notas Explicativas

MOVIMENTAÇÃO DE SALDO

A movimentação dos saldos de empréstimos está apresentada abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Saldo inicial	162.926	189.997
Adições	15.184	31.809
Juros incorridos	5.470	14.876
Juros pagos	(9.338)	(12.225)
Amortizações	(24.801)	(61.531)
Saldo final	149.441	162.926

CLÁUSULAS RESTRITIVAS

Em 31 de março de 2022, a Companhia apresenta contratos de capital de giro e debêntures com cláusulas restritivas ("covenants") que incluem a manutenção de índices mínimos de cobertura da dívida e coeficiente de endividamento, apurados em 31 de dezembro, das quais destacamos:

- Dívida Líquida / EBITDA < 2,00
- EBITDA/ Despesa financeira > 1,50
- Liquidez Corrente > 0,80

Os compromissos são apurados anualmente.

GARANTIAS

Os contratos de arrendamentos possuem garantias através de alienação fiduciária dos bens em escopo nos contratos de arrendamento mercantil. Para os contratos de Finame, a garantia ocorre em forma de alienação fiduciária dos bens objetos do contrato e avais. Para os empréstimos de capital de giro e contas garantidas, as garantias são direitos creditórios. Abaixo destacamos os ativos dados em garantia a essas operações:

	Controladora / Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
CIRCULANTE		
Aplicações financeiras	1.298	1.298
Contas a receber	31.400	31.400
NÃO CIRCULANTE		
Equipamentos de informática	4.670	4.670
TOTAL DE ATIVOS DADOS COMO GARANTIA	37.368	37.368

EMIÇÃO DE DEBÊNTURES

Em fevereiro de 2020, a Companhia efetuou oferta pública com esforços restritos de distribuição da 1ª emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, em 2 (duas) séries.

Foram emitidas 73.000 (setenta e três mil) Debêntures, sendo: (i) 23.000 (vinte e três mil) Debêntures da Primeira Série ("Debêntures da Primeira Série"), e (ii) 50.000 (cinquenta mil) Debêntures da Segunda Série ("Debêntures da Segunda Série"). O valor total da Emissão foi

Notas Explicativas

de R\$ 73.000 (setenta e três milhões de reais), na data de emissão.

O prazo das Debêntures da Primeira Série é de 33 (trinta e três) meses e o prazo das Debêntures da Segunda Série é de 42 (quarenta e dois) meses, contados da data de emissão, vencendo-se, portanto, em novembro de 2022 e agosto de 2023, respectivamente.

A controlada Code7 Software e Plataformas de Tecnologias Ltda. é garantidora da operação. Adicionalmente, como garantias da operação foram arrolados os seguintes bens:

(a) Cessão fiduciária e promessa de cessão, pela Emissora, de: (i) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de serviços já prestados pela Emissora a clientes locais, faturados e vinculados a notas fiscais emitidas, mas ainda não recebidos, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (ii) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de serviços já prestados pela Emissora a clientes locais, mas ainda não faturados, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (iii) a totalidade dos direitos creditórios performados de titularidade da Emissora, principais e acessórios, decorrentes de comissionamento por parcelamentos e renegociações já realizados a clientes locais da Emissora, mas ainda não recebidos, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; (iv) a totalidade dos direitos creditórios não performados de titularidade da Emissora, atuais ou futuros, decorrentes de serviços a serem prestados pela Emissora no âmbito de contratos celebrados junto a clientes locais, conforme relatório a ser enviado pela Emissora ao Agente Fiduciário; e (v) todos (a) os recursos e direitos detidos pela Emissora com relação à Conta Vinculada (conforme definido na Escritura de Emissão), observado o disposto no Contrato de Cessão Fiduciária, na qual deverá ser depositada a totalidade dos recursos recebidos em decorrência da Cessão Fiduciária (conforme abaixo definida), e (b) demais valores creditados ou depositados na Conta Vinculada, inclusive os recursos da Emissão, valores objeto de ordens de pagamento, eventuais ganhos e rendimentos oriundos de Investimentos Permitidos realizado com os valores depositados na Conta Vinculada, assim como o produto do resgate ou da alienação de referidos Investimentos Permitidos (conforme definido na Escritura de Emissão), os quais passarão a integrar automaticamente a Cessão Fiduciária, independentemente de onde se encontrarem, mesmo que em trânsito ou em processo de compensação bancária (sendo itens (i) a (v) doravante denominados "Cessão Fiduciária");

(b) penhor sobre equipamentos de propriedade da Emissora ("Penhor de Equipamentos"); e

(c) penhor sobre ativos de propriedade intelectual de titularidade da Garantidora ("Penhor sobre Ativos de Propriedade Intelectual" e, em conjunto com Cessão Fiduciária e Penhor de Equipamentos, "Garantias").

O valor contábil das garantias prestadas está demonstrado a seguir:

(a) Penhor de equipamentos

	Valor original	Depreciação acumulada	Valor contábil
Móveis e utensílios (NOTA 12)	14.115	(8.086)	6.029
Máquinas e equipamentos (NOTA 12)	8.698	(4.511)	4.187
Equipamentos de processamento de dados (NOTA 12)	49.035	(39.625)	9.410

Notas Explicativas**(b) Penhor sobre ativos de propriedade intelectual**

	Valor original	Depreciação acumulada	Valor contábil
Software Code7 (NOTA 13)	5.033	(1.618)	3.415
Marca Code7 (NOTA 13)	2.921	(365)	2.556

■ **INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS – CONTRATO DE CÂMBIO A TERMO**

A Companhia contratou empréstimos em moeda estrangeira e realizou swaps cambiais para mitigar o risco cambial existente sobre esses contratos, assumindo como contrapartida a variação do CDI.

Os valores de referência (*nocional*) dos contratos de câmbio a termo, em aberto em 31 de março de 2022, totalizam R\$ 9.480 (2021 – R\$ 9.114).

Os saldos apurados oriundos dessas operações estão apresentados a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Passivo Circulante	(1.897)	(353)
Exposição líquida	(1.897)	(353)

16. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Salários e honorários	16.166	15.910	18.371	18.110
Encargos sociais	12.483	9.158	13.249	10.433
Provisão de férias e 13º salário	25.909	21.781	28.368	23.776
	54.558	46.849	59.988	52.319

17. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

■ **OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS**

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
PIS e COFINS a recolher	11.241	6.755	11.321	7.118
ISS a recolher	9.189	10.101	9.327	10.144
INSS a recolher	9.769	5.917	9.859	6.081
Parcelamento de PIS e COFINS	42.672	43.337	43.049	43.385
Parcelamento de ISS	44.716	34.588	44.960	34.844
Parcelamento de CPRB	34.175	34.842	34.957	35.064
Parcelamento de INSS	17.596	15.895	18.353	15.895
Parcelamento de FGTS	-	1.405	-	1.405
	169.358	152.839	171.826	153.936
Circulante	69.145	48.735	69.896	49.416
Não circulante	100.213	104.104	101.930	104.520

Notas Explicativas

■ IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Imposto de renda e contribuição social	-	-	29	29
IRRF a recolher	1.074	1.584	1.478	2.122
Parcelamento de IRPJ e CSLL	2.865	2.477	2.865	2.477
	3.939	4.061	4.372	4.628
Circulante	2.267	2.794	2.700	3.361
Não circulante	1.672	1.267	1.672	1.267

■ IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL DIFERIDOS

	Controladora	
	31/03/2022	31/12/2021
Créditos fiscais diferidos		
Prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa contribuição social	36.453	32.496
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	1.728	1.625
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	296	296
Despesas com SWAP	1.142	740
Amortização aquisição Code7	2.809	2.593
AVP	1.081	834
Ativo diferido total	43.509	30.526
Débitos fiscais diferidos		
Amortização fiscal do ágio	(10.292)	(9.915)
Compra vantajosa	(43)	(57)
Passivo diferido total	(10.335)	(9.972)
(-) Diferido não contabilizado	(33.174)	(28.612)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	-	-

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Créditos fiscais diferidos		
Prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa contribuição social	36.804	33.130
Diferenças temporárias		
Provisão para contingências	1.728	1.625
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	296	296
Despesas com SWAP	1.142	740
Amortização aquisição Code7	2.809	2.593
AVP	1.081	834
Ativo diferido total	43.860	39.218
Débitos fiscais diferidos		
Amortização fiscal do ágio	(10.292)	(9.915)
Compra vantajosa	(43)	(57)
Passivo diferido total	(10.335)	(9.972)
(-) Diferido não contabilizado	(33.174)	(29.289)
Imposto de renda e contribuição social diferidos ativos	351	351

Notas Explicativas

A seguir demonstramos a reconciliação da movimentação do ativo fiscal diferido:

	Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021
Saldo no início do período	-	22.732
Imposto diferido reconhecido no resultado de período	-	(22.732)
Saldo no final do período	-	-

A Companhia avaliou a probabilidade de realização dos créditos tributários diferidos, conforme requerido pelo CPC32 (IAS12), e concluiu pela necessidade de efetuar a reversão dos valores que haviam sido registrados em anos anteriores no montante de R\$ 22.732. O crédito de IR e CS diferidos não registrado não prescreve, e poderá ser utilizado à medida que a Companhia passe a apresentar lucros tributáveis no futuro, ou que oportunidades de planejamento tributário estejam disponíveis, incluindo programas de parcelamento do governo federal que permitam a utilização desses saldos para quitação de débitos relativos a outros tributos.

■ **PARCELAMENTOS**

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A e sua controlada, possuem os seguintes parcelamentos ativos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Parcelamento de PIS e COFINS	42.672	43.337	43.049	43.385
Parcelamento de ISS	43.428	34.587	43.673	34.844
Parcelamento de CPRB	34.175	34.841	34.957	35.064
Parcelamento de INSS	15.455	15.895	16.210	15.895
Parcelamento de FGTS	-	1.405	-	1.405
Parcelamento de IRPJ e CSLL	2.313	2.477	2.313	2.477
	138.043	132.543	140.202	133.070
Circulante	34.234	29.346	36.588	29.457
Não circulante	103.809	103.197	103.614	103.613

■ **PARCELAMENTO DE PIS E COFINS**

	Controladora	Consolidado
	31/03/2022	31/03/2022
Parcelamentos PIS/COFINS	42.672	43.049
	42.672	43.049

A Companhia possui parcelamentos de PIS/COFINS, cujo montante da dívida totaliza em R\$ 52.255.

Notas Explicativas

Parcelamento não previdenciário - Controladora					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 19679-405.104/2018-08	18/06/2018	60	14	1.997	676
Parcelamento nº 10880-748.825/2019-12	16/12/2019	60	32	7.478	4.820
Parcelamento nº 10880.749.558/2019-09	26/12/2019	60	32	1.986	1.280
Parcelamento nº 13811-720.231/2020-92	10/02/2020	60	34	1.848	1.251
Parcelamento nº 11610.720.959/2020-55	09/06/2020	60	38	5.753	4.275
Parcelamento nº 18186-722.717/2020-01	23/10/2020	60	42	6.823	6.232
Parcelamento nº 18186-722.842/2020-11	09/11/2020	60	43	1.706	1.411
Parcelamento nº 18186-723.060/2020-91	09/12/2020	60	44	1.850	1.562
Parcelamento nº 18186-720.572/2021-86	09/04/2021	60	48	5.823	5.300
Parcelamento nº 18186.720.929/2021-26	16/06/2021	60	50	3.999	3.762
Parcelamento nº 18186-721.242/2021-16	29/07/2021	60	51	1.969	1.881
Parcelamento nº 18186-721.489/2021-24	02/09/2021	60	53	1.947	1.913
Parcelamento nº 18186-721.788/2021-69	08/10/2021	60	54	1.956	1.947
Parcelamento nº 18186-722.299/2021-24	29/12/2021	60	56	6.255	6.362
				52.255	42.672

O saldo devedor deste parcelamento é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

A Controlada, no 3º trimestre de 2021, realizou um parcelamento de COFINS, cuja dívida parcelada, totaliza em R\$ 51. Adicionalmente no 1º trimestre de 2022, realizou novos parcelamentos de PIS e COFINS, cujo montante da dívida totaliza em R\$ 332.

Parcelamento não previdenciário - Controlada					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 11516-409138/2021-10	29/07/2021	60	52	51	47
Parcelamento nº 02110001200075641.952.269	21/03/2022	60	59	333	330
				383	377

■ PARCELAMENTO DE CPRB

	Controladora	Consolidado
	31/03/2022	31/03/2022
Parcelamentos CPRB	34.175	34.957
	34.175	34.957

A Companhia aderiu a parcelamentos não previdenciário no período de 2018 a 2021, cujo valor total da dívida parcelada é de R\$ 42.780.

Parcelamento não previdenciário - Controladora					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 19679-405.104/2018-08	18/06/2018	60	14	3.247	1.034
Parcelamento nº 10880-748.828/2019-56	16/12/2019	60	32	4.885	3.148
Parcelamento nº 10880.749.436/2019-12	26/12/2019	60	32	1.501	968

Notas Explicativas

Parcelamento nº 13811-720.216/2020-44	10/02/2020	60	34	1.765	1.195
Parcelamento nº 18186-722.717/2020-01	23/10/2020	60	42	12.824	10.395
Parcelamento nº 18186-723.060/2020-91	09/12/2020	60	44	3.114	2.629
Parcelamento nº 18186-720.572/2021-86	09/04/2021	60	48	3.081	2.804
Parcelamento nº 18186-720.929/2021-26	16/06/2021	60	50	3.287	3.093
Parcelamento nº 18186-721.040/2021-66	30/06/2021	60	50	1.605	1.510
Parcelamento nº 18186-721.242/2021-16	29/07/2021	60	51	1.657	1.583
Parcelamento nº 18186-721.489/2021-24	02/09/2021	60	53	1.688	1.658
Parcelamento nº 18186-721.788/2021-69	29/07/2021	60	54	1.799	1.790
Parcelamento nº 18186-722.299/2021-24	02/09/2021	60	55	2.328	2.368
				42.780	34.175

No 3º trimestre de 2021, a controlada realizou um parcelamento de CPRB, cuja dívida parcelada, totaliza em R\$ 239.

Adicionalmente no ano de 2022, realizou novos parcelamentos no ano de 2022, cujo montante da dívida totaliza em R\$ 569.

Parcelamento não previdenciário - Controlada					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 11516-409138/2021-10	29/07/2021	60	56	239	220
Parcelamento nº 02110001200075641.952.269	21/03/2022	60	59	75	72
Parcelamento nº 02110001200108420.772.216	29/03/2022	60	59	495	490
				808	782

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ PARCELAMENTO DE INSS

A Companhia fez adesão a Parcelamentos CP-Patronal, CP-Terceiros e CP-Segurados no período de 2019 a 2021, cujo valor total da dívida é de R\$ 25.064.

Parcelamento Previdenciário					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 90841200035269431982	26/09/2019	60	29	1.244	741
Parcelamento nº 10880-748.834/2019-11	16/12/2019	60	32	608	392
Parcelamento nº 10880.749.438/2019-01	26/12/2019	60	32	1.069	689
Parcelamento nº 13811-720.219/2020-88	10/02/2020	60	34	663	428
Parcelamento nº 11610.720.957/2020-66	28/05/2020	60	37	2.473	1.797
Parcelamento nº 13074-720.006/2022-07	29/12/2021	60	57	1.273	1.295
Parcelamento nº 90831200035269421935	26/09/2019	60	29	2.895	1.725
Parcelamento nº 10880-748.831/2019-70	16/12/2019	60	32	1.463	943
Parcelamento nº 10880.749.437/2019-59	26/12/2019	60	32	1.947	1.255
Parcelamento nº 13811-720.218/2020-33	10/02/2020	60	34	1.361	921
Parcelamento nº 100821200035269000000	26/09/2019	60	29	2.654	1.581
Parcelamento nº 10880-748.836/2019-01	16/12/2019	60	32	1.297	836
Parcelamento nº 10880.749.439/2019-48	26/12/2019	60	32	2.299	1.481
Parcelamento nº 13811-720.217/2020-99	10/02/2020	60	34	1.253	902
Parcelamento nº 13074-720.007/2022-43	29/12/2021	60	56	2.566	2.610

Notas Explicativas**25.064****17.596**

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa Selic.

■ **PARCELAMENTO DE IRPJ E CSLL**

A Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda. (controlada incorporada em 2017) aderiu ao Programa REFIS da Crise Lei nº 12.996/2014, nos termos a seguir:

	REFIS da Crise Lei 12.996/14				
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
REFIS da Crise Lei 12.996/14	21/08/2014	120	32	7.918	2.865
				7.918	2.865

■ **PARCELAMENTO DE ISS**

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A e sua controlada, fizeram adesão a Parcelamentos de ISS, nas modalidades listadas abaixo:

	Controladora	Controlada	Consolidado
	31/03/2022	31/03/2022	31/03/2022
Parcelamento PPI	20.372	-	20.372
Parcelamento PAT	19.885	-	19.885
Parcelamento PAT D.A.	1.253	-	1.253
Parcelamento PAP	3.123	244	3.367
Parcelamento PDA	83	-	83
	44.716	244	44.960

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A, aderiu aos Programas de Parcelamento Incentivado - PPI e Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT junto à Prefeitura de São Paulo, nos termos a seguir:

	Programas de Parcelamento Incentivado - PPI				
	<u>Data adesão</u>	<u>Parcelas</u>	<u>Parcelas em aberto</u>	<u>Dívida parcelada</u>	<u>Saldo em 31/03/2022</u>
Parcelamento nº 2737377-0	25/11/2015	120	34	2.644	1.034
Parcelamento nº 2275089-4	20/01/2015	120	44	3.648	969
Parcelamento nº 3849196-6	29/09/2021	120	113	17.444	17.714
Parcelamento nº 17788232-8	30/11/2021	120	116	644	655
				24.380	20.372

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A, aderiu ao Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT junto à Prefeitura de São Paulo, nos termos a seguir:

	Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários - PAT				
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 3137038-1	22/06/2018	60	15	281	66
Parcelamento nº 3152020-3	28/05/2021	60	50	4.938	4.215
Parcelamento nº 3190940-0	19/08/2021	60	53	4.778	4.272
Parcelamento nº 17791049-6	02/12/2021	60	57	5.162	4.765

Notas Explicativas

Parcelamento nº 17822064-7	12/01/2022	60	57	3.512	3.274
Parcelamento nº 21271086-9	22/02/2022	60	58	1.840	1.732
Parcelamento nº 21277781-5	11/03/2022	60	58	1.673	1.561
				22.184	19.885

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A, aderiu ao Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT D.A, junto à Prefeitura de São Paulo, nos termos a seguir:

Parcelamento Administrativo de Débitos Tributários – PAT D.A.					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 4986117	17/12/2021	36	32	167	149
Parcelamento nº 4986123	17/12/2021	60	56	429	401
Parcelamento nº 4986129	17/12/2021	60	56	489	456
Parcelamento nº 4986132	17/12/2021	44	40	213	194
Parcelamento nº 4986135	17/12/2021	11	7	2	1
Parcelamento nº 4986143	17/12/2021	36	32	59	52
				1.359	1.253

O saldo devedor destes parcelamentos é atualizado mensalmente pela Taxa IPCA.

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A, possui parcelamentos no Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo – PAP junto à Prefeitura de Florianópolis, nos termos a seguir:

Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo - PAP					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 013.364/19	19/09/2019	96	65	316	220
Parcelamento nº 013.362/19	19/09/2019	96	65	732	496
Parcelamento nº 017.187/19	11/12/2019	60	32	885	477
Parcelamento nº 017.661/19	11/12/2019	60	32	260	140
Parcelamento nº 005.631/20	25/06/2020	96	74	1.254	1.018
Parcelamento nº 005.841/20	07/07/2020	96	74	618	488
Parcelamento nº 001.018/22	20/01/2022	96	93	293	284
				4.358	3.123

A controlada, no ano de 2021, realizou parcelamentos no Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo – PAP junto à Prefeitura de Florianópolis, nos termos a seguir:

Programa Municipal de Adimplemento Permanente Administrativo - PAP					
	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 014.333-21	19/10/2021	60	55	212	196
Parcelamento nº 016.735-21	06/12/2021	60	56	51	48
				263	244

A Flex Gestão de Relacionamentos S/A, possui parcelamento junto à Prefeitura de Palhoça, nos termos a seguir:

Parcelamento Lei 5.172/66 – ISS PDA

Notas Explicativas

	Data adesão	Parcelas	Parcelas em aberto	Dívida parcelada	Saldo em 31/03/2022
Parcelamento nº 353864	06/02/2020	36	9	232	83
				232	83

O saldo devedor dos parcelamentos são atualizados mensalmente pela Taxa Selic, exceto o parcelamento da modalidade PAT D.A, que é atualizado pela taxa IPCA.

■ **CRONOGRAMA DE VENCIMENTOS**

A seguir apresentamos o cronograma de vencimentos dos parcelamentos de tributos:

	Em 31 de março de 2022				
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Controladora	30.645	59.534	33.343	14.521	138.043

	Em 31 de dezembro de 2021				
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Controladora	30.265	56.263	31.271	14.745	132.543

	Em 31 de março de 2022				
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Consolidado	31.087	60.419	34.175	14.521	140.202

	Em 31 de dezembro de 2021				
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos	Acima de cinco anos	Total
Consolidado	30.375	56.484	31.466	14.745	133.070

■ 18. PROVISÕES

A Companhia está envolvida em processos judiciais e administrativos oriundos do curso normal de seus negócios, que incluem, substancialmente, processos trabalhistas.

A Companhia classifica os riscos de perda nos processos legais como “prováveis”, “possíveis” ou “remotas”. Provisões são reconhecidas para todos os processos judiciais que representam perdas prováveis (obrigação presente como resultado de eventos passados; é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e o valor tiver sido estimado com segurança). Conforme opinião dos consultores internos e externos da Companhia, a probabilidade de perda é avaliada com base na evidência disponível. A Companhia acredita que estas provisões estão reconhecidas adequadamente nas demonstrações financeiras, conforme apresentado no quadro a seguir:

Controladora	
31/03/2022	31/12/2021

Notas Explicativas

Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	2.146	1.845
Depósitos judiciais	(5.960)	(5.668)
Risco líquido	(3.814)	(3.823)

Os depósitos judiciais representam ativos restritos da Companhia e estão relacionados a quantias depositadas e mantidas em juízo até a solução dos litígios aos quais estão relacionados. A Companhia é parte de reclamações trabalhistas movidas por ex-profissionais, cujos pedidos se constituem, essencialmente, em pagamentos de horas extras, reversão do pedido de demissão/demissão indireta e danos morais.

A movimentação das provisões está apresentada no quadro abaixo:

Movimentação das provisões	Controladora / Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	1.623
Adições realizadas no período	222
Saldo em 31 de dezembro de 2021	1.845
Adições realizadas no período	301
Saldo em 31 de março de 2022	2.146

A Companhia possui riscos de natureza trabalhista e cível cuja expectativa de perda avaliada pelos assessores jurídicos está classificada como possível e, portanto, nenhuma provisão foi constituída. Em 31 de março de 2022 a Companhia possuía o montante de R\$ 931 (R\$ 907 em 31 de dezembro de 2021) referentes a passivos contingentes com risco de perda classificada pelos assessores jurídicos como possível, de naturezas trabalhista e cível.

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1. CAPITAL SOCIAL

Em 31 de março de 2022, o capital social é de R\$ 65.000, totalmente subscrito e integralizado, representado por ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, conforme demonstradas na tabela a seguir:

	Quantidade de ações	Capital	Total
Em 31 de março de 2022	3.248	65.000	65.000
Em 31 de março de 2022	3.248	65.000	65.000

A composição acionária da Companhia está apresentada a seguir:

	Quantidade de ações	% de participação
Via BC Participações Ltda.	1.894	58,31%
Stratus SCP Brasil Fundo de Investimento em Participações	1.354	41,69%
	3.248	100,00%

Conforme o Estatuto Social, o capital social autorizado da Companhia é de R\$ 65.000.

Notas Explicativas**19.2. RESERVAS****RESERVA LEGAL**

A reserva legal é constituída anualmente com a destinação de 5% do lucro líquido do exercício e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo ou aumentar o capital social.

19.3. AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL

A aquisição da participação de não controladores em controladas realizada em 2016 resultou no reconhecimento de ajustes de avaliação patrimonial nos montantes de R\$ 2.133, referente a diferença entre o valor da contraprestação negociada e os ativos líquidos da Flex Análise de Crédito e Cobrança Ltda..

19.4. DIVIDENDOS

Tendo em vista que foi apurado prejuízo no período findo de 31 de março de 2022, não houve proposta de distribuição de dividendos

20. RECEITA OPERACIONAL

Abaixo apresentamos a conciliação entre a receita bruta e a receita líquida apresentada na demonstração dos resultados dos períodos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Receita bruta	132.809	144.310	136.379	148.158
Impostos sobre vendas	(14.471)	(14.501)	(14.945)	(14.986)
Receita operacional líquida	118.338	129.809	121.434	133.172

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Despesas com pessoal	(91.916)	(90.710)	(96.155)	(94.034)
Depreciação e amortização	(8.777)	(9.885)	(10.231)	(10.782)
Material de consumo	(1.810)	(1.768)	(1.810)	(1.768)
Serviços de terceiros	(15.559)	(18.577)	(16.855)	(17.864)
Outros gastos de operação	(5.404)	(3.486)	(5.657)	(3.775)
Total	(123.466)	(124.426)	(130.708)	(128.224)
Custos dos serviços prestados	(87.252)	(91.242)	(90.716)	(93.584)
Despesas com vendas	(86)	(271)	(88)	(277)
Despesas administrativas e gerais	(35.945)	(33.505)	(39.644)	(34.862)
Outras receitas (despesas operacionais)	(183)	592	(260)	499
Total	(123.466)	(124.426)	(130.708)	(128.224)

Notas Explicativas

22. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Juros sobre empréstimos	(3.006)	(1.470)	(3.006)	(1.470)
Despesas bancárias / IOF	(3.116)	(567)	(3.116)	(567)
Juros sobre arrendamentos mercantis	(605)	(579)	(675)	(579)
Juros sobre parcelamentos tributários	(11.169)	(1.869)	(11.169)	(1.869)
Juros sobre debêntures	(2.463)	(1.189)	(2.463)	(1.189)
Variação cambial	(474)	(235)	(474)	(235)
Descontos concedidos	-	(333)	(19)	(439)
Outras	(990)	(496)	(1.413)	(505)
Despesas financeiras	(21.823)	(6.738)	(22.335)	(6.853)
Juros sobre aplicações financeiras	182	106	189	106
Variação cambial	632	-	632	-
Descontos obtidos	17	12	17	12
Outras	299	18	300	35
Receitas financeiras	1.130	136	1.138	153
	(20.693)	(6.602)	(21.197)	(6.700)

Conforme N.E. 17 – Obrigações Tributárias, foram formalizados neste trimestre os seguintes parcelamentos tributários:

Descrição	Data adesão	Tributo	Prazo	Valor
Parcelamento nº 02110001200075641.952.269	21/03/2022	PIS/COFINS	60	333
Parcelamento nº 02110001200075641.952.269	21/03/2022	CPRB	60	75
Parcelamento nº 02110001200108420.772.216	29/03/2022	CPRB	60	495
Parcelamento nº 17822064-7	12/01/2022	ISS	60	3.512
Parcelamento nº 21271086-9	22/02/2022	ISS	60	1.840
Parcelamento nº 21277781-5	11/03/2022	ISS	60	1.673
Parcelamento nº 001.018/22	20/01/2022	ISS	96	293
				8.221

23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021	31/03/2022	31/03/2021
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(30.470)	(1.782)	(30.470)	(1.752)
Alíquota fiscal combinada - %	34	34	34	34

Notas Explicativas

Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	10.360	606	10.360	596
Exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	(1.577)	25	-	-
Outros	-	(37)	-	(32)
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo não reconhecido	(8.783)		(10.360)	
Efeito dos impostos no resultado	-	594	-	564
Corrente	-	-	-	(30)
Diferido	-	594	-	594
Alíquota efetiva	-	33	-	32

24. PREJUÍZO POR AÇÃO

O prejuízo por ação, básico, foi calculado com base no resultado atribuível aos acionistas controladores da Companhia no período findo em 31 de março de 2022 e a respectiva quantidade média de ações ordinárias em circulação, comparativamente com o mesmo período de 2021 conforme quadro abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	31/03/2022	31/03/2021
Resultado atribuível aos acionais da Companhia	(30.470)	(1.188)
Média ponderada da quantidade de ações (em milhares)	3.248	3.248
Resultado básico e diluído por ação em R\$	(9,38)	(0,37)

Não há fatores de diluição a serem considerados no cálculo do resultado por ação.

25. COBERTURAS DE SEGUROS

A Companhia possui um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitá-los, contratando no mercado coberturas compatíveis com o seu porte e operação. As coberturas foram contratadas por montantes considerados suficientes pela administração para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza da sua atividade, os riscos envolvidos em suas operações e a orientação de seus consultores de seguros.

Em 31 de março de 2022, a cobertura de seguros era de R\$ 120.150 (R\$ 120.150 em 31 de dezembro de 2021) para danos materiais e responsabilidade civil.

26. SALDOS E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

A Companhia não possui saldo de contas a pagar (fornecedores) na controladora relativo a transações com partes relacionadas no período findo em 31 de março de 2021. A Companhia

Notas Explicativas

possui saldo de adiantamento na controladora, devido a saldos bloqueados em conta garantia na controlada, conforme demonstrado a seguir:

	31/03/2022	31/12/2021
Adiantamento a controlada	13.617	11.814

O pessoal-chave da administração corresponde à Diretoria Executiva e ao Conselho de Administração da Companhia. A remuneração paga ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

	31/03/2022	31/03/2021
Salários e outros benefícios de curto prazo a Administração	996	1.243

27. ARRENDAMENTOS

A Companhia adotou o CPC 06 (R2) / IFRS 16 para contratos que foram anteriormente identificados como arrendamentos que utilizavam o CPC 06 (R1) / IAS 17. Portanto, a Companhia não aplicará a norma a contratos que não tenham sido previamente identificados como contratos que contenham um arrendamento nos termos do CPC 06 (R1) / IAS 17.

A Companhia optou por utilizar as isenções propostas pela norma para contratos de arrendamento cujo prazo se encerre em 12 meses a partir da data da adoção inicial, e contratos de arrendamento cujo ativo objeto seja de baixo valor. A Companhia possui arrendamentos de determinados equipamentos de informática destinados à operação, os quais já estavam sendo contabilizados na forma da referida Norma, não requerendo, portanto, adoção inicial.

Dos contratos que foram escopo do IFRS 16, a Administração da Companhia considerou como componente de arrendamento somente o valor mínimo fixo para fins de mensuração do passivo de arrendamento. A mensuração do passivo de arrendamento corresponde ao total de pagamentos futuros de arrendamento e aluguéis, ajustado a valor presente, considerando a taxa nominal de desconto.

Durante o ano de 2018, a Companhia efetuou uma avaliação detalhada do impacto do CPC 06 (R2), havendo adoção à Norma a partir de 01/01/2019. A taxa incremental de captação, utilizada pela Companhia para desconto, é composta pela taxa média de captação da Companhia, somado ao risco de crédito país e ajustada por um spread de risco do ativo subjacente. A posição dos arrendamentos é demonstrada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
<i>Impacto sobre o balanço patrimonial - aumento (redução):</i>				
Ativos				
Imobilizado (ativos de direito de uso)				
Custo histórico	46.061	38.941	48.615	41.496
(-) Depreciação Acumulada	(25.790)	(24.197)	(25.915)	(24.229)
Total do ativo	20.271	14.744	22.700	17.267

Notas Explicativas**Passivos**

Arrendamentos operacionais - circulante	6.359	6.277	6.588	6.506
Arrendamentos operacionais - não circulante	15.388	10.096	17.628	12.400
Total do passivo	21.747	16.373	24.216	18.906

A movimentação dos ativos de direito de uso no período findo em 31 de março de 2022 está abaixo apresentada:

Ativo de direito de uso	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Direito de uso	14.744	17.740	17.267	17.740
Adições	7.120	7.253	7.120	9.808
Baixas	-	(1.488)	-	(1.488)
Depreciação do ativo de direito de uso	(1.593)	(8.761)	(1.687)	(8.793)
Saldo em 31 de março de 2022	20.271	14.744	22.700	17.267

A movimentação do passivo de arrendamento no período findo em 31 de março de 2022 está abaixo apresentada:

Passivo de arrendamento	Controladora		Consolidado	
	31/03/2022	31/12/2021	31/03/2022	31/12/2021
Passivo de arrendamento	16.373	19.692	18.906	19.692
Adições	7.120	7.253	7.120	9.808
Baixas	-	(1.711)	-	(1.711)
Atualização monetária (AVP)	603	2.271	674	2.271
Juros pagos	(604)	(1.154)	(674)	(1.154)
Amortização	(1.745)	(9.978)	(1.810)	(10.000)
Saldo em 31 de março de 2022	21.747	16.373	24.216	18.906

Apresentamos a seguir o cronograma de vencimentos dos arrendamentos:

	Controladora	Consolidado
Até 1 ano	6.359	6.588
Entre 1 e 3 anos	7.243	7.903
Entre 3 e 5 anos	8.145	9.725
Saldo em 31 de março de 2022	21.747	24.216

Em atendimento ao Ofício Circular CVM 1/2020, apresentamos o fluxo nominal e real a seguir:

Tipo de arrendador	Controladora		Consolidado	
	Valor presente	Valor nominal	Valor presente	Valor nominal
Pessoa jurídica	21.747	27.345	24.216	30.810
	21.747	27.345	24.216	30.810

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais - ITR

Aos Acionistas, Conselheiros e Diretores da
Flex Gestão de Relacionamento S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Flex Gestão de Relacionamento S.A. ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2022, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para o período de três meses findo naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com o CPC 21(R1) e a norma internacional IAS 34 – Interim Financial Reporting, emitida pelo International Accounting Standards Board – (IASB), assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, consequentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com o CPC 21(R1) e IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais (ITR) e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Outros Assuntos - Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2022, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins da IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Valores correspondentes

Os valores correspondentes relativos aos balanços patrimoniais, individual e consolidado, em 31 de dezembro de 2021 foram anteriormente auditados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 31 de março de 2022 sem modificação e às demonstrações, individuais e consolidadas, do resultado e do resultado abrangente do período de três meses e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses do trimestre findo em 31 de março de 2021 foram anteriormente revisados por outros auditores independentes que emitiram relatório datado em 14 de maio de 2021, sem modificação. Os valores correspondentes relativos às Demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, foram submetidos aos mesmos procedimentos de revisão por aqueles auditores independentes e, com base em sua revisão, aqueles auditores emitiram relatório reportando que não tiveram conhecimento de nenhum fato que os levasse a acreditar que a DVA não foi elaborada, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Florianópolis, 16 de maio de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC SC-000190/F-9

Luis Claudio de Oliveira Guerreiro
Contador CRC- RJ 093679/O-1

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em atendimento ao disposto nos incisos V e VI do §1º do artigo 25, ambos da Instrução CVM nº 480/09, pelo presente instrumento, os diretores da Flex Gestão de Relacionamentos S.A. ("Companhia") abaixo designados declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras da Companhia referentes período encerrado em 31 de março de 2022, emitidos pela KPMG Auditores independentes Ltda; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias referentes ao período encerrado em 31 de março de 2022

São Paulo, SP, 16 de maio de 2022.

KLEBER TOBAL BONADIA
Diretor Presidente

DANIEL DE ANDRADE GOMES
Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores

JUARES CARLOS FERREIRA
Diretor de Operações

ROBERTO CARLOS DARIVA
Diretor de Operações

FABRIZIO CASTANHEIRA TORRES
Diretor de Operações

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em atendimento ao disposto no inciso II do § 1º do artigo 29 e nos incisos V e VI do §1º do artigo 25, ambos da Instrução CVM nº 480/09, pelo presente instrumento, os diretores da Flex Gestão de Relacionamentos S.A. ("Companhia") abaixo designados declaram que:

(i) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as informações financeiras intermediárias da Companhia referentes ao período encerrado em 31 de março de 2022, emitidos pela KMPG Auditores Independentes Ltda; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as informações financeiras intermediárias da Companhia, referentes ao período encerrado em 31 de março de 2022

São Paulo, SP, 16 de maio de 2022.

KLEBER TOBAL BONADIA
Diretor Presidente

DANIEL DE ANDRADE GOMES
Diretor Administrativo, Financeiro e de Relações com Investidores

JUARES CARLOS FERREIRA
Diretor de Operações

ROBERTO CARLOS DARIVA
Diretor de Operações

FABRIZIO CASTANHEIRA TORRES
Diretor de Operações