

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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	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 - 01/01/2023 à 30/06/2023	15
--------------------------------	----

DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022	16
--------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado	17
----------------------------------	----

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

Notas Explicativas	22
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	48
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	50
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	51
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 30/06/2023
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 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	123.850	160.481
1.01	Ativo Circulante	64.981	79.590
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	613	2.321
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	3.186
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	3.186
1.01.03	Contas a Receber	21.260	23.329
1.01.03.01	Clientes	21.260	23.329
1.01.06	Tributos a Recuperar	15.519	15.392
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	15.519	15.392
1.01.06.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Compensar	14.989	14.862
1.01.06.01.02	Demais tributos a compensar	530	530
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	27.589	35.362
1.01.08.03	Outros	27.589	35.362
1.01.08.03.02	Outros créditos	10.050	12.904
1.01.08.03.03	Partes relacionadas	17.539	22.458
1.02	Ativo Não Circulante	58.869	80.891
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	4.683	3.182
1.02.01.10	Outros Ativos Não Circulantes	4.683	3.182
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	3.116	2.319
1.02.01.10.04	Outros Créditos	1.567	863
1.02.02	Investimentos	12.728	13.669
1.02.02.01	Participações Societárias	12.728	13.669
1.02.02.01.04	Outros Investimentos	12.728	13.669
1.02.03	Imobilizado	34.428	54.839
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	34.262	54.680
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	166	159
1.02.04	Intangível	7.030	9.201
1.02.04.01	Intangíveis	7.030	9.201
1.02.04.01.02	Licenças de uso de softwares	6.673	8.844
1.02.04.01.03	Carteira de Clientes	357	357

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	123.850	160.481
2.01	Passivo Circulante	491.019	432.568
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	108.024	91.247
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	108.024	91.247
2.01.02	Fornecedores	24.743	16.894
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	24.743	16.894
2.01.03	Obrigações Fiscais	242.513	223.549
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	160.138	145.881
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	5.610	3.215
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	154.528	142.666
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	82.375	77.668
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	108.257	87.393
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	108.257	87.393
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	102.507	81.936
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	5.750	5.457
2.01.05	Outras Obrigações	7.482	13.485
2.01.05.02	Outros	7.482	13.485
2.01.05.02.04	Aquisição de Controladas	2.225	2.068
2.01.05.02.05	Outras contas a pagar	2.473	5.864
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	139	51
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantins	2.645	5.502
2.02	Passivo Não Circulante	63.092	94.274
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	24.541
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	24.541
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	24.541
2.02.02	Outras Obrigações	49.249	55.890
2.02.02.02	Outros	49.249	55.890
2.02.02.02.03	Parcelamento de Tributos	3.716	4.196
2.02.02.02.05	Imposto de renda e contribuição social a recolher	0	1.122
2.02.02.02.06	Arrendamentos Mercantis	8.236	19.840
2.02.02.02.07	Investimentos	37.297	30.732
2.02.03	Tributos Diferidos	11.457	11.457
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.457	11.457
2.02.04	Provisões	2.386	2.386
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.386	2.386
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.386	2.386
2.03	Patrimônio Líquido	-430.261	-366.361
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	-494.138	-430.238
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.133	-2.133

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	12.549	56.055	102.163	220.500
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-13.621	-42.858	-81.399	-168.650
3.03	Resultado Bruto	-1.072	13.197	20.764	51.850
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-21.728	-44.793	-40.319	-81.182
3.04.01	Despesas com Vendas	-9	-16	-44	-130
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-17.986	-40.220	-38.479	-74.423
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	225	2.949	914	730
3.04.06	Resultado de Equivalência Patrimonial	-3.958	-7.506	-2.710	-7.359
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-22.800	-31.596	-19.555	-29.332
3.06	Resultado Financeiro	-15.520	-32.304	-15.916	-36.609
3.06.01	Receitas Financeiras	265	612	-37	1.093
3.06.02	Despesas Financeiras	-15.785	-32.916	-15.879	-37.702
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941
3.11	Lucro/Prejuízo do Período	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-38.320	-63.900	0	0
3.99.02	Lucro Diluído por Ação				
3.99.02.01	ON	-11,8	-19,67	0	0

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido do Período	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941
4.03	Resultado Abrangente do Período	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	11.044	19.244
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-34.702	-385
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-63.900	-65.941
6.01.01.02	Depreciação e amortização	10.790	15.188
6.01.01.03	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	249	-63
6.01.01.04	Provisões	0	332
6.01.01.05	Instrumentos financeiros derivativos	88	493
6.01.01.06	Equivalência patrimonial	7.506	7.359
6.01.01.07	Juros e variação cambial líquida	10.594	13.586
6.01.01.08	Transferências Intercompany	0	2.019
6.01.01.09	Arrendamentos Mercantis	-12.144	1.508
6.01.01.10	Encargos sociais	0	25.134
6.01.01.11	Baixa de ativo imobilizados e intangível	12.115	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	46.560	34.236
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	1.820	7.214
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-127	-895
6.01.02.03	Outras contas a receber	6.272	607
6.01.02.04	Fornecedores	7.849	-1.657
6.01.02.05	Salários e encargos sociais	16.777	9.871
6.01.02.06	Obrigações fiscais	17.362	17.334
6.01.02.07	Outras contas a pagar	-3.393	1.762
6.01.03	Outros	-814	-14.607
6.01.03.02	Juros pagos	-814	-14.607
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.865	-3.876
6.02.01	Pagamentos de cotas adquiridas de controladas	0	-614
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizado e intangível	-321	-4.054
6.02.05	Alienações de ativos imobilizado e intangível	0	465
6.02.06	Aplicações financeiras	3.186	327
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-15.617	-32.533
6.03.02	Amortizações de empréstimos e financiamentos	-12.218	-54.904
6.03.03	Captações de empréstimos e financiamentos	0	26.514
6.03.05	Arrendamentos mercantis	-3.399	-4.143
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.708	-17.165
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.321	33.782
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	613	16.617

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	-430.238	-2.133	-366.361
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	65.000	0	1.010	-430.238	-2.133	-366.361
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-63.900	0	-63.900
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-63.900	0	-63.900
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-494.138	-2.133	-430.261

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022

(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	-65.941	0	-65.941
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-65.941	0	-65.941
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-145.636	-2.133	-81.759

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	63.837	248.420
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	60.866	247.808
7.01.02	Outras Receitas	3.220	675
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-249	-63
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-18.652	-40.192
7.02.01	Custos Prods., Merchs. e Servs. Vendidos	-4.995	-22.734
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-13.657	-17.458
7.03	Valor Adicionado Bruto	45.185	208.228
7.04	Retenções	-10.790	-15.188
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-10.790	-15.188
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	34.395	193.040
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-6.894	-6.266
7.06.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-7.506	-7.359
7.06.02	Receitas Financeiras	612	1.093
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	27.501	186.774
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	27.501	186.774
7.08.01	Pessoal	52.075	182.110
7.08.01.01	Remuneração Direta	30.406	123.895
7.08.01.02	Benefícios	5.436	29.413
7.08.01.03	F.G.T.S.	7.693	12.614
7.08.01.04	Outros	8.540	16.188
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	3.877	27.642
7.08.02.01	Federais	1.906	17.467
7.08.02.03	Municipais	1.971	10.175
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	35.449	42.963
7.08.03.01	Juros	32.916	37.702
7.08.03.02	Aluguéis	2.533	5.261
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-63.900	-65.941
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-63.900	-65.941

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
1	Ativo Total	120.044	154.711
1.01	Ativo Circulante	57.412	69.853
1.01.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	1.296	2.327
1.01.02	Aplicações Financeiras	0	3.186
1.01.02.02	Aplicações Financeiras Avaliadas a Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	0	3.186
1.01.03	Contas a Receber	28.840	34.401
1.01.03.01	Clientes	28.840	34.401
1.01.06	Tributos a Recuperar	16.392	16.245
1.01.06.01	Tributos Correntes a Recuperar	16.392	16.245
1.01.06.01.01	Imposto de renda e contribuição social a compensar	15.664	15.518
1.01.06.01.02	Demais tributos a compensar	728	727
1.01.08	Outros Ativos Circulantes	10.884	13.694
1.01.08.03	Outros	10.884	13.694
1.01.08.03.02	Outros Créditos	10.884	13.694
1.02	Ativo Não Circulante	62.632	84.858
1.02.01	Ativo Realizável a Longo Prazo	5.061	3.558
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	4.710	3.207
1.02.01.10.03	Depósitos Judiciais	3.116	2.319
1.02.01.10.04	Outros Créditos	1.594	888
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	36.067	56.927
1.02.03.01	Imobilizado em Operação	35.901	56.768
1.02.03.03	Imobilizado em Andamento	166	159
1.02.04	Intangível	21.102	23.971
1.02.04.01	Intangíveis	21.102	23.971
1.02.04.01.02	Licenças de uso de software	8.423	10.119
1.02.04.01.03	Carteira de Clientes	7.120	8.923
1.02.04.01.04	Marca	2.921	2.291
1.02.04.01.05	Acordo de não competição	2.638	2.638

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 30/06/2023	Exercício Anterior 31/12/2022
2	Passivo Total	120.044	154.711
2.01	Passivo Circulante	523.408	456.382
2.01.01	Obrigações Sociais e Trabalhistas	119.438	99.603
2.01.01.02	Obrigações Trabalhistas	119.438	99.603
2.01.02	Fornecedores	36.477	24.913
2.01.02.01	Fornecedores Nacionais	36.477	24.913
2.01.03	Obrigações Fiscais	250.593	229.656
2.01.03.01	Obrigações Fiscais Federais	167.227	155.716
2.01.03.01.01	Imposto de Renda e Contribuição Social a Pagar	6.528	3.699
2.01.03.01.02	Demais Obrigações Fiscais Federais	160.699	152.017
2.01.03.03	Obrigações Fiscais Municipais	83.366	73.940
2.01.04	Empréstimos e Financiamentos	108.257	87.393
2.01.04.01	Empréstimos e Financiamentos	108.257	87.393
2.01.04.01.01	Em Moeda Nacional	102.507	81.936
2.01.04.01.02	Em Moeda Estrangeira	5.750	5.457
2.01.05	Outras Obrigações	8.643	14.817
2.01.05.02	Outros	8.643	14.817
2.01.05.02.04	Aquisição de Controladas	2.225	2.068
2.01.05.02.05	Outras Contas a Pagar	3.634	7.196
2.01.05.02.06	Instrumentos financeiros derivativos	139	51
2.01.05.02.07	Arrendamentos mercantins	2.645	5.502
2.02	Passivo Não Circulante	26.897	64.690
2.02.01	Empréstimos e Financiamentos	0	24.541
2.02.01.01	Empréstimos e Financiamentos	0	24.541
2.02.01.01.01	Em Moeda Nacional	0	24.541
2.02.02	Outras Obrigações	13.054	26.306
2.02.02.02	Outros	13.054	26.306
2.02.02.02.03	Parcelamento de Tributos	4.120	4.646
2.02.02.02.04	Parcelamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	0	1.122
2.02.02.02.06	Arrendamentos Mercantis	8.236	19.840
2.02.02.02.07	Outras contas a pagar	698	698
2.02.03	Tributos Diferidos	11.457	11.457
2.02.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	11.457	11.457
2.02.04	Provisões	2.386	2.386
2.02.04.01	Provisões Fiscais Previdenciárias Trabalhistas e Cíveis	2.386	2.386
2.02.04.01.02	Provisões Previdenciárias e Trabalhistas	2.386	2.386
2.03	Patrimônio Líquido Consolidado	-430.261	-366.361
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	-494.138	-430.238
2.03.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-2.133	-2.133

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
3.01	Receita de Venda de Bens e/ou Serviços	19.391	69.776	109.374	230.808
3.02	Custo dos Bens e/ou Serviços Vendidos	-22.483	-60.432	-85.663	-175.940
3.03	Resultado Bruto	-3.092	9.344	23.711	54.868
3.04	Despesas/Receitas Operacionais	-19.373	-39.321	-43.038	-83.470
3.04.01	Despesas com Vendas	-36	-92	-46	-134
3.04.02	Despesas Gerais e Administrativas	-19.144	-42.808	-43.409	-83.492
3.04.04	Outras Receitas Operacionais	-193	3.579	417	156
3.05	Resultado Antes do Resultado Financeiro e dos Tributos	-22.465	-29.977	-19.327	-28.602
3.06	Resultado Financeiro	-15.855	-33.923	-16.144	-37.339
3.06.01	Receitas Financeiras	291	662	-29	1.109
3.06.02	Despesas Financeiras	-16.146	-34.585	-16.115	-38.448
3.07	Resultado Antes dos Tributos sobre o Lucro	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941
3.09	Resultado Líquido das Operações Continuadas	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941
3.11	Lucro/Prejuízo Consolidado do Período	-38.320	-63.900	-35.471	-65.941
3.99	Lucro por Ação - (Reais / Ação)				
3.99.01	Lucro Básico por Ação				
3.99.01.01	ON	-11,8	-19,67	-10,92	-23,3

DFs Consolidadas / Demonstração do Resultado Abrangente

(Reais Mil)

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2022 à 30/06/2022	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
4.01	Lucro Líquido Consolidado do Período	-38.320	-63.900	-35.741	-65.941
4.03	Resultado Abrangente Consolidado do Período	-38.320	-63.900	-35.741	-65.941
4.03.01	Atribuído a Sócios da Empresa Controladora	-38.320	-63.900	-35.741	-65.941

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	12.208	24.759
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-40.573	-4.423
6.01.01.01	Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	-63.900	-65.941
6.01.01.02	Depreciação e amortização	12.425	18.307
6.01.01.03	Provisão para créditos de liquidação duvidosa	249	-330
6.01.01.04	Provisões	0	332
6.01.01.05	Instrumentos financeiros derivativos	88	493
6.01.01.07	Juros e variação cambial líquida	10.594	13.586
6.01.01.08	Amortização arrendamentos mercantis - direito de uso	-12.144	4.303
6.01.01.09	Encargos sociais	0	24.827
6.01.01.10	Baixa de ativo imobilizado e intangível	12.115	0
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	53.595	43.789
6.01.02.01	Contas a receber de clientes	5.312	9.878
6.01.02.02	Impostos a recuperar	-147	-970
6.01.02.03	Outras contas a receber	1.307	632
6.01.02.04	Fornecedores	11.564	663
6.01.02.05	Salários e encargos sociais	19.835	11.081
6.01.02.06	Obrigações fiscais	19.288	20.166
6.01.02.07	Outras contas a pagar	-3.564	2.339
6.01.03	Outros	-814	-14.607
6.01.03.02	Juros pagos	-814	-14.607
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	2.378	-6.773
6.02.01	Pagamentos de cotas adquiridas de controladas	0	-614
6.02.03	Aquisições de investimentos	3.186	2.284
6.02.04	Aquisições de ativos imobilizado e intangível	-808	-8.908
6.02.07	Alienações de ativo imobilizado e intangível	0	465
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-15.617	-35.415
6.03.02	Amortizações de empréstimos e financiamentos	-12.218	-54.904
6.03.03	Captações de empréstimos e financiamentos	0	26.514
6.03.05	Arrendamentos mercantis	-3.399	-7.025
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-1.031	-17.429
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.327	34.391
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	1.296	16.962

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2023 à 30/06/2023

(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	-430.238	-2.133	-366.361	0	-366.361
5.02	Ajustes de Exercícios Anteriores	0	0	0	0	0	0	0	0
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	65.000	0	1.010	-430.238	-2.133	-366.361	0	-366.361
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	0	0	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-63.900	0	-63.900	0	-63.900
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-63.900	0	-63.900	0	-63.900
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-494.138	-2.133	-430.261	0	-430.261

DFs Consolidadas / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2022 à 30/06/2022

(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	-65.941	0	-65.941	0	-65.941
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	-65.941	0	-65.941	0	-65.941
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	0	0	0	0	0	0
5.07	Saldos Finais	65.000	0	1.010	-145.636	-2.133	-81.759	0	-81.759

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2023 à 30/06/2023	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2022 à 30/06/2022
7.01	Receitas	81.054	261.363
7.01.01	Vendas de Mercadorias, Produtos e Serviços	76.651	259.530
7.01.02	Outras Receitas	4.652	2.163
7.01.04	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-249	-330
7.02	Insumos Adquiridos de Terceiros	-26.729	-46.025
7.02.01	Custos Prods., Mercs. e Servs. Vendidos	-11.315	-26.624
7.02.02	Materiais, Energia, Servs. de Terceiros e Outros	-15.414	-19.401
7.03	Valor Adicionado Bruto	54.325	215.338
7.04	Retenções	-12.425	-18.307
7.04.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-12.425	-18.307
7.05	Valor Adicionado Líquido Produzido	41.900	197.031
7.06	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	661	1.109
7.06.02	Receitas Financeiras	661	1.109
7.07	Valor Adicionado Total a Distribuir	42.561	198.140
7.08	Distribuição do Valor Adicionado	42.561	198.140
7.08.01	Pessoal	63.682	190.905
7.08.01.01	Remuneração Direta	38.978	129.964
7.08.01.02	Benefícios	6.813	30.699
7.08.01.03	F.G.T.S.	8.507	13.429
7.08.01.04	Outros	9.384	16.813
7.08.02	Impostos, Taxas e Contribuições	5.421	29.096
7.08.02.01	Federais	3.094	18.635
7.08.02.03	Municipais	2.327	10.461
7.08.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	37.358	44.080
7.08.03.02	Aluguéis	2.774	5.632
7.08.03.03	Outras	34.584	38.448
7.08.04	Remuneração de Capitais Próprios	-63.900	-65.941
7.08.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-63.900	-65.941

Comentário do Desempenho

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO 2T23

Relatório da Administração 2tri 2023

Comentário do Desempenho

Destaques

São Paulo, 22 de setembro de 2023: A Flex Gestão de Relacionamentos S.A. – Em Recuperação Judicial (B3: FL3X) divulga os resultados do 2T23. As informações financeiras apresentadas foram preparadas de acordo com as Normas Contábeis Internacionais (IFRS) e as normas e práticas contábeis da legislação societária brasileira e pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

No 2T23, a Companhia segue em seu processo de reestruturação, iniciado em 2022, para priorizar sua capacidade de gerar valor para seus clientes, colaboradores e parceiros; e está adequando sua liquidez corrente e estrutura de capital, focando seus recursos nas operações com seus clientes. Tal medida permite avançarmos em nosso objetivo de excelência operacional, rentabilidade e crescimento sustentável.

Plano de Recuperação

Durante o ano de 2022, as principais atividades de negócios da Companhia foram afetadas por regulamentações governamentais emitidas pela Agência Nacional de Telecomunicações (Anatel), dentre as quais se destacam (i) a implantação do código 0303 para as operações de telemarketing e televendas ativo; e (ii) a medida cautelar para combate às chamadas robocalls; e (iii) a Secretaria Nacional do Consumidor (Senacon) emitiu o Despacho nº 25/2022, proibindo ligações consideradas abusivas no conceito de "mar aberto", ou seja, clientes que não fornecem "optin" para serem contatados, o que impactou operações com essa característica. Em adição, o negócio da Companhia também foi afetado pelo contexto macroeconômico nacional, o qual apresentou retração na oferta de crédito diante da elevação das taxas de juros e inflação.

Adicionalmente, outros efeitos relevantes impactaram o resultado do período: (i) a Companhia realizou implantação robusta para ampliar a segurança da informação no atendimento de clientes do segmento financeiro; (ii) redução estratégica de parte de suas operações com margens baixas; (iii) elevação da estrutura de custos pelo acordo coletivo de São Paulo (data-base Janeiro), ao passo em que os principais contratos com clientes com reajuste na mesma data-base foram concluídos e efetivados apenas em Julho; e (iv) aumento da despesa financeira motivada pelo acréscimo no endividamento tributário e da elevação das taxas de juros e inflação, parcialmente atenuado pela redução do endividamento bancário.

O Conselho de Administração da Companhia iniciou no 2º trimestre de 2022 um projeto de transformação, envolvendo duas consultorias, especializadas em turnaround, para contribuir na estruturação de um plano de curto e médio prazo, visando equalizar e equilibrar o fluxo de caixa para auxiliar na reversão deste cenário, bem como buscar melhorias na eficiência operacional. O escopo deste projeto envolve os seguintes temas: (i) revisão das estruturas administrativa e operacional; (ii) renegociação contratual com clientes específicos; (iii) revisão da eficiência operacional; (iv) otimização da utilização da infraestrutura física da Companhia; (v) revisão do modelo de negócios da Companhia; (vi) renegociação das dívidas bancárias e dos parcelamentos tributários; dentre outros.

Relatório da Administração 2tri 2023

Comentário do Desempenho

A visão estratégica da Companhia está focada em estar cada vez mais próxima dos clientes, oferecendo serviços cuja qualidade seja percebida e valorizada, sustentada pelo importante processo de inovação. 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.

Pedido de Recuperação Judicial

Em 13 de janeiro de 2023, a Companhia e sua controlada Code7 ajuizaram o Pedido de Recuperação Judicial (“Pedido”) na 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca de São Paulo/SP, sob o nº 1023049-44.2023.8.26.0100.

Em 24 de janeiro de 2023 foi deferido o processamento da Recuperação Judicial, nomeando-se como Administrador Judicial a empresa AJ Ruiz Consultoria Empresarial S.A., representada pela Sra. Joice Ruiz Bernier. Adicionalmente, na mesma data, foram determinados os efeitos do “stay period”, determinando a diligência de constatação prévia e a suspensão de todas as execuções ajuizadas contra as recuperandas, bem como obstando quaisquer atos de retenção, arresto, penhora, sequestro, busca e apreensão e constrição judicial ou extrajudicial sobre os bens das recuperandas.

Em 31 de março de 2023 foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial em consolidação substancial das recuperandas (“Plano”) e aguarda aprovação.

O procedimento de recuperação judicial é o instrumento jurídico que, ao lado do Plano de Transformação a seguir comentado e da reestruturação societária comentada, permite o equacionamento da estrutura de capital das empresas integrantes do Grupo, viabilizando o cumprimento das obrigações assumidas perante os seus credores.

O ajuizamento do pedido de recuperação judicial é mais um passo na direção da reestruturação financeira da Companhia, que continuará trabalhando para conquistar novos clientes, mantendo seus serviços para todos os segmentos de mercado em que atua. As atividades continuam sendo desempenhadas prontamente e toda a força de trabalho manterá normalmente sua atuação, com suas atividades comerciais, operacionais e administrativas.

A Companhia entende que o ajuizamento do pedido de recuperação judicial viabilizará a conclusão do projeto de reestruturação do Grupo e a implementação dos seus objetivos de excelência operacional, rentabilidade e de geração de empregos.

Troca de controle acionário

Em 31 de março de 2023, a YELCHO PARTNERS, por meio do seu veículo de investimentos Seton LLC, adquiriu de VIA BC PARTICIPAÇÕES LTDA. e de STRATUS SCP BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - MULTIESTRATÉGIA, a totalidade das ações representativas do capital social da Companhia.

A aquisição do controle societário busca agregar o conhecimento do mercado e a implantação de boas práticas operacionais ao plano de recuperação judicial em curso, buscando o restabelecimento do equilíbrio econômico-financeiro da Companhia, com o consequente cumprimento das obrigações assumidas perante os seus credores e a implementação dos seus objetivos de excelência operacional, rentabilidade e geração de empregos.

Relatório da Administração 2tri 2023

Comentário do Desempenho

Balanco Patrimonial e Resultados Financeiros

Consolidado em R\$ milhões	30/06/2023	31/12/2022	2023 / 2022
Ativo total	120.044	154.711	-22,4%
Circulante	57.412	69.853	-17,8%
Não circulante	62.632	84.858	-26,2%
Passivo Total	120.044	154.711	-22,4%
Circulante	523.408	456.382	14,7%
Não circulante	26.897	64.690	-58,4%
Capital Social	65.000	65.000	-
Patrimonio Liquido	(495.261)	(366.361)	35,2%
Consolidado em R\$ milhões	30/06/2023	30/06/2022	2023 / 2022
Receita Bruta	76.131	259.530	-70,7%
Receita liquida	69.776	230.808	-69,8%
Resultado Bruto	9.344	54.868	-83,0%
Margem Bruta	13,4%	23,8%	-10.4 p.p
EBITDA	(17.552)	(11.253)	56,0%
Dívida Bruta	108.257	133.580	-19,0%
Instrumentos Financeiros Derivativos	139	846	-83,6%
Caixa, Equivalentes e Aplicações	(1.296)	(21.686)	-94,0%
Dívida Liquida	107.100	112.740	-5,0%

Declaração da Diretoria

Em conformidade com as disposições na Instrução CVM no. 480/09, a Diretoria declara que discutiu e revisou as informações contábeis intermediárias relativas ao período findo em 30 de junho de 2023, e que concordou com as opiniões expressas no Relatório de Auditores Independentes.

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.

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

Notas Explicativas

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 CONTÁBEIS INTERMEDIÁRIAS

As informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, 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 contábeis 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 contábeis 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 contábeis 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.

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 22 de setembro de 2023.

2.1 Impactos do COVID-19 (Coronavírus):

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 os 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.

Notas Explicativas

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 30 de junho de 2023, 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 realizou avaliação da capacidade de geração de fluxos de caixas para os anos seguintes, com base em seu plano de negócios, incluindo a análise de capacidade de distribuição de dividendos aos acionistas, e concluiu pelo reconhecimento de provisão de redução ao valor recuperável de ativos (*Impairment*) relacionadas aos ágios na aquisição da Cobrança e da Code7, no montante combinado de R\$ 49,2 milhões em 30.09.2022 e sobre desenvolvimento de produtos e serviços internos no montante de R\$ 22,3 milhões em 31 de dezembro de 2022.

Ainda que haja previsão de geração de caixa para os próximos exercícios, esta geração será destinada ao pagamento dos impostos e fornecedores em atraso, não gerando caixa para os acionistas nos contextos e premissas aplicadas na avaliação conduzida pela Administração.

O êxito na execução do Plano de Transformação da Companhia, especialmente relacionados às renegociações das dívidas tributárias, será elemento fundamental na reavaliação da Administração com relação ao tema.

2.2 Recuperação Judicial

O procedimento de recuperação judicial é o instrumento jurídico que, ao lado do Plano de Transformação a seguir comentado e da reestruturação societária comentada na Nota 1, permite o equacionamento da estrutura de capital das empresas integrantes do Grupo, viabilizando o cumprimento das obrigações assumidas perante os seus credores.

O ajuizamento do pedido de recuperação judicial é mais um passo na direção da reestruturação financeira da Companhia, que continuará trabalhando para conquistar novos clientes, mantendo seus serviços para todos os segmentos de mercado em que atua. As atividades continuam sendo desempenhadas prontamente e toda a força de trabalho manterá normalmente sua atuação, com suas atividades comerciais, operacionais e administrativas.

A Companhia entende que o ajuizamento do pedido de recuperação judicial viabilizará a conclusão do projeto de reestruturação do Grupo e a implementação dos seus objetivos de excelência operacional, rentabilidade e de geração de empregos.

Em 13 de janeiro de 2023, a Companhia e sua controlada Code7 ajuizaram o Pedido de Recuperação Judicial ("Pedido") na 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca de São Paulo/SP, sob o nº 1023049-44.2023.8.26.0100.

Em 24 de janeiro de 2023 foi deferido o processamento da Recuperação Judicial, nomeando-se como Administrador Judicial a empresa AJ Ruiz Consultoria Empresarial S.A., representada pela Sra. Joice Ruiz Bernier. Adicionalmente, na mesma data, foram determinados os efeitos do "stay period", determinando a diligência de constatação prévia e a suspensão de todas as execuções ajuizadas contra as recuperandas, bem como obstando quaisquer atos de retenção, arresto, penhora, sequestro, busca e apreensão e constrição judicial ou extrajudicial sobre os bens das recuperandas.

Notas Explicativas

Em 31 de março de 2023 foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial em consolidação substancial das recuperandas ("Plano") e aguarda aprovação, onde foram distribuídos os credores da seguinte forma:

- 1ª Classe – Trabalhista e Escritórios jurídicos trabalhista;
- 2ª Classe – Não se aplica;
- 3ª Classe - Fornecedores, Empréstimos, Debêntures e Partes relacionadas; e
- 4ª Classe – Fornecedores ME e EPP.

2.3 Plano de Transformação

A Companhia está em projeto de transformação para estruturação de um plano de curto e médio prazo, visando equalizar e equilibrar o fluxo de caixa para auxiliar na reversão deste cenário, bem como buscar melhorias na eficiência operacional. O escopo deste projeto envolve os seguintes temas: (i) revisão das estruturas administrativa e operacional; (ii) renegociação contratual com clientes específicos; (iii) revisão da eficiência operacional; (iv) otimização da utilização da infraestrutura física da Companhia; (v) revisão do modelo de negócios da Companhia; (vi) renegociação das dívidas bancárias e dos parcelamentos tributários; dentre outros.

A visão estratégica da Companhia está focada em estar cada vez mais próxima dos clientes, oferecendo serviços cuja qualidade seja percebida e valorizada, sustentada pelo importante processo de inovação. 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.

Renegociação das dívidas bancárias e dos parcelamentos tributários

A Companhia apresenta elevada alavancagem operacional, a partir dos saldos dos endividamentos bancário e tributário, o qual gera impacto de despesas financeiras relevante. Nesse contexto, a Companhia está em processo de renegociação das dívidas juntos aos credores e ao fisco, com o objetivo de alongar o *duration* das dívidas e ampliar o volume de crédito, para financiamento de suas ações de turnaround.

Até o momento, a Companhia concluiu a renegociação das debêntures pelas notas comerciais, alongando o fluxo de pagamentos desta dívida, no montante de R\$ 63.000 (Nota 15). As demais dívidas bancárias e parcelamentos, seguem em negociação, com perspectiva de conclusão até o final do exercício de 2023.

Em 01.09.2022 foi realizada Assembleia Geral de Titulares das Notas Comerciais da Companhia, deliberando sobre os pleitos apresentados pela Companhia no dia 25.07.2022, com os seguintes desfechos: (i) aprovação parcial do pedido de suspensão do pagamento do principal, para os meses de agosto de 2022 até outubro de 2022; e (ii) *waiver* declarado até 15.01.2023, com indicação de quotas da controlada integral Code7 como garantia adicional da operação. Adicionalmente, está em negociação de *standstill* para os próximos 24 meses.

A Companhia irá renegociar a dívida tributária consolidada, buscando alongar o vencimento dos parcelamentos e readequar o fluxo de caixa de curto e médio prazos. A Medida Provisória nº 1.090-A/21 transformada em Projeto de Lei de Conversão nº 12/22, que dentre outras deliberações amplia os benefícios descritos na Lei nº 13.988/20 que prevê condições necessárias à realização da transação na cobrança da dívida ativa da União. A transação prevê abatimento de grande parte de juros e multa e utilização do prejuízo fiscal para reduzir o saldo restante.

Continuidade das operações

As Informações Trimestrais do período findo em 30 de junho de 2023, foram preparadas no pressuposto da continuidade normal dos negócios da Companhia. A Administração da Companhia considera que o plano de transformação acima mencionado reflete a capacidade da Companhia manter a perspectiva de crescimento sustentável dos resultados e a adequada continuidade das suas operações. A Companhia tem obtido êxito no cumprimento das estratégias estabelecidas no Plano de Transformação até o momento e, embora não existam indícios neste sentido, ressalta-se as condições e circunstâncias que, por sua própria natureza, indicam incertezas que podem afetar o êxito do Plano de Transformação e, eventualmente, suscitar dúvidas substanciais sobre a capacidade da Companhia continuar em operação, as quais poderão promover impactos (i) na realização dos seus ativos, inclusive, mas não limitado, ao ágio por expectativa de rentabilidade futura e outros ativos intangíveis,

Notas Explicativas

e (ii) no cumprimento com certas obrigações pelos valores reconhecidos em suas demonstrações financeiras. Confirmamos divulgamos todas as informações relevantes para a elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com o pressuposto da continuidade operacional.

Embora a Companhia apresente, em 30 de junho de 2023, prejuízos acumulados de R\$ 494.138, passivo a descoberto no valor de R\$ 430.261 e capital circulante líquido negativo em R\$ 465.996, 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.

Com relação à estruturação do negócio, a presença de mercado da Companhia é relevante e competitiva, atuando com os maiores clientes dos segmentos operacionais do mercado

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 2022 (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 30 de junho de 2023.

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 2022, 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.

Notas Explicativas

(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	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 8)	613	16.617	1.296	17.059
Aplicações financeiras	-	4.724	-	4.627
Contas a receber de clientes (Nota 9)	21.260	123.663	28.840	137.790
	21.873	145.004	30.136	159.476

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.

(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 30 de junho de 2023 e dezembro de 2022 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 30/06/2023						
Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo junho/2023	Notional	
CCB	outubro/2023	Compra	5,75	(12)	465	
CCB	março/2023	Compra	5,75	2	332	
CCB	agosto/2023	Compra	5,75	(10)	1.282	
CCB	dezembro/2023	Compra	5,75	(12)	2.400	
BRABESCO	dezembro/2023	Compra	5,75	(107)	1.271	
				(139)	5.750	

INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS EM 31/12/2022						
Contraparte	Vencimento	Compra/Venda	Taxa futura ativa	Saldo dez/2022	Notional	
CCB	outubro/2023	Compra	5,75	13	447	
CCB	março/2023	Compra	5,75	9	319	
CCB	agosto/2023	Compra	5,75	16	2.190	
CCB	dezembro/2023	Compra	5,75	49	1.231	
BRABESCO	dezembro/2022	Compra	5,75	(138)	1.270	
				(51)	5.457	

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.

Notas Explicativas

Os reflexos 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 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 avaliada a valor justo.

Controladora			
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 30 DE JUNHO DE 2023			
Fornecedores	24.743	-	-
Empréstimos e financiamentos	108.257	-	-
Aquisição de controladas	2.225	-	-
Arrendamentos mercantis	2.645	4.182	4.054
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022			
Fornecedores	16.894	-	-
Empréstimos e financiamentos	87.393	24.541	-
Aquisição de controladas	2.068	-	-
Arrendamentos mercantis	3.939	3.088	18.315

Consolidado			
	Menos de um ano	Entre um e três anos	Entre três e cinco anos
EM 30 DE JUNHO DE 2023			
Fornecedores	36.477	-	-
Empréstimos e financiamentos	108.257	-	-
Aquisição de controladas	2.225	-	-
Arrendamentos mercantis	2.645	4.182	4.054
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022			
Fornecedores	24.913	-	-
Empréstimos e financiamentos	87.393	24.541	-
Aquisição de controladas	2.068	-	-
Arrendamentos mercantis	3.939	3.088	18.315

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.

Notas Explicativas

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	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Empréstimos e financiamentos	15	108.257	111.934	108.257	111.934
Caixa e equivalentes de caixa	8	(613)	(2.321)	(1.296)	(2.327)
Aplicações financeiras		-	(3.186)	-	(3.186)
Instrumentos financeiros derivativos	15	139	51	139	51
Dívida líquida		107.783	106.478	107.100	106.472
Total do patrimônio líquido		(430.261)	(353.365)	(430.261)	(353.365)
TOTAL DO CAPITAL		(322.478)	(246.887)	(323.161)	(246.893)
Índice de alavancagem financeira - %		(33,4)	(43,13)	(33,1)	(43,13)

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.

Empréstimos e financiamentos: estão substancialmente representados por financiamentos e empréstimos a taxas pós-fixadas (CDI adicionado a *spread*) concedidas pelas principais instituições financeiras nacionais, e reúnem características próprias 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)

Notas Explicativas

- **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			
		30/06/2023			
		Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado					
	Instrumentos financeiros derivativos	-	(139)	-	(139)

		Controladora			
		31/12/2022			
		Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado					
	Instrumentos financeiros derivativos	-	(51)	-	(51)

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

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					
30/06/2023					
	Contact	Cobrança	Cxdzain	Code7	Consolidado
Receita operacional líquida	32.786	21.614	484	14.892	69.776
Custo dos serviços prestados	(28.748)	(19.165)	(1.279)	(11.240)	(60.432)
Lucro bruto	4.038	2.449	(795)	3.652	9.344
MARGEM BRUTA	12,32%	11,33%	-164,26%	24,52%	13,39%

Notas Explicativas

	Consolidado				
	30/06/2022				
	Contact	Cobrança	Cxdzain	Code7	Consolidado
Receita operacional líquida	119.190	75.917	4.562	31.140	230.808
Custo dos serviços prestados	(95.666)	(60.108)	(3.760)	(16.406)	(175.940)
Lucro bruto	23.524	15.809	802	14.734	54.868
MARGEM BRUTA	19,74%	20,82%	17,57%	47,32%	23,77%

As receitas brutas dos três principais clientes da Companhia representam 45% (aproximadamente 53,7% da receita total em 30 de junho de 2022). 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.

6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS POR CATEGORIA

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

	Nota	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ativos Financeiros:					
Custo amortizado					
Caixa e equivalentes de caixa	8	613	2.321	1.296	2.327
Aplicações financeiras		-	3.186	-	3.186
Contas a receber de clientes	9	21.260	23.329	28.840	34.401
Passivos Financeiros:					
Custo amortizado					
Fornecedores	14	24.743	16.894	36.477	24.913
Empréstimos e financiamentos	15	108.257	111.934	108.257	111.934
Aquisição de controladas	11	2.225	2.068	2.225	2.068
Outras contas a pagar		2.473	5.864	3.634	7.195
Valor justo por meio do resultado					
Instrumentos financeiros derivativos	15	139	51	139	51

7. QUALIDADE DO CRÉDITO DOS ATIVOS FINANCEIROS

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
CONTAS A RECEBER DE CLIENTES				
Contrapartes com classificação externa de crédito (Standard & Poor's)				
BB	3.868	4.492	3.868	4.492
B	87	1.173	87	1.173
	3.955	5.665	3.955	5.665

Notas Explicativas

Contrapartes sem classificação externa de crédito				
Grupo 1	4.217	1.715	5.615	7.049
Grupo 2	10.186	15.111	16.030	20.842
Grupo 3	2.902	838	3.240	845
	17.305	17.664	24.885	28.736
TOTAL DE CONTAS A RECEBER DE CLIENTES (NOTA 9)	21.260	23.329	28.840	34.401

- 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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Bancos	514	2.321	1.197	2.327
Aplicações financeiras	99	-	99	-
	613	2.321	1.296	2.327

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.

9. CONTAS A RECEBER DE CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Contas a receber de clientes	21.964	23.784	30.041	35.353
Perda por redução ao valor recuperável	(704)	(455)	(1.201)	(952)
Contas a receber de clientes, líquidas	21.260	23.329	28.840	34.401

CONTAS A RECEBER POR VENCIMENTO

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
A vencer	15.605	16.571	20.372	24.189
Vencidos:				
Até 30 dias	378	2.876	482	4.144
De 31 a 60 dias	629	1.906	690	2.075
De 61 a 90 dias	50	393	850	680
De 91 a 180 dias	2.549	22	3.449	330
Há mais de 180 dias	2.753	2.016	4.198	3.935

Notas Explicativas

Total	21.964	23.784	30.041	35.353
■ MOVIMENTAÇÃO DA PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA:				

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Saldo no início do período	(455)	(824)	(952)	(918)
Adições (reversões)	(249)	369	(249)	(34)
Saldo no final do período	(704)	(455)	(1.201)	(952)

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	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
INSS a recuperar	530	530	728	727
	530	530	728	727

■ IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto de renda a recuperar	14.508	14.382	14.705	14.568
Contribuição social a recuperar	481	480	959	950
	14.989	14.862	15.664	15.518

11. INVESTIMENTOS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Code7 Software e Plataformas de Tecnologias Ltda.				
Ágio na combinação de negócios (Nota 13)	16.973	16.973	-	-
(-) Provisão de redução ao valor recuperável de ativos (Nota 13)	(16.973)	(16.973)	-	-
Mais valia de ativos intangíveis (Nota 13)	23.609	23.609	-	-
(-) Amortização acumulada (Nota 13)	(11.110)	(10.169)	-	-
Participação societária	(37.297)	(30.732)	-	-
Investimento em controladas	(24.798)	(17.292)	-	-
Cotas de investimentos – Unicred	229	229	231	231
Outros	-	-	171	171
Outros investimentos	229	229	402	402
	(24.569)	(17.063)	402	402
Ativo	12.728	13.669	402	402
Passivo	(37.297)	(30.732)	-	-
	(24.569)	(17.063)	402	402

Notas Explicativas

(a) Movimentação dos investimentos em controladas

	30/06/2023	31/12/2022
	Code7	Code7
Investimentos em controladas no início do período	(17.292)	31.649
Resultado de equivalência patrimonial	(6.564)	(29.258)
(-) Provisão de redução ao valor recuperável de ativos	-	(16.973)
(-) Realização ao valor justo	(942)	(2.710)
Investimentos em controladas no final do período	(24.798)	(17.292)

(a) Informações sintéticas de controladas

	30/06/2023				
	Total do Ativo	Patrimônio líquido ajustado	Ágio na aquisição da controlada	Prejuízo do período	Participação no capital social (%)
Code7	13.733	(42.712)	16.973	(6.564)	100,00
	31/12/2022				
	Total do Ativo	Patrimônio líquido ajustado	Ágio na aquisição da controlada	Prejuízo do exercício	Participação no capital social (%)
Code7	16.119	(34.265)	16.973	(29.258)	100,00

■ AQUISIÇÃO DE CONTROLADAS – SALDO A PAGAR

A aquisição do investimento acima descrito foi realizada com pagamento parcial à vista e parcelamento de saldo devedor, corrigido pela variação mensal do CDI.

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	2.068	2.714
Amortizações	-	(764)
Juros pagos	-	(119)
Juros apropriados	157	237
Saldo final	2.225	2.068

Notas Explicativas

12. IMOBILIZADO

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável analisado periodicamente, sendo que em 30 de junho de 2023 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%		34%	
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	6.033	4.895	17.802	17.378	178	14.744	61.030
Adições	22	110	907	392	-	7.120	8.551
Baixas	171	(234)	(29)	-	(31)	(2.408)	(2.531)
Transferências	-	-	(1.552)	(467)	-	-	(2.019)
Depreciação	(546)	(239)	(3.416)	(3.143)	-	(1.582)	(8.926)
Saldo contábil líquido em 30 de junho 2022	5.680	4.532	13.712	14.160	147	17.874	56.105
Custo histórico	15.082	9.954	56.858	80.609	147	43.652	206.302
Depreciação acumulada	(9.402)	(5.422)	(43.146)	(66.449)	-	(25.778)	(150.197)
	5.680	4.532	13.712	14.160	147	17.874	56.105
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2022	4.726	4.037	10.770	11.456	159	23.691	54.839
Adições	-	-	14	-	7	180	201
Baixas	(5)	(8)	(3)	(736)	-	(11.363)	(12.115)
Depreciação	(551)	(439)	(2.510)	(2.403)	-	(2.594)	(8.497)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2023	4.170	3.590	8.271	8.317	166	9.914	34.428
Custo histórico	13.839	9.551	54.311	75.876	166	17.872	171.615
Depreciação acumulada	(9.669)	(5.961)	(46.040)	(67.559)	-	(7.958)	(137.187)
	4.170	3.590	8.271	8.317	166	9.914	34.428

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%		34%	
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	6.410	4.902	18.358	17.387	178	17.267	64.502
Adições	22	110	1.011	392	-	7.120	8.655
Baixas	(171)	(234)	(29)	-	(31)	(2.408)	(2.873)
Depreciação	(547)	(240)	(3.604)	(3.182)	-	(1.771)	(9.344)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2022	5.714	4.538	15.736	14.597	147	20.208	60.940
Custo histórico	15.224	10.020	61.961	81.102	147	46.207	214.661
Depreciação acumulada	(9.510)	(5.482)	(46.225)	(66.505)	-	(25.999)	(153.721)
	5.714	4.538	15.736	14.597	147	20.208	60.940
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2022	4.755	4.042	12.446	11.834	159	23.691	56.927
Adições	-	-	14	-	7	180	201
Baixas	(5)	(8)	(3)	(736)	-	(11.363)	(12.115)
Depreciação	(554)	(442)	(2.897)	(2.459)	-	(2.594)	(8.496)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2023	4.196	3.592	9.560	8.639	166	9.914	36.067
Custo histórico	13.979	9.616	59.489	76.372	166	17.872	177.494
Depreciação acumulada	(9.783)	(6.024)	(49.929)	(67.733)	-	(7.958)	(141.427)
	4.196	3.592	9.560	8.639	166	9.914	36.067

O saldo de imobilizado em andamento em 30 de junho de 2023 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	
	30/06/2023	31/12/2022
Móveis e utensílios	1.367	1.297
Máquinas e equipamentos	867	817
Equipamentos de informática	25.556	28.646
Benfeitorias em propriedades de terceiros	40.196	42.730
	67.896	73.490

Notas Explicativas

13. INTANGÍVEL

	Período de amortização	Controladora		Consolidado	
		30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Ágio aquisição Flex Cobrança		32.214	32.214	32.214	32.214
Ágio aquisição Code7		-	-	16.973	16.973
(-) Impairment		(32.214)	(32.214)	(49.187)	(49.187)
Ágio na aquisição de controladas		-	-	-	-
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		(32.647)	(32.647)	(30.929)	(32.647)
Intangíveis oriundos da aquisição da Flex Cobrança		-	-	-	-
Carteira de clientes	7 anos	1.688	1.688	1.688	1.688
Marca	2 anos	28	28	28	28
Amortização mais valia		(1.359)	(1.359)	(1.359)	(1.359)
Intangíveis oriundos da aquisição da Primius		357	357	357	357
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		-	-	(11.110)	(10.168)
Intangíveis oriundos da aquisição da Code7		-	-	12.553	13.495
Softwares – licenças de uso	5 anos	24.223	24.211	24.729	24.418
Desenvolvimento de softwares – custo	5 anos	28.861	28.753	51.172	50.847
Cessão de carteira de clientes	5 anos	4.521	4.521	4.521	4.521
Amortização acumulada		(43.854)	(41.563)	(49.860)	(47.297)
(-) Impairment		(7.078)	(7.078)	(22.370)	(22.370)
Outros intangíveis		6.673	8.844	8.192	10.119
		7.030	9.201	21.102	23.971

MOVIMENTAÇÃO

	Controladora	Consolidado
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2021	55.380	98.804
Adições	2.624	7.373
Amortização	(6.262)	(8.962)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2022	51.742	97.215
Custo histórico	123.250	181.257
Amortização acumulada	(71.508)	(84.042)
	51.742	97.215
Saldo líquido em 31 de dezembro e 2022	9.201	23.971
Adições	120	607
Amortização	(2.291)	(3.476)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2023	7.030	21.102
Custo histórico	86.523	116.056
Amortização acumulada	(79.493)	(94.954)
	7.030	21.102

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 2022 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 3%	Média 3%
Margem bruta (% de receita) ⁽²⁾	32,9	39,6%
Outros custos operacionais e despesas administrativas (% da receita) ⁽³⁾	25,1	28,8%
Taxa de desconto - %	16,6	16,6%

⁽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 houve apuração de perda por *impairment* a ser reconhecida no exercício, tendo em vista que o valor líquido do fluxo de caixa apurado foi inferior ao valor desses ativos.

Diante do contexto apresentado na Nota 2.2. e dos testes realizados, a Administração reconheceu provisão de redução ao valor recuperável de ativos (Impairment) relacionadas aos ágios na aquisição da Cobrança e da Code7, no montante de R\$ 49,2 milhões e sobre desenvolvimento de produtos e serviços internos, no montante de R\$ 22,3 milhões em 31 de dezembro de 2022.

14. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Fornecedores - materiais e serviços	18.718	12.435	30.451	20.454
Fornecedores - telefonia	6.025	4.459	6.026	4.459
	24.743	16.894	36.477	24.913

Notas Explicativas

15. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

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

Modalidade	Encargos mensais	Encargos anuais	Vcto	Controladora/Consolidado	
				30/06/2023	31/12/2022
Moeda nacional					
Arrendamentos	0,64% a.m. (CDI + 0,45%)	7,91% a.a. (CDI + 5,48%)	2022	1.039	1.738
Capital de giro	0,56% a.m. (CDI + 0,37%)	6,90% a.a. (CDI + 4,49%)	2025	59.588	57.193
Debêntures	0,60% a.m. (CDI + 0,41%)	7,39% a.a. (CDI + 4,97%)	2023	-	47.546
Notas comerciais	0,50% a.m. (CDI + 0,28%)	6,20% a.a. (CDI + 3,36%)	2024	41.880	-
Total moeda nacional				102.507	106.477
Moeda estrangeira ¹					
Capital de giro - USD				5.750	5.457
Total moeda estrangeira		Libor + 3,6% a.a.	2023	5.750	5.457
Total				108.257	111.934
Circulante				108.257	87.393
Não circulante				-	24.541

(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	
	30/06/2023	31/12/2022
Até 1 ano	108.257	87.393
Entre 1 e 3 anos	-	24.541
	108.257	111.934

MOVIMENTAÇÃO DE SALDO

A movimentação dos saldos de empréstimos está apresentada abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Saldo inicial	170.798	162.925
Adições	-	50.856
Juros incorridos	9.355	25.202
Juros pagos	(814)	(24.838)
Amortizações	(12.218)	(102.211)
Saldo final	108.257	111.934

Notas Explicativas

CLÁUSULAS RESTRITIVAS

Em 30 de junho de 2023, a Companhia apresenta contratos de capital de giro e notas comerciais 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.

DESCUMPRIMENTO DE CLÁUSULAS RESTRITIVAS – NOTAS COMERCIAIS

Em decorrência de parte dos cancelamentos dos parcelamentos tributários (Nota 17), em julho de 2022, a Companhia foi notificada de protestos de títulos pela Prefeitura de São Paulo, motivados pelo não pagamento de obrigações tributárias no período. Dessa forma, a Companhia descumpriu as cláusulas de Vencimento Antecipado não Automático nº 6.1.2 (v) e (xiv) da 1ª. Emissão de Notas Comerciais Escriturais emitida em maio de 2022.

Os eventos de vencimento antecipado não automáticos podem acarretar o vencimento das obrigações decorrentes das Notas Comerciais, caso o Agente Fiduciário convoque, no prazo máximo de 5 dias úteis a contar do momento em que tomar ciência do evento, Assembleias Gerais de Titulares de Notas Comerciais Escriturais das respectivas séries, para deliberar sobre a decretação de vencimento antecipado.

No dia 1º de setembro de 2022, foi realizada Assembleia Geral de Titulares das Notas Comerciais da Companhia, deliberando sobre os pleitos apresentados pela Companhia no dia 25.07.2022, com os seguintes desfechos: (i) aprovação parcial do pedido de suspensão do pagamento do principal, para os meses de agosto de 2022 até outubro de 2022; e (ii) waiver declarado até 15.01.2023, com indicação de quotas da controlada integral Code7 como garantia adicional da operação.

Em decorrência disto, a Companhia reclassificou estes saldos para o passivo circulante em 30 de junho de 2023.

EMIÇÃO DE NOTAS COMERCIAIS

No contexto do plano de Transformação (Nota 2.2), em maio de 2022, a Companhia efetuou oferta pública da sua 1ª emissão de notas comerciais escriturais, em 3 (três) séries, no valor total de até R\$ 70.000 ("Emissão" e "Notas Comerciais Escriturais", respectivamente), as quais serão objeto de distribuição pública, com esforços restritos, nos termos da Instrução da Comissão de Valores Mobiliários ("CVM") nº 476, de 16 de janeiro de 2009, conforme alterada ("Instrução CVM 476") e das demais disposições legais e regulamentares aplicáveis ("Oferta Restrita").

O valor total da emissão foi de R\$ 61.836, destinado para a quitação das debêntures, com alongamento do duration deste instrumento financeiro e melhores condições de taxas de juros.

O compartilhamento da garantia constituída em favor dos Titulares de Notas Comerciais Escriturais com os Debenturistas, por meio do Penhor sobre Ativos de Propriedade Intelectual (conforme abaixo definido), foi autorizada com base em Reunião de Sócios da Garantidora realizada em 26 de abril de 2022 ("Reunião de Sócios da Garantidora" e, em conjunto com a RCA da Emissora, "Atos Societários da Emissão").

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)	13.669	(8.840)	4.829
Máquinas e equipamentos (NOTA 12)	8.609	(5.383)	3.226
Equipamentos de processamento de dados (NOTA 12)	27.227	(21.566)	5.661

Notas Explicativas

(b) Penhor sobre ativos de propriedade intelectual

	Valor original	Depreciação acumulada	Valor contábil
Software Code7 (NOTA 13)	5.033	(1.258)	3.775
Marca Code7 (NOTA 13)	2.921	(284)	2.637

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 30 de junho de 2023, totalizam R\$ 5.750 (2022 – R\$ 5.457).

Os saldos apurados oriundos dessas operações estão apresentados a seguir:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022
Passivo Circulante	139	51
Exposição líquida	139	51

16. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Salários e honorários	30.821	21.730	33.993	24.312
Encargos sociais	71.343	56.179	77.133	59.635
Provisão de férias e 13º salário	5.860	13.338	8.312	15.656
	108.024	91.247	119.438	99.603

17. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
PIS e COFINS a recolher	86.524	86.536	89.158	88.695
ISS a recolher	82.375	77.748	83.366	78.541
INSS a recolher	68.254	55.923	71.501	58.384
Parcelamento de PIS e COFINS	-	-	47	45
Parcelamento de ISS	3.266	4.116	3.687	4.516
Parcelamento de CPRB	200	207	426	423
	240.619	224.530	248.185	230.604
Circulante	236.903	220.334	244.065	225.958
Não circulante	3.716	4.196	4.120	4.646

Notas Explicativas

IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL A RECOLHER

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	31/12/2022
Imposto de renda e contribuição social	2.675	-	2.712	33
IRRF a recolher	2.935	1.582	3.816	2.033
Parcelamento de IRPJ e CSLL (REFIS)	-	2.755	-	2.755
	5.610	4.337	6.528	4.821
Circulante	5.610	3.215	6.528	3.699
Não circulante	-	1.122	-	1.122

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	
	30/06/2023	31/12/2022
Provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	2.386	2.386
Depósitos judiciais	(3.116)	(2.319)
Risco líquido	(730)	67

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 2021	1.845
Adições realizadas no período	541
Saldo em 31 de dezembro de 2022	2.386
Adições realizadas no período	-
Saldo em 30 de junho de 2023	2.386

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 30 de junho de 2023 a Companhia possuía o montante de R\$ 989 (R\$ 989 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.

Notas Explicativas

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

19.1. CAPITAL SOCIAL

Em 30 de junho de 2023, a YELCHO PARTNERS, por meio do seu veículo de investimentos Seton LLC, adquiriu de VIA BC PARTICIPAÇÕES LTDA. e de STRATUS SCP BRASIL FUNDO DE INVESTIMENTO EM PARTICIPAÇÕES - MULTIESTRATÉGIA, a totalidade das 3.248 mil ações representativas do capital social da Companhia.

Em 30 de junho de 2023, o capital social é de R\$ 65.000, totalmente subscrito e integralizado, representado por ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal.

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

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.

20. RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA

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

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Receita bruta	60.866	247.808	76.131	259.530
Impostos sobre vendas	(4.811)	(27.308)	(6.355)	(28.722)
Receita operacional líquida	56.055	220.500	69.776	(230.808)

21. CUSTOS E DESPESAS POR NATUREZA E FUNÇÃO

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Despesas com pessoal	(51.674)	(182.110)	(63.035)	(190.904)
Depreciação e amortização	(10.790)	(15.188)	(12.425)	(20.199)
Material de consumo	(1.047)	(3.686)	(1.047)	(3.686)
Serviços de terceiros	(14.511)	(30.372)	(21.052)	(34.211)
Outros gastos	(2.123)	(11.117)	(2.194)	(10.410)
Total	(80.145)	(242.473)	(99.753)	(259.410)
Custos dos serviços prestados	(42.858)	(168.650)	(60.432)	(175.940)
Despesas com vendas	(16)	(130)	(92)	(134)
Despesas administrativas e gerais	(40.200)	(74.423)	(42.808)	(83.492)

Notas Explicativas

Outras receitas operacionais	2.949	730	3.579	156
Total	(80.145)	(242.473)	(99.753)	(259.410)

22. RECEITAS E DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Juros sobre empréstimos	(6.632)	(8.047)	(6.632)	(8.047)
Despesas bancárias / IOF	(658)	(2.388)	(658)	(2.388)
Juros sobre arrendamentos mercantis	(1.083)	(1.138)	(1.083)	(1.276)
Juros sobre parcelamentos tributários	(2.362)	(17.777)	(2.249)	(18.258)
Juros sobre tributos em atraso	(17.884)	-	(19.351)	-
Juros sobre notas comerciais	(2.723)	(5.180)	(2.723)	(5.180)
Variação cambial	(845)	(96)	(845)	(96)
Descontos concedidos	-	-	(116)	(62)
Outras	(729)	(3.076)	(928)	(3.141)
Despesas financeiras	(32.916)	(37.702)	(34.585)	(38.448)
Juros sobre aplicações financeiras	124	354	125	360
Variação cambial	464	443	464	443
Descontos obtidos	22	101	38	101
Outras	2	195	35	205
Receitas financeiras	612	1.093	662	1.109
	(32.304)	(36.609)	(33.923)	(37.339)

23. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Controladora		Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2022
Prejuízo antes do imposto de renda e contribuição social	(63.900)	(65.941)	(63.900)	(65.941)
Alíquota fiscal combinada - %	34	34	34	34
Imposto de renda e contribuição social pela alíquota fiscal combinada	21.726	22.420	21.726	22.420
Exclusões permanentes				
Equivalência patrimonial	(2.232)	(2.070)	-	-
Outros	(37)	-	(2.269)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido ativo não reconhecido	(19.457)	(20.350)	(19.457)	(22.420)
Efeito dos impostos no resultado	-	-	-	-
Corrente	-	-	-	-
Diferido	-	-	-	-
Alíquota efetiva	-	-	-	-

Notas Explicativas

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 30 de Junho de 2023 e a respectiva quantidade média de ações ordinárias em circulação, comparativamente com o mesmo período de 2022 conforme quadro abaixo:

	Controladora/Consolidado	
	30/06/2023	30/06/2022
Resultado atribuível aos acionistas da Companhia	(63.900)	(65.941)
Média ponderada da quantidade de ações (em milhares)	3.248	3.248
Resultado básico e diluído por ação em R\$	(19,67)	(20,30)

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 30 de junho de 2023, a cobertura de seguros era de R\$ 120.150 (R\$ 120.150 em 31 de dezembro de 2022) para danos materiais e responsabilidade civil.

26. 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.

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:

Notas Explicativas

	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Impacto sobre o balanço patrimonial - aumento (redução):		
Ativos		
Imobilizado (ativos de direito de uso)		
Custo histórico	17.872	38.413
(-) Depreciação Acumulada	(7.958)	(14.722)
Total do ativo	9.914	23.691
Passivos		
Arrendamentos operacionais – circulante	2.645	5.502
Arrendamentos operacionais - não circulante	8.236	19.840
Total do passivo	10.881	25.342

A movimentação dos ativos de direito de uso no período findo em 30 de junho de 2023 está abaixo apresentada:

Ativo de direito de uso	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Direito de uso	23.691	14.744
Adições	181	25.119
Baixas	(11.364)	(8.701)
Depreciação do ativo de direito de uso	(2.594)	(7.471)
Saldo em 30 de junho de 2023	9.914	23.691

A movimentação do passivo de arrendamento no período findo em 30 de junho de 2023 está abaixo apresentada:

Passivo de arrendamento	Controladora	
	30/06/2023	31/12/2022
Passivo de arrendamento	25.342	16.373
Adições	-	25.119
Baixas	(12.144)	(9.601)
Juros sobre arrendamentos	749	3.110
Amortização	(3.339)	(9.659)
Saldo em 30 de junho de 2023	10.881	25.342

Apresentamos a seguir o cronograma de vencimentos dos arrendamentos:

	Controladora
Até 1 ano	2.645
Entre 1 e 3 anos	4.182
Entre 3 e 5 anos	4.054
Saldo em 30 de junho de 2023	10.881

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

Tipo de arrendador	Controladora	
	Valor presente	Valor nominal

Notas Explicativas

Pessoa jurídica	11.109	14.913
	11.109	14.913

27. PARTES RELACIONADAS

A Companhia não possui saldo de contas a pagar (fornecedores) na controladora relativa a transações com partes relacionadas no período findo em 30 de junho de 2023. A Companhia possui saldo de adiantamento na controladora, devido a saldos bloqueados em conta garantia na controlada, conforme demonstrado a seguir:

	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamento a controlada – Code 7	17.539	22.458

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:

	30/06/2023	30/06/2022
Salários e outros benefícios de curto prazo a Administração	313	1.636

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES INTERMEDIÁRIAS - ITR

Aos
Administradores e Acionistas da
Flex Gestão de Relacionamentos S.A. – Em recuperação judicial
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, da Flex Gestão de Relacionamentos S.A. – Em recuperação judicial ("Companhia"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos naquela data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A administração da Companhia é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias de acordo com a norma NBC TG 21 (R4) – Demonstração Intermediária 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 demonstrações financeiras 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 demonstrações financeiras 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, conseqüentemente, 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 demonstrações financeiras 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 a NBC TG 21 (R4) e IAS 34, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários.

Ênfases

Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2.3 às demonstrações financeiras, que indica que a Companhia tem gerado prejuízos recorrentes e durante o período de seis meses findo em 30 de junho de 2023 incorreu em prejuízo de R\$ 63.900 mil e, nessa data, o passivo circulante excedeu o total do ativo circulante em R\$ 426.038 mil na controladora e R\$ 465.996 no consolidado, bem como apresenta patrimônio líquido negativo no montante de R\$ 430.261 mil. Esses eventos ou condições, juntamente com o fato da Companhia e sua controlada terem ajuizado Pedido de Recuperação Judicial na 2ª Vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca de São Paulo/SP, indicam a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia e sua controlada. A reversão desta situação de prejuízos recorrentes e dificuldade na geração de caixa, bem como a capacidade de realizar seus ativos e liquidar seus passivos no curso normal do negócio da Companhia e sua controlada, dependem do sucesso dos seus planos de readequação da estrutura financeira e patrimonial, das ações para concretização das projeções realizadas, assim como o cumprimento do Plano de Recuperação Judicial, descritos na nota explicativa nº 2.2 às demonstrações financeiras. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a este assunto.

Pedido de Recuperação judicial

Conforme mencionado na nota explicativa nº 2.2 às demonstrações financeiras, em 13 de janeiro de 2023, a Companhia e sua controlada, ajuizaram o Pedido de Recuperação Judicial na 2ª vara de Falências e Recuperações Judiciais do Foro Central da Comarca de São Paulo/SP, sob o nº 1023049-44.2023.8.26.0100. Em 24 de janeiro de 2023 foi deferido o processamento da Recuperação Judicial, nomeando-se o Administrador Judicial. Em 31 de março de 2023 foi apresentado o Plano de Recuperação Judicial, o qual aguarda a sua respectiva aprovação. Nossa conclusão não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstração do valor adicionado

Revisamos, também, a demonstrações intermediárias do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2023, preparadas sob a responsabilidade da administração da Companhia, cuja apresentação nas informações intermediárias é requerida de acordo com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais – ITR e considerada como informação suplementar para fins de IFRS, que não requerem a apresentação da DVA. Essas demonstrações foram submetidas aos mesmos procedimentos de revisão descritos anteriormente e, com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que não foram elaboradas, em todos os seus aspectos relevantes, de forma consistente com as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Revisão das demonstrações financeiras do período anterior

As Informações Trimestrais – ITR mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos em 30 de junho de 2022, e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de seis meses findo nessa data, obtidas das informações trimestrais – ITR daquele período, apresentadas para fins de comparação. A revisão das informações trimestrais – ITR do período de três e seis meses findo em 30 de junho de 2022 foram conduzidas sob a responsabilidade de outro auditor independente, que emitiu relatório de revisão em 31 de agosto de 2022, sem ressalvas.

São Paulo, 22 de setembro de 2023.

Crowe Macro Auditores Independentes
CRC-2SP033508/O-1

Fábio Debiaze Pino
Contador - CRC1SP 251154/O-9

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 ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2023, emitidos pela Crowe Macro Auditores Independentes S.S ; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2023

São Paulo, SP, 22 de setembro de 2023.

MARCIO SANTANA BATISTA

Diretor Presidente, Financeiro e de Relações com Investidores

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

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 ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2023, emitidos pela Crowe Macro Auditores Independentes S.S ; e

(ii) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao exercício social encerrado em 30 de junho de 2023.

São Paulo, SP, 22 de setembro de 2023.

MARCIO SANTANA BATISTA

Diretor Presidente, Financeiro e de Relações com Investidores