

ABC Aberta S.A.



Demonstrações financeiras ilustrativas individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com o IFRS em 31 de dezembro de 2020



Introdução

Esta publicação fornece um conjunto de demonstrações financeiras individuais e consolidadas, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que consideram os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPCs), bem como de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS)) conforme emitido pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Esta publicação se baseia nas exigências das normas, interpretações e orientações emitidas pelo CPC e do IFRS para os exercícios sociais iniciados em 1º de janeiro de 2020.

O objetivo dessa publicação não é apresentar um conjunto realista de demonstrações financeiras de uma entidade, mas auxiliar na sua elaboração. Por exemplo, certos itens podem não se aplicar a uma ou outra entidade em particular. Por exemplo, uma entidade que não tem arrendamentos operacionais relevantes não precisa divulgar a política contábil para arrendamentos operacionais nas demonstrações financeiras (CPC 26/IAS 1 p117, 119). Outro exemplo é a Nota 1.4, que trata das alterações e novas normas em vigor para 2020. A entidade deve incluir texto descritivo somente para aquelas mudanças que tiveram impacto relevante sobre as demonstrações financeiras. Nessa publicação, certos tipos de operações foram desconsiderados, uma vez que não são relevantes para as atividades do Grupo/da Companhia. As entidades devem considerar as características particulares de seu negócio e incluir somente as políticas contábeis relevantes para as suas demonstrações financeiras.

Os modelos de divulgações apresentados nesta publicação não devem ser considerados como as únicas formas aceitáveis de apresentação. A forma e o conteúdo das demonstrações financeiras de cada entidade que as apresenta são de responsabilidade de sua administração. Apresentações alternativas àquelas propostas nesta publicação podem ser igualmente aceitáveis se atenderem às exigências específicas de divulgação prescritas nos CPCs/IFRS.

Estas demonstrações financeiras ilustrativas não substituem a leitura das próprias normas, interpretações e orientações em CPCs/IFRS e o discernimento profissional quanto à adequação da apresentação. Elas não cobrem todas as divulgações possíveis exigidas pelos CPCs/IFRS. Informações mais específicas podem ser necessárias para assegurar a adequada apresentação segundo os CPCs/IFRS.

Formato

As referências na margem esquerda das demonstrações financeiras representam o parágrafo da norma internacional na qual a divulgação aparece - por exemplo, "8p40" indica o IAS 8, parágrafo 40. A referência ao IFRS aparece por completo, por exemplo, "IFRS2p6" indica o IFRS 2, parágrafo 6. Nos casos em que a divulgação é requerida somente localmente, a referência dada é a da norma do CPC. A designação "DV" (Divulgação Voluntária) indica que o IAS ou o IFRS (ou o CPC) relevante incentiva, mas não exige, a divulgação. Notas e explicações adicionais estão apresentadas nas notas de rodapé.

Instrução nº 485 da Comissão de Valores Mobiliários

Conforme a Instrução nº 485 da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), é necessário que as companhias de capital aberto afirmem a aplicação de ambos os CPCs e o IFRS nas demonstrações financeiras consolidadas, e a aplicação dos CPCs nas demonstrações financeiras individuais. Esta afirmação é incluída na Nota 1.2.

Em 22 de dezembro de 2014, o CPC emitiu o documento "Revisão de Pronunciamentos Técnicos nº 07/2014", aprovado pela CVM por meio da Deliberação nº 733, de 23 de dezembro de 2014, alterando a redação do CPC 35 - "Demonstrações Separadas", para incorporar as modificações efetuadas pelo IASB no IAS 27 - *Separate Financial Statements*, que passa a permitir a adoção do método de equivalência patrimonial em controladas, coligadas e *joint ventures* nas demonstrações separadas. Essa alteração possibilita que o *dual compliance* (CPC e IFRS) seja também alcançado nas demonstrações financeiras individuais da controladora, no pressuposto de que não haja qualquer diferença entre as duas práticas contábeis. A avaliação da existência de eventuais diferenças remanescentes entre as duas práticas contábeis deve ser feita caso a caso.

Índice

| | |
|--|----|
| Demonstrações financeiras ilustrativas | |
| Balanco patrimonial | 3 |
| Demonstração do resultado | 4 |
| Demonstração do resultado abrangente | 5 |
| Demonstração das mutações no patrimônio líquido | 6 |
| Demonstração dos fluxos de caixa | 8 |
| Demonstração do valor adicionado | 10 |
| Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras | |
| Seção A - Informações gerais | |
| 1.1 Contexto operacional | 11 |
| 1.2 Base de preparação | 11 |
| 1.3 Consolidação | 12 |
| 1.4 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações | 13 |
| 1.5 Reapresentação das cifras comparativas | 13 |
| 1.6 Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19 | 15 |
| Seção B - Riscos | |
| 2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos | 16 |
| 2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas | 16 |
| 2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis | 19 |
| 3 Gestão de risco financeiro | 22 |
| 3.1 Fatores de risco financeiro | 22 |
| 3.2 Gestão de capital | 32 |
| 3.3 Estimativa do valor justo | 33 |
| 3.4 Compensação de instrumentos financeiros | 36 |
| Seção C - Informações por segmento | |
| 4 Apresentação de informações por segmentos | 37 |
| Seção D - Estrutura do Grupo | |
| 5 Investimentos | 43 |
| 6 Combinação de negócios | 50 |
| 7 Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas | 52 |
| Seção E - Notas explicativas relevantes selecionadas | |
| 8 Instrumentos financeiros por categoria | 54 |
| 9 Caixa e equivalentes de caixa | 54 |
| 10 Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado | 55 |
| 11 Instrumentos financeiros derivativos | 55 |
| 12 Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 57 |
| 13 Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 59 |
| 14 Ativos e passivos relacionados a contratos com clientes | 60 |
| 15 Estoques | 62 |
| 16 Propriedades para investimento | 62 |
| 17 Ativos biológicos | 64 |
| 18 Arrendamentos | 67 |
| 19 Intangível | 70 |
| 20 Imobilizado | 74 |
| 21 Fornecedores e outras obrigações | 75 |
| 22 Empréstimos | 76 |
| 23 Provisões | 78 |
| 24 Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos | 81 |

| | | |
|-------------------------------|--|-----|
| 25 | Obrigações de benefícios de aposentadoria | 83 |
| 26 | Capital social e reservas | 90 |
| 27 | Outras reservas | 94 |
| 28 | Lucros acumulados | 96 |
| 29 | Receita de contratos com clientes | 96 |
| 30 | Outras receitas operacionais | 97 |
| 31 | Outros ganhos (perdas), líquidos | 97 |
| 32 | Perda sobre terrenos desapropriados | 98 |
| 33 | Despesas por natureza | 98 |
| 34 | Despesa de benefícios a empregados | 98 |
| 35 | Receitas e despesas financeiras | 99 |
| 36 | Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social | 99 |
| 37 | Ganhos (perdas) cambiais, líquidos | 102 |
| 38 | Lucro por ação | 102 |
| 39 | Dividendos e juros sobre capital próprio | 103 |
| 40 | Outras divulgações sobre os fluxos de caixa | 104 |
| 41 | Compromissos | 107 |
| 42 | Saldos e transações com partes relacionadas | 107 |
| | 42.1 Consolidado | 107 |
| | 42.2 Controladora | 110 |
| 43 | Transações com não controladores | 111 |
| 44 | Seguros | 112 |
| 45 | Ativos dados em garantia | 112 |
| 46 | Eventos subsequentes | 112 |
| Seção F - Políticas contábeis | | |
| 47 | Resumo das principais políticas contábeis | 114 |
| | 47.1 Consolidação | 115 |
| | 47.2 Conversão de moeda estrangeira | 116 |
| | 47.3 Caixa e equivalentes de caixa | 118 |
| | 47.4 Ativos financeiros | 118 |
| | 47.5 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de <i>hedge</i> | 120 |
| | 47.6 Contas a receber de clientes | 123 |
| | 47.7 Estoques | 123 |
| | 47.8 Ativos não circulantes mantidos para venda | 124 |
| | 47.9 Ativos biológicos | 124 |
| | 47.10 Arrendamentos | 124 |
| | 47.11 Ativos intangíveis | 126 |
| | 47.12 Imobilizado | 127 |
| | 47.13 <i>Impairment</i> de ativos não financeiros | 128 |
| | 47.14 Contas a pagar aos fornecedores | 128 |
| | 47.15 Empréstimos | 129 |
| | 47.16 Provisões | 129 |
| | 47.17 Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido | 130 |
| | 47.18 Benefícios a empregados | 131 |
| | 47.19 Capital social | 132 |
| | 47.20 Reconhecimento da receita | 132 |
| | 47.21 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio | 135 |
| | 47.22 Arredondamento de valores | 135 |
| | 47.23 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor | 135 |

ABC Aberta S.A.

Balço patrimonial Em milhares de reais

| | Controladora | | | Consolidado | | | | Controladora | | | Consolidado | | | | |
|-----------------------|---|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|-------------------------------------|---|-----------------------|------------------------|------------------------|-----------------------|----------------|----------------|
| | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 | 1º de janeiro de 2019 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 | 1º de janeiro de 2019 | | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 | 1º de janeiro de 2019 | 31 de dezembro de 2020 | 31 de dezembro de 2019 | 1º de janeiro de 2019 | | |
| 1p10(a), 1 p38, 1p113 | Ativo | | | | | | | Passivo e patrimônio líquido | | | | | | | |
| 1p60, 1p66 | Circulante | | | | | | 1p60, 1p69 | Circulante | | | | | | | |
| 1p54(i), IAS7p8 | Caixa e equivalentes de caixa (Nota 9) | 2.743 | 6.234 | 2.074 | 17.928 | 34.062 | 22.132 | IFRS7p8(f) | Fornecedores e outras obrigações (Nota 21) | 33.248 | 18.332 | 12.563 | 21.096 | 16.735 | 16.142 |
| 1p54(d), IFRS7p8(a) | Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (Nota 10) | | | | 11.820 | 7.972 | 7.342 | IFRS7p8(e) | Instrumentos financeiros derivativos (Nota 11) | | | | 460 | 618 | 520 |
| 1p54(d), IFRS7p8(a) | Instrumentos financeiros derivativos (Nota 11) | | | | 1.069 | 951 | 980 | IFRS7p8(f) | Obrigações de benefícios de aposentadoria (Nota 25) | | | | 755 | 385 | 271 |
| 1p54(d), IFRS7p8(d) | Ativos financeiros ao valor justo por meio outros resultados abrangentes(Nota 12) | | | | 1.950 | | | 1p54(n) | Empréstimos (Nota 22) | | | | 8.708 | 16.670 | 40.768 |
| 1p54(h), IFRS7p8(c) | Contas a receber de clientes e demais contas a receber (Nota 13) | 41.147 | 31.296 | 32.422 | 18.166 | 15.778 | 14.702 | IFRS16p47(b) | Passivos de arrendamento (Nota 18) | | | | 3.008 | 2.777 | 2.240 |
| IFRS15p105 | Ativos relacionados a contratos com clientes (Nota 14) | | | | 1.547 | 2.597 | 1.897 | 1p54(l) | Imposto de renda e contribuição social a pagar | | | | 2.566 | 2.306 | 7.219 |
| 1p54(g) | Estoques (Nota 15) | | | | 24.700 | 18.182 | 17.273 | IFRS15p105 | Passivos relacionados a contratos com clientes (Nota 14) | | | | 1.982 | 1.525 | 655 |
| 1p54(f) | Ativos biológicos (Nota 17) | | | | 4.501 | 4.775 | 4.780 | | Provisões (Nota 23) | | | | 2.222 | 2.396 | 1.403 |
| | | <u>43.890</u> | <u>37.530</u> | <u>34.496</u> | <u>81.681</u> | <u>84.317</u> | <u>69.106</u> | | | <u>33.248</u> | <u>18.332</u> | <u>12.563</u> | <u>40.797</u> | <u>43.412</u> | <u>69.218</u> |
| IFRS5p38, 1p54(j) | Ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 7) | | | | 3.333 | | | IFRS5p38, 1p54(p) | Passivos relacionados a ativos não circulantes mantidos para venda (Nota 7) | | | | 220 | | |
| | Total do ativo circulante | <u>43.890</u> | <u>37.530</u> | <u>34.496</u> | <u>85.014</u> | <u>84.317</u> | <u>69.106</u> | | Total do passivo circulante | <u>33.248</u> | <u>18.332</u> | <u>12.563</u> | <u>41.017</u> | <u>43.412</u> | <u>69.218</u> |
| 1p60, 1p66 | Não circulante | | | | | | 1p60, 1p69 | Não circulante | | | | | | | |
| 1p54(h), IFRS7p8(c) | Realizável a longo prazo | | | | | | | 1p54(m), IFRS7p8(f), (g) | Empréstimos (Nota 22) | | | | 111.956 | 91.296 | 60.734 |
| 1p54(d), IFRS7p8(a) | Contas a receber de clientes e demais contas a receber (Nota 13) | | | | 2.010 | 839 | 1.106 | IFRS16p47(b) | Passivos de arrendamento (Nota 18) | | | | 8.493 | 8.514 | 9.305 |
| IFRS7p8(a) | Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (Nota 10) | | | | 3.876 | | | IFRS7p8(e) | Instrumentos financeiros derivativos (Nota 11) | | | | 135 | 129 | 130 |
| IFRS7p8(h) | Instrumentos financeiros derivativos (Nota 11) | | | | 395 | 245 | 187 | 1p54(m), 1p54(o), 1p56 | Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 24) | | | | 12.231 | 10.312 | 5.926 |
| 1p54(o), 1p56 | Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 12) | | | | 13.544 | 14.910 | 13.222 | 1p78(d), 1p54(l) | Obrigações de benefícios de aposentadoria (Nota 25) | | | | 4.361 | 2.226 | 1.565 |
| IFRS15p105 | Imposto de renda e contribuição social diferidos (Nota 24) | | | | 3.853 | 4.754 | 3.053 | | Provisões (Nota 23) | | | | 1.320 | 274 | 250 |
| | Outros ativos (Nota 14) | | | | 312 | 520 | | | Total do passivo não circulante | | | | <u>138.496</u> | <u>112.751</u> | <u>77.910</u> |
| | | | | | 23.990 | 21.268 | 17.568 | | Total do passivo | <u>33.248</u> | <u>18.332</u> | <u>12.563</u> | <u>179.513</u> | <u>156.163</u> | <u>147.128</u> |
| 1p54(e), 28p38 | Investimentos (Nota 5) | 123.292 | 77.991 | 72.680 | 18.649 | 17.053 | 15.940 | | Patrimônio líquido | | | | | | |
| 1p54(b) | Propriedades para investimento(Nota 16) | | | | 880 | 725 | 820 | 1p54(r) | Atribuído aos acionistas da Controladora | 25.300 | 21.000 | 20.000 | 25.300 | 21.000 | 20.000 |
| 1p54(f) | Ativos biológicos (Nota 17) | | | | 22.817 | 20.689 | 21.527 | | Capital social (Nota 26) | 18.706 | 11.336 | 10.424 | 18.706 | 11.336 | 10.424 |
| IFRS16p47(a) | Ativos de direito de uso (Nota 18) | | | | 9.756 | 9.508 | 9.917 | 1p78(e), 1p55 | Reservas de capital e opções outorgadas (Notas 26 e 27) | 9.938 | 2.771 | 2.491 | 9.938 | 2.771 | 2.491 |
| 1p54(c) | Intangível (Nota 19) | | | | 26.272 | 20.700 | 21.462 | | Ajustes de avaliação patrimonial (Nota 27) | 82.916 | 62.082 | 61.698 | 82.916 | 62.082 | 61.698 |
| 1p54(a) | Imobilizado (Nota 20) | | | | 133.957 | 80.858 | 86.901 | | Reservas de lucros (Nota 27) | (2.926) | (2.926) | (2.926) | (2.926) | (2.926) | (2.926) |
| | Total do ativo não circulante | <u>123.292</u> | <u>77.991</u> | <u>72.680</u> | <u>236.321</u> | <u>170.801</u> | <u>174.135</u> | 1p78(e), 1p55 | Ações em tesouraria (Nota 26) | <u>133.934</u> | <u>97.189</u> | <u>94.613</u> | <u>133.934</u> | <u>97.189</u> | <u>94.613</u> |
| | | | | | | | | 1p78(e), 1p55 | | | | | | | |
| | | | | | | | | 1p78(e), 1p55 | | | | | | | |
| | | | | | | | | | Participação dos não controladores | | | | 7.888 | 1.766 | 1.500 |
| | | | | | | | | | Total do patrimônio líquido | <u>133.934</u> | <u>97.189</u> | <u>94.613</u> | <u>141.822</u> | <u>98.955</u> | <u>96.113</u> |
| | Total do ativo | <u>167.182</u> | <u>115.521</u> | <u>107.176</u> | <u>321.335</u> | <u>255.118</u> | <u>243.241</u> | | Total do passivo e patrimônio líquido | <u>167.182</u> | <u>115.521</u> | <u>107.176</u> | <u>321.335</u> | <u>255.118</u> | <u>243.241</u> |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ABC Aberta S.A.

Demonstração do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

| | | Controladora | | Consolidado | |
|--|---|---------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|
| | | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | | | (Reapresentado (Nota 1.5)) | | (Reapresentado (Nota 1.5)) |
| Lucro líquido do exercício | | <u>30.534</u> | <u>15.998</u> | <u>33.082</u> | <u>16.854</u> |
| Outros componentes do resultado abrangente | | | | | |
| 1p82A 19p120(c) | Itens que não serão reclassificados para o resultado Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego (Nota 25) | | | 83 | (637) |
| | | | | 83 | (637) |
| 1p82A | Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado | | | | |
| IFRS7p20(a)(ii) | Mudanças no valor justo dos ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 27) | | | 362 | 821 |
| 1p82A | Participação no resultado abrangente das coligadas (Nota 27) | | | (86) | 91 |
| 1p82A | Participação no resultado abrangente das investidas (Nota 5) | 2.434 | 280 | | |
| IFRS7p23(c) | Hedge de fluxos de caixa (Nota 27) | | | 64 | (3) |
| 1p85, IFRS 9p6.5.13(a) 21p52(b) | Hedge de investimento líquido (Nota 27) Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 27) | | | (55) | 40 |
| | | | | 2.318 | (72) |
| | | <u>2.434</u> | <u>280</u> | <u>2.603</u> | <u>877</u> |
| Outros componentes do resultado abrangente do exercício, líquidos dos efeitos tributários | | <u>2.434</u> | <u>280</u> | <u>2.686</u> | <u>240</u> |
| 1p81A(c) | Total do resultado abrangente do exercício | <u>32.968</u> | <u>16.278</u> | <u>35.768</u> | <u>17.094</u> |
| Atribuível a | | | | | |
| 1p81B(b)(ii) | Acionistas da Companhia | | | 32.968 | 16.278 |
| 1p81B(b)(i) | Participação dos não controladores | | | 2.800 | 816 |
| | | | | <u>35.768</u> | <u>17.094</u> |
| Total do resultado abrangente do exercício atribuível aos acionistas da Companhia | | | | | |
| | De operações continuadas | | | 32.868 | 16.158 |
| IFRS5p33(d) | De operações descontinuadas | | | 100 | 120 |
| | | | | <u>32.968</u> | <u>16.278</u> |

Os itens na demonstração de resultado abrangente são apresentados líquidos de impostos. Os efeitos fiscais de cada componente do resultado abrangente estão apresentados na Nota 36.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ABC Aberta S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

| | | Atribuível aos acionistas da Controladora | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|---|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|----------|------------------------------------|-----------------------------|
| | | Capital social | Reserva de capital e opções outorgadas | Ajustes de avaliação patrimonial | Reservas de lucros | Ações em tesouraria | Lucros (prejuízos) acumulados | Total | Participação dos não controladores | Total do patrimônio líquido |
| 1p10(c), 1p108, 1p109, 1p113 | Em 1º de janeiro de 2019 | 20.000 | 10.424 | 2.491 | 62.804 | | | 95.719 | 1.917 | 97.636 |
| 1p106(b) | Ajustes de exercícios anteriores - correção de erros (Nota 1.5(b)) | | | | | | (1.106) | (1.106) | (417) | (1.523) |
| | Saldo de abertura ajustado | 20.000 | 10.424 | 2.491 | 62.804 | | (1.106) | 94.613 | 1.500 | 96.113 |
| | Resultado abrangente do exercício | | | | | | | | | |
| 1p 06(d) (i) | Lucro líquido do exercício (reapresentado) | | | | | | 15.998 | 15.998 | 856 | 16.854 |
| | Reflexos de controladas e coligadas (Nota 27) | | | | | | | | | |
| IFRS7p20(a) (ii) | Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | 821 | | | | 821 | | 821 |
| 1p106(A) | Participação nos outros resultados abrangentes de coligadas (Nota 27) | | | 91 | | | | 91 | | 91 |
| IFRS 7p23(c) | Hedges de fluxo de caixa, líquidos dos impostos (Nota 27) | | | (3) | | | | (3) | | (3) |
| 1p85, IFRS9p6.5.1 3(a) | Hedge de investimento líquido (Nota 27) | | | 40 | | | | 40 | | 40 |
| 21p52(b) | Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 27) | | | (32) | | | | (32) | (40) | (72) |
| 19p120(c) | Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego (Nota 27) | | | (637) | | | | (637) | | (637) |
| 1p106(a) | Total do resultado abrangente do exercício | | | 280 | | | 15.998 | 16.278 | 816 | 17.094 |
| | Contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas | | | | | | | | | |
| | Plano de opção de ações dos empregados | | | | | | | | | |
| IFRS2p50 | Valor dos serviços dos empregados (Nota 27) | | 822 | | | | | 822 | | 822 |
| | Ações emitidas (Nota 26) | 1.000 | 90 | | | | | 1.090 | | 1.090 |
| | Destinação do lucro líquido do exercício | | | | | | | | | |
| 1p106(d)(iii) | Dividendos e juros sobre capital próprio (Nota 39) | | | | (11.800) | | (3.814) | (15.614) | (550) | (16.164) |
| | Transferência entre reservas | | | | 12.184 | | (12.184) | | | |
| 1p106(d)(iii) | Total de contribuições dos acionistas e distribuições aos acionistas | 1.000 | 912 | | 384 | | (15.998) | (13.702) | (550) | (14.252) |
| | Em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado) | 21.000 | 11.336 | 2.771 | 63.188 | | (1.106) | 97.189 | 1.766 | 98.955 |

ABC Aberta S.A.

Demonstração das mutações no patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

(continuação)

| | | Atribuível aos acionistas da Controladora | | | | | | | | |
|--|--|---|--|----------------------------------|--------------------|---------------------|-------------------------------|----------------|------------------------------------|-----------------------------|
| | | Capital social | Reserva de capital e opções outorgadas | Ajustes de avaliação patrimonial | Reservas de lucros | Ações em tesouraria | Lucros (prejuízos) acumulados | Total | Participação dos não controladores | Total do patrimônio líquido |
| 1p10(c), 1p108, 1p109, 1p113 | Em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado) | 21.000 | 11.336 | 2.771 | 63.188 | | (1.106) | 97.189 | 1.766 | 98.955 |
| | Resultado abrangente do exercício | | | | | | | | | |
| 1p106(d)(i) | Lucro líquido do exercício | | | | | | 30.534 | 30.534 | 2.548 | 33.082 |
| | Reflexos de controladas e coligadas | | | | | | | | | |
| IFRS7p 20(a)(ii) 1p106(A) | Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 27) | | | 362 | | | | 362 | | 362 |
| | Participação nos outros resultados abrangentes de coligadas (Nota 27) | | | (86) | | | | (86) | | (86) |
| | Hedges de fluxo de caixa, líquidos de impostos (Nota 27) | | | 64 | | | | 64 | | 64 |
| 1p85, IFRS 9p6.5.13(a) 21p52(b) 19p120(c) | Hedge de investimento líquido (Nota 27) | | | (55) | | | | (55) | | (55) |
| | Variação cambial de investidas localizadas no exterior (Nota 27) | | | 2.066 | | | | 2.066 | 252 | 2.318 |
| | Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego (Nota 27) | | | 83 | | | | 83 | | 83 |
| 1p106(a) | Total do resultado abrangente do exercício | | | 2.434 | | | 30.534 | 32.968 | 2.800 | 35.768 |
| | Contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas | | | | | | | | | |
| | Plano de opção de ações dos empregados | | | | | | | | | |
| IFRS2p50 | Valor dos serviços dos empregados (Nota 27) | | 690 | | | | | 690 | | 690 |
| | Ações emitidas (Nota 26) | 750 | 230 | | | | | 980 | | 980 |
| | Emissão de ações ordinárias relativas à combinação de negócios | 3.550 | 6.450 | | | | | 10.000 | | 10.000 |
| 1p79(a) 32p28 | Compra de ações em tesouraria (Nota 26(b)) | | | | | (2.926) | | (2.926) | | (2.926) |
| | Título conversível em ações - componente do patrimônio, líquido de impostos (Nota 22(b)) | | | 5.433 | | | | 5.433 | | 5.433 |
| | Destinação do lucro líquido do exercício | | | | | | | | | |
| 1p106(d)(iii) | Dividendos e juros sobre capital próprio (Nota 39) | | | | (2.448) | | (7.252) | (9.700) | (1.920) | (11.620) |
| | Transferência entre reservas | | | | 22.176 | | (22.176) | | | |
| 1p106(d)(iii) | Total de contribuições de acionistas e distribuições aos acionistas | 4.300 | 7.370 | 5.433 | 19.728 | (2.926) | (29.428) | 4.477 | (1.920) | 2.557 |
| | Alterações nas participações em controladas que não resultam em perda do controle | | | | | | | | | |
| 1p106(d)(iii) | Participação dos não controladores proveniente de combinação de negócios (Nota 6) | | | | | | | | 4.542 | 4.542 |
| 1p106(d)(iii) | Aquisição de participação adicional na C Group junto a não controladores (Nota 43) | | | (800) | | | | (800) | (300) | (1.100) |
| 1p106(d)(iii) | Venda de participação detida na R Group a não controladores (Nota 43) | | | 100 | | | | 100 | 1.000 | 1.100 |
| 1p106(d)(iii) | Total das transações com acionistas | | | (700) | | | | (700) | 5.242 | 4.542 |
| | Em 31 de dezembro de 2020 | 25.300 | 18.706 | 9.938 | 82.916 | (2.926) | 133.934 | 133.934 | 7.888 | 141.822 |

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ABC Aberta S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

7p10, 18(b),
1p38,
1p10(d),
1p113

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|-------------------------------|----------|-------------------------------|----------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | (Reapresentado (Nota 1.5)) | | (Reapresentado (Nota 1.5)) | |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | | |
| Lucro antes do imposto de renda, incluindo operações descontinuadas | 30.534 | 15.998 | 47.833 | 25.604 |
| Ajustes de | | | | |
| Depreciação (Notas 18 e 20) | | | 19.658 | 11.021 |
| Amortização (Nota 19) | | | 800 | 565 |
| Exaustão (Nota 17) | | | 7.950 | 11.687 |
| Impairment do ágio (Nota 19) | | | 4.650 | |
| (Lucro) prejuízo da alienação de imobilizado (Nota 40) | | | (17) | 8 |
| Pagamento com base em ações e aumento das obrigações e benefícios pós-aposentadoria | 150 | 107 | 729 | 1.018 |
| Variação no valor justo dos ativos biológicos (Nota 17) | | | (3.865) | (7.366) |
| Variação no valor justo das propriedades para investimento (Nota 16) | | | 35 | 140 |
| Ganhos com o valor justo de instrumentos financeiros derivativos (Nota 31) | | | (86) | (88) |
| (Ganhos) perdas com valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado (Nota 31) | | | (85) | 238 |
| Receita de dividendos de ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 30) | | | (1.039) | (832) |
| Receita de dividendos de ativos financeiros mensurados ao valor justo através do resultado (Nota 30) | | | (800) | (310) |
| Despesas financeiras - líquidas (Nota 35) | | | 6.443 | 10.588 |
| Resultado de controladas reconhecido por equivalência patrimonial (Nota 5) | (35.678) | (19.837) | | |
| Participação nos prejuízos (lucros) de coligadas e <i>joint venture</i> (Nota 5) | | | (1.682) | (1.022) |
| Perdas (ganhos) cambiais de atividades financeiras (Nota 37) | | | 277 | (200) |
| Ganhos na reavaliação de participações existentes (Nota 6) | (874) | | (874) | |
| Variações no capital circulante (excluindo os efeitos da aquisição e as diferenças cambiais na consolidação) | | | | |
| Estoques | | | (5.396) | (909) |
| Contas a receber de clientes e outros recebíveis | | | (1.820) | (1.977) |
| Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do Resultado | | | (3.290) | (868) |
| Fornecedores e outras obrigações | (1.742) | (3.340) | (18.065) | (784) |
| Caixa gerado nas operações | (7.610) | (7.072) | 51.356 | 46.513 |
| Juros pagos | | | (8.071) | (14.773) |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | | | (14.909) | (10.526) |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais | (7.610) | (7.072) | 28.376 | 21.214 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimentos | | | | |
| Aquisição de controlada, líquida do caixa adquirido (Nota 6) | (4.100) | | (3.750) | |
| Aquisição de ativo biológico (Nota 17) | | | (4.985) | (2.522) |
| Aquisição de imobilizado (Nota 20) | | | (8.700) | (9.069) |
| Pagamentos por propriedades para investimento (Nota 16) | | | (190) | |
| Valor recebido pela venda de imobilizado (Nota 40) | | | 6.354 | 2.979 |
| Aquisição de ativos intangíveis (Nota 19) | | | (3.050) | (700) |
| Aquisição de ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 13) | | | (2.781) | (1.126) |
| Empréstimos concedidos a coligadas (Nota 42) | | | (1.343) | (112) |
| Obtenção de empréstimos de controladas | 13.210 | 7.210 | | |

ABC Aberta S.A.

Demonstração dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

(continuação)

7p10, 18(b),
1p38,
1p10(d),
1p113

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|-------------------------------|-----------------|-------------------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| | (Reapresentado (Nota 1.5)) | | (Reapresentado (Nota 1.5)) | |
| 7p16(f) Recebimento de empréstimo a coligadas (Nota 42) | | | 63 | 98 |
| 7p16(e) Empréstimos concedidos a controladas | (13.658) | | | |
| 7p16(f) Recebimento de empréstimos de/a controladas | 408 | 1.126 | | |
| 7p31 Juros recebidos | | | 1.054 | 1.193 |
| 7p31 Dividendos recebidos | 13.809 | 14.806 | 1.320 | 1.120 |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de investimento | 9.669 | 23.142 | (16.008) | (8.139) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | | | |
| 7p21, 7p10 Valor recebido pela emissão de ações ordinárias (Nota 26) | 980 | 1.090 | 980 | 1.090 |
| 7p17(a) Compra de ações em tesouraria (Nota 26) | (2.564) | | (2.564) | |
| 7p17(b) Valor recebido pela emissão de títulos conversíveis (Nota 22) | | | 50.000 | |
| 7p17(c) Valor recebido pela emissão de debêntures perpétuas (Nota 22) | | | | 30.000 |
| 7p17(c) Obtenção de empréstimos | | | 8.500 | 18.000 |
| 7p17(d) Pagamento de empréstimos | | | (76.175) | (33.084) |
| 7p17(d) Pagamento de arrendamento | | | (1.942) | (1.590) |
| 7p31 Dividendos pagos aos acionistas da Companhia | (3.966) | (13.000) | (3.966) | (13.000) |
| 7p31 Dividendos pagos aos detentores das debêntures perpétuas | | | (1.950) | (1.950) |
| 7p31 Dividendos pagos aos acionistas não controladores | | | (1.920) | (550) |
| Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades de financiamento | (5.550) | (11.910) | (29.037) | (1.084) |
| Aumento (redução) de caixa e equivalentes de caixa, líquidos | (3.491) | 4.160 | (16.669) | 11.991 |
| 7p28 Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício (Nota 10) | 6.234 | 2.074 | 34.062 | 22.132 |
| Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e contas garantidas | | | 535 | (61) |
| 7p28 Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício (Nota 10) | 2.743 | 6.234 | 17.928 | 34.062 |

IAS7(43) As transações das atividades de investimento e financiamento que não impactaram caixa estão apresentadas na Nota 39(b) e (c).

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ABC Aberta S.A.

Demonstração do valor adicionado Exercícios findos em 31 de dezembro Em milhares de reais

| | Controladora | | Consolidado ⁴ | |
|---|-----------------|---------------------------------------|--------------------------|---------------------------------------|
| | 2020 | 2019 (Reapresentado (Nota 1.5)) | 2020 | 2019 (Reapresentado (Nota 1.5)) |
| Receitas | | | | |
| Vendas brutas de produtos e serviços | | | 250.331 | 128.472 |
| Variação no valor justo dos ativos biológicos | | | 3.865 | 7.366 |
| Outras receitas | 874 | | 2.774 | 1.259 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa - reversão/(constituição) | | | (64) | (53) |
| | <u>874</u> | | <u>256.906</u> | <u>137.044</u> |
| Insumos adquiridos de terceiros | | | | |
| Custo dos produtos vendidos, das mercadorias e dos serviços prestados | | | (50.768) | (15.533) |
| Despesas de transporte | | | (8.584) | (4.877) |
| Custos de publicidade | | | (12.759) | (6.662) |
| Serviços de terceiros | | | (15.837) | (4.134) |
| Perda/recuperação de valores ativos | | | (1.207) | 63 |
| Outras despesas | (600) | (297) | (374) | (1.042) |
| | <u>274</u> | <u>(297)</u> | <u>(89.529)</u> | <u>(32.185)</u> |
| Valor adicionado bruto | <u>274</u> | <u>(297)</u> | <u>167.377</u> | <u>104.859</u> |
| Depreciação, amortização, exaustão e <i>impairment</i> | | | <u>(33.058)</u> | <u>(23.273)</u> |
| Valor adicionado líquido produzido | <u>274</u> | <u>(297)</u> | <u>134.319</u> | <u>81.586</u> |
| Valor adicionado recebido em transferência | | | | |
| Participação nos lucros de controladas | 35.678 | 19.837 | 1.682 | 1.022 |
| Receitas financeiras | 4.011 | 3.632 | 1.730 | 1.609 |
| Valor adicionado total a distribuir | <u>39.963</u> | <u>23.172</u> | <u>137.731</u> | <u>84.217</u> |
| Distribuição do valor adicionado | | | | |
| Pessoal - remuneração direta | (3.800) | (2.890) | (28.363) | (10.041) |
| Pessoal - benefícios | (3.222) | (2.892) | (11.923) | (5.789) |
| Impostos, taxas e contribuições | | | | |
| Federais | | | (14.611) | (8.670) |
| Estaduais | | | (42.207) | (22.472) |
| Juros e variações cambiais | (2.407) | (1.392) | (8.173) | (12.197) |
| Aluguéis | | | | (8.500) |
| Juros sobre capital próprio e dividendos | (7.252) | (3.814) | (9.172) | (4.364) |
| Lucros retidos/prejuízo do exercício | <u>(23.282)</u> | <u>(12.184)</u> | <u>(23.282)</u> | <u>(12.184)</u> |
| Valor adicionado distribuído | <u>(39.963)</u> | <u>(23.172)</u> | <u>(137.731)</u> | <u>(84.217)</u> |

4 A demonstração consolidada de valor adicionado não é requerida pelo IFRS.

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Seção A - Informações gerais

1.1 Contexto operacional

- 1p138(a) A ABC Aberta S.A. (a "Companhia") é uma sociedade anônima de capital aberto, com sede na cidade de São Paulo, Estado de São Paulo. A Companhia tem ações negociadas na Bolsa de Valores de São Paulo (B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão).
- 1p138(b),(c)
1p51(a)(b) A Companhia e suas controladas (conjuntamente, "o Grupo") confeccionam, distribuem e vendem calçados por meio de uma rede de varejistas independentes. O Grupo tem operações fabris no Brasil e no exterior, com vendas para os seguintes mercados: EUA, Europa, China e Rússia. Em 2017, como parte do plano de diversificação de seus investimentos, a Companhia adquiriu (i) ativos florestais e passou a atuar no plantio de florestas renováveis para posterior comercialização de madeira e de lavouras de cana-de-açúcar para fabricação de açúcar e etanol. Por meio de sua controlada S. Ltda., passou a atuar, também a partir de 2016, na gestão comercial, design, implementação e suporte de TI.
- Durante o exercício de 2020, o Grupo adquiriu controle do "ABC Group, Inc.", Grupo varejista que atua na fabricação e comercialização de produtos de couro e calçados nos EUA.
- 10p17 A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pelo Conselho de Administração, em 28 de março de 2021.

1.2 Base de preparação

- As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB))⁵, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.
- As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão apresentadas na Nota 47.
- 1p116, 1p117(a) As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor⁶, que, no caso de determinados ativos e passivos financeiros (inclusive instrumentos derivativos), ativos biológicos, propriedades para investimentos, bem como os ativos dos planos de pensão, tem seu custo ajustado para refletir a mensuração ao valor justo. Os ativos mantidos para a venda são mensurados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.
- A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras, estão divulgadas na Nota 2.

⁵ Nota customizada para fins de modelo ABC Aberta, no pressuposto de que não há qualquer diferença entre CPC e IFRS e, por esse motivo, o *dual compliance* tanto na individual como no consolidado é alcançado. Adaptar referências às práticas contábeis conforme o caso - ver Notas 1.2(a) e 1.2(b) acima.

⁶ Se tiver sido adotado o custo atribuído para alguma classe de ativo imobilizado, completar a frase com "... considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir o custo atribuído de terrenos e edificações na data de transição para IFRS/CPCs, e...".

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Demonstrações financeiras individuais

As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas também estão em conformidade com as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB))⁷. Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas.

Chamamos a atenção para o fato de que esse modelo de nota foi customizado para os casos em que a administração do cliente declara que as DFs individuais atendem simultaneamente as práticas contábeis adotadas no Brasil e IFRS e que não há qualquer diferença entre o CPC e o IFRS que impossibilite o dual compliance. No caso do cliente não declarar em nota o dual compliance, ou, ainda, haver eventual diferença relevante remanescente identificada, adaptar a redação como explicado na nota de rodapé 7 abaixo.

(b) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil, incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e conforme as normas internacionais de relatório financeiro (*International Financial Reporting Standards* (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB)).

(c) Demonstração do valor adicionado

A apresentação da Demonstração do Valor Adicionado (DVA), individual e consolidada, é requerida pela legislação societária brasileira e pelas práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a companhias abertas. A DVA foi preparada de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". As IFRS não requerem a apresentação dessa demonstração. Como consequência, pelas IFRS, essa demonstração está apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações contábeis.

1.3 Consolidação

A Companhia consolida todas as entidades sobre as quais detém o controle, isto é, quando está exposta ou tem direitos a retornos variáveis de seu envolvimento com a investida e tem capacidade de dirigir as atividades relevantes da investida.

As empresas controladas incluídas na consolidação estão descritas na Nota 5(b) e as políticas contábeis aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas estão descritas na seção 47.1.

⁷ Nota customizada para fins de modelo ABC Aberta, que considera que administração da entidade decidiu declarar que as DFs individuais atendem simultaneamente o BRGAAP e o IFRS, e no pressuposto de que não há qualquer diferença remanescente relevante entre CPC e IFRS que impossibilite o *dual compliance*. Em caso de eventual diferença relevante identificada, a redação do parágrafo deve ser alterada para: "As demonstrações financeiras individuais da Controladora foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Essas demonstrações individuais são divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas."

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1.4 Mudanças nas políticas contábeis e divulgações

8p28

Alterações adotadas pelo Grupo

As seguintes alterações de normas foram adotadas pela primeira vez para o exercício iniciado em 1º de janeiro de 2020:

- . Definição de material: alterações ao IAS 1/CPC 26 "Apresentação das Demonstrações Contábeis" e IAS 8/CPC 23 "Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro"
- . Definição de negócio: alterações ao IFRS 3/CPC 15 "Combinação de Negócios"
- . Reforma da IBOR: alterações ao IFRS 9/CPC 48, IAS 39/CPC 38 e IFRS 7/CPC 40 - "Instrumentos Financeiros"⁸
- . Estrutura Conceitual Revisada para Relatórios Financeiros
- . Benefícios Relacionados à COVID-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento: alterações ao IFRS 16/CPC 06(R2) "Arrendamentos"

As alterações mencionadas acima não tiveram impactos materiais para o Grupo, exceto em relação às alterações do IFRS 16/CPC 06 (R2), cujos impactos estão mencionados na Nota 18.

1.5 Reapresentação das cifras comparativas

(a) Provisões

Em 2020, foram identificados ajustes de exercícios anteriores, relacionados à retificação de erros no cálculo da provisão para férias da Controladora, no montante de R\$ 1.658, dos quais R\$ 552 se referem ao exercício de 2019 e R\$ 1.106 a exercícios anteriores. A referida correção afetou o passivo circulante de 31 de dezembro de 2019 e de 1º de janeiro de 2019 nesses mesmos valores. As demonstrações financeiras individuais de 31 de dezembro e 1º de janeiro de 2019, apresentadas para fins de comparação, foram ajustadas e estão sendo reapresentadas.

(b) Acionistas não controladores

Adicionalmente, foi efetuada reclassificação da participação de acionistas minoritários de algumas sociedades controladas, anteriormente registrada como patrimônio líquido atribuído aos acionistas não controladores. O Grupo entende que os acionistas minoritários dessas controladas não se caracterizam como instrumentos patrimoniais alocados ao patrimônio líquido, conforme entendimento anteriormente adotado, devendo estes ser classificados como instrumentos financeiros passivos no balanço patrimonial consolidado. Como consequência, esses montantes de minoritários foram registrados no balanço patrimonial consolidado, dentro do passivo não circulante, sob a rubrica "Empréstimos", assim como o resultado do exercício atribuído à participação de acionistas não controladores foram reclassificados para "Despesas financeiras" nas demonstrações financeiras consolidadas.

Os efeitos da reapresentação são demonstrados a seguir:

⁸ Caso os impactos sejam relevantes, atentar para os aspectos requeridos de divulgação sobre as isenções aplicadas nos termos do parágrafo 24H do IFRS 7.

ABC Aberta S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2020**
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | 31 de dezembro de 2019 | | | 1º de janeiro de 2019 | | |
|---------------------------------------|----------------|------------------------|----------------|----------------|-----------------------|----------------|--|
| Referência | Original | Ajuste | Reapresentado | Original | Ajuste | Reapresentado | |
| Controladora | | | | | | | |
| Balanco patrimonial | | | | | | | |
| Ativo | | | | | | | |
| Circulante | 37.530 | | 37.530 | 34.496 | | 34.496 | |
| Não circulante | <u>77.991</u> | | <u>77.991</u> | <u>72.680</u> | | <u>72.680</u> | |
| Total do ativo | <u>115.521</u> | | <u>115.521</u> | <u>107.176</u> | | <u>107.176</u> | |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | | | |
| Circulante | 16.674 | 1.658 | 18.332 | 11.457 | 1.106 | 12.563 | |
| Não circulante | | | | | | | |
| Patrimônio líquido | 98.847 | (1.658) | 97.189 | 95.719 | (1.106) | 94.613 | |
| Total do passivo e patrimônio líquido | <u>115.521</u> | | <u>115.521</u> | <u>107.176</u> | | <u>107.176</u> | |
| Consolidado | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| | | | | | | | |
| Balanco patrimonial | | | | | | | |
| Ativo | | | | | | | |
| Circulante | 84.317 | | 84.317 | 69.106 | | 69.106 | |
| Não circulante | <u>170.801</u> | | <u>170.801</u> | <u>174.138</u> | | <u>174.138</u> | |
| Total do ativo | <u>255.118</u> | | <u>255.118</u> | <u>243.241</u> | | <u>243.241</u> | |
| Passivo e patrimônio líquido | | | | | | | |
| Circulante | 41.754 | 1.658 | 43.412 | 68.112 | 1.106 | 69.218 | |
| Não circulante | 111.786 | 965 | 112.751 | 77.493 | 417 | 77.910 | |
| Patrimônio líquido | 101.578 | (2.623) | 98.955 | 97.636 | (1.523) | 96.113 | |
| Total do passivo e patrimônio líquido | <u>255.118</u> | | <u>255.118</u> | <u>243.241</u> | | <u>243.241</u> | |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | <u>Controladora</u> | | |
|--|-------------------|-------------------------------|----------------|----------------------|
| | | <u>31 de dezembro de 2019</u> | | |
| | <u>Referência</u> | <u>Original</u> | <u>Ajuste</u> | <u>Reapresentado</u> |
| Demonstração do resultado | | | | |
| Despesas administrativas | Nota 1.5(b.1) | (5.527) | (552) | (6.079) |
| Lucro líquido do exercício | Nota 1.5(b.1) | 16.550 | (552) | 15.998 |
| | | | | |
| | | <u>Consolidado</u> | | |
| | | <u>31 de dezembro de 2019</u> | | |
| | | <u>Original</u> | <u>Ajuste</u> | <u>Reapresentado</u> |
| Demonstração do resultado | | | | |
| Despesas administrativas | Nota 1.5(b.1) | (10.265) | (552) | (10.817) |
| Despesas financeiras | Nota 1.5(b.2) | (11.649) | (548) | (12.197) |
| Lucro líquido do exercício | | 17.954 | (1.100) | 16.854 |
| Atribuível a | | | | |
| Acionistas da Companhia | Nota 1.5(b.1) | 16.550 | (552) | 15.998 |
| Participação dos não controladores | Nota 1.5(b.2) | 1.404 | (548) | 856 |
| | | <u>17.954</u> | <u>(1.100)</u> | <u>16.854</u> |
| Lucro básico por ação | | 0,80 | (0,01) | 0,79 |
| Lucro diluído por ação | | 0,75 | (0,01) | 0,74 |
| Demonstração dos fluxos de caixa | | | | |
| Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais | | 21.762 | (548) | 21.214 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | | (8.139) | | (8.139) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | | (1.632) | 548 | (1.084) |
| Aumento de caixa e equivalentes de caixa | | <u>11.991</u> | | <u>11.991</u> |
| Demonstração do valor adicionado | | | | |
| Salários e encargos | | (15.278) | (552) | (15.830) |
| Juros e variações cambiais | | (11.649) | (548) | (12.197) |
| Dividendos | | (4.912) | 548 | (4.364) |
| Lucros retidos/prejuízo do exercício | | (12.736) | (552) | (12.184) |

1.6 Efeitos da pandemia provocada pela COVID-19

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia. As autoridades governamentais de diversos países, incluindo o Brasil, impuseram restrições de contenção do vírus. A Companhia instituiu Comitê e definiu plano de gestão da pandemia, com medidas preventivas e de mitigação dos seus efeitos, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Neste cenário, o Grupo vem monitorando os efeitos nos seus negócios e na avaliação das principais estimativas e julgamentos contábeis críticos, bem como em outros saldos com potencial de gerar incertezas e impactos nas demonstrações financeiras. As avaliações mais relevantes estão comentadas a seguir:

Divulgações adicionais requeridas a depender do grau de implicação nas operações, resultados e demonstrações financeiras, incluindo (mas não limitado à):

- . ***Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros***
- . ***Perda esperada em instrumentos financeiros***
- . ***Mensurações a valor justo***
- . ***Valor realizável de estoques***
- . ***Realização de créditos tributários, incluindo IR/CS diferidos***
- . ***Renegociações de contratos de arrendamentos***
- . ***Reconhecimento de receita***
- . ***Cumprimento de obrigações financeiras e não financeiras***
- . ***Continuidade operacional: (i) interrupções na cadeia de suprimentos, (ii) redução de receita, (iii) potenciais inadimplências financeiras e/ou não financeiras, (iv) liquidez (v) rebaixamentos de crédito, entre outros.***

Seção B - Riscos

2 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

1p125

2.1 Estimativas e premissas contábeis críticas

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir.

(a) Principais premissas utilizadas nos cálculos do valor em uso

Anualmente, o Grupo testa eventuais perdas (*impairment*) no ágio, de acordo com a política contábil apresentada na Nota 47.13. Os valores recuperáveis de Unidades Geradoras de Caixa (UGCs) foram determinados com base em cálculos do valor em uso, efetuados com base em estimativas e projeções orçamentárias aprovadas pela administração (Nota 19).

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1p129,
36p134(f)(i)-(iii)

Uma perda por *impairment* de R\$ 4.650 foi reconhecida em relação à UGC atacadista em Moscou (incluída no segmento operacional Rússia), durante o exercício de 2020, resultando na baixa do valor contábil da UGC para seu valor recuperável.

Se a margem bruta orçada usada no cálculo do valor em uso para a UGC atacadista em Moscou fosse 10% menor que as estimativas da administração, em 31 de dezembro de 2020 (por exemplo, 46% ao invés de 56%), o Grupo teria reconhecido uma perda (*impairment*) adicional do ágio de R\$ 100 e precisaria reduzir o valor contábil do imobilizado em R\$ 300. Se a taxa de desconto estimada antes do imposto aplicada aos fluxos de caixa descontados para a UGC atacadista em Moscou fosse 1% maior que as estimativas da administração (por exemplo, 14,8% ao invés de 13,8%), o Grupo teria reconhecido uma perda (*impairment*) adicional do ágio de R\$ 100.

(b) Vida útil dos ativos intangíveis da divisão de TI

O Grupo completou, em 2020, o desenvolvimento de um *software* utilizado para analisar os processos de negócios pela divisão de consultoria de TI. Em 31 de dezembro de 2020, o valor contábil deste *software* é de R\$ 722 (2019 - zero). O Grupo estima a vida útil do *software* como sendo de, no mínimo, cinco anos, com base na obsolescência técnica estimada de tais ativos. Contudo, a vida útil real pode ser diferente de cinco anos, a depender das inovações técnicas e das ações de concorrentes. Se a vida útil fosse de apenas três anos, o valor contábil seria de R\$ 702 em 31 de dezembro de 2020. Se a vida útil fosse estimada como sendo de oito anos, o valor contábil seria de R\$ 732.

(c) Valor justo de derivativos e outros instrumentos financeiros

IFRS139p91

O valor justo de instrumentos financeiros que não são negociados em mercados ativos é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. O Grupo usa seu julgamento para escolher diversos métodos e definir premissas que se baseiam principalmente nas condições de mercado existentes na data do balanço. O Grupo utilizou a análise do fluxo de caixa descontado para cálculo de valor justo de diversos ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ativos estes não negociados em mercados ativos.

O valor contábil dos ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes seria R\$ 12 menor ou R\$ 15 maior, caso a taxa de desconto utilizada na análise do fluxo de caixa descontado apresentasse uma diferença de 10% em relação às estimativas da administração.

(d) Valor justo dos ativos biológicos

O cálculo do valor justo dos ativos biológicos leva em consideração diversas premissas com alto grau de julgamento, tais como preço estimado de venda, produtividade, qualidade, taxa de desconto, etc., divulgados na Nota 17. Quaisquer mudanças nessas premissas utilizadas podem implicar na alteração do resultado do fluxo de caixa descontado e, conseqüentemente, na valorização ou desvalorização desses ativos.

(e) Perda (*impairment*) de ativos financeiros

IFRS9(5.5.17)
IAS1(125) (a)

As provisões para perdas com ativos financeiros são baseadas em premissas sobre o risco de inadimplência e nas taxas de perdas esperadas. O Grupo aplica julgamento para estabelecer essas premissas e para selecionar os dados para o cálculo do *impairment*, com base no histórico do Grupo, nas condições existentes de mercado e nas estimativas futuras ao final de cada exercício. Detalhes sobre as principais premissas e dados utilizados são divulgados na Nota 3.1(b).

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(f) Benefícios de planos de pensão

O valor atual de obrigações de planos de pensão depende de uma série de fatores que são determinados com base em cálculos atuariais, que utilizam uma série de premissas. Entre as premissas usadas na determinação do custo (receita) líquido para os planos de pensão, está a taxa de desconto. Quaisquer mudanças nessas premissas afetarão o valor contábil das obrigações dos planos de pensão.

O Grupo determina a taxa de desconto apropriada ao final de cada exercício. Esta é a taxa de juros que deveria ser usada para determinar o valor presente de futuras saídas de caixa estimadas, que devem ser necessárias para liquidar as obrigações de planos de pensão. Ao determinar a taxa de desconto apropriada, o Grupo considera, para os planos mantidos no Brasil, as taxas de juros de títulos do governo, e para os planos mantidos no exterior, os títulos privados de alta qualidade, sendo estes mantidos na moeda em que os benefícios serão pagos e que têm prazos de vencimento próximos aos prazos das respectivas obrigações de planos de pensão.

Outras premissas importantes para as obrigações de planos de pensão se baseiam, em parte, em condições atuais do mercado. Informações adicionais estão divulgadas na Nota 25.

(g) Imposto de renda e contribuição social diferidos

IAS1(125)
IAS12(82)

Os ativos de impostos diferidos incluem um saldo de R\$ 1.378 relacionado a prejuízos gerados pela controlada S. Ltda. no último exercício, devido a custos não recorrentes incorridos na capacitação e treinamento de pessoal, propaganda e atividades promocionais relacionadas a novos serviços de consultoria de TI que passaram a ser prestados pela controlada. O Grupo entende que o ativo fiscal diferido é recuperável considerando as projeções de lucro tributável futuro estimado com base nos planos de negócios aprovados e nos orçamentos para a controlada. A estimativa é que a controlada volte a gerar lucro tributável a partir do segundo semestre de 2020.

(h) Tratamentos fiscais incertos e contingências relacionadas

IAS1(122),(125)
IFRIC23(A5)
IAS37(86),(88)

O Grupo mantém certas discussões administrativas e judiciais com as autoridades fiscais no Brasil, relacionadas a certas posições fiscais adotadas na apuração do imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido ((IRPJ/CSLL), cuja análise atual de prognóstico, com base em avaliação interna e externa dos assessores jurídicos, é de que elas serão provavelmente aceitas em decisões de tribunais superiores de última instância. Contudo, a determinação final é incerta e depende de fatores não controlados pelo Grupo, como mudanças na jurisprudência e alterações nas leis e regulamentos tributários. Caso tais tratamentos fiscais não sejam aceitos pelas referidas autoridades fiscais, o IRPJ/CSLL corrente a pagar aumentaria em R\$ 5.895⁹ em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 5.130 e R\$ 1.830 em 31 de dezembro de 2019). Um resumo sobre esses processos em discussão, anteriormente divulgados como contingências com risco de perda possível, e seus efeitos potenciais, está apresentado na Nota 36.

(i) Taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário

O Grupo não tem condições de determinar a taxa implícita de desconto a ser aplicada a seus contratos de arrendamento. Portanto, a taxa incremental sobre o empréstimo do arrendatário é utilizada para o cálculo do valor presente dos passivos de arrendamento no registro inicial do contrato.

⁹ Nos termos da IFRIC 23/ICPC 22, considerar também na divulgação acima, os valores relativos aos períodos em aberto no autuados, passíveis de fiscalização pela autoridade fiscal.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A taxa incremental sobre empréstimo do arrendatário é a taxa de juros que o arrendatário teria que pagar ao tomar recursos emprestados para a aquisição de ativo semelhante ao ativo objeto do contrato de arrendamento, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A obtenção desta taxa envolve um elevado grau de julgamento, e deve ser função do risco de crédito do arrendatário, do prazo do contrato de arrendamento, da natureza e qualidade das garantias oferecidas e do ambiente econômico em que a transação ocorre. O processo de apuração da taxa utiliza preferencialmente informações prontamente observáveis, a partir das quais deve proceder aos ajustes necessários para se chegar à sua taxa incremental de empréstimo.

A adoção do IFRS 16/CPC 06(R2), em 2019, permitiu que a taxa incremental fosse determinada para um agrupamento de contratos, uma vez que esta escolha está associada à validação de que os contratos agrupados possuem características similares. O Grupo adotou o referido expediente prático de determinar agrupamentos para seus contratos de arrendamento em escopo por entender que os efeitos de sua aplicação não divergem materialmente da aplicação aos arrendamentos individuais. O tamanho e a composição das carteiras foram definidos conforme as seguintes premissas: (a) ativos de naturezas similares e (b) prazos remanescentes com relação à data de aplicação inicial similares.

(j) Estimativa de valores a pagar de acordo com as garantias de valor residual em arrendamentos

IFRS16(59)(b)(iii),
(B51) Para otimizar os custos de arrendamentos durante o período do contrato, o Grupo, eventualmente, fornece garantias de valores residuais relacionadas aos arrendamentos de equipamentos.

IFRS16(59)(b)(iii),
(B51) O Grupo estima e reconhece os valores de pagamentos esperados em função de garantias de valor residual como parte do passivo do arrendamento. Normalmente, o valor residual esperado no início de um arrendamento é igual ou maior do que o valor garantido e, por isso, o Grupo não espera fazer pagamentos. No fim de cada período, os valores residuais esperados são revisados e, se necessário, os valores a pagar a título de garantias de valor residual são ajustados. Em 31 de dezembro de 2020, estima-se que o valor de R\$ 220 seja devido. Sendo assim, tal valor foi incluído no cálculo dos passivos de arrendamento; por outro lado, não se espera que o valor não descontado de R\$ 350 seja exigível e, portanto, ele foi excluído dos passivos de arrendamento (2019 - R\$ 250 e R\$ 307, respectivamente).

1p122 2.2 Julgamentos críticos na aplicação das políticas contábeis

(a) Reconhecimento de receita

Vendas de produtos - atacado

IFRS15(123),
(126)(a),(b)

Em dezembro de 2020, o Grupo reconheceu uma receita no valor de R\$ 950 referente às vendas de calçados para um cliente atacadista. O comprador tem o direito de rescindir a venda se houver 5% de insatisfação com relação à qualidade das 100 primeiros pares vendidos. Essa concessão específica foi feita por se tratar de uma nova linha de produtos criada especificamente para esse cliente. Contudo, de modo consistente com outros contratos, o Grupo não tem direito ao pagamento até que o produto tenha sido entregue ao cliente. Com base no sistema de garantia de qualidade implementado, o Grupo está confiante na qualidade do produto de tal forma que considera que o grau de insatisfação estará bem abaixo de 5%. A administração determinou que é altamente provável que não haverá rescisão do contrato nem uma reversão significativa no valor da receita reconhecida. Portanto, é apropriado

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

reconhecer a receita dessa transação durante 2020, quando o controle sobre o produto for transferido para o cliente. O lucro reconhecido para essa venda foi de R\$ 625. O Grupo teria uma perda estimada antes dos impostos de R\$ 760 nas demonstrações financeiras de 2021 caso a venda fosse cancelada (R\$ 625 para a reversão dos lucros de 2020 e R\$ 135 dos custos ligados ao retorno dos estoques ao armazém).

Em 2019, o Grupo não reconheceu uma receita de R\$ 280 relacionada a um contrato de atacado com descontos de volume para um novo cliente e uma nova linha de produtos. O Grupo não tinha experiência com o padrão de compras do cliente e sua linha de produtos. Portanto, a administração determinou que a ausência de reversão de uma parcela da receita não era altamente provável. Do saldo de R\$ 280 de receitas não reconhecidas em 2019, R\$ 150 foram reconhecidos no exercício atual com base no volume real vendido para o período do contrato.

IFRS15(123)(b),

Vendas de produtos - programa de fidelidade de clientes

(126)(c)

Os pontos geram um direito material para os clientes, o qual eles não receberiam sem assinarem um contrato. Portanto, a promessa de oferecer pontos ao cliente é uma obrigação de desempenho separada. O preço da transação é alocado ao produto e aos pontos, em uma base relativa do preço de venda isolado. A administração estima o preço de venda isolado por ponto com base no desconto oferecido, quando os pontos são resgatados, e de acordo com a probabilidade de resgate, fundamentada na experiência passada.

O preço de venda isolado do produto vendido é estimado com base no preço de varejo. Os descontos não são considerados porque são oferecidos apenas em raras circunstâncias.

IFRS15(117)

Um passivo de contrato é reconhecido até que os pontos sejam resgatados ou expirem.

IFRS15(123)(b), **(b) Serviços de consultoria de TI**

(126)(c)

Alguns contratos de suporte de TI a preço fixo incluem uma provisão para uma substituição gratuita de *hardware* pelo período contratual até determinado valor. Como esses contratos incluem duas obrigações de desempenho, o preço da transação deve ser alocado às obrigações de desempenho em uma base relativa do preço de venda isolado.

A administração estima o preço de venda isolado no início do contrato com base nos preços observáveis do tipo de *hardware* cujo fornecimento é provável, além dos serviços prestados em circunstâncias similares a clientes semelhantes. Se descontos forem oferecidos, esses são alocados a ambas obrigações de desempenho com base em seus preços de venda isolados relativos.

(c) Benefícios fiscais de ICMS

Conforme descrito na Nota X¹⁰, a Companhia tem incentivos fiscais de ICMS concedidos pelos governos estaduais do Rio de Janeiro e do Paraná¹¹.

¹⁰ Atentar para as divulgações requeridas no CPC 07 - "Subvenção e Assistência Governamentais", não contempladas nesta ABC Aberta S.A.

¹¹ Completar com os Estados aplicáveis.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 **Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**

Com fundamento na Lei Complementar nº 160/2018, os governos estaduais celebraram o Convênio ICMS 190/2018, remetindo e anistiando os créditos tributários do ICMS decorrentes dos benefícios fiscais desse imposto, instituídos por legislação estadual publicada até 8 de agosto de 2017, em desacordo com a Constituição Federal, desde que referidos poderes tributantes cumpram determinadas exigências, nos prazos determinados.

A Companhia vem acompanhando, com o apoio de seus assessores legais, o cumprimento dessas condicionantes pelos Estados do Rio de Janeiro e Paraná uma vez que os benefícios fiscais de ICMS por ela usufruídos se enquadram nas situações descritas na Lei Complementar e Convênio anteriormente mencionados.

(d) Consolidação de entidades nas quais o Grupo detém participação inferior a 50%

O Grupo é acionista da Delta S.A., com 42% de participação acionária, enquanto todos os outros acionistas individualmente têm menos de 1% do seu capital acionário. Não há histórico de formação de um Grupo por parte dos outros acionistas para exercer seu direito a voto coletivamente. Com base no valor absoluto da participação do Grupo e no valor relativo das outras participações, a administração concluiu que o Grupo tem direito a voto suficiente que lhe assegura o poder de direcionar as atividades da entidade. Conseqüentemente, a entidade foi totalmente consolidada nas demonstrações financeiras.

(e) Acordos conjuntos

O Grupo detém 50% do direito a voto em seu acordo conjunto. O Grupo detém o controle conjunto pois, conforme os acordos contratuais, é requerido consenso unânime entre todas as partes do acordo para todas as atividades relevantes.

O acordo conjunto do Grupo está estruturado na forma de sociedade limitada e, segundo os acordos contratuais, confere ao Grupo e às partes do acordo direitos aos ativos líquidos da sociedade limitada. Por essa razão, esse acordo é classificado como *joint venture*.

(f) Determinação do prazo de arrendamento

IFRS16(59)(b)(ii),
(B50)

Ao determinar o prazo do arrendamento, a administração considera todos os fatos e circunstâncias que criam um incentivo econômico para o exercício de uma opção de prorrogação ou para o não exercício da opção de rescisão. As opções de prorrogação (ou períodos após as opções de rescisão) são incluídas no prazo do arrendamento somente quando há certeza razoável de que o arrendamento será prorrogado (ou que não será rescindido).

Para arrendamentos de galpões, lojas de varejo e equipamentos, os fatores a seguir normalmente são os mais relevantes:

- Se a rescisão (ou não prorrogação) incorrer em multas significativas, é razoavelmente certo de que o Grupo irá efetuar a prorrogação (ou não irá efetuar a rescisão).
- Se houver benfeitorias em imóveis de terceiros com saldo residual significativo, é razoavelmente certo de que o Grupo irá prorrogar (ou não rescindir) o arrendamento.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- Adicionalmente, o Grupo considera outros fatores, incluindo as práticas passadas referentes aos períodos de utilização de tipos específicos de ativos (arrendados ou próprios) e de duração de arrendamentos, e os custos e a interrupção nos negócios necessárias para a substituição do ativo arrendado.

A maioria das opções de prorrogação em arrendamentos de escritórios e veículos não foi incluída no passivo de arrendamento porque o Grupo pode substituir estes ativos sem custo significativo ou interrupção nos negócios.

Em 31 de dezembro de 2020, possíveis saídas futuras de caixa de R\$ 3.000 (não descontado) não foram incluídas no passivo de arrendamento, pois não há certeza razoável de que os arrendamentos serão prorrogados (ou que não serão rescindidos) (2019 - R\$ 3.570).

IFRS16(20)

Essa avaliação é revisada caso ocorra um evento ou mudança significativa nas circunstâncias que afete a avaliação inicial e que esteja sob o controle do arrendatário, como por exemplo, se uma opção é de fato exercida (ou não exercida) ou se o Grupo fica obrigado a exercê-la (ou não exercê-la). Durante o exercício corrente, o efeito financeiro da revisão dos prazos de arrendamentos a fim de refletir o efeito do exercício das opções de prorrogação e rescisão resultou em um aumento de R\$ 150 nos passivos de arrendamentos e ativos de direito de uso reconhecidos (2019 - redução de R\$ 57).

(g) Reconhecimento e mensuração de ganho em ação judicial sobre exclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS

O Grupo, por meio da controlada D Ltda. tem discutido judicialmente seu direito à exclusão do ICMS da base de cálculo das contribuições do PIS e da COFINS. A administração entende que a partir do trânsito em julgado de sua ação, ocorrido 17 de outubro de 2020, tem o direito legal garantido ao crédito, não se tratando de ativo contingente. No que se refere à mensuração do crédito, a administração da Companhia, suportada pela opinião de seus assessores jurídicos, analisou os termos da sentença e concluiu que, pelo fato da sentença não abordar a forma de mensuração dos créditos, a determinação do valor destacado nas notas fiscais, em conformidade com a decisão de julgamento de mérito do plenário do STF de 2017, é o adequado às circunstâncias.¹² A mensuração do crédito levou também em consideração o prazo e as alternativas disponíveis para a sua realização.

Em relação ao assunto ainda, o Supremo Tribunal Federal julgará Embargos de Declaração opostos pela Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional em face de decisões favoráveis aos contribuintes, e poderá indicar fatos novos acerca da forma de apuração do valor a ser redistribuído (se pelo bruto ou pelo líquido, esse último considerando os valores recolhidos) e da eventual modulação dos efeitos da decisão da inconstitucionalidade julgada. Por se tratar de decisões futuras, serão tratadas prospectivamente.

3 Gestão de risco financeiro

3.1 Fatores de risco financeiro

IFRS7p31

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado (incluindo risco cambial, risco de volatilidade no preço das ações, risco de taxa de juros), risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco global do Grupo concentra-se na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo. O Grupo usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco.

¹² Adaptar a redação caso a Companhia tenha adotado o critério de valor líquido recolhido, nos termos da Solução COSIT nº 13/18 e IN nº 1.911/9.
22 de 136

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A gestão de risco é realizada pela tesouraria central do Grupo, segundo as políticas aprovadas pelo Conselho de Administração. A Tesouraria do Grupo identifica, avalia e protege a Companhia contra eventuais riscos financeiros em cooperação com as unidades operacionais do Grupo. O Conselho de Administração estabelece princípios, por escrito, para a gestão de risco global, bem como para áreas específicas, como risco cambial, risco de taxa de juros, risco de crédito, uso de instrumentos financeiros derivativos e não derivativos e investimento de excedentes de caixa.

IFRS 7, p21A, 21C
31, 32, 33

O quadro a seguir sumaria a natureza e a extensão dos riscos decorrentes de instrumentos financeiros e como o Grupo administra sua exposição.

| Risco | Exposição | Metodologia utilizada para mensuração do impacto | Gestão |
|--|--|---|---|
| Risco de mercado - câmbio | Operações comerciais futuras Ativos e passivos financeiros em moeda estrangeira | Previsão de fluxos de caixa Análise de sensibilidade | Contratos futuros a termo |
| Risco de mercado - taxa de juros | Empréstimos de longo prazo com taxas variáveis | Análise de sensibilidade | <i>Swaps</i> de taxa de juros |
| Risco de mercado - volatilidade no preço das ações | Investimentos em valores mobiliários | Análise de sensibilidade | Diversificação da carteira |
| Risco de crédito | Caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes, instrumentos financeiros derivativos, investimentos em instrumentos de dívida e ativos de contratos | Análise de vencimento Avaliação de crédito | Diversificação das instituições financeiras Monitoramento dos limites de crédito/ <i>ratings</i> Orientações de investimento em instrumentos de dívida |
| Risco de liquidez | Empréstimos e outros passivos | Previsões de fluxo de caixa | Linhas de crédito disponíveis |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Risco de mercado

(i) Risco cambial

- IFRS7p33(a) O Grupo atua internacionalmente e está exposto ao risco cambial decorrente de exposições de algumas moedas, basicamente com relação ao dólar dos Estados Unidos e ao euro.
- IFRS7p33(b), 22(c) A administração estabeleceu uma política que exige que as empresas do Grupo administrem seu risco cambial em relação à sua moeda funcional. As empresas do Grupo, cujas operações estão expostas ao risco cambial, são requeridas a proteger suas posições via operações de *hedge*, efetuadas sob a orientação da Tesouraria do Grupo.
- O risco cambial ocorre quando operações comerciais futuras, ativos ou passivos registrados são mantidos em moeda diferente da moeda funcional da entidade.
- IFRS7p22A (b),(c) A política de gestão de risco financeiro do Grupo é a de proteger entre 65% e 80% os fluxos de caixa previstos (principalmente vendas de exportações e aquisição de estoques) de cada uma das principais moedas estrangeiras pelos 12 meses subsequentes. Aproximadamente, 90% (2019 - 95%) das vendas projetadas em cada uma das principais moedas se qualificam como transações previstas "altamente prováveis" para fins de contabilização de *hedge*.
- IFRS7p33(a)(b) O Grupo tem certos investimentos em operações no exterior, cujos ativos líquidos estão expostos ao risco cambial. A exposição cambial decorrente da participação em operações no exterior do Grupo é protegida, principalmente, por meio de empréstimos na mesma moeda desses investimentos.
- IFRS7(22B)(a) O Grupo usa operações cambiais a termo para se proteger contra a exposição ao risco cambial. Na política do Grupo, os termos essenciais dos contratos a termo e das opções devem estar alinhados aos itens protegidos.
- IFRS9(6.5.16) O Grupo designa apenas os componentes à vista das operações cambiais a termo nas operações de *hedge*. O componente à vista é determinado com relação às taxas de câmbio do mercado à vista aplicáveis. A diferença entre a taxa a termo contratada e a taxa cambial de mercado à vista é definida como os pontos a termo. Ela é descontada, quando relevante.
- IAS1(117)
IFRS7(21) As mudanças no elemento a termo das operações cambiais a termo que estejam relacionadas ao item protegido são diferidas nos custos da reserva de *hedge*.
- IFRS7(7),(21) O Grupo também firmou contratos de câmbio a termo com relação às compras projetadas para os próximos 12 meses que não se enquadram na categoria de transações previstas "altamente prováveis" e, portanto, não cumprem as exigências para a contabilização de *hedge*. Essas operações cambiais a termo estão sujeitas às mesmas políticas de gestão de risco adotadas para todos os outros contratos de derivativos. Contudo, elas são contabilizadas como mantidas para negociação, sendo os ganhos (perdas) reconhecidos no resultado.

Análise de sensibilidade

- IFRS7p40
IFRS7 IG36 Em 31 de dezembro de 2020, se o real tivesse desvalorizado em torno de 11% em relação ao dólar, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes, o lucro líquido do exercício diminuído em R\$ 362 (2019 - R\$ 51), principalmente em decorrência de ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de contas a receber de clientes em dólares, ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, títulos de

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dívida classificados como ao valor justo por meio do resultado e ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de empréstimos em dólares. Comparativamente, o lucro está mais sensível à variação da taxa de câmbio da moeda americana em 2020 do que em 2019. Esse fato se deve ao maior volume de empréstimos mantidos em dólares. O patrimônio teria variação de R\$ 542 (2019 - R\$ 157), decorrente principalmente de ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de investimentos em ações em dólares, classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Em 2020, o patrimônio líquido estava mais sensível à variação da taxa de câmbio da moeda americana em relação ao ano anterior em razão do maior volume de investimentos em ações em dólares, classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Em 31 de dezembro de 2020, se o real tivesse variado cerca de 4% em relação ao euro, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes, o lucro líquido do exercício e o patrimônio líquido teriam variado, para mais ou para menos, em torno de R\$ 135 (2019 - R\$ 172), principalmente em decorrência de ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de contas a receber de clientes mantidas em euros, ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado, títulos de dívida classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ganhos/perdas cambiais sobre a conversão de empréstimos em euros.

| Moeda | Reais | | | |
|---|--------------------------|-------|-----------------------|-------|
| | Impacto no lucro líquido | | Impacto no patrimônio | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Alta do dólar - 11% em 2020 (2019 - 9%) | (362) | (51) | (542) | (157) |
| Alta do euro - 4% em 2020 (2019 - 5%) | (135) | (172) | (135) | (172) |

(ii) Risco de volatilidade no preço das ações

IFRS7p33(a)(b)

O Grupo está exposto ao risco de mudanças no preço das ações em razão dos investimentos mantidos pelo Grupo e classificados no balanço patrimonial consolidado como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou mensurados ao valor justo por meio do resultado. Para administrar o risco decorrente de investimentos em ações, a carteira é diversificada, de acordo com os limites estabelecidos pelo Grupo.

Os investimentos do Grupo em ações são basicamente em empresas abertas, com ações negociadas na BOVESPA, NASDAQ e Londres.

Análise de sensibilidade

IFRS7p40
IFRS7 IG36

A tabela a seguir resume o impacto das variações dos preços das ações sobre o lucro líquido do exercício e sobre outros componentes do patrimônio líquido. A análise é baseada na premissa de que as ações apresentaram variações positivas de 5%, sendo mantidas todas as outras variáveis constantes.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| Índice | Reais | | | |
|-----------|--------------------------|------|-----------------------|------|
| | Impacto no lucro líquido | | Impacto no patrimônio | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| IBOVESPA | 200 | 120 | 290 | 290 |
| NASDAQ | 150 | 120 | 200 | 70 |
| FTSE: UKX | 60 | 30 | 160 | 150 |

O lucro líquido do exercício flutuaria em decorrência de ganhos ou perdas sobre o preço das ações mensuradas ao valor justo por meio de resultado. O patrimônio flutuaria em decorrência de ganhos ou perdas sobre o preço das ações classificadas como "ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes".

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

IFRS7p33(a)(b),
p22A(a, b, c)

O principal risco de taxa de juros do Grupo decorre de empréstimos de longo prazo com taxas variáveis, expondo o Grupo ao risco de fluxo de caixa associado com a taxa de juros. A política do Grupo é a de manter aproximadamente 60% de seus empréstimos com taxa de juros fixa por meio de *swaps* que, recebem juros variáveis e pagam juros fixos, a fim de atingir esse propósito quando necessário. Em geral, o Grupo contrata empréstimos de longo prazo a taxas variáveis e estabelece *swaps* para substituí-las por taxas fixas que são menores do que as disponíveis caso o Grupo contratasse empréstimos diretamente a taxas fixas. Durante 2020 e 2019, os empréstimos do Grupo às taxas variáveis eram mantidos em reais e em euros.

IFRS7p22(b)(c)

O Grupo analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica. São simulados diversos cenários levando em consideração refinanciamento, renovação de posições existentes, financiamento e *hedge* alternativos. Com base nesses cenários, o Grupo define uma mudança razoável na taxa de juros e calcula o impacto sobre o resultado. Para cada simulação, é usada a mesma mudança na taxa de juros para todas as moedas. Os cenários são elaborados somente para os passivos que representam as principais posições com juros. Com base nas simulações realizadas, o impacto sobre o lucro líquido, com uma variação em torno de 0,25%, corresponderia a um aumento máximo de R\$ 41 (2019 - R\$ 37) ou a uma redução máxima de R\$ 34 (2019 - R\$ 29), respectivamente. A simulação é feita trimestralmente para verificar se o potencial máximo de prejuízo está dentro do limite determinado pela administração.

IFRS7p22(b)(c)

Eventualmente, o Grupo também efetua operações de *swap* de taxa de juros fixa para taxa variável, a fim de proteger o risco de taxa de juros ao valor justo, decorrente de empréstimos tomados a taxas fixas, superiores à meta de 60%.

Análise de sensibilidade

IFRS7p40,

IFRS7IG36

Em 31 de dezembro de 2020, se as taxas de juros sobre os empréstimos mantidos em reais aumentassem em torno de 0,25%, considerando que todas as demais variáveis fossem mantidas constantes, o lucro líquido do exercício apresentaria variação de R\$ 22 (2019 - R\$ 21), principalmente, em decorrência de despesas de juros mais altas nos empréstimos de taxa variável, não protegidos por operações de *swap*. Outros componentes do patrimônio teriam variação de R\$ 5 (2019 - R\$ 3), principalmente, em decorrência de uma variação no valor justo dos ativos financeiros de taxa fixa, classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em 31 de dezembro de 2020, se as taxas de juros EURIBOR e LIBOR sobre os empréstimos mantidos em moeda estrangeira naquela data aumentassem em torno de 0,5%, considerando que todas as demais variáveis se mantivessem constantes, o lucro líquido do exercício teria variação de R\$ 57 e R\$ 218 (2019 - R\$ 38 e R\$ 154), respectivamente, principalmente, em decorrência de despesas de juros mais altas nos empréstimos de taxa variável. Outros componentes do patrimônio seriam R\$ 6 (2019 - R\$ 4) mais altos/mais baixos, principalmente, em decorrência de uma redução/aumento no valor justo dos ativos financeiros de taxa fixa classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

| Índice | Reais | | | |
|-------------------------------------|--------------------------|-------|-----------------------|-------|
| | Impacto no lucro líquido | | Impacto no patrimônio | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Alta do CDI 0,25% (2019 - 0,22%) | (22) | (21) | (17) | (18) |
| Alta da EURIBOR - 0,5% (2019 -0,5%) | (57) | (38) | (57) | (38) |
| Alta da LIBOR - 0,5% (2019 - 0,5%) | (218) | (154) | (212) | (150) |

(b) Risco de crédito

IFRS7p33(a)(b)
IFRS7p34(a)

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, fluxos de caixa contratuais decorrentes de de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio do resultado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, instrumentos financeiros derivativos favoráveis, depósitos em bancos e em outras instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes do atacado e do varejo, incluindo contas a receber em aberto.

O risco de crédito é administrado corporativamente. Para bancos e outras instituições financeiras, são aceitos somente títulos de entidades independentemente classificadas com *rating* mínimo "A" na escala de *Standard and Poor's*. Caso clientes do atacado sejam classificados por agência independente, são usadas essas classificações. Se não houver uma classificação independente, a área de análise de crédito avalia a qualidade do crédito do cliente, levando em consideração sua posição financeira, experiência passada e outros fatores. Os limites de riscos individuais são determinados com base em classificações internas ou externas de acordo com os limites determinados pelo Conselho de Administração.

A utilização de limites de crédito é monitorada regularmente. As vendas para clientes do varejo são liquidadas em dinheiro ou por meio dos principais cartões de crédito existentes no mercado. Para os instrumentos financeiros derivativos, a administração estabeleceu limite máximo de 10% do valor justo dos contratos em aberto para cada contraparte individual.

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

Impairment de ativos financeiros

Os seguintes ativos financeiros mantidos pelo Grupo estão sujeitos ao modelo de perdas de crédito esperadas:

- contas a receber de clientes por vendas de produtos e decorrentes de provisão de serviços de consultoria;
- ativos de contratos relacionados a contratos de consultoria de TI;

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- . ativos financeiros mensurados ao custo amortizado; e
- . ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

Embora o caixa e equivalentes de caixa também estejam sujeitos às exigências de *impairment* do IFRS 9/CPC 48, a perda por *impairment* identificada nesses ativos foi imaterial.

Contas a receber de clientes e ativos de contratos

- IAS1(117),IFRS7(21) O Grupo aplica a abordagem simplificada¹³ do IFRS 9/CPC 48 para a mensuração de perdas de crédito esperadas considerando uma provisão para perdas esperadas ao longo da vida útil para todas as contas a receber de clientes e ativos de contratos.
- IFRS9(5.5.15)
- IFRS7(35F)(c) Para mensurar as perdas de crédito esperadas, as contas a receber de clientes e os ativos de contratos foram agrupados com base nas características compartilhadas de risco de crédito e nos dias de atraso. Os ativos de contratos se relacionam a trabalhos em andamento que não foram faturados e possuem essencialmente as mesmas características de riscos das contas a receber de clientes para os mesmos tipos de contratos. Portanto, o Grupo concluiu que as taxas de perdas esperadas para as contas a receber de clientes representam uma aproximação razoável das taxas de perda para os ativos de contratos.
- IFRS7(35G) As taxas de perdas esperadas são baseadas nos perfis de pagamento de vendas durante um período de 36 meses antes de 31 de dezembro de 2020 ou 31 de dezembro de 2019, respectivamente, e as perdas de crédito históricas correspondentes incorridas durante esse período. As taxas de perdas históricas são ajustadas a fim de refletir informações atuais e prospectivas sobre fatores macroeconômicos que afetam a capacidade dos clientes de liquidarem os recebíveis. O Grupo identificou o PIB e a taxa de desemprego dos países em que vende seus produtos e serviços como os fatores mais relevantes e, dessa forma, ajusta as taxas de perdas históricas com base nas mudanças esperadas nesses fatores.

Sendo assim, a provisão para perdas em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 foi determinada para contas a receber de clientes e ativos de contratos da seguinte forma:

| | | Mais de 30 dias em atraso | Mais de 60 dias em atraso | Mais de 120 dias em atraso | Total |
|-------------------|---|---------------------------|---------------------------|----------------------------|--------|
| IFRS7(35N) | A vencer | | | | |
| IFRS7(35K)(A),(6) | 31 de dezembro de 2020 | | | | |
| IFRS7(35K)(A),(6) | Taxa de perdas esperadas - % | 0,4 | 1,5 | 3,0 | 51,0 |
| | Valor contábil bruto - contas a receber de clientes | 15.754 | 1.044 | 691 | 17.563 |
| | Valor contábil bruto - ativos de contratos | 1.085 | 290 | - | 1.587 |
| | Provisão para perdas | (69) | (20) | (38) | (154) |
| IFRS7(35N) | 31 de dezembro de 2019 | | | | |
| IFRS7(35K)(A),(6) | Taxa de perdas esperadas - % | 0,2 | 1,2 | 2,5 | 48,0 |
| IFRS7(35K)(A),(6) | Valor contábil bruto - contas a receber de clientes | 13.981 | 917 | 320 | 15.253 |
| | Valor contábil bruto - ativos de contratos | 2.500 | 97 | - | 2.597 |
| | Provisão para perdas | (33) | (12) | (17) | (70) |

¹³Para exemplos de aplicação da abordagem geral, consultar as divulgações ilustrativas adicionais do "IFRS 9 for banks" e da "Value IFRS Plc" disponíveis no pwc inform.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS7(35H)(b)(iii) A movimentação da provisão para perdas é demonstrada a seguir:

| | | <u>Ativos de contratos</u> | | <u>Contas a receber de clientes</u> | |
|---------------|--|----------------------------|-------------|-------------------------------------|-------------|
| | | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| IFRS7(35I)(c) | Saldo inicial da provisão para perdas em 1º de janeiro | 30 | | 85 | 38 |
| IFRS7(35I)(c) | Aumento na provisão para perdas reconhecida no resultado do exercício | 10 | | 74 | 61 |
| | Contas a receber de clientes baixadas durante o exercício como incobráveis | (6) | | (28) | (23) |
| | Valores não utilizados e estornados | (4) | | (10) | (8) |
| | Juros | | | 3 | 2 |
| | Saldo final da provisão para perdas em 31 de dezembro | <u>30</u> | | <u>124</u> | <u>70</u> |

IFRS7(35F)(e) As contas a receber de clientes e os ativos de contratos são baixados quando não há expectativa razoável de recuperação. Os indícios de que não há expectativa razoável de recuperação incluem, entre outros: incapacidade do devedor de participar de um plano de renegociação de sua dívida com o Grupo ou de realizar pagamentos contratuais de dívidas vencidas há mais de 120 dias.

As perdas por *impairment* em contas a receber de clientes e ativos de contratos são apresentadas como perdas por *impairment* líquidas, no lucro operacional. Recuperações subsequentes de valores previamente baixados são creditadas na mesma conta.

IFRS7(35F)(a)(i) **Ativos financeiros ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes**

Todos os investimentos em títulos de dívida ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são considerados de baixo risco de crédito e a provisão para perdas reconhecida durante o período ficou, portanto, limitada às perdas de crédito esperadas em 12 meses. A administração considera "baixo risco de crédito" para títulos negociados no mercado como sendo uma classificação de crédito de investimento com, no mínimo, uma importante agência de classificação. Outros instrumentos são considerados como tendo baixo risco de crédito quando eles apresentam um risco baixo de inadimplência e o seu emissor tem uma forte capacidade de cumprir suas obrigações de fluxo de caixa contratual no curto prazo. A provisão para perdas com investimentos em títulos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes é reconhecida no resultado e reduz a perda do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes. O resultado da aplicação do modelo de perdas de crédito esperadas para os referidos ativos financeiros foi imaterial¹⁴.

IAS1(117) Outros ativos financeiros ao custo amortizado incluem ativos de debêntures, títulos que não pagam juros e títulos privados listados (anteriormente mantidos até o vencimento), empréstimos a partes relacionadas e pessoal-chave da administração, e demais contas a receber. A provisão para perdas com outros ativos financeiros ao custo amortizado é reconhecida no resultado do exercício.

¹⁴ O quadro de reconciliação da provisão para perdas no início e fim do exercício deve ser incluído para os demais ativos financeiros nos casos em que houver movimentação decorrente da aplicação do novo modelo de perdas de crédito esperadas.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A movimentação da provisão para perdas para outros ativos financeiros ao custo amortizado é demonstrada a seguir:

| | | <u>Partes relacionadas</u> | <u>Debêntures e bonds</u> | <u>Outros recebíveis</u> | <u>Total</u> |
|---------------|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|--------------|
| IFRS7(35Ha) | Saldo inicial da provisão em 1ª de janeiro de 2019 | | 5 | 2 | 7 |
| IFRS 7(20avi) | Aumento na provisão para perdas reconhecida no resultado do exercício | 2 | 2 | 1 | 5 |
| | Saldo final da provisão em 31 de dezembro de 2019 | | | | |
| | | 2 | 3 | 3 | 8 |
| IFRS 7(20avi) | Aumento na provisão para perdas reconhecida no resultado do exercício | <u>2</u> | <u>18</u> | <u>2</u> | <u>22</u> |
| | Saldo final da provisão em 31 de dezembro de 2020 | <u>4</u> | <u>25</u> | <u>5</u> | <u>30</u> |

(c) Risco de liquidez

IFRS7 p34(a),
IFRS7p33(a),(b)

A previsão de fluxo de caixa é realizada nas entidades operacionais do Grupo e agregada pelo departamento de Finanças. Este departamento monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez do Grupo para assegurar que ele tenha caixa suficiente para atender às necessidades operacionais. Também mantém espaço livre suficiente em suas linhas de crédito compromissadas disponíveis (Nota 22) a qualquer momento, a fim de que o Grupo não quebre os limites ou cláusulas do empréstimo (quando aplicável) em qualquer uma de suas linhas de crédito. Essa previsão leva em consideração os planos de financiamento da dívida do Grupo, cumprimento de cláusulas, cumprimento das metas internas do quociente do balanço patrimonial e, se aplicável, exigências regulatórias externas ou legais - por exemplo, restrições de moeda.

IFRS7p39(c)
IFRS 7 B11E, IFRS7p33(a),(b)

O excesso de caixa mantido pelas entidades operacionais, além do saldo exigido para administração do capital circulante, é transferido para a Tesouraria do Grupo. A Tesouraria investe o excesso de caixa em contas bancárias com incidência de juros, depósitos a prazo, depósitos de curto prazo e títulos e valores mobiliários, escolhendo instrumentos com vencimentos apropriados ou liquidez suficiente para fornecer margem suficiente conforme determinado pelas previsões acima mencionadas. Na data do balanço, o

Grupo mantinha fundos de curto prazo de R\$ 6.312 (2019 - R\$ 934) e outros ativos líquidos de R\$ 321 (2019 - R\$ 1.400) que se espera gerem prontamente entradas de caixa para administrar o risco de liquidez.

IFRS7
p39(a)(b)

A tabela a seguir analisa os passivos financeiros não derivativos do Grupo e os passivos financeiros derivativos que são liquidados em uma base líquida pelo Grupo, por faixas de vencimento, correspondentes ao período remanescente entre a data do balanço patrimonial e a data contratual do vencimento. Os passivos financeiros derivativos estão incluídos na análise se seus vencimentos contratuais forem essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa. Os valores divulgados na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratados.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Controladora | | | |
|---|-------------------------------------|--|---|---|
| | Menos de um ano¹⁴ | Entre um e dois anos¹⁴ | Entre dois e cinco anos¹⁴ | Acima de cinco anos¹⁴ |
| Em 31 de dezembro de 2020 ¹⁵ | | | | |
| Fornecedores e outras obrigações | 33.248 | | | |
| Garantias financeiras | 5.000 | | | |
| Em 31 de dezembro de 2019 | | | | |
| Fornecedores e outras obrigações | 18.332 | | | |
| Garantias financeiras | 5.000 | | | |

As garantias financeiras representam garantias de passivos de controladas e são os valores máximos. Não é esperada nenhuma perda com essas garantias.

| | Consolidado | | | |
|---|-------------------------------------|--|---|---|
| | Menos de um ano¹⁴ | Entre um e dois anos¹⁴ | Entre dois e cinco anos¹⁴ | Acima de cinco anos¹⁴ |
| Em 31 de dezembro de 2020 ¹⁵ | | | | |
| Empréstimos ¹⁵ | 11.996 | 22.002 | 67.457 | 38.050 |
| Passivos de arrendamentos (Nota 18) | 2.911 | 2.911 | 5.337 | 2.340 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 460 | 10 | 116 | 41 |
| Fornecedores e outras obrigações | 21.096 | | | |
| Garantias financeiras | 21 | | | |
| Em 31 de dezembro de 2019 ¹⁵ (reapresentado) | | | | |
| Empréstimos | 18.458 | 11.575 | 58.679 | 38.103 |
| Passivos e arrendamentos (Nota 18) | 1.955 | 2.336 | 2.336 | 2.668 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 618 | 15 | 81 | 50 |
| Fornecedores e outras obrigações | 16.373 | | | |
| Garantias financeiras | 10 | | | |

IFRS7 B10A(a) Do montante de R\$ 67.457, divulgado na Nota "Empréstimos" de 2020, na coluna "Entre dois e cinco anos", a Companhia pretende pagar R\$ 40.000 no primeiro trimestre de 2021.

IFRS7 p39(b) Os instrumentos derivativos da carteira de negociação do Grupo com um valor justo negativo foram incluídos pelo seu valor justo de R\$ 268 (2019 - R\$ 298) dentro de um intervalo de em menos de um ano. Isso ocorre porque os vencimentos contratuais não são essenciais para um entendimento dos fluxos de caixa. Esses contratos são administrados com base no valor justo líquido em vez de com base na data de vencimento. Os derivativos liquidados pelo valor líquido compreendem os *swaps* de taxa de juros utilizados pelo Grupo para administrar o perfil da taxa de juros do Grupo.

15(i) Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados contratuais, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para empréstimos, instrumentos financeiros derivativos, fornecedores e outras obrigações. As entidades podem optar por adicionar uma coluna de conciliação e um total final correspondente ao valor do balanço patrimonial, se assim desejarem.

(ii) As faixas de vencimento apresentadas não são determinadas pela norma, e sim baseadas em uma opção da administração.

(iii) A análise dos vencimentos aplica-se somente aos instrumentos financeiros e, portanto, não estão incluídas as obrigações decorrentes de legislação.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS7 p39(b)

Todos os instrumentos financeiros derivativos do Grupo liquidados pelo valor bruto não classificados na carteira de negociações estão relacionados a operações de *hedge* e têm prazo de liquidação de até 12 meses a partir da data do balanço patrimonial. Esses contratos requerem entradas de caixa não descontadas contratuais de R\$ 78.756 (2019 - R\$ 83.077) e saídas de caixa não descontadas contratuais de R\$ 78.241 (2019 - R\$ 83.366).

1p134, 135, 3.2
IG10

Gestão de capital

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

Para manter ou ajustar a estrutura de capital do Grupo, a administração pode, ou propõe, nos casos em que os acionistas têm de aprovar, rever a política de pagamento de dividendos, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

Condizente com outras companhias do setor, o Grupo 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 consolidado), 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 consolidado, com a dívida líquida.

Em 2020, a estratégia do Grupo, que ficou inalterada em relação à de 2019, foi a de manter o índice de alavancagem financeira entre 40% e 50% e uma classificação de crédito BBB na escala de *Standard and Poor's*. Os índices de alavancagem financeira em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 podem ser assim sumariados:

| | Consolidado | |
|--------------------------------------|--------------------|---------------------------------|
| | 2020 | 2019 (Reapresentado) |
| Dívida líquida | 114.237 | 85.195 |
| Total do patrimônio líquido | 141.822 | 98.771 |
| Capital total | 256.059 | 183.966 |
| Índice de alavancagem financeira - % | 44 | 46 |

O capital não é administrado ao nível da Controladora, somente ao nível consolidado.

(i) Cláusulas contratuais restritivas - *covenants*

1(135)(d)

Sob os termos das principais linhas de crédito, o Grupo é obrigado a cumprir com as seguintes cláusulas financeiras:

- (a) A alavancagem não deve ser superior a 50%.
- (b) A proporção do custo de financiamento líquido em relação ao EBITDA não deve ser superior a 20%.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo cumpriu com esses *covenants* durante o exercício. Em 31 de dezembro de 2020, a proporção do custo financeiro líquido em relação ao EBITDA foi de 8% (31 de dezembro de 2020 - 12%).

3.3 Estimativa do valor justo

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.

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

- IFRS13p76 . Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- IFRS13p81 . 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).
- IFRS13p86 . Nível 3 - informações para os ativos ou passivos que não são baseadas em dados observáveis pelo mercado (ou seja, premissas não observáveis).

As técnicas de avaliação específicas utilizadas para avaliar os instrumentos financeiros classificados como Nível 2 incluem:

- . O valor justo dos *swaps* de taxa de juros é calculado como o valor presente dos fluxos de caixa futuros estimados com base em curvas de rendimento observáveis.
- . O valor justo dos contratos de câmbio a termo é determinado utilizando taxas de câmbio a prazo na data do balanço.

O valor justo dos demais instrumentos financeiros (classificados como Nível 3) é determinado pela análise de fluxo de caixa descontado.

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados ao valor justo em 31 de dezembro de 2020.

| | Consolidado | | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 | Saldo total |
| Ativo | | | | |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado | | | | |
| Derivativos para negociação | | 250 | 111 | 361 |
| Títulos para negociação | 11.820 | | | 11.820 |
| Derivativos usados para <i>hedge</i> | | 1.103 | | 1.103 |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | | |
| Títulos patrimoniais | 14.859 | | | 14.859 |
| Títulos de dívida | 288 | 347 | | 635 |
| Propriedades para investimento | | | 880 | 880 |
| Ativos biológicos | | | 27.318 | 27.318 |
| Total do ativo | 26.967 | 1.700 | 28.309 | 56.976 |
| Passivo | | | | |
| Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado | | | | |
| Derivativos para negociação | | 268 | | 268 |
| Contraprestação contingente | | | 1.500 | 1.500 |
| Derivativos usados para <i>hedge</i> | | 327 | | 327 |
| Total do passivo | | 595 | 1.500 | 2.095 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A tabela abaixo apresenta os ativos e passivos do Grupo mensurados ao valor justo em 31 de dezembro de 2019.

| | Consolidado | | | |
|---|--------------------|----------------|----------------|--------------------|
| | Nível 1 | Nível 2 | Nível 3 | Saldo total |
| Ativo | | | | |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado | | | | |
| Derivativos para negociação | | 321 | | 321 |
| Títulos para negociação | 7.972 | | | 7.972 |
| Derivativos usados para <i>hedge</i> | | 875 | | 875 |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | | |
| Títulos patrimoniais | 14.646 | | | 14.646 |
| Títulos de dívida | | 264 | | 264 |
| Propriedades para investimento | | | 725 | 725 |
| Ativos biológicos | | | 25.464 | 25.464 |
| Total do ativo | 22.618 | 1.460 | 26.189 | 50.267 |
| Passivo | | | | |
| Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado | | | | |
| Derivativos para negociação | | 298 | | 298 |
| Derivativos usados para <i>hedge</i> | | 449 | | 449 |
| Total do passivo | | 747 | | 747 |

IFRS13p93(c) Não houve transferência entre os Níveis 1 e 2 durante o exercício.

(a) Nível 1

IFRS13p91 O valor justo dos ativos negociados em mercados ativos (como títulos mantidos para negociação e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes) é baseado nos preços de mercado, cotados na data do balanço. Os ativos incluídos no Nível 1 compreendem, principalmente, os investimentos patrimoniais do IBOVESPA 50 classificados como títulos para negociação ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

(b) Nível 2

IFRS13p93(d) O valor justo dos ativos e passivos que não são negociados em mercados ativos (por exemplo, derivativos de balcão) é determinado mediante o uso de técnicas de avaliação. Se todas as premissas relevantes utilizadas para determinar o valor justo de um ativo ou passivo puderem ser observadas no mercado, ele estará incluído no Nível 2.

(c) Nível 3

Se uma ou mais informações relevantes não estiver baseada em dados adotados pelo mercado, como por exemplo, investimentos em ações ou dívidas não cotadas, o ativo ou passivo estará incluído no Nível 3.

IFRS13p93(e) A tabela a seguir apresenta as mudanças nos ativos e passivos de Nível 3 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | Consolidado | | | |
|-----------------|---|--|---|---|------------------------------|
| | | Contraprestação contingente em combinação de negócios | Títulos para negociação ao valor justo por meio do resultado | Propriedades para investimento | Ativos biológicos |
| | Saldo inicial | | | 725 | 25.464 |
| | Aquisição da ABC Group (Nota 6) | 1.000 | | | |
| | Transferências para Nível 3 | | 115 | | |
| | Adições | | | 190 | 5.939 |
| | Reduções por corte (exaustão) | | | | (7.950) |
| | Ganhos e perdas reconhecidos no resultado | 500 | (4) | (35) | 3.865 |
| | Saldo final | 1.500 | 111 | 880 | 27.318 |
| IFRS13p93(e)(i) | Total de ganhos e perdas no período incluídos no resultado | 500 | (4) | (35) | 3.865 |
| IFRS13p93(f) | Variação em ganhos e perdas não realizados no período incluída no resultado | 500 | (4) | (35) | 3.865 |

IFRS13 p93(h)(i) Em 2020, o Grupo transferiu um contrato de câmbio futuro mantido para negociação do Nível 2 para o Nível 3 porque a contraparte para o derivativo encontrou dificuldades financeiras relevantes, que resultaram em um aumento significativo na taxa de desconto devido ao risco de crédito aumentado da contraparte, que não é baseado em informações adotadas pelo mercado.

IFRS13p93(h)(ii) Caso a alteração no nível de inadimplência sofresse uma variação de +/- 5%, o impacto no resultado seria de R\$ 20.

A tabela abaixo apresenta as mudanças nos instrumentos de Nível 3 para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

| | | Consolidado | |
|--|---|---|--------------|
| | | Títulos para negociação ao valor justo por meio do resultado | Total |
| | Saldo inicial | 62 | 62 |
| | Liquidações | (51) | (51) |
| | Ganhos e perdas reconhecidos no resultado | (11) | (11) |
| | Saldo final | | |
| | Total de ganhos e perdas no período incluídos no resultado para ativos mantidos ao final do exercício | | |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3.4 Compensação de instrumentos financeiros

IFRS7p13(c) (a) Ativos financeiros

Os ativos financeiros abaixo estão sujeitos a compensações contratuais.

| | Valor bruto de ativos financeiros | Valor bruto de passivos financeiros | Valor líquido de ativos financeiros apresentados no balanço patrimonial | Valores relacionados não compensados no balanço patrimonial | | Valor líquido |
|--------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|---|---|----------------------------|---------------|
| | | | | Instrumentos financeiros | Garantia recebida em caixa | |
| Em 31 de dezembro de 2020 | | | | | | |
| Ativos financeiros derivativos | 1.939 | (475) | 1.464 | (701) | | 763 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 18.953 | (1.025) | 17.928 | (5.033) | | 12.895 |
| Contas a receber | 18.034 | (580) | 17.454 | (92) | | 17.362 |
| | <u>38.926</u> | <u>(2.080)</u> | <u>36.846</u> | <u>(5.826)</u> | | <u>31.020</u> |
| Em 31 de dezembro de 2019 | | | | | | |
| Ativos financeiros derivativos | 1.801 | (605) | 1.196 | (535) | | 661 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 34.927 | (865) | 34.062 | (2.905) | | 31.157 |
| Contas a receber | 14.753 | (70) | 15.183 | (58) | | 14.625 |
| | <u>51.481</u> | <u>(1.540)</u> | <u>50.441</u> | <u>(3.498)</u> | | <u>46.943</u> |

IFRS7p13(c) (b) Passivos financeiros

| | Valor bruto de passivos financeiros | Valor bruto de ativos financeiros | Valor líquido de passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial | Valores relacionados não compensados no balanço patrimonial | | Valor líquido |
|----------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|---|---|----------------------------|---------------|
| | | | | Instrumentos financeiros | Garantia recebida em caixa | |
| Em 31 de dezembro de 2020 | | | | | | |
| Passivos financeiros derivativos | 1.070 | (475) | 595 | (276) | | 319 |
| Contas garantidas | 3.675 | (1.025) | 2.650 | | | 2.650 |
| Contas a pagar | 9.563 | (580) | 8.983 | (62) | | 8.921 |
| | <u>14.308</u> | <u>(2.080)</u> | <u>12.228</u> | <u>(338)</u> | | <u>11.890</u> |
| Em 31 de dezembro de 2019 | | | | | | |
| Passivos financeiros derivativos | 1.352 | (605) | 747 | (182) | | 565 |
| Contas garantidas | 7.329 | (865) | 6.464 | (2.947) | | 3.517 |
| Contas a pagar | 9.565 | (70) | 9.495 | (28) | | 9.467 |
| | <u>18.246</u> | <u>(1.540)</u> | <u>16.706</u> | <u>(3.157)</u> | | <u>13.549</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Seção C - Informações por segmento

1p119 4 Apresentação de informações por segmentos

- IFRS8p5(b) 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 do Grupo.
- IFRS8p22(a)(b) O Comitê Diretivo Estratégico, Grupo tomador de decisões operacionais, considera o negócio tanto da perspectiva geográfica quanto de produto. Geograficamente, a administração considera o desempenho do Brasil, Estados Unidos, China, Rússia e Europa. Na perspectiva de produto, a administração separadamente considera as atividades de atacado e varejo nas suas geografias. O Grupo somente tem atividades de varejo no Brasil e nos Estados Unidos. O segmento de atacado tem sua receita decorrente principalmente da fabricação e venda de sapatos de marca própria do Grupo: Pesededos. Os segmentos do Brasil e dos Estados Unidos têm sua receita derivada das vendas de varejo de sapatos e artigos de couro incluindo os sapatos de marca própria do Grupo e outras marcas grandes de varejo.
- IFRS8p22(a) (aa)¹⁶ Embora o segmento da China não atinja o critério quantitativo requerido pelo IFRS/CPC para segmentos reportáveis, a administração concluiu que esse segmento deveria ser reportado, uma vez que é monitorado de perto pelo comitê diretivo estratégico com uma região de crescimento potencial e com expectativa de contribuir significativamente para as receitas do Grupo no futuro. No caso dos segmentos de florestas e lavouras e consultoria de TI, a administração concluiu por sua apresentação em separado por eles apresentarem característica econômica distinta dos demais segmentos.
- IFRS8p18 Durante 2019, o varejo dos Estados Unidos não se qualificou como um segmento reportável. Entretanto, com a aquisição em 2020 do ABC Grupo, Inc. (veja Nota 6), esse varejo se qualifica como um segmento reportável; portanto, as informações comparativas foram reapresentadas.
- IFRS8p16 Todos os demais segmentos estão principalmente relacionados à venda de serviços de *design* e serviços de transporte para outras fábricas de sapatos no Brasil e na Europa, e a receita de sapatos no atacado na região da América Central. Essas atividades foram excluídas dos segmentos operacionais reportáveis por não serem revisadas pelo Comitê Diretivo Estratégico.
- IFRS8p28 O Comitê Diretivo Estratégico avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base no EBITDA ajustado. Essa base de mensuração exclui operações descontinuadas e efeitos de gastos não recorrentes de segmentos operacionais, como custos de reestruturação, despesas legais e *impairment* de ágio quando o *impairment* é resultado de um evento isolado, não recorrente. A mensuração também exclui os efeitos de pagamentos baseados em ações liquidados em ações e ganhos ou perdas não realizados sobre instrumentos financeiros. Receitas e despesas de juros não são alocadas aos segmentos, pelo fato destas atividades serem gerenciadas pela tesouraria central, a qual gerencia a posição de caixa do Grupo.

¹⁶A entidade deve divulgar fatores usados para identificar os seus segmentos, incluindo a base da organização, e tipos de produtos e serviços a partir dos quais cada segmento reportável obtém a sua receita. A partir de 1º de janeiro de 2018, também devem ser divulgados os julgamentos feitos pela administração na aplicação dos critérios de agregação da norma, incluindo uma descrição dos segmentos agregados e os indicadores econômicos que tenham sido avaliados na determinação de que os segmentos agregados compartilham características econômicas semelhantes.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS 15p114

| | 2020 | | | 2019 | | |
|--|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|
| | <u>Receita total do segmento</u> | <u>Receita entre segmentos</u> | <u>Receita clientes externos</u> | <u>Receita total do segmento</u> | <u>Receita entre segmentos</u> | <u>Receita clientes externos</u> |
| Atacado - Brasil | 46.638 | (11.403) | 35.235 | 37.284 | (25.874) | 11.410 |
| Varejo - Brasil | 33.257 | | 33.257 | 21.682 | | 21.682 |
| Atacado - Estados Unidos | 28.820 | (7.364) | 21.456 | 23.990 | (6.798) | 17.192 |
| Varejo - Estados Unidos | 42.672 | | 42.672 | 2.390 | | 2.390 |
| Rússia | 26.273 | (5.255) | 21.018 | 18.778 | (2.834) | 15.944 |
| China | 5.818 | (1.164) | 4.654 | 3.209 | (642) | 2.567 |
| Europa | 25.273 | (8.055) | 17.218 | 16.223 | (5.245) | 10.978 |
| Florestas e lavouras - Brasil | 23.505 | | 23.505 | 15.972 | | 15.972 |
| Serviços de consultoria de TI - Brasil | 8.150 | | 8.150 | 7.865 | | 7.865 |
| Demais segmentos | <u>6.500</u> | <u>(5.541)</u> | <u>959</u> | <u>7.944</u> | <u>(7.944)</u> | <u>1.078</u> |
| | <u>246.906</u> | <u>(38,782)</u> | <u>208.124</u> | <u>155.337</u> | <u>(49.337)</u> | <u>106.000</u> |

IFRS15(B87-89)

| | 2020 | 2019 |
|---------------------------|----------------|----------------|
| Reconhecimento da receita | | |
| Em um momento específico | 199.974 | 98.135 |
| Ao longo do período | <u>8.150</u> | <u>7.865</u> |
| | <u>208.124</u> | <u>106.000</u> |

IFRS8p27(a)

Vendas entre segmentos são feitas pelo valor de mercado das transações. A receita de clientes externos reportada ao Comitê Diretivo Estratégico é mensurada de maneira consistente com a da demonstração do resultado.

IFRS8p32
IFRS15p114

Análise da receita por categoria

| | 2020 | 2019 |
|----------------------|----------------|----------------|
| Venda de produtos | 199.974 | 98.135 |
| Receita com serviços | <u>8.150</u> | <u>7.865</u> |
| | <u>208.124</u> | <u>106.000</u> |

IFRS8p33(a)

O Grupo é domiciliado no Brasil. Os resultados de suas receitas com clientes no Brasil é R\$ 50.697 (2019 - R\$ 48.951), e o total de receita com clientes no exterior, com base no país de destino da venda é de R\$ 157.427 (2019 - R\$ 57.049), como demonstrado a seguir.

| | 2020 | 2019 |
|------------------------|----------------|----------------|
| Brasil | 50.697 | 48.951 |
| Estados Unidos | 46.834 | 8.403 |
| Rússia | 21.148 | 8.039 |
| China | 7.233 | 3.840 |
| Alemanha | 14.365 | 13.717 |
| França | 10.655 | 6.999 |
| Outros países europeus | 35.949 | 14.168 |
| Outros países | <u>21.243</u> | <u>1.883</u> |
| | <u>208.124</u> | <u>106.000</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS8p34

Receitas de aproximadamente R\$ 32.023 (2019 - R\$ 28.034) são decorrentes de um único cliente. Essas receitas são atribuíveis para o varejo dos Estados Unidos e atacado do segmento do Brasil.

Conforme mencionado anteriormente, o Comitê Diretivo Estratégico avalia o desempenho dos segmentos operacionais com base no EBITDA ajustado. A apresentação do EBITDA ajustado e sua reconciliação com o resultado contábil estão descritos a seguir:

| | Consolidado | |
|--|--------------------|---------------------------------------|
| | 2020 | 2019 (Reapresentado) |
| Atacado - Brasil | 17.298 | 17.183 |
| Varejo - Brasil | 9.550 | 800 |
| Atacado - Estados Unidos | 9.146 | 10.369 |
| Varejo - Estados Unidos | 9.686 | 1.298 |
| Rússia | 12.322 | 3.471 |
| China | 2.323 | 1.506 |
| Europa | 16.003 | 10.755 |
| Florestas e lavouras - Brasil | 4.675 | 7.415 |
| Serviços de consultoria de TI - Brasil | 2.675 | 3.414 |
| Demais segmentos | 4.104 | 2.900 |
| Total do EBITDA ajustado | 87.782 | 59.111 |
| Depreciação e exaustão | (25.704) | (21.709) |
| Amortização | (800) | (565) |
| Custos de reestruturação | (1.986) | |
| Despesas legais | (737) | (855) |
| <i>Impairment</i> do ágio | (4.650) | |
| Ganhos não realizados de instrumentos financeiros | 102 | 101 |
| Plano de opção de ações concedido a funcionários e diretores | (690) | (822) |
| Despesas financeiras líquidas | (6.443) | (10.588) |
| Outros | 719 | 731 |
| Lucro antes dos impostos e do resultado de operações descontinuadas | 47.593 | 25.404 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS8p23

Divulgação de outros ganhos e perdas¹⁷

| | 2020 | | | | 2019 | | | |
|----------------------------------|---|-------------------------------|------------------------------------|-----------------------------|--|---|-----------------------------|--|
| | <u>Depreciação/ exaustão/ amortização</u> | <u>Impairment de ágio</u> | <u>Custo de reestruturação</u> | <u>Despesa de IR/CS</u> | <u>Participação lucro (perda) de coligadas e joint venture</u> | <u>Depreciação/ exaustão/ amortização</u> | <u>Despesa de IR/CS</u> | <u>Participação lucro (perda) de coligadas e joint venture</u> |
| Atacado - Brasil | (3.226) | | | (2.550) | 1.600 | (3.801) | (2.772) | 1.000 |
| Varejo - Brasil | (3.830) | | | (2.780) | | (201) | (650) | |
| Atacado - EUA | (1.894) | | | (1.395) | | (2.448) | (1.407) | |
| Varejo - EUA | (3.789) | | | (3.040) | | (199) | (489) | |
| Rússia | (2.454) | (4.650) | (1.986) | (1.591) | | (453) | (509) | |
| China | (386) | | | (365) | | (286) | (150) | |
| Europa | (2.706) | | | (2.490) | | (2.701) | (2.201) | |
| Florestas e lavouras - Brasil | (8.000) | | | (500) | | (12.620) | 221 | |
| Consultoria de TI - Brasil | (130) | | | (20) | | (110) | (16) | |
| Demais segmentos | (89) | | | 120 | 82 | (95) | (697) | 22 |
| | <u>(26.504)</u> | <u>(4.650)</u> | <u>(1.986)</u> | <u>(14.611)</u> | <u>1.682</u> | <u>(21.914)</u> | <u>(8.670)</u> | <u>1.022</u> |

Maiores informações sobre o *impairment* do ágio de R\$ 4.650 no segmento operacional da Rússia em 2020 estão na Nota 19. Não houve impacto na mensuração dos ativos e passivos do Grupo. Não houve perda por *impairment* ou custo de reestruturação em 2019.

IFRS8p27(f)

Devido ao fato de as operações europeias utilizarem o excesso de capacidade produtiva de certos ativos na Rússia que são geograficamente perto da região europeia, uma parcela da despesa de depreciação de R\$ 197 (2019 - R\$ 50) relacionada aos ativos da Rússia foi alocada para o segmento europeu.

¹⁷ Parágrafo 23 do IFRS 8 requer divulgação de participação nas receitas e despesas financeiras mesmo se não incluídos na mensuração do resultado do segmento. Essa divulgação não foi incluída nessas demonstrações financeiras ilustrativas pelo fato de seus saldos não estarem alocados aos segmentos.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS8p23, 24, 28(c) **Ativos**¹⁸

| | 2020 | | | 2019 | | |
|---|------------------------|---|--|------------------------|---|---|
| | <u>Total de ativos</u> | <u>Investimentos em coligadas e joint venture</u> | <u>Adições nos ativos não circulantes¹⁹</u> | <u>Total de ativos</u> | <u>Investimentos em coligadas e joint venture</u> | <u>Adições nos ativos não circulantes</u> |
| Atacado - Brasil | 46.957 | 18.600 | | 43.320 | 17.000 | |
| Varejo - Brasil | 46.197 | | 32.195 | 9.580 | | 47 |
| Atacado - Estados Unidos | 27.313 | | | 32.967 | | |
| Varejo - Estados Unidos | 45.529 | | 39.817 | 8.550 | | 46 |
| Rússia | 22.659 | | | 5.067 | | |
| China | 6.226 | | 11.380 | 20.899 | | 2.971 |
| Europa | 37.912 | | | 40.259 | | |
| Florestas e lavouras - Brasil | 34.800 | | 5.900 | 33.004 | | 3.400 |
| Consultoria de TI - Brasil | 7.014 | | 39 | 6.682 | | 78 |
| Demais segmentos | <u>2.168</u> | <u>49</u> | <u>1.500</u> | <u>21.450</u> | <u>53</u> | <u>2.913</u> |
| | <u>276.775</u> | <u>18.649</u> | <u>90.831</u> | <u>221.778</u> | <u>17.053</u> | <u>9.455</u> |
| Não alocados | | | | | | |
| Impostos diferidos | 3.562 | | | 3.367 | | |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | 15.494 | | | 14.910 | | |
| Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado | 15.696 | | | 7.972 | | |
| Instrumentos financeiros derivativos | 1.464 | | | 1.196 | | |
| Ativos não circulantes mantidos para venda | <u>3.333</u> | | | | | |
| | <u>316.324</u> | <u>18.649</u> | <u>90.831</u> | <u>249.223</u> | <u>17.053</u> | <u>9.455</u> |

¹⁸A mensuração de ativos e passivos foi divulgada para cada segmento reportável pelo fato de ser uma informação regularmente apresentada para o tomador de decisão operacional.

¹⁹Adições nos ativos não correntes excluem outros que não instrumentos financeiros e impostos diferidos ativos.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- IFRS8p27(c) Os montantes reportados ao Comitê Diretivo Estratégico com relação ao total de ativos são mensurados de maneira consistente com os das demonstrações financeiras. Esses ativos são alocados com base nas operações do segmento e localização física do ativo.
- IFRS8(27)(c) Os investimentos em ativos financeiros que são administrados pela tesouraria central não são considerados ativos de segmentos. Eles são investimentos em instrumentos de dívida e de patrimônio que são classificados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ao valor justo por meio do resultado e ao custo amortizado.
- IFRS8p33(b) O total de ativos não circulantes, outros que não instrumentos financeiros e impostos diferidos ativos (não há ativos de benefício a empregados e direitos de contratos de seguros), localizado no Brasil é R\$ 49.696 (2019 - R\$ 39.567), e o total de tais ativos não circulantes localizados em outros países é R\$ 146.762 (2019 - R\$ 93.299).

IFRS8p28(d)

Passivos

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> (Reapresentado) |
|---|----------------|---------------------------------------|
| Atacado - Brasil | 13.957 | 12.339 |
| Varejo - Brasil | 2.651 | 2.094 |
| Atacado - Estados Unidos | 9.110 | 7.783 |
| Varejo - Estados Unidos | 3.254 | 3.565 |
| Rússia | 5.806 | 4.086 |
| China | 2.583 | 1.971 |
| Europa | 1.241 | 624 |
| Demais segmentos | <u>4.698</u> | <u>3.983</u> |
| | <u>43.300</u> | <u>36.445</u> |
| Não alocados | | |
| Impostos diferidos | 12.231 | 9.254 |
| Empréstimos (exclui arrendamentos financeiros) | 118.304 | 104.006 |
| Instrumentos financeiros derivativos | 595 | 747 |
| Passivos relacionados ao Grupo de ativos classificados como mantidos para venda | <u>220</u> | <u> </u> |
| | <u>174.650</u> | <u>150.452</u> |

Os empréstimos do Grupo, excluindo-se arrendamentos financeiros e passivos financeiros derivativos, não são considerados como passivos do segmento para apresentação de relatórios ao Comitê Diretivo Estratégico, uma vez que são gerenciados pela tesouraria central.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Seção D - Estrutura do Grupo

5 Investimentos

(a) Movimentação dos investimentos

| | | Controladora | |
|--------|--|---------------------|---------------|
| | | 2020 | 2019 |
| CPC 18 | Em 1º de janeiro | 77.991 | 72.680 |
| | Aquisição de controlada (Nota 6) | 15.050 | |
| | Ganho na remensuração da participação preexistente no ABC Group, Inc. na sua aquisição | 877 | |
| | Participação nos lucros de controladas | 35.678 | 19.837 |
| | Variações cambiais (Nota 27) | 2.066 | (32) |
| | Participação nos outros resultados abrangentes de controladas | 368 | 312 |
| | Dividendos recebidos de controladas | (13.809) | (14.806) |
| | Outras movimentações (Notas 22 e 27) | 5.071 | |
| | Em 31 de dezembro | <u>123.292</u> | <u>77.991</u> |
| | | Consolidado | |
| | | 2020 | 2019 |
| | Em 1º de janeiro | 17.053 | 15.940 |
| 28p38 | Participação nos lucros (prejuízos) ²⁰ de coligadas | 1.682 | 1.022 |
| | Variações cambiais (Nota 27) | (74) | 105 |
| | Outras variações no PL: reserva de investimentos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 27) | (12) | (14) |
| 28p38 | Em 31 de dezembro | <u>18.649</u> | <u>17.053</u> |

²⁰A participação nos lucros (prejuízos) foi calculada após o imposto de renda e a contribuição social e após a participação minoritária em coligadas (IG14).

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Participação societária nos investimentos

| Nome | País | Negócio | Relacionamentos | Percentual | | |
|---------------------|-------------|--|-----------------|--|--|--------------------------------------|
| | | | | Participação direta nas ações ordinárias | Participação indireta nas ações ordinárias | Participação nas ações preferenciais |
| A BV | Holanda | Holding | Controlada | | 100 | 100 |
| ABC Group, Inc. (i) | EUA | Sapatos e itens de couro | Controlada | 70 | | |
| C Group | China | Manufatura e venda de sapatos a atacado | Controlada | | 100 | |
| D Ltda. (ii) | Brasil | Manufatura e venda de sapatos a atacado/florestas e lavouras | Controlada | 100 | | |
| E GbmH | Alemanha | Desenho de sapatos | Controlada | | 100 | |
| L Ltda. | Brasil | Logística | Controlada | 100 | | |
| L SARL | Luxemburgo | Logística | Controlada | | 100 | |
| M GbmH | Alemanha | Manufatura e venda de sapatos a atacado | Controlada | | 100 | |
| O Ltda. | Brasil | Manufatura e venda de sapatos a atacado | Controlada | | 100 | |
| R Group | Rússia | Manufatura e venda de sapatos a atacado | Controlada | | 70 | |
| S Ltda. | Brasil | Prestação de serviços de consultoria de TI | Controlada | | 100 | |
| Treasury S.A. | Suíça | Financiamento | Controlada | 100 | | |
| Delta S.A. | Reino Unido | Varejo - sapatos e itens de couro | Controlada | | 42 | |
| Alfa S.A. (iii) | Chile | Varejo - sapatos e itens de couro | Coligada | | 25 | |
| Omega S.A. | Brasil | Varejo - sapatos e itens de couro | Coligada | | 50 | |
| Beta S.A. (iv) | Argentina | Varejo - sapatos e itens de couro | Coligada | | 30 | |
| Gamma Ltd. (v) | Reino Unido | Varejo - sapatos e itens de couro | Joint venture | | 50 | |

(i) ABC Group, Inc. é uma indústria varejista de calçados e couro que opera nos EUA e na maior parte dos países ocidentais da Europa.

(ii) D Ltda. é a maior indústria e comércio de sapatos da América Latina. Tem fábricas em Xapuri - AC, Caicó - RN e Caracará - RR e florestas e lavouras em áreas de SP, RJ e MG.

(iii) A Alfa S.A. fornece produtos e serviços para a indústria de calçados. A Alfa é uma sociedade estratégica para o Grupo, visto que proporciona acesso a novos clientes e mercados na Europa.

(iv) A Beta S.A. fabrica componentes para a indústria de calçados e distribui seus produtos para todo o mundo. A Beta S.A. é estratégica para o crescimento do Grupo no mercado europeu, propiciando o acesso à *expertise* em processos de fabricação eficientes para a sua empresa de calçados, bem como às principais tendências da moda.

(v) A Gamma Ltd. fornece produtos e serviços para a indústria de calçados no Reino Unido. A Gamma Ltd. é uma sociedade estratégica para o Grupo, visto que proporciona acesso a novas tecnologias e processos para o seu negócio de calçados.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(i) Valor justo das coligadas e *joint venture*

- IFRS12p21(b)(iii) Em 31 de dezembro de 2020, o valor justo da participação do Grupo na Beta S.A., sociedade com ações negociadas na Euro Money Stock Exchange, era de R\$ 13.513 (2019 - R\$ 12.873) e o valor contábil da participação do Grupo era de R\$ 6.082 (2019 - R\$ 6.194).
- A Alfa S.A. e a Ômega S.A. são sociedades de capital fechado e, por essa razão, não há preço de mercado cotado para suas ações.
- IFRS12p23(b) Não há passivos contingentes relacionados com a participação do Grupo nas coligadas.
- IFRS 12p21(b)(iii) A Gamma Ltd. é uma sociedade de responsabilidade limitada e, por essa razão, não há preço de mercado cotado para suas ações.

(ii) Restrições significativas

- IFRS12p10(b)(i) Conta-corrente e depósitos de curto prazo de R\$ 1.394 são mantidos na China, estando sujeitos aos regulamentos locais de controle cambial. Esses regulamentos estabelecem restrições para a remessa de capital do país que não se refira a dividendos regulares.

(iii) Compromissos e passivos contingentes relacionados com a *joint venture*

- IFRS12p23(a) O Grupo tem os seguintes compromissos relacionados com sua *joint venture*.

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|
| Compromisso de fornecer recursos, caso solicitado | 100 | 100 |

- IFRS12p23(b) Não há passivos contingentes relacionados com a participação do Grupo na *joint venture*. A Gamma Ltd. tem um passivo contingente relacionado com um processo legal não resolvido envolvendo uma discussão contratual com um determinado cliente. Como a ação está em estágio preliminar, não é possível determinar as possibilidades de desfecho nem os valores envolvidos no caso de uma decisão desfavorável para a Gamma Ltd.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS12pB12, (c)
B13

Resumo das informações financeiras

O quadro abaixo apresenta um resumo das informações financeiras das controladas (principais e com participação não controladora relevante), coligadas e *joint venture*.

(i) Balanço patrimonial sintético

| | Controladas | | | | | | | | | | Coligadas | | | | Joint venture | | | |
|------------------------------|--------------|---------|-----------------|----------|----------|----------|---------|---------|---------------|----------|-----------|----------|------------|----------|---------------|---------|------------|---------|
| | Indireta (*) | | | | | Diretas | | | | | | | | | Indiretas | | | |
| | Delta S.A. | | ABC Group, Inc. | | D Ltda. | | L Ltda. | | Treasury S.A. | | Alfa S.A. | | Ômega S.A. | | Beta S.A. | | Gamma Ltd. | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Circulante | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ativo | 5.890 | 4.828 | 16.935 | 14.742 | 121.530 | 105.678 | 7.100 | 6.232 | 57.465 | 27.804 | 34.496 | 27.684 | 23.106 | 19.550 | 25.383 | 20.210 | 8.548 | 5.556 |
| Passivo | (3.009) | (2.457) | (8.045) | (14.082) | (68.277) | (81.980) | (4.662) | (5.256) | (48.412) | (24.651) | (25.912) | (22.276) | (14.224) | (16.426) | (10.703) | (7.650) | (1.991) | (1.820) |
| Ativo circulante líquido | 2.881 | 2.371 | 8.890 | 660 | 53.253 | 23.698 | 2.438 | 976 | 9.053 | 3.153 | 8.584 | 5.408 | 8.882 | 3.124 | 14.680 | 12.560 | 6.557 | 3.736 |
| Não circulante | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ativo | 3.672 | 2.357 | 10.008 | 8.536 | 105.629 | 93.392 | 4.585 | 3.608 | 39.662 | 13.574 | 21.508 | 13.516 | 11.334 | 12.500 | 15.000 | 11.700 | 11.016 | 9.786 |
| Passivo | (2.565) | (1.161) | (7.378) | (1.742) | (74.333) | (48.635) | (3.133) | (1.626) | (33.580) | (11.459) | (21.514) | (10.524) | (12.124) | (7.764) | (9.408) | (3.613) | (6.859) | (5.904) |
| Ativo não circulante líquido | 1.107 | 1.196 | 2.630 | 6.794 | 31.296 | 44.757 | 1.452 | 1.982 | 6.082 | 2.115 | (6) | 2.992 | (790) | 4.736 | 5.592 | 8.087 | 4.157 | 3.882 |
| Patrimônio líquido | 3.988 | 3.567 | 11.520 | 7.454 | 84.549 | 68.455 | 3.890 | 2.958 | 15.135 | 5.268 | 8.578 | 8.400 | 8.092 | 7.860 | 20.272 | 20.647 | 10.714 | 7.618 |

(*) Controlada indireta com participação não controladora relevante.

IFRS12pB12, pB13

A *joint venture* Gamma Ltd. tinha em 31 de dezembro de 2020 um saldo de caixa e equivalentes de caixa no montante de R\$ 1.180 (2019 - R\$ 780), bem como passivos financeiros, excluindo contas a pagar, no montante de R\$ 7.546 (2019 - R\$ 6.234), dos quais R\$ 890 são circulantes (2019 - R\$ 726).

IFRS12p12(f)

A participação total dos não controladores no período é de R\$ 7.888, dos quais R\$ 5.575 referem-se ao ABC Group, Inc. e R\$ 2.313 são atribuídos à Delta S.A.

IFRS 3p29

Em 31 de dezembro de 2020, os investimentos em coligadas incluem ágio no montante de R\$ 1.020 (2019 - R\$ 1.020).

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Demonstração do resultado sintética

| | Controladas | | | | | | | | Coligadas | | | | Joint venture | | | | | |
|---|--------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|------------|------------|---------------|--------------|------------|------------|---------------|------------|-----------|-------------|--------------|--------------|
| | Indireta | | | | Diretas | | | | Indiretas | | | | | | | | | |
| | Delta S.A. | | ABC Group, Inc. | | D Ltda. | | L Ltda. | | Treasury S.A. | | Alfa S.A. | | Omega S.A. | | Beta S.A. | | Gamma Ltd. | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Receitas | 19.602 | 17.883 | 29.403 | 26.825 | 150.810 | 123.654 | 2.468 | 2.137 | | | 52.408 | 72.000 | 36.042 | 34.024 | 30.003 | 33.337 | 23.620 | 23.158 |
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | 4.218 | 3.007 | 6.327 | 6.611 | 38.374 | 22.217 | 1.438 | 1.267 | 2.368 | 1.911 | 340 | 288 | 388 | 284 | 70 | (47) | 5.750 | 5.206 |
| Despesa de imposto de renda e contribuição social | (1.692) | (1.411) | (2.838) | (2.667) | (8.471) | (5.127) | (489) | (431) | | | (52) | (44) | (132) | (96) | (20) | 14 | (2.816) | (3.452) |
| Lucro líquido (prejuízo) das operações continuadas | 2.526 | 1.596 | 3.489 | 3.944 | 29.903 | 17.090 | 949 | 836 | 2.368 | 1.911 | 288 | 244 | 256 | 188 | 50 | (33) | 2.934 | 1.754 |
| Lucro líquido das operações descontinuadas | | | 23 | 18 | | | | | | | | | | | | | | |
| Lucro líquido | <u>2.526</u> | <u>1.596</u> | <u>3.512</u> | <u>3.962</u> | <u>29.903</u> | <u>17.090</u> | <u>949</u> | <u>836</u> | <u>2.368</u> | <u>1.911</u> | <u>288</u> | <u>244</u> | <u>256</u> | <u>188</u> | <u>50</u> | <u>(33)</u> | <u>2.934</u> | <u>1.754</u> |
| Dividendos pagos à participação não controladora | 1.770 | 550 | 150 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Dividendos recebidos de coligadas e controladas em conjunto | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

IFRS12p B13
(d),(e),(f)

A joint venture Gamma Ltd. teve no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, uma despesa de depreciação e amortização de R\$ 120, uma receita financeira de R\$ 206 (2019 - R\$ 648) e uma despesa financeira de R\$ 1.760 (2019 - R\$ 2.302).

(iii) Demonstração do resultado abrangente sintética

| | Controladas | | | | | | | | Coligadas | | | | Joint venture | | | | | |
|---|--------------|--------------|-----------------|--------------|---------------|---------------|------------|--------------|---------------|--------------|------------|------------|---------------|------------|-----------|-------------|--------------|--------------|
| | Indireta | | | | Diretas | | | | Indiretas | | | | | | | | | |
| | Delta S.A. | | ABC Group, Inc. | | D Ltda. | | L Ltda. | | Treasury S.A. | | Alfa S.A. | | Omega S.A. | | Beta S.A. | | Gamma Ltd. | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Lucro líquido | 2.526 | 1.596 | 3.512 | 3.962 | 29.903 | 17.090 | 949 | 836 | 2.368 | 1.911 | 288 | 244 | 256 | 188 | 50 | (33) | 2.934 | 1.754 |
| Outros resultados abrangentes | | | 554 | | | | (17) | 858 | | | | | (24) | (28) | | | | |
| Total do resultado abrangente | <u>2.526</u> | <u>1.596</u> | <u>4.066</u> | <u>3.962</u> | <u>29.903</u> | <u>17.090</u> | <u>932</u> | <u>1.694</u> | <u>2.368</u> | <u>1.911</u> | <u>288</u> | <u>244</u> | <u>232</u> | <u>160</u> | <u>50</u> | <u>(33)</u> | <u>2.934</u> | <u>1.754</u> |
| Total do resultado abrangente alocado à participação não controladora | <u>1.737</u> | <u>836</u> | <u>1.138</u> | | | | | | | | | | | | | | | |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iv) Demonstração dos fluxos de caixa sintética²¹

| | Controladas | | | |
|---|-------------|---------|-----------------|---------|
| | Delta S.A. | | ABC Group, Inc. | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | | | |
| Caixa gerado pelas atividades operacionais | 6.854 | 4.455 | 6.586 | 5.269 |
| Juros pagos | (134) | | (86) | (77) |
| Imposto de renda pago | (1.534) | (1.381) | (2.748) | (2.473) |
| Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais | 5.186 | 3.074 | 3.752 | 2.719 |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento | (1.218) | (1.035) | (1.225) | (1.103) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento | (3.502) | (1.926) | (478) | (430) |
| Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa | 466 | 113 | 2.049 | 1.186 |
| Caixa, equivalentes de caixa e contas garantidas no início do exercício | 576 | 458 | 1.576 | 371 |
| Ganhos (perdas) cambiais sobre caixa e equivalentes de caixa | (56) | 5 | 38 | 19 |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício | 986 | 576 | 3.663 | 1.576 |

²¹ Informação requerida para controladas com participação de não controladores relevante.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS12
pB14

(v) Reconciliação das informações financeiras dos investimentos

| | Controladas | | | | | | | | Coligadas | | | | Joint venture | | | |
|--|-----------------|-------|----------|--------|---------|----------|---------------|-------|-----------|-------|------------|-------|---------------|--------|------------|-------|
| | ABC Group, Inc. | | D Ltda. | | L Ltda. | | Treasury S.A. | | Alfa S.A. | | Omega S.A. | | Beta S.A. | | Gamma Ltd. | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Patrimônio líquido em 1º de janeiro | 7.454 | 3.492 | 68.455 | 51.365 | 2.958 | 16.616 | 5.268 | 3.389 | 8.400 | 8.196 | 7.860 | 7.700 | 20.647 | 20.713 | 7.618 | 5.614 |
| Distribuição de dividendos aos acionistas | | | (13.809) | | | (14.806) | | | | | | | | | | |
| Lucro líquido (prejuízo) do exercício | 3.512 | 3.962 | 29.903 | 17.090 | 949 | 836 | 2.368 | 1.911 | 288 | 244 | 256 | 188 | 50 | (33) | 2.934 | 1.754 |
| Outros resultados abrangentes | 554 | | | | (17) | 312 | | | | | (24) | (28) | | | | |
| Outras movimentações (Notas 22 e 27) | | | | | | | 5.433 | | | | | | | | | |
| Variação cambial | | | | | | | 2.066 | (32) | (110) | (40) | | | (425) | (33) | 162 | 250 |
| Patrimônio líquido em 31 de dezembro | 11.520 | 7.454 | 84.549 | 68.455 | 3.890 | 2.958 | 15.135 | 5.268 | 8.578 | 8.400 | 8.092 | 7.860 | 20.272 | 20.647 | 10.714 | 7.618 |
| Percentual de participação societária - % | 70 | 15 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 100 | 25 | 25 | 50 | 50 | 30 | 30 | 50 | 50 |
| Participação nos investimentos | 8.064 | 1.118 | 84.549 | 68.455 | 3.890 | 2.958 | 15.135 | 5.268 | 2.144 | 2.100 | 4.046 | 3.930 | 6.082 | 6.194 | 5.357 | 3.809 |
| Ajustes decorrentes de combinação de negócios (ii) | 7.331 | | | | | | | | | | | | | | | |
| Ágio | 4.501 | | | | | | | | | | 1.020 | 1.020 | | | | |
| Saldo contábil do investimento na Controladora (i) | 19.896 | 1.126 | 84.549 | 68.455 | 3.890 | 2.958 | 15.135 | 5.268 | | | | | | | | |
| Saldo contábil do investimento no Consolidado | | | | | | | | | 2.144 | 2.100 | 5.066 | 4.950 | 6.082 | 6.194 | 5.357 | 3.809 |

(i) Em 31 de dezembro de 2019, o saldo de investimento no ABC Group, Inc. era mensurado ao valor justo por meio do resultado. A partir de 1º de março de 2020, a Companhia passou a controlar a ABC Group, Inc. e mensurar o investimento pelo método de equivalência patrimonial.

(ii) Os ajustes decorrentes de combinação de negócios incluem a remensuração da participação preexistente de R\$ 877, a mudança de participação societária de 15% para 70%, e os ajustes de valor justo dos ativos identificáveis líquido na aquisição da ABC Group, Inc.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

6 Combinação de negócios

| | |
|----------------|---|
| IFRS3B64(a)(d) | Em 30 de junho de 2019, o Grupo adquiriu 15% do capital social do ABC Group, Inc. por R\$ 1.126. Em 1º de março de 2020, o Grupo adquiriu mais 55% do capital social e obteve o controle do ABC Group, Inc., uma varejista de calçados e couro que opera nos EUA e na maior parte dos países ocidentais da Europa. Como resultado da aquisição, espera-se que o Grupo aumente sua presença nesses mercados. Também se espera a redução de custos por meio de economias de escala. |
| IFRS3B64(e) | O ágio de R\$ 4.501 que surge da aquisição é atribuível à base adquirida de clientes e às economias de escala esperadas da combinação das operações do Grupo e do ABC Group, Inc. |
| IFRS3B64(e) | Não se espera que o ágio reconhecido seja dedutível para fins de imposto de renda. A tabela a seguir resume a contraprestação paga para o ABC Group, Inc. e os valores dos ativos adquiridos e passivos assumidos reconhecidos na data da aquisição, bem como o valor justo na data da aquisição da participação não Controladora no ABC Group, Inc. |

Contraprestação

| | | |
|------------------------|--|-------------|
| | Em 1º de março de 2020 | |
| IFRS3B64(f)(i) | Caixa | 4.050 |
| IFRS3B64(f)(iv) | Instrumentos patrimoniais emitidos (3.550 ações ordinárias) | 10.000 |
| IFRS3B64(f)(iii)(g)(i) | Contraprestação contingente | 1.000 |
| | | <hr/> |
| IFRS3B64(f) | Total da contraprestação transferida | 15.050 |
| | | |
| | Ativo de indenização | (1.000) |
| IFRS364(p)(i) | Valor justo da participação acionária no ABC Group, Inc. mantida antes da combinação de negócios | 2.000 |
| | | <hr/> |
| | Total da contraprestação | 16.050 |
| | | <hr/> <hr/> |
| IFRS3B64(i) | Valores reconhecidos de ativos identificáveis adquiridos e passivos assumidos | |
| | Caixa e equivalentes de caixa | 300 |
| | Ativo imobilizado (Nota 20) | 67.784 |
| | Marcas registradas (incluídas em intangíveis) (Nota 19) | 2.000 |
| | Licenças (incluídas em intangíveis) (Nota 19) | 1.000 |
| | Relacionamento contratual com o cliente (incluído em intangíveis) (Nota 19) | 1.000 |
| | Investimento em coligadas | 389 |
| | Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (Nota 12) | 473 |
| | Estoques | 1.122 |
| | Duplicatas a receber e outros créditos | 585 |
| | Duplicatas a pagar e outras exigibilidades | (11.511) |
| | Obrigações de benefícios de aposentadoria | |
| | Pensões (Nota 25) | (1.914) |
| | Outras obrigações pós-aposentadoria (Nota 25) | (725) |
| | Empréstimos | (41.459) |
| | Passivo contingente | (1.000) |
| | Passivos de imposto diferido (Nota 24) | (1.953) |
| | | <hr/> |
| | Total de ativos líquidos identificáveis | 16.091 |
| | | <hr/> <hr/> |
| IFRS3B64(o)(i) | Participação não Controladora | (4.542) |
| | Ágio | 4.501 |
| | | <hr/> |
| | | 16.050 |
| | | <hr/> <hr/> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS3B64(f)(iv)(m) O valor justo das 3.550 ações ordinárias emitidas como parte da contraprestação paga para a aquisição do ABC Group, Inc. (R\$ 10.050) baseou-se no preço da ação publicado em 1º de março de 2020. Os custos de emissão totalizando R\$ 50 foram compensados com os recursos recebidos.

IFRS3B64(g)(i), B67(b) O acordo de contraprestação contingente requer que o Grupo pague, aos antigos proprietários do Grupo ABC, 10% da média do lucro do ABC Group, Inc. para os próximos três anos - 2021 a 2023, que exceder R\$ 15.000, até um valor máximo não descontado de R\$ 2.500.

IFRS3B64(g)(ii) O valor não descontado potencial de todos os pagamentos futuros que se poderia solicitar para o Grupo fazer, conforme este acordo, está entre R\$ zero e R\$ 2.500.

IFRS3B64(g)(i),(ii),
IFRS13p93(h)(i) O valor justo do acordo da contraprestação contingente de R\$ 1.000 foi estimado aplicando-se o método da lucratividade (*income approach*) e está classificado como nível 3 da hierarquia do valor justo. As estimativas de valor justo são baseadas numa taxa de desconto de 8% e assumiram um lucro ajustado da probabilidade no ABC Group, Inc. de R\$ 15.000 para R\$ 25.000. Trata-se da mensuração de valor justo do Nível 3. As principais premissas não observáveis no cálculo deste lucro são:

IFRS13p93(d)

Premissa

Variação

| | |
|---|-------------------------|
| Vendas | R\$ 45.000 a R\$ 70.000 |
| Margem bruta | 40 a 50% |
| Custos de distribuição e despesas administrativas | R\$ 4.500 a R\$ 7.000 |

IFRS3B7(b),
IFRS13p93(h)(ii)

Em 31 de dezembro de 2020, houve um aumento de R\$ 500 reconhecido na demonstração do resultado para o acordo da contraprestação contingente, uma vez que o lucro ajustado da probabilidade assumida no Grupo ABC foi recalculado para aproximadamente R\$ 18.000 a R\$ 27.000. Presumindo-se que todas as outras variáveis são mantidas constantes, um aumento na receita de R\$ 5.000 ao ano aumentaria o passivo em mais R\$ 250, um aumento na margem bruta de 5% a cada ano aumentaria o passivo em R\$ 200 e um aumento nos custos de distribuição e despesas administrativas de R\$ 1.000 a cada ano diminuiria o passivo em R\$ 90.

IFRS3B64(h) O valor justo das duplicatas a receber e outros créditos é R\$ 585 e inclui as duplicatas a receber com um valor justo de R\$ 510. O valor contratual bruto para as duplicatas a receber devidas é R\$ 960, dos quais se espera que R\$ 450 não sejam cobráveis.

IFRS3B67(a) O valor justo dos ativos intangíveis identificáveis adquiridos de R\$ 4.000 (incluindo marcas registradas e licenças) é provisório e pendente de recebimento das valorizações finais daqueles ativos.

IFRS3B64(j)
B67(c), 37p84,85 Um passivo contingente de R\$ 1.000 foi reconhecido para uma ação judicial pendente na qual o ABC Group é réu (Nota 23(f)).

IFRS3B64(g), p57 Os acionistas vendedores concordaram contratualmente em indenizar a ABC Aberta S.A. pelo montante que pode tornar-se devido no que diz respeito à ação acima mencionada. Um ativo de indenização de R\$ 1.000, equivalente ao valor justo do passivo indenizado, foi reconhecido pelo Grupo. O ativo de indenização é deduzido da contraprestação transferida para a combinação de negócios. Como no caso do passivo indenizado, não houve mudança no valor reconhecido para o ativo de indenização em 31 de dezembro de 2020, uma vez que não houve mudança nos resultados ou premissas utilizados para desenvolver a estimativa do passivo.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- IFRS3B64(o) O valor justo da participação não Controladora do ABC Group, uma empresa não cotada em bolsa, foi estimado utilizando-se o preço pago para a aquisição dos 56,73% da ABC Group. Esse preço de aquisição foi ajustado para excluir o prêmio de controle pago pela ABC Aberta S.A.
- IFRS3B64(p)(ii) O Grupo reconheceu um ganho de R\$ 874 como resultado da mensuração ao valor justo de sua participação societária de 15% no ABC Group, Inc. mantida antes da combinação de negócios. O ganho está incluído em outras receitas, na demonstração do resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.
- IFRS3B64(q)(i) A receita incluída na demonstração consolidada do resultado desde 1º de março de 2020 inclui o valor de receitas gerado por ABC Group de R\$ 44.709. ABC Group também contribuiu com um lucro de R\$ 12.762 no mesmo período.
- IFRS3B64(q)(ii) Se o ABC Group, Inc. tivesse sido consolidado a partir de 1º de janeiro de 2020, a demonstração consolidada do resultado apresentaria uma receita líquida *pro forma* de R\$ 220.345 e lucro *pro forma* de R\$ 33.126. Essa informação de receita líquida e resultado foi obtida mediante a simples agregação dos valores das empresas adquirida e adquirente²² e não representa os valores reais consolidados para o ano (não auditada)²³.

7 Ativos não circulantes mantidos para venda e operações descontinuadas

- IFRS5p41 (a)(b)(d) Os ativos e passivos referentes à Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista Brasil) apresentados como mantidos para venda após a aprovação, em 23 de setembro de 2020, da venda da Calçados Genuínos Ltda. por parte da administração e dos acionistas do Grupo. Espera-se que até maio de 2021 se conclua a transação de venda.

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|
| Fluxos de caixa operacionais ²⁴ | 300 | 190 |
| Fluxos de caixa de investimento ²³ | (103) | (20) |
| Fluxos de caixa financeiros ²³ | (295) | (66) |
| Fluxos de caixa - total | <u>(98)</u> | <u>104</u> |

Não houve Grupo de ativos e passivos para alienação classificados como mantidos para venda em 31 de dezembro de 2019 ou em 1º de janeiro de 2019.

²² Em geral essa informação é obtida pela mera agregação das informações de receita líquida e resultado das empresas. Entretanto, quando a determinação da informação *pro forma* utilizar critérios outros que não simplesmente o somatório dos valores, a administração deve indicar claramente esses critérios na nota explicativa.

²³ Assumimos que a transação de combinação de negócios é relevante no conjunto das demonstrações financeiras e que, na maioria das vezes, não será praticável para o auditor da adquirente realizar procedimentos suficientes para assegurar, nos mesmos níveis dos procedimentos realizados sobre as demonstrações financeiras da Companhia, que as informações da adquirida agregadas na informação *pro forma* (receita líquida e resultado) estão adequadas. Dessa forma, o auditor deverá solicitar à administração que essa informação seja indicada como "não auditada".

²⁴ De acordo com essa abordagem, a entidade apresenta a demonstração dos fluxos de caixa como se não tivesse ocorrido nenhuma operação descontinuada e faz as divulgações exigidas pelo IFRS5, parágrafo 33, nas notas. Seria aceitável, também, apresentar as três categorias separadamente, de forma similar à demonstração dos fluxos de caixa, e apresentar composição das categorias por linha nas notas ou de forma semelhante à demonstração dos fluxos de caixa. Não seria aceitável apresentar todos os fluxos de caixa de operações descontinuadas em uma única linha, seja como atividade de investimento, seja operacional.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | | |
|---------------------------|--|-------------|--------------|
| IFRS5p38 (a) | Itens do Grupo de ativos mantidos para venda: | | |
| | | | 2020 |
| | Imobilizado | | 1.563 |
| | Ativos intangíveis | | 1.100 |
| | Estoques | | 442 |
| | Outros ativos circulantes | | 228 |
| | | | <u>3.333</u> |
| IFRS5p38 (b) | Passivos do Grupo de ativos classificado como mantidos para venda: | | |
| | | | 2020 |
| | Fornecedores e outras obrigações | | 104 |
| | Outros passivos circulantes | | 20 |
| | Provisões | | 96 |
| | | | <u>220</u> |
| IFRS13p 93(a), (b),(d) | Os ativos e passivos mantidos para venda foram reduzidos ao seu valor justo menos os custos de venda de R\$ 3.113. Trata-se de um valor justo não recorrente, que foi mensurado usando-se informações adotadas pelo mercado, como os preços de vendas recentes em negócios semelhantes, encontrando-se, dessa forma, no Nível 2 da hierarquia de valor justo. O valor justo foi mensurado por meio do cálculo do percentual do preço da transação em relação à receita anual em negócios semelhantes e da aplicação da média à Calçados Genuínos Ltda. | | |
| IFRS5p33(b)(c) | A análise do resultado de operações descontinuadas e o resultado reconhecido na remensuração de Grupo de ativos mantidos para venda estão apresentados a seguir: | | |
| | | 2020 | 2019 |
| | Receitas | 1.200 | 1.150 |
| | Despesas | (960) | (950) |
| | Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social referente às operações descontinuadas | 240 | 200 |
| 12p81(h)(ii) | Impostos | (96) | (80) |
| | Lucro após o cálculo do imposto de renda e da contribuição social referente às operações descontinuadas | 144 | 120 |
| | Ganho (perda) antes do imposto reconhecido na remensuração de ativos do Grupo de alienação | (73) | |
| 12p81(h)(ii) | Impostos | 29 | |
| | Ganho (perda) depois do imposto de renda e da contribuição social na remensuração de ativos do Grupo de alienação | (44) | |
| | Lucro do exercício de operações descontinuadas | <u>100</u> | <u>120</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Seção E - Notas explicativas relevantes selecionadas

8 Instrumentos financeiros por categoria

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Ativos financeiros | | | | |
| Ativos ao custo amortizado | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 2.743 | 6.234 | 17.928 | 34.062 |
| Contas a receber de clientes e demais contas a receber | 41.147 | 31.296 | 20.176 | 16.617 |
| Ativos ao valor justo por meio do resultado | | | 15.696 | 7.972 |
| Ativos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | 15.494 | 14.910 |
| Derivativos | | | | |
| Ao valor justo - usados para hedge | | | 1.103 | 875 |
| Ao valor justo por meio do resultado | | | 361 | 321 |
| | <u>43.890</u> | <u>37.530</u> | <u>70.758</u> | <u>74.757</u> |

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|---------------|---------------|----------------|-------------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 (Reapresentado) |
| Passivos financeiros | | | | |
| Passivos ao custo amortizado | | | | |
| Fornecedores e outras obrigações, excluindo obrigações legais ²⁵ | 27.775 | 15.951 | 8.661 | 9.367 |
| Empréstimos | | | 118.304 | 103.541 |
| Passivos de arrendamento | | | 11.501 | |
| Derivativos | | | | |
| Ao valor justo usados para hedge | | | 327 | 445 |
| Ao valor justo por meio do resultado | | | 268 | 298 |
| | <u>27.775</u> | <u>15.951</u> | <u>139.061</u> | <u>113.651</u> |

9 Caixa e equivalentes de caixa

| | Controladora | | Consolidado | |
|------------------------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Recursos em banco e em caixa | 2.743 | 6.234 | 8.398 | 28.648 |
| Depósitos bancários de curto prazo | | | 9.530 | 5.414 |
| | <u>2.743</u> | <u>6.234</u> | <u>17.928</u> | <u>34.062</u> |

²⁵ As obrigações decorrentes da legislação estão excluídas do saldo de fornecedores, uma vez que essa análise é exigida somente para instrumentos financeiros.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado

| | | Consolidado | |
|-------------------------|--|-------------|-------|
| | | 2020 | 2019 |
| IFRS7p8(a), p31, p34(c) | Títulos negociados no mercado - mantidos para negociação | | |
| | Ações - Brasil | 9.726 | 3.560 |
| | Ações - Estados Unidos | 4.250 | 3.540 |
| | Ações - Reino Unido | 1.720 | 872 |
| | | 15.696 | 7.972 |
| | Menos parcela não circulante | (3.876) | |
| | Parcela circulante | 11.820 | 7.972 |

11 Instrumentos financeiros derivativos

| | | Consolidado | | | |
|----------------|--|-------------|---------|-------|---------|
| | | 2020 | | 2019 | |
| | | Ativo | Passivo | Ativo | Passivo |
| IFRS7p22(a)(b) | <i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de fluxo de caixa | 351 | 110 | 220 | 121 |
| IFRS7p22(a)(b) | <i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de valor justo | 57 | 37 | 49 | 11 |
| IFRS7p22(a)(b) | Contratos de câmbio a termo - <i>hedge</i> de fluxo de caixa | 695 | 180 | 606 | 317 |
| | Contratos de câmbio a termo - mantidos para negociação | 361 | 268 | 321 | 298 |
| | | 1.464 | 595 | 1.196 | 747 |
| 1p66, 1p69 | Menos parcela não circulante | | | | |
| | <i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de fluxo de caixa | 345 | 100 | 200 | 120 |
| | <i>Swaps</i> de taxa de juros - <i>hedge</i> de valor justo | 50 | 35 | 45 | 9 |
| | | 395 | 135 | 245 | 129 |
| 1p66, 1p69 | Parcela circulante | 1.069 | 460 | 951 | 618 |

IAS1(66),(68) Os derivativos são usados apenas para fins econômicos de *hedge* e não como investimentos especulativos. Entretanto, os derivativos que não se enquadram nos critérios de contabilidade de *hedge* são classificados como "mantidos para negociação" para fins contábeis e mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Os derivativos para negociação são classificados como ativo ou passivo circulante. O valor justo total de um derivativo de *hedge* é classificado como ativo ou passivo não circulante, se o período remanescente para o vencimento do item protegido por *hedge* for superior a 12 meses.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(a) Contratos de câmbio a termo

IFRS7p31 Os valores de referência (*nocional*) dos contratos de câmbio a termo, em aberto em 31 de dezembro de 2020, totalizam R\$ 92.370 (2019 - R\$ 89.689).

IFRS7p23(a)
IFRS9p6.5.11(d)(ii) As transações previstas altamente prováveis, protegidas por *hedge*, mantidas em moeda estrangeira devem ocorrer em diversas datas durante os próximos 12 meses. Ganhos e perdas reconhecidos como reserva de *hedge* no patrimônio líquido (Nota 27) referentes a contratos de câmbio a termo, em 31 de dezembro de 2020, são reconhecidos na demonstração do resultado no período ou nos períodos em que a transação prevista e protegida por *hedge* afetar o resultado. Isso ocorre, geralmente, no período de 12 meses da data do balanço, a menos que o ganho ou a perda estejam incluídos no valor inicial reconhecido para a aquisição de bens do ativo imobilizado e, nesse caso, o reconhecimento é feito durante a vida útil do ativo (cinco a dez anos).

IFRS7(24A,B)(a,b,c,d) As operações cambiais a termo são denominadas na mesma moeda que as transações previstas
IFRS7(24A,B)(a,b,c,d) altamente prováveis (aquisições de estoques e/ou vendas de exportação) e, portanto, o índice de *hedge*
IFRS7(22B), (23B) é de 1:1. Considerando as mudanças no valor à vista descontado dos instrumentos de *hedge* em aberto desde 1º de janeiro e no valor do item protegido usado para determinar a efetividade do *hedge*, a taxa média ponderada protegida no ano foi US\$ 0,96 : R\$ 1 (2019 - US\$ 0,94 : R\$ 1).

Não houve inefetividade durante 2020 ou 2019 em relação às operações cambiais a termo.

(b) Swap de taxas de juros

IFRS7p31 Os valores de referência (*nocional*) dos contratos de *swap* de taxas de juros, em aberto em 31 de dezembro de 2020, correspondem a R\$ 4.314 (2019 - R\$ 3.839).

IFRS7p23(a), 1p79(b) Em 31 de dezembro de 2020, as taxas de juros fixas variaram entre 6,9% e 7,4% (2019 - 6,7% a 7,2%), e as principais taxas variáveis são EURIBOR e LIBOR. Ganhos e perdas reconhecidos como reserva de *hedge* no patrimônio líquido (Nota 27), referentes a contratos de *swap* de taxas de juros, em 31 de dezembro de 2020, serão continuamente transferidos para o resultado até a amortização final dos empréstimos bancários (Nota 22). Em 2020, considerando o período de pre-substituição das IBORs, o Grupo aplicou a isenção prevista na alteração das normas IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7, mencionada na Nota 1.4, sobre a não substituição das taxas referenciadas durante esse período, para fins de análise da relação econômica de suas estruturas de *hedge accounting*, bem como para sua avaliação prospectiva de efetividade, o que não gerou impactos relevantes nas relações de *hedge*.

IFRS7(24A,B)(a,b,c,d) O índice de *hedge* na data inicial foi de 1:1. Considerando as mudanças no valor à vista descontado dos
IFRS7(22B), (23B) instrumentos de *hedge* em aberto desde 1º de janeiro e no valor do item protegido usado para determinar a efetividade do *hedge*, a taxa média ponderada protegida no ano foi US\$ 0,92: R\$ 1 (2019 - US\$ 0,92: R\$ 1).

IFRS7p24 A parcela ineficaz reconhecida no lucro ou no prejuízo decorrente de operações de *hedge* de valor justo totaliza um prejuízo de R\$ 1 (2019 - prejuízo de R\$ 1), vide Nota 31. A parcela inefetiva reconhecida no resultado decorrente de operações de *hedge* de fluxo de caixa totaliza um ganho de R\$ 17 (2019 - ganho de R\$ 14), vide Nota 31.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(c) **Hedge de investimento líquido em entidade no exterior**

IFRS7p22, 1p79(b) Uma porcentagem dos empréstimos do Grupo mantidos em dólares americanos no montante de R\$ 19.000 (2019 - R\$ 1.000) refere-se ao *hedge* do investimento líquido na controlada do Grupo nos Estados Unidos.

O valor justo do empréstimo, em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 19.500 (2019 - R\$ 1.100). A perda cambial de R\$ 55 (2019 - ganho de R\$ 40) quando da conversão do empréstimo para reais na data do balanço está reconhecida em outras reservas no patrimônio líquido (Nota 27).

IFRS7(24A,B)(a,b,c,d) O índice de *hedge* na data inicial foi de 1:1. Considerando as mudanças no valor do item protegido
IFRS7(22B), (23B) (investimento líquido) e no valor dos empréstimos em moeda estrangeira utilizados como proteção, a taxa média ponderada protegida no ano foi US\$ 0,98: R\$ 1 (2019 - US\$ 0,97: R\$ 1).

Não houve inefetividade durante 2020 ou 2019 em relação ao *hedge* de investimento líquido no exterior.

IFRS7p36(a) A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor justo dos ativos derivativos no balanço patrimonial.

12 Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

IFRS7p31, 34 Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes incluem:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Títulos negociados no mercado | | |
| Ações - Brasil | 4.459 | 8.300 |
| Ações - Estados Unidos | 3.850 | 2.086 |
| Ações - Reino Unido | 4.550 | 4.260 |
| Debêntures com juros fixos de 6,5% e data de vencimento em 27 de agosto de 2020 | 210 | |
| Ações preferenciais com dividendos de 9% a.a. não cumulativos e não resgatáveis | 78 | |
| Títulos não negociados no mercado | | |
| Títulos de dívida com juros fixos variando de 6,3% a 6,5% e datas de vencimento entre julho de 2020 e maio de 2021 | 2.347 | 264 |
| | <u>15.494</u> | <u>14.910</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | Consolidado | |
|-------------------|---|--------------------|-------------|
| | | 2020 | 2019 |
| | Em 1º de janeiro ²⁶ | 14.910 | 14.096 |
| | Diferenças cambiais | 646 | (435) |
| | Aquisição de controlada (Nota 6) | 473 | |
| | Adições | 4.037 | 1.126 |
| | Alienações | (5.132) | (1.133) |
| | Transferência de ganhos (perdas), líquidos, do patrimônio líquido (Nota 27) | (130) | (152) |
| 1p79(b) | Transferência de ganhos (perdas), líquidos, para o patrimônio líquido (Nota 27) | 690 | 1.408 |
| | Em 31 de dezembro | 15.494 | 14.910 |
| 1p66, 1p69 | Menos: parcela não circulante | (13.544) | (14.910) |
| 1p66, 1p69 | Parcela circulante | 1.950 | |
| IFRS7p20(a)(ii) | O Grupo transferiu lucros no montante de R\$ 217 (2019 - R\$ 187) e prejuízos no montante de R\$ 87 (2019 - R\$ 35) do patrimônio para o resultado. | | |
| IFRS7p34(c) | Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são denominados nas seguintes moedas: | | |
| | | Consolidado | |
| | | 2020 | 2019 |
| | Reais | 6.021 | 8.121 |
| | Dólares americanos | 3.850 | 2.086 |
| | Euros | 4.550 | 4.260 |
| | Outras moedas | 1.073 | 443 |
| | | 15.494 | 14.910 |
| IFRS 13p93(b),(d) | Os valores justos de títulos não negociados no mercado são baseados em fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa baseada na taxa de juros do mercado e no prêmio de risco específico para esses títulos e valores mobiliários (2020 - 6%; 2019 - 5,8%). | | |
| IFRS7p36(a) | A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil dos títulos de dívida classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. | | |

²⁶ Saldo integral composto por ativos financeiros "não circulantes".

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

13 Contas a receber de clientes e demais contas a receber

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|--|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| IFRS7p36, 1p77 | | | 17.563 | 15.253 |
| Contas a receber de clientes | | | | |
| Menos: provisão para <i>impairment</i> de contas a receber de clientes | | | (109) | (70) |
| 1p78(b) | | | 17.454 | 15.183 |
| Contas a receber de clientes, líquidas | | | | |
| 24p18(b), 1p78(b) | 41.147 | 31.296 | 54 | 46 |
| 24p18(b) | | | 2.668 | 1.388 |
| Contas a receber de partes relacionadas (Nota 42) | | | | |
| Empréstimos para partes relacionadas (Nota 42) | | | | |
| | 41.147 | 31.296 | 20.176 | 16.617 |
| 1p78(b), 1p66 | | | (2.010) | (839) |
| Menos parcela não circulante | | | | |
| 1p66 | 41.147 | 31.296 | 18.166 | 15.778 |
| Parcela circulante | | | | |

IFRS7p25 Os valores justos das contas a receber de clientes e demais contas a receber apresentam-se como segue:

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Contas a receber de clientes | | | 17.454 | 15.183 |
| Contas a receber de partes relacionadas | 41.147 | 31.296 | 54 | 46 |
| Empréstimos para partes relacionadas | | | 2.722 | 1.398 |
| | 41.147 | 31.296 | 20.230 | 16.627 |

IFRS13p 93(b),(d), IFRS13p97 Os valores justos dos empréstimos para partes relacionadas baseiam-se em fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa baseada na taxa dos empréstimos correspondente a 7,5% (2019 - 7,2%). A taxa de desconto é igual à taxa LIBOR acrescida da classificação de crédito apropriada. Os valores justos estão no Nível 2 da hierarquia do valor justo.

24p18(b)(i) As taxas de juros efetivos para as contas a receber não circulantes estão apresentadas abaixo:

| | <u>Consolidado</u> | |
|--|--------------------|-------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Empréstimos para partes relacionadas (Nota 41) - % | 6,5 - 7,0 | 6,5 - 7,0 |

IFRS7p14 Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, certas controladas europeias do Grupo transferiram saldos de contas a receber de clientes no total de R\$ 1.014 para uma instituição financeira em troca de caixa, e a operação foi contabilizada como um empréstimo garantido (Nota 22). No caso das entidades deixarem de cumprir o contrato de empréstimo nos termos acordados, a instituição financeira tem o direito de receber os fluxos de caixa das contas a receber transferidas. Não ocorrendo inadimplência, as entidades cobrarão as contas a receber e alocarão novas contas a receber como garantia.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

DV As contas a receber de clientes e demais contas a receber do Grupo são denominadas nas seguintes moedas:

| | Controladora | | Consolidado | |
|--------------------|---------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Reais | 41.147 | 31.296 | 9.534 | 8.149 |
| Dólares americanos | | | 5.987 | 6.365 |
| Euros | | | 4.499 | 1.955 |
| Outras moedas | | | 156 | 148 |
| | <u>41.147</u> | <u>31.296</u> | <u>20.176</u> | <u>16.617</u> |

IFRS7p36(a) A exposição máxima ao risco de crédito na data do balanço é o valor contábil de cada classe de contas a receber mencionada acima. O Grupo não mantém nenhum título como garantia de contas a receber.

14 Ativos e passivos relacionados a contratos com clientes

IFRS 15(116a)
IAS 1(77)
IFRS 15(120a)
IFRS 15(116a)

(a) Saldos patrimoniais

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|--------------|
| Ativo circulante | | |
| Contratos de consultoria de TI | 1.577 | 2.597 |
| Provisão para perdas | (30) | |
| | <u>1.547</u> | <u>2.597</u> |
| Ativo não circulante | | |
| Capitalização de custos incorridos para cumprimento de contrato(*) | <u>312</u> | <u>520</u> |
| Passivo circulante | | |
| Contratos de consultoria de TI | 1.430 | 989 |
| Programa de fidelidade de clientes | 552 | 536 |
| | <u>1.982</u> | <u>1.525</u> |

(*) Incluído no saldo de "Outros ativos".

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS 15(118)(113)(b) Os ativos de contratos diminuíram à medida que o Grupo passou a prestar menos serviços em antecipação aos cronogramas de pagamentos acordados para contratos a preço fixo. O Grupo também reconheceu uma provisão para perdas decorrentes de ativos de contratos após a adoção do IFRS 9/CPC 48.

Os passivos de contratos para descontos de volumes previstos e de contratos de consultoria de TI aumentaram em decorrência de negociação de pagamentos antecipados maiores e crescimento na atividade de contratos em geral.

(b) Receitas reconhecidas em relação a passivos de contratos

IFRS15(116)(b)
IFRS15(116)(c) A tabela a seguir mostra a parcela da receita reconhecida na data do balanço que está relacionada a passivos de contratos com compensação futura e a quantia que está relacionada a obrigações de desempenho que foram cumpridas no exercício anterior.

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|
| Receita reconhecida que foi incluída no saldo do passivo do contrato no início do período | | |
| Contratos de consultoria de TI | 989 | 205 |
| Programa de fidelidade de clientes | 536 | 450 |
| Receita reconhecida de obrigações de desempenho cumpridas em períodos anteriores | | |
| Contraprestação do contrato não reconhecida anteriormente devido à restrição | 150 | |

(c) Contratos de consultoria de longo prazo não cumpridos

IFRS15(120)(a)
IFRS15(C5)(d),(C6)
IFRS15(120)(b),(122)
IFRS15(121),(122) A tabela a seguir apresenta as obrigações de desempenho não cumpridas provenientes de contratos de consultoria de TI de longo prazo e a preço fixo.

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-------------|-------------|
| Valor agregado do preço da transação alocado aos contratos de consultoria de TI de longo prazo que não tinham sido cumpridos de forma total ou parcial em 31 de dezembro | 8.881 | |

A administração estima que 60% do preço da transação alocado aos contratos não cumpridos em 31 de dezembro de 2020 será reconhecido como receita durante o próximo exercício (R\$ 5.328). A porcentagem restante de 40% (R\$ 3.553) será reconhecida no exercício de 2022. O saldo divulgado acima não inclui a contraprestação variável que está sujeita a restrições.

Todos os outros contratos de consultoria de TI se referem a períodos de até um ano ou são faturados com base no tempo incorrido. Conforme permitido pelo IFRS 15/CPC 47, o preço de transação alocado a esses contratos não cumpridos não foi divulgado.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(d) Ativos reconhecidos a partir dos custos para o cumprimento de um contrato

| | |
|-------------------|---|
| IFRS15(128)(a) | Além dos saldos contratuais divulgados acima, o Grupo também reconheceu um ativo relacionado aos custos para o cumprimento de um contrato de TI de longo prazo, o qual está apresentado no balanço patrimonial na rubrica "Contas a receber e demais contas a receber", no ativo não circulante. O ativo é amortizado pelo método linear ao longo do contrato específico ao qual está relacionado, de forma consistente com o padrão de reconhecimento da receita associada. A amortização reconhecida como custo de prestação de serviços durante 2020 foi de R\$ 131. |
| IFRS15(128)(b) | |
| IFRS15(118),(127) | Devido a um crescimento de 30% nos custos estimados durante o exercício de 2020, a administração não espera que os custos capitalizados sejam recuperados por completo. Uma perda por <i>impairment</i> de R\$ 77 foi reconhecida devido ao excesso do custo capitalizado em relação à contraprestação remanescente prevista menos quaisquer custos diretamente relacionados que ainda não foram reconhecidos como despesa. |

15 Estoques

| | Consolidado | |
|---------------------------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| 2p36(b), 1p78(c) | | |
| Matérias-primas | 7.622 | 7.612 |
| Produtos em elaboração | 1.810 | 1.796 |
| Produtos acabados ²⁷ | 15.268 | 8.774 |
| | <u>24.700</u> | <u>18.182</u> |

2p36(d), 38 O custo dos estoques reconhecido no resultado e incluído em "Custo das vendas" totalizou R\$ 60.252 (2019 - R\$ 29.545).

2p36 (f)(g) Em julho de 2020 o Grupo estornou R\$ 603 de uma baixa de estoques que foi reconhecida em exercícios anteriores. O Grupo vendeu todos os produtos que foram baixados a um varejista independente na Austrália pelo custo original. O valor estornado foi registrado como "Custo das vendas" na demonstração do resultado.

16 Propriedades para investimento

| | 2020 | 2019 |
|---|-------------|-------------|
| 40(76) | | |
| Saldo em 1º de janeiro | 725 | 865 |
| 40(76)(a) | | |
| Aquisições | 190 | |
| 40(76)(d) | | |
| Ganho/(perda) líquido de ajuste a valor justo | (35) | (140) |
| 40(76) | | |
| Saldo em 31 de dezembro | <u>880</u> | <u>725</u> |

²⁷ A divulgação separada de produtos acabados pelo valor justo menos o custo das vendas é necessária, quando aplicável.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|----------------|---|-------------|-------------|
| 40(75)(f) | (i) Valores reconhecidos no resultado relacionados às propriedades para investimento | | |
| 40(75)(f)(i) | Receitas de aluguéis | 61 | 51 |
| 40(75)(f)(ii) | Gastos operacionais diretos que geraram receitas de aluguéis | (8) | (6) |
| 40(75)(f)(iii) | Gastos operacionais diretos que não geraram receitas de aluguéis | (9) | (5) |
| 40(76)(d) | Ganho/(perda) líquido de ajuste a valor justo | (35) | (140) |

1(117) **(ii) Mensuração de propriedades para investimento ao valor justo**

40(75)(a), (75)(d) As propriedades para investimento, principalmente edifícios de escritórios, são mantidas para rendimentos de aluguel de longo prazo e não são ocupadas pelo Grupo. Elas são reconhecidas pelo valor justo. Mudanças no valor justo são apresentadas na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos" (Nota 31).

IFRS13(93)(g)
40(75)(e) O Grupo contrata avaliadores externos, independentes e qualificados para determinar o valor justo das propriedades para investimento ao final de cada exercício. Em 31 de dezembro de 2020, os valores justos das propriedades para investimento foram determinados pela ABC Property Surveyors Limited.

Os principais dados utilizados pelo Grupo na avaliação do valor justo, classificado como nível 3, tais como taxas de desconto, rendimentos terminais, taxas de vacância esperadas e taxas de crescimento de aluguel são estimadas pela ABC Property Surveyors Limited ou pela administração com base em transações comparáveis e dados do setor.

Consolidado

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>Impacto no valor justo das propriedades para investimento</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|--|
| Taxa de desconto (%) | 6,80 | 6,60 | Aumenta a premissa, diminui o valor justo |
| Rendimentos terminais (%) | 6,60 | 5,80 | Aumenta a premissa, diminui o valor justo |
| Taxa de vacância (%) | 9,20 | 8,07 | Aumenta a premissa, diminui o valor justo |
| Taxa de crescimento (%) | 3,20 | 2,20 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |

IFRS16(92) **(iii) Contratos de arrendamento**

As propriedades para investimento são arrendadas para locatários por meio de arrendamentos operacionais, com pagamentos mensais de aluguel. Os pagamentos de arrendamentos para alguns contratos incluem aumentos no Índice de Preços ao Consumidor, mas não há outros pagamentos de arrendamentos variáveis que dependam de um índice ou taxa. Quando considerar necessário para reduzir o risco de crédito, o Grupo pode obter garantias bancárias para o prazo do arrendamento.

Embora esteja exposto a mudanças no valor residual no final dos arrendamentos atuais, o Grupo normalmente obtém novos arrendamentos operacionais e, por isso, não irá realizar imediatamente nenhuma redução no valor residual ao final destes arrendamentos. As expectativas sobre os valores residuais futuros são refletidas no valor justo das propriedades.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS16(97) Os pagamentos de arrendamentos mínimos recebíveis em arrendamentos de propriedades para investimento são conforme segue:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---------------------------|-------------|-------------|
| Em um ano | 61 | 55 |
| Entre um e dois anos | 68 | 62 |
| Entre dois e três anos | 69 | 63 |
| Entre três e quatro anos | 65 | 59 |
| Entre quatro e cinco anos | 75 | 66 |
| Mais de cinco anos | <u>72</u> | <u>63</u> |
| | <u>410</u> | <u>368</u> |

17 Ativos biológicos

41p41.43.46 (b) Os ativos biológicos do Grupo estão representados pelas florestas de pinus e eucalipto destinadas à comercialização de toras de madeira para terceiros e também por cana-de-açúcar em pé (safra em formação), que é utilizada como matéria-prima no processo industrial para fabricação de açúcar e etanol. As florestas e as lavouras encontram-se localizadas nos Estados de São Paulo, Rio de Janeiro e Minas Gerais.

| | | <u>Consolidado</u> | | | |
|---|---|---|--------------|------------------|---------------|
| | | <u>Cana-de-açúcar (safra em formação)</u> | <u>Pinus</u> | <u>Eucalipto</u> | <u>Total</u> |
| Em 1º de janeiro de 2019 | | | | | |
| | Custo de formação | 4.213 | 661 | 5.367 | 10.241 |
| | Valor justo | <u>567</u> | <u>1.698</u> | <u>13.801</u> | <u>16.066</u> |
| | Saldo contábil, líquido | <u>4.780</u> | <u>2.359</u> | <u>19.168</u> | <u>26.307</u> |
| Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 ²⁸ | | | | | |
| 41p50 | Saldo inicial | 4.780 | 2.359 | 19.168 | 26.307 |
| IFRS13p93(e) | Adições ²⁹ | 2.713 | 459 | 306 | 3.478 |
| IFRS13p93(e)(iii) | Reduções por corte/venda (exaustão) | | | | |
| DV | Custo histórico | (2.294) | (16) | (1.179) | (3.489) |
| DV | Ajuste ao valor justo | (1.430) | (87) | (6.681) | (8.198) |
| Variação no valor justo | | | | | |
| 41p51 | Decorrente das alterações de preço | 900 | 486 | 1.944 | 3.330 |
| 41p51 | Decorrente das alterações de quantidade e qualidade | <u>106</u> | <u>786</u> | <u>3.144</u> | <u>4.036</u> |
| | Saldo contábil, líquido | <u>4.775</u> | <u>3.987</u> | <u>16.702</u> | <u>25.464</u> |
| Em 31 de dezembro de 2019 | | | | | |
| | Custo de formação | 2.865 | 1.116 | 4.677 | 8.658 |
| | Valor justo | <u>1.910</u> | <u>2.871</u> | <u>12.025</u> | <u>16.806</u> |
| | Saldo contábil, líquido | <u>4.775</u> | <u>3.987</u> | <u>16.702</u> | <u>25.464</u> |

²⁸ O IAS 41p50 também menciona as movimentações decorrentes de transferência para estoques, efeito de variação cambial ou conversão das demonstrações contábeis e combinações de negócios, que não foram considerados para este modelo ilustrativo.

²⁹ As adições consideram os gastos com tratos culturais, plantio e despesas de depreciação, inclusive as de plantas de produção.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | Consolidado | | | |
|-------------------|---|--|--------------|------------------|---------------|
| | | Cana-de- açúcar (safra em formação) | Pinus | Eucalipto | Total |
| 41p50 | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | | | | |
| IFRS13p93(e) | Saldo inicial | 4.775 | 3.987 | 16.702 | 25.464 |
| IFRS13p93(e)(iii) | Adições ²⁸ | 2.591 | 256 | 3.092 | 5.939 |
| IFRS13p93(e)(iii) | Reduções por corte/venda (exaustão) | | | | |
| DV | Custo histórico | (2.292) | (126) | (494) | (2.912) |
| DV | Ajuste ao valor justo | (1.528) | (707) | (2.803) | (5.038) |
| | Variação no valor justo: | | | | |
| 41p51 | Decorrente das alterações de preço | 870 | 295 | 1.469 | 2.634 |
| 41p51 | Decorrente das alterações de quantidade e qualidade | 85 | 424 | 722 | 1.231 |
| | Saldo contábil, líquido | <u>4.501</u> | <u>4.129</u> | <u>18.688</u> | <u>27.318</u> |
| | Em 31 de dezembro de 2020 | | | | |
| | Custo de formação | 2.701 | 1.156 | 5.233 | 9.090 |
| | Valor justo | <u>1.800</u> | <u>2.973</u> | <u>13.455</u> | <u>18.228</u> |
| | Saldo contábil, líquido | <u>4.501</u> | <u>4.129</u> | <u>18.688</u> | <u>27.318</u> |
| | Ativo circulante | 4.501 | | | 4.501 |
| | Ativo não circulante | | <u>4.129</u> | <u>18.688</u> | <u>22.817</u> |
| | | <u>4.501</u> | <u>4.129</u> | <u>18.688</u> | <u>27.318</u> |

IFRS13p93(h)(i)

Seguem abaixo, segregado por tipo de cultura, as principais premissas utilizadas pela administração no cálculo do valor justo dos ativos biológicos, e correlação entre as mudanças nessas premissas e no valor justo dos ativos biológicos:

(a) Florestas de pinus e eucalipto

| Consolidado | | | |
|--|-------------|-------------|---|
| | 2020 | 2019 | Impacto no valor justo dos ativos biológicos |
| Área de efetivo plantio (hectare) | 2.195 | 2.110 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Preço líquido médio de venda (m ³ /hectare) (i) | 62,50 | 55,50 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Incremento médio anual (IMA) (ii) | 40 | 41 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Taxa de desconto (%) (iii) | 6,80 | 6,60 | Aumenta a premissa, diminui o valor justo |

(i) Os preços dos ativos biológicos, denominados em R\$/metro cúbico, são obtidos por meio de pesquisas de preço de mercado divulgadas por empresas especializadas, além dos preços praticados pelo Grupo em vendas para terceiros. Os preços obtidos são ajustados deduzindo-se os custos de capital referente a terras, em decorrência de tratar-se de ativos contribuintes para o plantio das florestas e demais custos necessários para colocação dos ativos em condição de venda ou consumo.

(ii) Os volumes de produtividade projetados das florestas são definidos com base em uma estratificação em função de cada espécie, material genético, regime de manejo florestal, potencial produtivo, rotação e idade das florestas. O conjunto dessas características compõe um índice denominado Incremento Médio Anual (IMA), expresso em metros cúbicos por hectare/ano utilizado como base na projeção de produtividade. O plano de corte das culturas mantidas pelo Grupo é variável principalmente entre 6 e 7 anos para eucalipto e entre 14 e 15 anos para pinus.

(iii) A taxa de desconto utilizada nos fluxos de caixa corresponde ao custo médio de capital ponderado do Grupo, o qual é revisado anualmente pela administração.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Serão mantidas a custo histórico as florestas de eucalipto até o terceiro ano de plantio e florestas de pinus até o quinto ano de plantio, em decorrência do entendimento da administração de que, durante esse período, o custo histórico dos ativos biológicos se aproxima de seu valor justo. Além disso, a administração entende que seja justificável realizar os inventários para avaliação de crescimento e expectativa de produção da floresta somente após este período.

As florestas após o terceiro e quinto ano de plantio, de eucalipto e pinus, respectivamente, são valorizadas por seu valor justo, o qual reflete o preço de venda do ativo menos os custos necessários para colocação do produto em condições de venda ou consumo.

(b) Lavouras de cana-de-açúcar

| | Consolidado | | |
|--|--------------------|-------------|---|
| | 2020 | 2019 | Impacto no valor justo dos ativos biológicos |
| Área estimada de colheita (hectare) | 994 | 980 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Produtividade prevista (tons de cana/hectares) (i) | 69 | 74 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Quantidade açúcar total recuperável - ATR (kg) (i) | 143 | 142 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Valor do Kg de ATR (ii) | 0,80 | 0,61 | Aumenta a premissa, aumenta o valor justo |
| Taxa de desconto (%) (iii) | 6,80 | 6,60 | Aumenta a premissa, diminui o valor justo |

(i) O volume de produção de cana-de-açúcar a ser cortada e a sua produtividade, medida em toneladas e nível de concentração de açúcar - ATR, foram estimados considerando a média de produtividade projetada do canavial por idade de corte.

(ii) O valor do Kg de ATR é estimado com base em dados divulgados pelo Conselho dos Produtores de Cana-de-açúcar, Açúcar e Alcool do Estado de São Paulo (CONSECANA).

(iii) A taxa de desconto utilizada nos fluxos de caixa corresponde ao custo médio de capital ponderado do Grupo, o qual é revisado anualmente pela administração.

Os custos estimados para esse tipo de cultura contemplam: (i) custos necessários para que ocorra a transformação biológica da cana-de-açúcar (tratos culturais) até a colheita; (ii) custos com Colheita/Corte, Carregamento, Reboque e Transporte (CCRT); (iii) custos de capital (equivalentes a arrendamento de terras e de máquinas e equipamentos); e (iv) impostos incidentes sobre o fluxo de caixa positivo.

O cultivo de cana-de-açúcar é iniciado pelo plantio de mudas em terras próprias ou de terceiros e o primeiro corte ocorre após um período de 12 a 18 meses do plantio, quando a raiz ("soqueira") continua no solo. Após cada corte ou ano/safra, a soqueira tratada cresce novamente em média por mais cinco safras. Plantios com sistema de colheita anual são apresentados no ativo circulante.

Os ativos biológicos correspondem aos produtos agrícolas em desenvolvimento (cana em pé) produzidos nas lavouras de cana-de-açúcar (planta de produção), que serão utilizados como matéria-prima na produção de açúcar e etanol no momento da sua colheita.

As plantas de produção são classificadas no ativo imobilizado e não integram o valor justo dos ativos biológicos.

O valor justo do produto agrícola colhido é determinado pelas quantidades colhidas, valorizadas pelo valor do CONSECANA do respectivo mês. O valor justo da cana-de-açúcar no momento da colheita passará a ser o custo da matéria-prima utilizada no processo produtivo de açúcar e etanol.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Arrendamentos

(i) Saldos reconhecidos no balanço patrimonial

IFRS16(54) O balanço patrimonial contém os seguintes saldos relacionados a arrendamentos:

| | | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---------------|---------------------------|---------------|---------------|
| IFRS16(47)(a) | Ativos de direito de uso | | |
| IFRS16(53)(i) | Edificações | 3.846 | 2.994 |
| IFRS16(53)(j) | Máquinas e equipamentos | 4.678 | 5.264 |
| IFRS16(53)(j) | Veículos | <u>1.232</u> | <u>1.250</u> |
| | | <u>9.756</u> | <u>9.508</u> |
| IFRS16(47)(b) | Passivos de arrendamentos | | |
| | Circulante | 3.008 | 2.777 |
| | Não circulante | <u>8.493</u> | <u>8.514</u> |
| | | <u>11.501</u> | <u>11.291</u> |

(ii) Saldos reconhecidos na demonstração do resultado

IFRS16(54) A demonstração do resultado incluem os seguintes montantes relacionados a arrendamentos:

| | | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|----------------|--|----------------|----------------|
| IFRS16(53)(a) | Encargo de depreciação dos ativos de direito de uso (incluído em custos e despesas - encargo total de depreciação - Nota 33) | | |
| | Edificações | (348) | (366) |
| | Equipamentos | (1.236) | (840) |
| | Veículos | <u>(320)</u> | <u>(153)</u> |
| | | <u>(1.904)</u> | <u>(1.359)</u> |
| IFRS16(53)(b) | Despesas com juros (incluídas nas despesas financeiras - Nota 35) | (550) | (386) |
| IFRS16(53)(c) | Despesas relacionadas a arrendamentos de curto prazo (incluídas nos custos dos produtos vendidos e nas despesas administrativas - Nota 33) | (120) | (98) |
| IFRS16(53)(d) | Despesas relacionadas a arrendamentos de ativos de baixo valor que não foram incluídas acima como arrendamentos de curto prazo (incluídas em despesas administrativas - Nota 33) | (85) | (69) |
| IFRS16(53)(e) | Despesas relacionadas a pagamentos de arrendamentos variáveis não incluídos em passivos de arrendamentos (incluídas em despesas administrativas - Nota 33) | (941) | (750) |
| IFRS16(60A)(b) | Descontos de aluguel obtidos (incluídos em despesas administrativas - Nota 33) | 200 | |

No que se refere a pagamentos de arrendamentos variáveis, um aumento de 10% nas vendas em todas as lojas do Grupo com esses contratos de arrendamentos variáveis levaria a um aumento total de pagamentos de arrendamentos de, aproximadamente, R\$ 93.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(iii) Divulgações adicionais requeridas pela CVM³⁰

O Grupo estimou as taxas de desconto, com base nas taxas de juros livres de risco observadas no mercado brasileiro, para os prazos de seus contratos, ajustadas à sua realidade ("spread" de crédito). Os "spreads" foram obtidos por meio de sondagens junto a potenciais investidores de títulos de dívida do Grupo. A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas levando em consideração os prazos dos contratos:

Contratos por prazo e taxa de desconto

| <u>Prazos</u> | <u>Taxa % a.a.</u> |
|---------------|--------------------|
| 2 anos | 7,64 |
| 4 anos | 7,85 |
| 6 anos | 8,02 |
| 8 anos | 8,70 |

Ativos de direito de uso

A movimentação de saldos do ativos de direito de uso é evidenciada abaixo:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--------------|--------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | 9.508 | 9.917 |
| Adição por novos contratos | 2.052 | 950 |
| Custos diretos incorridos ³¹ | | |
| Custo estimado de desmantelamento ³¹ | | |
| Ajustes por remensuração | 100 | |
| Despesa de depreciação | (1.904) | (1.359) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | <u>9.756</u> | <u>9.508</u> |

Passivos de arrendamento

As movimentações dos saldos dos passivos de arrendamento são apresentadas no quadro abaixo:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|---------------|---------------|
| Saldo em 1º de janeiro de 2020 | 11.291 | 11.545 |
| Juros provisionados | 550 | 386 |
| Juros pagos | (550) | (386) |
| Adição por novos contratos | 2.052 | 950 |
| Pagamentos | (1.742) | (1.590) |
| Ajuste por redução de pagamento - Notas 1.4 e 33 | (200) | |
| Ajuste de remensuração da inflação acumulada | 47 | |
| Ajuste de remensuração de arrendamentos variáveis baseados em índices ou taxas médias | 24 | |
| Ajuste de remensuração de garantias de valor residual | 29 | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | <u>11.501</u> | <u>11.291</u> |

³⁰ Informações adicionais requeridas pela CVM, aplicáveis às cias. abertas, conforme disposto no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP no. 02/2019.

Adaptar às circunstâncias de cada Companhia.

³¹ Linhas com saldo zero mantidas para fins ilustrativos.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Em decorrência da pandemia da COVID-19, o Grupo renegociou determinados contratos de aluguel e obteve descontos sobre o valores contratuais acordados. Considerando o atendimento dos requisitos estabelecidos pela alteração da norma IFRS 16/CPC 06(R2) - "Benefícios Relacionados à COVID-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento", o Grupo adotou o expediente prático previsto na norma de registrar as referidas reduções nos pagamentos dos arrendamentos, no valor de R\$ 200, diretamente no resultado do exercício de 2020, e não como uma modificação de contrato (Nota 33).

O Grupo apresenta, no quadro abaixo, a análise de seus contratos com base nas datas de vencimento. Os valores estão apresentados com base nas prestações não descontadas:

Maturidade dos contratos

| <u>Vencimento das prestações</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| Menos de 1 ano | 2.911 | 2.858 |
| Entre 1 e 2 anos | 2.911 | 2.858 |
| Entre 2 e 5 anos | 5.337 | 5.240 |
| Acima de 5 anos | <u>2.340</u> | <u>2.297</u> |
| Valores não descontados | 13.499 | 13.253 |
| Juros embutidos | <u>(1.998)</u> | <u>(1.962)</u> |
| Saldo em 31 de dezembro | <u><u>11.501</u></u> | <u><u>11.291</u></u> |

O quadro a seguir demonstra o direito potencial de PIS/COFINS a recuperar embutido na contraprestação de arrendamento, conforme os períodos previstos para pagamento:

| <u>Fluxo de caixa</u> | <u>Nominal</u> | <u>Ajustado a valor presente</u> |
|---------------------------------|----------------------|----------------------------------|
| Contraprestação do arrendamento | 12.460 | 8.930 |
| PIS/COFINS potencial (9,25%) | <u>1.152</u> | <u>826</u> |
| | <u><u>13.613</u></u> | <u><u>9.756</u></u> |

Em atendimento ao Ofício Circular/CVM/SNC/SEP/ nº 02/2019, a Companhia apresenta os saldos comparativos do passivo de arrendamento, do direito de uso, da despesa financeira e da despesa de depreciação, considerando o efeito da inflação futura projetada nos fluxos dos contratos de arrendamento, descontados pela taxa nominal:

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | <u>2020</u> | <u>2021</u> | <u>2022</u> | <u>2023</u> | <u>Após 2023</u> |
|--------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|----------------------|
| Passivo de arrendamento | | | | | |
| Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2) | 11.501 | 9.480 | 6.980 | 3.546 | |
| Fluxo com projeção de inflação | 12.330 | 10.050 | 7.243 | 3.630 | |
| Variação | 7,21% | 6,01% | 3,77% | 2,37% | |
| Direito de uso líquido - saldo final | | | | | |
| Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2) | 9.756 | 8.230 | 6.524 | 3.210 | |
| Fluxo com projeção de inflação | 10.314 | 8.802 | 6.790 | 3.300 | |
| Variação | 5,72% | 6,95% | 4,08% | 2,80% | |
| Despesa financeira | | | | | |
| Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2) | 550 | 507 | 486 | 392 | 310 |
| Fluxo com projeção de inflação | 598 | 540 | 512 | 425 | 318 |
| Variação | 8,73% | 6,51% | 5,35% | 8,42% | 2,58% |
| Despesa de depreciação | | | | | |
| Contábil - IFRS 16/ CPC 06(R2) | 1.904 | 2.230 | 2.462 | 2.740 | 3.108 |
| Fluxo com projeção de inflação | 2.039 | 2.324 | 2.590 | 2.862 | 3.203 |
| Variação | 7,09% | 4,22% | 5,20% | 4,45% | 3,06% |

19 Intangível

| | | <u>Consolidado</u> | | | | |
|----------------|--|--------------------|--------------------------------------|--|--|---------------|
| | | <u>Ágio</u> | <u>Marcas registradas e licenças</u> | <u>Relações contratuais com clientes</u> | <u>Custos de desenvolvimento de softwares gerados internamente</u> | <u>Total</u> |
| 38p118(c) | Em 1º de janeiro de 2019 | | | | | |
| 38p118 (c) | Custo | 12.546 | 8.301 | | 1.455 | 22.302 |
| 38p118(e)(vi) | Amortização e <i>impairment</i> acumulados | | (330) | | (510) | (840) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>12.546</u> | <u>7.971</u> | | <u>945</u> | <u>21.462</u> |
| 38p118(e) | Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 | | | | | |
| | Saldo inicial | 12.546 | 7.971 | | 945 | 21.462 |
| 38p118(e)(vii) | Variações cambiais | (546) | (306) | | (45) | (897) |
| 38p118(e)(i) | Aquisições | | 700 | | | 700 |
| 38p118(e)(vi) | Amortização | | (365) | | (200) | (565) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>12.000</u> | <u>8.000</u> | | <u>700</u> | <u>20.700</u> |
| 38p118(c) | Em 31 de dezembro de 2019 | | | | | |
| 38p118(e)(vi) | Custo | 12.000 | 8.710 | | 1.400 | 22.110 |
| | Amortização e <i>impairment</i> acumulados | | (710) | | (700) | (1.410) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>12.000</u> | <u>8.000</u> | | <u>700</u> | <u>20.700</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | Consolidado | | | | |
|------------------|---|---------------|-------------------------------|-----------------------------------|---|---------------|
| | | Ágio | Marcas registradas e licenças | Relações contratuais com clientes | Custos de desenvolvimento de softwares gerados internamente | Total |
| 38p118(e) | Exercício findo em 31 de dezembro de 2020 | | | | | |
| | Saldo inicial | 12.000 | 8.000 | | 700 | 20.700 |
| 38p118(e)(i) | Variações cambiais | 341 | 96 | | 134 | 571 |
| 38p118(e)(i) | Aquisições | | 684 | | 2.366 | 3.050 |
| IFRS 3B67(d)(ii) | Aquisição de controlada (Nota 6) | 4.501 | 3.000 | 1.000 | | 8.501 |
| 38p118(e)(iv) | Impairment | (4.650) | | | | (4.650) |
| 38p118(e)(vi) | Amortização | | (402) | (278) | (120) | (800) |
| IFRS5p38 | Transferido para o Grupo de alienação, classificado como mantido para venda | | (1.000) | | (100) | (1.100) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>12.192</u> | <u>10.378</u> | <u>722</u> | <u>2.980</u> | <u>26.272</u> |
| 38p118(c) | Em 31 de dezembro de 2020 | | | | | |
| 38p118(c) | Custo | 16.842 | 11.480 | 1.000 | 3.800 | 33.122 |
| 38p118(e)(vi) | Amortização e impairment acumulados | (4.650) | (1.102) | (278) | (820) | (6.850) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>12.192</u> | <u>10.378</u> | <u>722</u> | <u>2.980</u> | <u>26.272</u> |

36p126(a) O valor contábil do segmento Atacado - Rússia foi reduzido ao seu valor recuperável através do reconhecimento de uma perda por *impairment* em contrapartida ao ágio. Essa perda foi registrada no "Custo dos produtos vendidos" na demonstração do resultado.

38p118(d) Dos montantes de amortização (i) R\$ 40 (2019 - R\$ 100) foram registrados como "Custo das vendas", (ii) R\$ 680 (2019 - R\$ 365) como "Despesas com vendas e *marketing*" e (iii) R\$ 80 (2019 - R\$ 100) como "Despesas administrativas".

Adições ao custo de desenvolvimento de *software* gerado internamente incluem R\$ 75 (2019 - zero) de juros capitalizados a uma taxa de empréstimo média de 8,0%.

DV A marca registrada transferida para o Grupo de ativos classificado como mantido para venda refere-se à marca registrada da Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista), que foi anteriormente reconhecida pelo Grupo na aquisição da entidade em 2007. O valor contábil líquido adicional de R\$ 100, transferido para o Grupo de alienação, refere-se a *softwares* desenvolvidos especificamente para a Calçados Genuínos Ltda. (Nota 7).

Testes do ágio para verificação de *impairment*

36p130(d) O ágio é alocado às Unidades Geradoras de Caixa (UGCs), identificadas de acordo com o segmento operacional. Segue um resumo da alocação do ágio por nível de segmento operacional:

| | | 2020 | | | 2019 | | |
|-----------|------------------|--------------|--------------|---------------|---------------|------------|---------------|
| | | Atacado | Varejo | Total | Atacado | Varejo | Total |
| 36p134(a) | Brasil | 6.250 | 1.051 | 7.301 | 5.970 | 120 | 6.090 |
| | Estados Unidos | 325 | 2.501 | 2.826 | 125 | 30 | 155 |
| | Reino Unido | 1.609 | | 1.609 | 705 | | 705 |
| | Rússia | 100 | | 100 | 4.750 | | 4.750 |
| | China | 146 | | 146 | 100 | | 100 |
| | Outros segmentos | 210 | | 210 | 200 | | 200 |
| | | <u>8.640</u> | <u>3.552</u> | <u>12.192</u> | <u>11.850</u> | <u>150</u> | <u>12.000</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

36p130(e)
36p134(c)
36p134(d)(iii)

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 de calçados no qual a UGC atua.

36p134(d)(i),(iv),
(v), 130(e)

Para cada UGC com valor relevante de ágio, as premissas-chave, a taxa de crescimento de longo prazo e a taxa de desconto utilizadas nos cálculos do valor em uso são como segue. Divulgamos também o valor recuperável de cada UGC³² que teve perda por *impairment* reconhecida no exercício.

36p134(d)(i)

As premissas-chave utilizadas nos cálculos do valor em uso em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 são as que seguem:

| | | 2020 | | | |
|---------------------|---|---------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------|
| | | Brasil - atacado | Estados Unidos - varejo | Reino Unido - atacado | Rússia - atacado |
| 36p134(d)(i) | Volume de vendas (% da taxa de crescimento anual) | 2,7 | 4,1 | 3,2 | 1,7 |
| 36p134(d)(i) | Preço de venda (% da taxa de crescimento anual) | 1,4 | | 1,8 | 2,2 |
| 36p134(d)(i) | Margem bruta (% de receita) | 56 a 60 | 65 a 68 | 58 a 62 | 59 a 63 |
| 36p134(d)(i) | Outros custos operacionais - R\$ | 10.500 | 18.500 | 9.200 | 5.250 |
| 36p134(d)(i) | Dispêndio anual para aquisição de imobilizado - R\$ | | 1.200 | | |
| 36p134(d)(iv) | Taxa de crescimento - % | 1,8 | 2,3 | 1,8 | 2,0 |
| 36p134(d)(v),130(g) | Taxa de desconto - % | 12,5 | 12,5 | 12,7 | 13,8 |
| 36p130(e) | Valor recuperável da UGC - R\$ | | | | 22.659 |
| | | 2019 | | | |
| | | Brasil - atacado | Reino Unido - atacado | Rússia - atacado | |
| 36p134(d)(i) | Volume de vendas (% da taxa de crescimento anual) | 2,2 | | 3,0 | 1,5 |
| 36p134(d)(i) | Preço de venda (% da taxa de crescimento anual) | 1,4 | | 1,9 | 2,3 |
| 36p134(d)(i) | Margem bruta (% de receita) | 55 a 59 | | 59 a 62 | 61 a 64 |
| 36p134(d)(i) | Outros custos operacionais - R\$ | 10.300 | | 9.000 | 5.000 |
| 36p134(d)(iv) | Taxa de crescimento - % | 2,0 | | 2,0 | 2,5 |
| 36p134(d)(v),130(g) | Taxa de desconto - % | 12,0 | | 12,1 | 13,5 |

36p134(d)(ii)

Essas premissas foram usadas para a análise de cada UGC dos segmentos operacionais.

36p134(d)(ii)

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.

36p134(d)(ii)

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.

³² Quando uma possível mudança razoável na premissa-chave retirar qualquer margem remanescente no cálculo da perda (*impairment*), o valor recuperável da UGC deve ser divulgado.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 36p134(d)(ii) 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 e no *mix* de vendas, com ajustes efetuados para refletir os aumentos de preço futuros esperados para o couro, matéria-prima chave, que a administração não espera poder repassar para os clientes por meio de aumentos no preço. Existe a expectativa de que o preço do couro subirá durante os próximos cinco anos em média 4,4% ao ano.
- 36p134(d)(ii) 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.
- 36p134(d)(ii), p45 O dispêndio anual para aquisição de imobilizado diz respeito aos desembolsos de caixa esperados no segmento de Varejo dos EUA para reforma das lojas. Ele se baseia na experiência histórica da administração no ABC Group e no dispêndio planejado para a reforma pós-aquisição do negócio. Nenhuma receita incremental ou economia de custo foi considerada no modelo de valor em uso como resultado desse dispêndio.
- 36p130(a) A perda por *impairment* originou-se em uma UGC atacadista na Rússia, depois de uma decisão tomada no início de 2020 para reduzir a produção alocada a essas operações (ver Nota 23). Isso resultou em uma redefinição da alocação dos volumes de produção a todas as UGCs para que o Grupo possa se beneficiar de condições de mercado vantajosas. Após essa decisão, o Grupo revisou as políticas de depreciação de seu imobilizado na região e estimou que sua vida útil não seria afetada. Nenhuma outra classe de ativos sofreu *impairment*, além do ágio. A taxa de desconto antes do imposto, usada nos exercícios anteriores para a UGC atacadista da Rússia, foi de 13,5%. O valor recuperável da operação de atacado na Rússia foi determinado por meio do valor em uso, que considerando a natureza das operações e características dos ativos, se aproximam do valor justo menos custo para venda.
- 36p134(f) Na atacadista europeia, o valor a recuperar calculado com base no valor em uso ultrapassou o valor contábil em R\$ 705. Uma taxa de crescimento no volume de vendas anual de 1,5%, um aumento de preço de vendas anual de 1,2%, uma margem bruta de 55%, custos operacionais anuais de R\$ 8.900, uma taxa de crescimento de longo prazo de 1,6% ou um aumento na taxa de desconto para 14,9%, resultaria, com todas as alterações consideradas isoladamente, num valor recuperável igual ao valor contábil.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Imobilizado

| | | Consolidado | | | | | |
|----------------|---|--|----------------------------|--|---------------------------|--|----------------|
| | | Terrenos e edificações³³ | Veículos e máquinas | Móveis, utensílios e equipamentos | Obras em andamento | Plantas de produção - lavoura de cana de açúcar | Total |
| 1p78(a) | | | | | | | |
| 16p73(d) | Em 1 ^a de janeiro de 2019 | | | | | | |
| | Custo | 39.664 | 44.545 | 20.025 | | 6.214 | 110.448 |
| | Depreciação acumulada | (2.333) | (17.524) | (3.690) | | | (23.547) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>37.331</u> | <u>27.021</u> | <u>16.335</u> | | <u>6.214</u> | <u>86.901</u> |
| 16p73(e) | Em 31 de dezembro de 2019 | | | | | | |
| | Saldo inicial | 37.331 | 27.021 | 16.335 | | 6.214 | 86.901 |
| 16p73(e)(viii) | Diferenças cambiais | (381) | (703) | (423) | | | (1.507) |
| 16p73(e)(i) | Aquisições | 2.721 | 3.808 | 1.484 | | 1.056 | 9.069 |
| 16p73(e)(ix) | Alienações (Nota 40) | | (2.607) | (380) | | | (2.987) |
| DV | Transferência para o ativo biológico (Nota 17) | | | | | (956) | (956) |
| 16p73(e)(vii) | Depreciação | (636) | (4.186) | (4.840) | | | (9.662) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>39.035</u> | <u>23.333</u> | <u>12.176</u> | | <u>6.314</u> | <u>80.858</u> |
| 16p73(d) | Em 31 de dezembro de 2019 | | | | | | |
| | Custo | 42.004 | 42.436 | 20.026 | | 6.314 | 111.300 |
| | Depreciação acumulada | (2.969) | (19.103) | (7.850) | | | (28.150) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>39.035</u> | <u>23.333</u> | <u>12.176</u> | | <u>6.314</u> | <u>80.858</u> |
| | Em 31 de dezembro de 2020 | | | | | | |
| 16p73(e)(viii) | Diferenças cambiais | 1.601 | 1.280 | 342 | | | 3.223 |
| 16p73(e)(iii) | Aquisição de controlada (Nota 6) | 49.072 | 5.513 | 13.199 | | | 67.784 |
| 16p73(e)(i) | Aquisições | 2.543 | 427 | 2.202 | 2.455 | 1.073 | 8.700 |
| 16p73(e)(ix) | Alienações (Nota 40) | (2.000) | (3.729) | (608) | | | (6.337) |
| DV | Transferência para o ativo biológico (Nota 17) | | | | | (954) | (954) |
| | Transferências | 1.245 | | | (1.245) | | |
| 16p73(e)(vii) | Depreciação | (3.545) | (4.768) | (9.441) | | | (17.754) |
| IFRS5p38 | Valores transferidos para o Grupo de alienação e classificados como mantidos para venda | (341) | (1.222) | | | | (1.563) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>87.610</u> | <u>20.834</u> | <u>17.870</u> | <u>1.210</u> | <u>6.433</u> | <u>133.957</u> |
| 16p73(d) | Em 31 de dezembro de 2020 | | | | | | |
| | Custo | 91.791 | 37.579 | 26.927 | 1.210 | 6.433 | 163.940 |
| | Depreciação acumulada | (4.181) | (16.745) | (9.057) | | | (29.983) |
| | Saldo contábil, líquido | <u>87.610</u> | <u>20.834</u> | <u>17.870</u> | <u>1.210</u> | <u>6.433</u> | <u>133.957</u> |

³³ Caso os terrenos estejam desassociados das edificações, estes devem ser apresentados em uma classe separada.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | |
|-----------|---|
| DV | O imobilizado transferido para o Grupo de ativos e classificado como mantido para venda totaliza R\$ 1.563 e refere-se aos ativos usados pela Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista, vide Nota 7). |
| DV, 1p104 | O montante de R\$ 8.054 (2019 - R\$ 5.252) referente à despesa de depreciação foi reconhecido no resultado em "Custo das vendas", R\$ 5.568 (2019 - R\$ 2.410) em "Despesas com vendas" e R\$ 4.132 (2019 - R\$ 2.000) em "Despesas administrativas". |
| 16p74(a) | Os empréstimos bancários estão garantidos pelos ativos mencionados na Nota 45. O saldo de obras em andamento em 31 de dezembro de 2020 refere-se substancialmente aos gastos incorridos na construção da nova linha de produção para a confecção de sapatos femininos na fábrica de Santa Catarina. |
| 23p26 | Durante 2020, o Grupo capitalizou custos de empréstimos no valor de R\$ 275. Esses custos foram capitalizados a uma taxa média da carteira de empréstimos de 7,5% a.a. Plantas de produção - lavouras de cana-de-açúcar correspondem às plantas que são exclusivamente utilizadas para cultivar a cana-de-açúcar (soqueira). A cana-de-açúcar é classificada como cultura permanente, cujo ciclo produtivo economicamente viável tem, em média, seis anos após o seu primeiro corte. |

21 Fornecedores e outras obrigações

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|-------|---|-----------------|--------------------|-----------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| | | (Reapresentado) | | (Reapresentado) |
| 1p77 | Contas a pagar aos fornecedores | | 2.976 | 7.706 |
| | Dividendos a pagar (Nota 39) | 5.734 | 5.734 | 2.614 |
| 24p18 | Partes relacionadas (Nota 42) | 25.493 | 2.202 | 1.195 |
| | Encargos previdenciários e outros encargos | 21 | 7.263 | 4.453 |
| | Outros passivos - contraprestação contingente | 2.000 | 2.000 | |
| | Outras contas a pagar | 126 | 921 | 767 |
| | | <u>33.248</u> | <u>21.096</u> | <u>16.735</u> |
| | Passivos financeiros | 27.775 | 8.661 | 9.367 |
| | Passivos não financeiros | 5.473 | 12.435 | 7.368 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

22 Empréstimos

| | Consolidado | |
|--|--------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Circulante | | |
| Empréstimos garantidos (conta-garantida) | 1.014 | |
| Empréstimos bancários | 5.202 | 12.062 |
| Debêntures e outros empréstimos | 2.492 | 4.608 |
| | <u>8.708</u> | <u>16.670</u> |
| Não circulante | | |
| Empréstimos bancários | 35.834 | 43.204 |
| Título de dívida conversível | 42.822 | |
| Debêntures e outros empréstimos | 3.300 | 18.092 |
| Debêntures perpétuas | 30.000 | 30.000 |
| | <u>111.956</u> | <u>91.296</u> |
| Total dos empréstimos | <u>120.664</u> | <u>107.966</u> |

(a) Empréstimos bancários

IFRS7p31
IFRS7p14

Os empréstimos bancários têm vencimento até 2021 e cupons médios de 7,5% ao ano (2019 - 7,4% a.a.). O total dos empréstimos inclui obrigações garantidas (bancárias e empréstimos garantidos) de R\$ 37.680 (2019 - R\$ 51.306). Os empréstimos bancários são garantidos pelos terrenos e pelas edificações e máquinas do Grupo (Nota 20). Os empréstimos garantidos são garantidos pelas contas a receber de clientes (Nota 14).

IFRS7p31

A exposição dos empréstimos do Grupo, às variações na taxa de juros e às datas de reprecificação contratual nas datas do balanço, é como segue:

| | Consolidado | |
|---------------------|--------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Seis meses ou menos | 10.496 | 16.623 |
| Seis meses a um ano | 36.713 | 28.102 |
| Um a cinco anos | 47.722 | 35.794 |
| Acima de cinco anos | 25.733 | 27.537 |
| | <u>120.664</u> | <u>107.966</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS7p25

Os valores contábeis e o valor justo dos empréstimos não circulantes são os seguintes:

| | Consolidado | | | |
|---------------------------------|-----------------------|---------------|--------------------|---------------|
| | Valor contábil | | Valor justo | |
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Empréstimos bancários | 35.834 | 43.204 | 32.590 | 39.960 |
| Título de dívida conversível | 42.822 | | 42.752 | |
| Debêntures e outros empréstimos | 3.300 | 18.092 | 3.240 | 17.730 |
| Debêntures perpétuas | 30.000 | 30.000 | 28.450 | 28.850 |
| | <u>111.956</u> | <u>91.296</u> | <u>107.032</u> | <u>86.549</u> |

IFRS13p93 (b),(d)
IFRS 13p97
IFRS 7p25

O valor justo dos empréstimos classificados no circulante é igual ao seu valor contábil, uma vez que o impacto do desconto não é significativo. Os valores justos baseiam-se nos fluxos de caixa descontados, utilizando-se uma taxa embasada na taxa de empréstimo de 7,5% (2019 - 7,2%) e estão no nível 2 da hierarquia do valor justo.

IFRS7p31, 34(c)

Os valores contábeis dos empréstimos do Grupo são denominados nas seguintes moedas:

| | Consolidado | |
|--------------------|--------------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Reais | 73.927 | 73.562 |
| Euros | 18.353 | 16.142 |
| Dólares americanos | 27.998 | 17.898 |
| Outras moedas | 386 | 364 |
| | <u>120.664</u> | <u>107.966</u> |

DV 7p50(a)

O Grupo tem as seguintes linhas de crédito não utilizadas:

| | Consolidado | |
|----------------------------------|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| Taxa variável | | |
| Com vencimento em até um ano | 6.150 | 4.100 |
| Com vencimento em mais de um ano | 14.000 | 8.400 |
| Taxa fixa | | |
| Com vencimento em até um ano | 18.750 | 12.500 |
| | <u>38.900</u> | <u>25.000</u> |

IFRS 7p17, 1p79(b)

As linhas de crédito que vencem em até um ano são linhas de crédito sujeitas à revisão anual em diferentes datas durante o exercício. As outras linhas de crédito foram acordadas para ajudar a financiar a expansão proposta das atividades do Grupo na Europa.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Título de dívida conversível

A controlada Treasury S.A. emitiu 500.000 títulos de dívida conversíveis de 5,0% com valor nominal de R\$ 50 milhões em 2 de janeiro de 2020. Os títulos de dívida vencem em cinco anos a contar da data de emissão, pelo seu valor nominal de R\$ 50 milhões, ou podem ser convertidos em ações conforme a opção do detentor na data de vencimento, na proporção de 33 ações por R\$ 5.000. Os valores do componente do passivo e do componente de conversão de capital são determinados na emissão do título de dívida.

32p28, 32p31,1p79(b) O valor justo do componente do passivo incluído nos empréstimos não circulantes foi calculado usando-se a taxa de juros de mercado para um título de dívida não conversível equivalente. O valor residual, representando o valor da opção de conversão em título patrimonial, está incluído no patrimônio líquido em outras reservas (Nota 27), líquido de impostos de renda e contribuição social.

O título de dívida conversível reconhecido no balanço patrimonial é calculado como segue em 31 de dezembro de 2020 (não houve saldo em 31 de dezembro de 2019):

| | | |
|-------|---|---------------|
| 32p28 | Valor nominal do título de dívida conversível emitido em 2 de janeiro de 2020 | 50.000 |
| | Componente do patrimônio líquido (Nota 27) | (7.761) |
| | Componente do passivo no reconhecimento inicial em 2 de janeiro de 2020 | 42.239 |
| | Despesa financeira (Nota 35) | 3.083 |
| | Juros pagos | (2.500) |
| | Componente do passivo em 31 de dezembro de 2020 | <u>42.822</u> |

IFRS13p93(b),(d)
IFRS13p97 O valor justo do componente do passivo do título de dívida conversível em 31 de dezembro de 2020 totaliza R\$ 42.752. O valor justo é calculado utilizando-se os fluxos de caixa descontados a uma taxa baseada na taxa dos empréstimos de 7,5% e está no nível 2 da hierarquia do valor justo.

(c) Debêntures perpétuas

32p15, 32p18(a) O Grupo emitiu R\$ 30 milhões com valor nominal de R\$ 1 cada em 1º de janeiro de 2019, sem data de vencimento para o montante principal. As debêntures incluem opção de resgate pelo emissor, a partir de 1º de janeiro de 2023 e pagam juros anuais de 6,5%.

23 Provisões

| | | Consolidado | | | | | | |
|----------|--|-------------|-----------------------|----------------|-----------------------|--------------------|--|--------------|
| | | Garantias | Restauração ambiental | Reestruturação | Trabalhistas e cíveis | Impostos indiretos | Passivo contingente decorrente de combinação de negócios | Total |
| 1p78(d) | | | | | | | | |
| 37p84(a) | Em 1º de janeiro de 2020 | 197 | 645 | | 828 | 1.000 | | 2.670 |
| 37p84(b) | Debitado (creditado) à demonstração do resultado | | | | | | | |
| | Adições - inclui ajuste do valor justo da aquisição ABC Group, Inc. Calçados Group | 250 | 66 | 1.986 | 2.405 | 500 | 1.000 | 6.207 |
| 37p84(d) | Valores não usados, estornados | | (15) | | (15) | (10) | | (40) |
| 37p84(e) | Recomposição do desconto | | 40 | | | | 4 | 44 |
| 37p84(c) | Usado durante o exercício | (33) | (200) | (886) | (3.059) | (990) | | (5.168) |
| | Diferenças cambiais | | (7) | | (68) | | | (75) |
| IFRS5p38 | Transferido para o Grupo de alienação/classificado como mantido para venda | | (96) | | | | | (96) |
| 37p84(a) | Em 31 de dezembro de 2020 | <u>414</u> | <u>433</u> | <u>1.100</u> | <u>91</u> | <u>500</u> | <u>1.004</u> | <u>3.542</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | | Consolidado | |
|------|----------------|--------------|--------------|
| | | 2020 | 2019 |
| 1p69 | Circulante | 2.222 | 2.396 |
| 1p69 | Não circulante | 1.320 | 274 |
| | | <u>3.542</u> | <u>2.670</u> |

(a) Garantias

IAS37 (85) (a), (b)
IAS1 (125)
IFRS15 (119) (e)

O Grupo reconhece provisão para reclamações de garantia estimadas em relação a produtos vendidos que ainda estão sob garantia no final do exercício. Espera-se que tais reclamações sejam liquidadas no primeiro trimestre de 2021. O Grupo geralmente oferece 90 dias de garantia para seus produtos comercializados (calçados). A administração estima a provisão relacionada para futuras reclamações de garantia com base em informações históricas sobre reclamações de garantia, bem como tendências recentes que podem sugerir que informações de custos passados podem diferir de reclamações futuras. As premissas feitas em relação ao período atual são consistentes com as do ano anterior. Os fatores que podem impactar as informações estimadas incluem o sucesso das iniciativas de produtividade e qualidade do Grupo, bem como os custos de peças e mão de obra.

(b) Restauração ambiental

37p85(a)-(c)

O Grupo usa diversos produtos químicos no trabalho com o couro. Uma provisão é reconhecida a valor presente dos custos a serem incorridos na recuperação dos locais de produção. Espera-se que R\$ 531 sejam usados em 2021 e R\$ 320 em 2022. Os custos estimados a serem incorridos totalizam R\$ 880 (2019 - R\$ 760).

DV

A provisão transferida para o Grupo de alienação classificado como mantido para venda totaliza R\$ 96 e refere-se à provisão para recuperação ambiental da Calçados Genuínos Ltda. (parte do segmento atacadista). Ver Nota 7 para detalhes adicionais sobre o Grupo de alienação mantido para venda.

(c) Reestruturação

37p85(a)-(c)

A redução dos volumes designados para as operações em Moscou resultará na redução de um total de 155 empregos em duas fábricas. Foi feito um acordo com os representantes do sindicato local que especifica a quantidade de empregados envolvidos e o pacote de remuneração por demissão voluntária oferecido pelo Grupo, assim como os valores a pagar àqueles que forem demitidos, antes do final do exercício. Os custos estimados a serem incorridos na reestruturação do quadro de empregados totalizam R\$ 799 em 31 de dezembro de 2020 (Nota 34). Outros custos diretos atribuíveis à reestruturação totalizam R\$ 1.187. Esses custos foram totalmente provisionados Em 2020. A provisão de R\$ 1.100 em 31 de dezembro de 2020 deve ser totalmente utilizada no primeiro semestre de 2021.

36p130

Uma perda por *impairment* de ágio de R\$ 4.650 foi reconhecida na UGC relacionada com a operação da Rússia (Moscou) como resultado dessa reestruturação (Nota 19).

37p85(a)-(c) (d) Trabalhistas e cíveis

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas e cíveis, em andamento, e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparada por seus assessores legais externos.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

A natureza das obrigações pode ser sumariada como segue:

- Contingências trabalhistas e previdenciárias: correspondem a R\$ 51 em 31 de dezembro de 2020 e consistem, principalmente, em reclamações de empregados vinculadas a disputas sobre o montante de compensação pago nas demissões em virtude da reestruturação societária recente da Companhia.
- Ações cíveis: as principais ações estão relacionadas a ações judiciais movidas contra o Grupo por clientes do segmento atacadista. O encargo de provisão é reconhecido no resultado em "Despesas administrativas". O saldo em 31 de dezembro de 2020 correspondente a R\$ 40 deve ser totalmente utilizado no primeiro semestre de 2020. Na opinião da administração, após consultoria jurídica apropriada, o resultado dessas ações judiciais não originará nenhuma perda significativa além dos valores provisionados em 31 de dezembro de 2020.

(e) Impostos indiretos

Referem-se, principalmente, à discussão quanto à adequada interpretação da Lei nº 9.718/98, relativa à inclusão nas bases de cálculo do Programa de Integração Social (PIS) e da Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) das variações cambiais decorrentes de reduções de passivos contratados em moeda estrangeira. O processo específico do Grupo ainda está em andamento no judiciário, sendo que o montante da provisão equivale a R\$ 500 em 31 de dezembro de 2020.

(f) Passivo contingente decorrente de combinação de negócio

37p85(a)-(c)

Um passivo contingente de R\$ 1.000 foi reconhecido na aquisição do ABC Group, Inc. para uma ação pendente, na qual a entidade é a ré. A ação resulta da alegação de defeitos em produtos fornecidos para um cliente. Espera-se que uma decisão sobre esse caso seja proferida pelo tribunal pertinente até o final de 2021. O valor potencial, não descontado, de todos os pagamentos futuros que o Grupo pode ter que efetuar, no caso de uma decisão desfavorável para a ação, é estimado entre R\$ 500 e R\$ 1.500. Em 31 de dezembro de 2020, não houve alteração no valor reconhecido (com exceção da recomposição do desconto de R\$ 4) do passivo de 1º de março de 2020, tampouco houve alteração na probabilidade do resultado da ação.

(g) Perdas possíveis, não provisionadas no balanço

O Grupo tem ações de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída, conforme composição e estimativa a seguir:

| | Consolidado | |
|----------------|-------------|------------|
| | 2020 | 2019 |
| Tributárias | | |
| PIS e COFINS | 422 | 405 |
| ICMS | 90 | 82 |
| Cíveis | | |
| Perdas e danos | 80 | 76 |
| Trabalhistas | 72 | 35 |
| | <u>664</u> | <u>598</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo possui autuação lavrada pela Receita Federal do Brasil (RFB) em 2019, por créditos tributários de PIS e COFINS considerando a ampliação do conceito de insumos, supostamente levantados e compensados indevidamente, no valor de R\$ 422 (2019 - R\$ 405). O Grupo protocolou impugnação sobre a referida autuação. A administração, apoiada na posição de seus assessores jurídicos, estima que o risco de perda do referido processo sobre as compensações efetuadas é possível, por esse motivo, não registrou qualquer provisão ou passivo de PIS e COFINS em relação a essa autuação.

Com relação à aquisição do ABC Group Inc., em 1º de março de 2020 (Nota 6), uma contraprestação adicional de 10% da média do lucro do ABC Group, Inc. para os próximos três anos - 2021 a 2023, será exigível em dinheiro se essa média exceder R\$ 7.500, até o valor máximo não descontado de R\$ 2.500.

Não é esperado nenhum outro passivo relevante resultante dos passivos contingentes, além daqueles provisionados.

24 Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos

| | Consolidado | |
|--|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| 1p61 Ativo de imposto diferido | | |
| Ativo de imposto diferido a ser recuperado em até 12 meses | 673 | 126 |
| Ativo de imposto diferido a ser recuperado depois de mais de 12 meses | 6.002 | 5.504 |
| | 6.675 | 5.630 |
| Compensação de saldos ativos e passivos por entidade jurídica | (2.822) | (876) |
| | 3.853 | 4.754 |
| Passivo de imposto diferido | | |
| Passivo de imposto diferido a ser liquidado em até 12 meses | 1.627 | 1.099 |
| Passivo de imposto diferido a ser liquidado depois de mais de 12 meses | 13.426 | 10.089 |
| | 15.053 | 11.188 |
| Compensação de saldos ativos e passivos por entidade jurídica | (2.822) | (876) |
| | 12.231 | 10.312 |
| Passivo de imposto diferido (líquido) | 8.378 | 5.558 |

A movimentação líquida da conta de impostos diferidos é a seguinte:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Em 1º de janeiro | 5.558 | 2.873 |
| Variações cambiais | (2.094) | (24) |
| Aquisição de controlada (Nota 6) | 1.953 | |
| Despesa da demonstração do resultado (Nota 36) | 379 | 2.635 |
| Imposto relacionado com outros resultados abrangentes | 284 | 94 |
| Imposto debitado diretamente ao patrimônio (Nota 36) | 2.298 | (20) |
| Em 31 de dezembro | 8.378 | 5.558 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12p81(g)(i)(ii) A movimentação dos ativos e passivos de impostos diferidos durante o exercício, sem levar em consideração a compensação dos saldos é a seguinte:

| | | Consolidado | | | | | |
|--------------|--|---|------------------|------------------------------|--------------------------|---------------|--------------|
| | | Obrigação de benefícios de aposentadoria | Provisões | Perdas por impairment | Prejuízos fiscais | Outros | Total |
| | Ativo de imposto diferido | | | | | | |
| | Em 1º de janeiro de 2019 | 428 | 962 | 732 | 1.072 | 1.760 | 4.954 |
| 12p81(g)(ii) | Creditado (debitado) à demonstração do resultado | | (181) | | | 131 | (50) |
| | Creditado (debitado) aos outros resultados abrangentes | 328 | | | | | 328 |
| 12p81(ab) | | | | | | 20 | 20 |
| 12p81(a) | Creditado (debitado) diretamente ao patrimônio | | 35 | | 460 | (117) | 378 |
| | Diferenças cambiais | | | | | | |
| 12p81(g)(i) | Em 31 de dezembro de 2019 | <u>756</u> | <u>816</u> | <u>732</u> | <u>1.532</u> | <u>1.794</u> | <u>5.630</u> |
| | Creditado (debitado) à demonstração do resultado | | 538 | 322 | (1.000) | 131 | (9) |
| 12p81(g)(ii) | Creditado (debitado) aos outros resultados abrangentes | (43) | | | | | (43) |
| 12p81(ab) | | | | | | 30 | 30 |
| 12p81(a) | Creditado (debitado) diretamente ao patrimônio | 250 | | | | | 250 |
| | Aquisição de controlada (Nota 6) | | 125 | 85 | 350 | 257 | 817 |
| | Diferenças cambiais | | | | | | |
| 12p81(g)(i) | Em 31 de dezembro de 2020 | <u>963</u> | <u>1.479</u> | <u>1.139</u> | <u>882</u> | <u>2.212</u> | <u>6.675</u> |

| | | Consolidado | | | | | |
|--|--|--|------------------------------|-------------------------------------|------------------------|---------------|---------------|
| | | Depreciação acelerada incentivada | Ganhos de valor justo | Título de dívida conversível | Ativo biológico | Outros | Total |
| | Passivo de imposto diferido | | | | | | |
| | Em 1º de janeiro de 2019 | 788 | 272 | | 5.270 | 1.497 | 7.827 |
| | Debitado (creditado) à demonstração do resultado | 1.991 | | | (205) | 799 | 2.585 |
| | Debitado (creditado) aos outros resultados abrangentes | | 422 | | | | 422 |
| | Debitado diretamente ao patrimônio | 241 | 113 | | | | 354 |
| | Diferenças cambiais | | | | | | |
| | Em 31 de dezembro de 2019 | <u>3.020</u> | <u>807</u> | | <u>5.065</u> | <u>2.296</u> | <u>11.188</u> |
| | Debitado (creditado) à demonstração do resultado | (95) | | (193) | 520 | 138 | 370 |
| | Debitado (creditado) aos outros resultados abrangentes | | 241 | | | | 241 |
| | Debitado diretamente ao patrimônio | | | 2.328 | | | 2.328 |
| | Aquisição de controlada (Nota 6) | 553 | 1.375 | | | 275 | 2.203 |
| | Diferenças cambiais | (571) | (273) | | | (433) | (1.277) |
| | Em 31 de dezembro de 2020 | <u>2.907</u> | <u>2.150</u> | <u>2.135</u> | <u>5.585</u> | <u>2.276</u> | <u>15.053</u> |

12p81(e) Os ativos de impostos diferidos são reconhecidos para os prejuízos fiscais na proporção da probabilidade de realização do respectivo benefício fiscal por meio do lucro tributável futuro. O Grupo não reconheceu ativos de impostos de R\$ 333 (2019 - R\$ 1.588) com relação a prejuízos no montante de R\$ 1.000 (2019 - R\$ 5.294), que podem ser compensados com lucro tributável futuro. Esses prejuízos no montante de R\$ 900 (2019 - R\$ 5.294) e R\$ 100 (2019 - zero) na controlada no Reino Unido vencem em 2020 e 2020, respectivamente.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12p81(f)

Passivos de impostos diferidos de R\$ 3.141 (2019 - R\$ 2.016) não foram reconhecidos para o imposto retido na fonte e para outros impostos que seriam exigíveis sobre os lucros não remetidos de certas controladas. Esses valores são permanentemente reinvestidos. Os lucros não remetidos totalizavam R\$ 30.671 em 31 de dezembro de 2020 (2019 - R\$ 23.294).

25 Obrigações de benefícios de aposentadoria

| | Consolidado | |
|---|--------------------|--------------------|
| | 2020 | 2019 |
| Obrigações registradas no balanço patrimonial com | | |
| Benefícios de planos de pensão | 3.706 | 1.910 |
| Benefícios de saúde pós-emprego | 1.410 | 701 |
| | <u>5.116</u> | <u>2.611</u> |
| | | |
| | | Consolidado |
| | 2020 | 2019 |
| Despesas reconhecidas na demonstração de resultado com (Nota 34) | | |
| Benefícios de planos de pensão | 959 | 826 |
| Benefícios de saúde pós-emprego | 149 | 107 |
| | <u>1.108</u> | <u>933</u> |
| Remensurações atuariais reconhecidas no resultado abrangente no exercício | <u>(83)</u> | <u>637</u> |
| Remensurações atuariais acumuladas reconhecidas no resultado abrangente | <u>453</u> | <u>536</u> |

(a) Benefícios de planos de pensão

DV, 19p136
19p138, 19p139

O Grupo opera planos de pensão de benefício definido no Brasil e nos Estados Unidos com base no salário do funcionário e no tempo de serviço do mesmo, de forma a prover benefícios aos participantes em forma um mínimo garantido de pensão vitalícia. A maioria dos planos é financiada externamente, onde os ativos do plano são mantidos em *trusts*, fundações ou entidades similares. As entidades são regidas pelas regulamentações locais e pelas práticas individuais de cada país, como também pela relação do Grupo com seus agentes fiduciários (ou equivalentes) e a composição deles. A responsabilidade pela governança dos planos - incluindo decisões de investimento e cronograma de contribuições - é conjunto entre a Companhia e o Comitê dos Fiduciários (*Trustees*), o qual deve ser composto por representantes da Companhia e participantes do plano, de acordo com o regulamento do plano.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19p140(a) Os valores reconhecidos no balanço patrimonial são os seguintes:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Valor presente das obrigações financiadas | 6.155 | 2.943 |
| Valor justo dos ativos do plano | (5.991) | (2.797) |
| | <u>164</u> | <u>146</u> |
| Valor presente das obrigações não financiadas | 3.542 | 1.764 |
| | <u>3.706</u> | <u>1.910</u> |

19p140(a), 141(a-h) A movimentação na obrigação de benefício definido durante o exercício é demonstrada a seguir:

| | Consolidado | |
|--|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Em 1º de janeiro | 4.707 | 3.635 |
| Custo do serviço corrente | 864 | 852 |
| Custo financeiro | 431 | 292 |
| Contribuições dos participantes do plano | 207 | 30 |
| Remensurações atuariais | (76) | 520 |
| Variações cambiais | (61) | (330) |
| Benefícios pagos | (66) | (121) |
| Passivos adquiridos em uma combinação de negócios (Nota 6) | 3.691 | |
| Reduções nos benefícios | | (171) |
| Em 31 de dezembro | <u>9.697</u> | <u>4.707</u> |

19p140(a), 141(a-h) A movimentação do valor justo dos ativos do plano de benefícios nos períodos apresentados é a seguinte:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Em 1º de janeiro | 2.797 | 2.264 |
| Receita de juros sobre os ativos do plano | 336 | 147 |
| Remensurações | 159 | 88 |
| Variações cambiais | 25 | (22) |
| Contribuições do empregador | 908 | 411 |
| Contribuições dos empregados | 55 | 30 |
| Benefícios pagos | (66) | (121) |
| Combinações de negócios (Nota 6) | 1.777 | |
| Em 31 de dezembro | <u>5.991</u> | <u>2.797</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19p140(a), 141(a-h) Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são:

| | Consolidado | |
|--|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Custo dos serviços correntes | 864 | 852 |
| Ganho financeiro líquido | 95 | 145 |
| Reduções nos benefícios | | (171) |
| Total incluído nos custos de pessoal (Nota 34) | <u>959</u> | <u>826</u> |

Do total dos encargos, R\$ 620 (2019 - R\$ 578) e R\$ 339 (2019 - R\$ 248) foram incluídos em "Custo das vendas" e "Despesas administrativas", respectivamente.

As principais premissas atuariais usadas foram as seguintes:

| | Percentual | | | |
|---|-------------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | 2020 | | 2019 | |
| | Brasil | Estados Unidos | Brasil | Estados Unidos |
| Taxa de desconto | 10,0 | 6,1 | 10,5 | 5,6 |
| Taxa de inflação | 3,6 | 3,0 | 3,3 | 2,7 |
| Retorno esperado sobre os ativos do plano | 8,5 | 8,3 | 8,7 | 8,7 |
| Aumentos salariais futuros | 5,0 | 4,5 | 4,5 | 4,0 |
| Aumentos de planos de pensão futuros | 3,6 | 2,8 | 3,1 | 2,7 |

As premissas referentes à experiência de mortalidade são estabelecidas com base em opinião de atuários, de acordo com as estatísticas publicadas e a experiência em cada território. As premissas de mortalidade para os países mais importantes baseiam-se nas seguintes tábuas de mortalidade pós-aposentadoria: (i) Brasil - AT 2000 cujos resultados de estudo comprovam a aderência, nos três últimos exercícios, entre o comportamento demográfico da massa de participantes e assistidos vinculados ao plano e a respectiva tábua biométrica utilizada; e (ii) Estados Unidos - RP2000 com um período de projeção de 10-15 anos.

Essas tábuas se traduzem em uma expectativa média de vida em anos de um pensionista que se aposenta aos 65 anos, como segue:

| | 2020 | | 2019 | |
|---|---------------|-----------------------|---------------|-----------------------|
| | Brasil | Estados Unidos | Brasil | Estados Unidos |
| Aposentadoria na data do balanço | | | | |
| Masculino | 22 | 20 | 22 | 20 |
| Feminino | 25 | 24 | 25 | 24 |
| Aposentadoria 20 anos depois da data do balanço | | | | |
| Masculino | 24 | 23 | 24 | 23 |
| Feminino | 27 | 26 | 27 | 26 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19p145(a) A sensibilidade da obrigação de benefício definido às mudanças nas principais premissas ponderadas é a seguinte:

Impacto na obrigação de benefício definido

| | <u>Mudança na premissa</u> | <u>Aumento na premissa</u> | <u>Redução na premissa</u> |
|----------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Taxa de desconto | 0,50% | Redução de 8,2% | Aumento de 9,0% |
| Taxa de aumento de salário | 0,50% | Aumento de 1,8% | Redução de 1,7% |
| Taxa de aumento da pensão | 0,25% | Aumento de 4,7% | Redução de 4,4% |
| Expectativa de vida | Um ano | Aumento de 2,8% | Redução de 2,9% |

19p145(b) As análises de sensibilidade acima baseiam-se em uma mudança na premissa enquanto são mantidas constantes todas as outras premissas. Na prática, não é provável que isso ocorra, sendo que as mudanças em algumas das premissas podem ser correlacionadas. No cálculo da sensibilidade da obrigação de benefício definido em relação às premissas atuariais significativas o mesmo método (valor presente da obrigação de benefício definido calculado com base no método da unidade de crédito projetada na data do balanço) foi aplicado, como no cálculo da obrigação dos planos de pensão reconhecida no balanço patrimonial.

19p145(c) Os métodos e tipos de premissas usados na preparação da análise de sensibilidade não sofreram alteração na comparação com o período anterior.

(b) Benefícios de saúde pós-emprego

19p144, DV O Grupo opera uma série de planos de benefícios de saúde pós-emprego, principalmente nos Estados Unidos. O método de contabilização, as premissas e a frequência das avaliações são semelhantes àquelas usadas para os planos de pensão de benefício definido. A maioria desses planos não é financiada.

19p144 Além das premissas estabelecidas acima, a principal premissa atuarial é um aumento de longo prazo nos custos da saúde de 8,0% ao ano (2019 - 7,6%).

19p140(a) Os valores reconhecidos no balanço patrimonial foram determinados como segue:

| | <u>Consolidado</u> | |
|---|--------------------|-------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Valor presente das obrigações financiadas | 705 | 340 |
| Valor justo dos ativos do plano | (620) | (302) |
| | <u>85</u> | <u>38</u> |
| Valor presente das obrigações não financiadas | <u>1.325</u> | <u>663</u> |
| Passivo no balanço patrimonial | <u>1.410</u> | <u>701</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

19p140(a), 141(a-h) A movimentação na obrigação de benefício definido é como segue:

| | Consolidado | |
|--|--------------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Em 1º de janeiro | 1.003 | 708 |
| Custo do serviço corrente | 153 | 107 |
| Custo financeiro | 49 | 25 |
| Contribuições dos participantes do plano ³⁴ | | |
| Remensurações atuariais | (2) | 204 |
| Diferenças cambiais | 25 | (41) |
| Passivos adquiridos em uma combinação de negócios (Nota 6) | 802 | |
| Reduções nos benefícios ³³ | | |
| Liquidações ³³ | | |
| Em 31 de dezembro | <u>2.030</u> | <u>1.003</u> |

19p140(a), 141(a-h) A movimentação no valor justo dos ativos do plano é como segue:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Em 1º de janeiro | 302 | 207 |
| Receita de juros sobre os ativos do plano | 53 | 25 |
| Remensurações atuariais | (2) | (1) |
| Diferenças cambiais | 5 | (2) |
| Contribuições do empregador | 185 | 73 |
| Contribuições de empregados ³⁴ | | |
| Benefícios pagos ³³ | | |
| Combinações de negócios (Nota 6) | 77 | |
| Em 31 de dezembro | <u>620</u> | <u>302</u> |

19p140(a), 141(a-h) Os valores reconhecidos na demonstração do resultado são como seguem:

| | Consolidado | |
|--|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Custo do serviço corrente | 153 | 107 |
| Custo financeiro líquido | (4) | |
| Total incluído nos custos de pessoal (Nota 33) | <u>149</u> | <u>107</u> |

Do total do encargo, R\$ 102 (2019 - R\$ 71) e R\$ 47 (2019 - R\$ 36), respectivamente, foram incluídos no "Custo das vendas" e nas "Despesas administrativas".

³⁴ Linhas com saldo zero mantidas para fins ilustrativos.

ABC Aberta S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações
financeiras em 31 de dezembro de 2020**
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma**(c) Benefícios pós-emprego (planos de
pensão e saúde)**

19p142

Os ativos do plano são compostos como segue:

| | 2020 | | | | 2019 | | | |
|---|---------------|-------------------|--------------|-------------------|---------------|-------------------|--------------|-------------------|
| | Cotado | Não cotado | Total | Percentual | Cotado | Não cotado | Total | Percentual |
| Instrumentos patrimoniais | | | | | | | | |
| Tecnologia da Informação | 502 | | 502 | | 894 | | 894 | |
| Energia elétrica | 557 | | 557 | | | | | |
| Operações fabris | 746 | | 746 | | 94 | | 94 | |
| Outros | | 19 | 19 | | | 28 | 28 | |
| | <u>1.805</u> | <u>19</u> | <u>1.824</u> | <u>31</u> | <u>988</u> | <u>28</u> | <u>1.016</u> | <u>36</u> |
| Títulos de dívida | | | | | | | | |
| Governamentais | 916 | | 916 | | 321 | | 321 | |
| Títulos privados (grau de investimento) | 900 | | 900 | | 99 | | 99 | |
| Títulos privados (sem grau de investimento) | 68 | 277 | 345 | | 24 | 110 | 134 | |
| | <u>1.884</u> | <u>277</u> | <u>2.161</u> | <u>36</u> | <u>444</u> | <u>110</u> | <u>554</u> | <u>20</u> |
| Imóveis | | | | | | | | |
| Nos Estados Unidos | | 800 | 800 | | | 697 | 697 | |
| No Reino Unido | | 247 | 247 | | | 246 | 246 | |
| | | <u>1.047</u> | <u>1.047</u> | <u>17</u> | | <u>943</u> | <u>943</u> | <u>34</u> |
| Políticas de seguro qualificadas | | 496 | 496 | 8 | | 190 | 190 | 7 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 177 | | 177 | 3 | 94 | | 94 | 3 |
| Fundos de investimento | 286 | | 286 | 5 | | | | |
| | <u>4.152</u> | <u>1.839</u> | <u>5.991</u> | <u>100</u> | <u>1.526</u> | <u>1.271</u> | <u>2.797</u> | <u>100</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 19p143 Os ativos relacionados com planos de pensão e planos de benefício de saúde incluem as ações ordinárias da Companhia com valor justo de R\$ 136 (2019 - R\$ 126) e imóveis nos Estados Unidos ocupados pelo Grupo com valor justo de R\$ 612 (2019 - R\$ 609).
- 19p139(b) Em decorrência de seus planos de pensão de benefício definido e planos de assistência médica pós-emprego, o Grupo está exposto a uma série de riscos, sendo que os mais significativos deles estão detalhados abaixo:
- (i) Volatilidade dos ativos - As obrigações do plano são calculadas usando uma taxa de desconto que é estabelecida com base na rentabilidade de títulos privados ou do governo, na ausência de mercado ativo; caso os ativos do plano não atinjam essa rentabilidade, isso criará um déficit. Os planos do Brasil e dos Estados Unidos mantêm uma proporção significativa de ações, cujo rendimento se espera supere o dos títulos privados no longo prazo (no Brasil os títulos do governo) enquanto resultará em volatilidade e risco no curto prazo.
- Com o vencimento dos planos, o Grupo pretende reduzir o nível do risco de investimento investindo mais em ativos que se ajustem melhor às suas obrigações. O primeiro estágio desse processo foi concluído no exercício de 2019, com a venda de diversas participações e aquisição de títulos governamentais e de empresas privadas. Os títulos governamentais representam investimentos somente em títulos governamentais do Brasil e dos Estados Unidos. Os títulos privados consistem em títulos globais, com ênfase no Brasil e Estados Unidos.
- Contudo, o Grupo acredita que, pelo fato de as obrigações do plano serem de longo prazo e devido à solidez do Grupo que as apoia, um nível contínuo de investimentos patrimoniais constitui um elemento apropriado da estratégia de longo prazo do Grupo para a administração eficiente dos planos. Abaixo são fornecidos maiores detalhes sobre a estratégia de adequação de ativos e passivos do Grupo.
- (ii) Variação na rentabilidade dos títulos - Uma diminuição na rentabilidade de títulos privados ou governamentais resultará no aumento das obrigações do plano, embora essa variação seja compensada parcialmente por um aumento no valor junto dos títulos detidos pelos planos.
- (iii) Risco de inflação - Algumas obrigações dos planos de pensão do Grupo são vinculadas à inflação, sendo que uma inflação maior levará a um maior nível de obrigações (embora, em muitos casos, existam limites ao nível de reajustes inflacionários permitidos para proteger o plano contra taxas extremas de inflação). A maior parte dos ativos do plano ou não são afetados (títulos com juros prefixados) ou têm uma pequena correlação (ações) com a inflação, o que significa que uma alta na inflação resultará também em alta no déficit.
- No caso dos planos dos Estados Unidos, as pensões pagas não são vinculadas à inflação e, por essa razão, trata-se de um risco menos relevante.
- (iv) Expectativa de vida - A maior parte das obrigações dos planos consistem na concessão de benefícios vitalícios aos participantes. Por essa razão, aumentos na expectativa de vida resultarão em aumento nas obrigações dos planos. Isso é particularmente significativo no caso do plano do Brasil, no qual os reajustes por conta da inflação resultam em maior sensibilidade às mudanças na expectativa de vida.
- 19p146 No caso dos planos financiados, o Grupo assegura que as posições de investimento sejam administradas em uma estrutura de adequação de ativos e passivos (ALM) desenvolvida para a realização de investimentos de longo prazo que estejam em linha com as obrigações dos planos de pensão. Nessa estrutura, o objetivo do Grupo com essa adequação é efetuar o casamento dos ativos com as obrigações

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

dos planos de pensão por meio de investimentos em títulos de longo prazo com juros prefixados, cujos vencimentos se ajustem ao pagamento dos benefícios conforme o seu vencimento e na moeda adequada. O Grupo monitora ativamente se a duração e a rentabilidade esperada dos investimentos se ajustam às saídas de caixa esperadas decorrentes das obrigações dos planos de pensão. O Grupo não alterou os processos usados para administrar os riscos de períodos anteriores. O Grupo não usa derivativos para administrar esse risco. Os investimentos são bem diversificados, tanto que o fracasso de um único investimento não teria um impacto relevante no nível geral dos ativos. Uma grande parte dos ativos em 2020 consiste em ações e títulos de dívida, embora o Grupo também invista em imóveis, caixa e fundos de investimento (*hedge*). O Grupo acredita que as ações ofereçam os melhores retornos no longo prazo, com um nível aceitável de risco. A maior parte das ações está em uma carteira globalmente diversificada de entidades internacionais de primeira linha, com uma meta de 60% das ações detidas no Brasil e Europa, 30% nos Estados Unidos e o restante em mercados emergentes.

- 19p147(a) O Grupo concordou que procurará eliminar o déficit nos planos de pensão durante os próximos nove anos. Os níveis de captação são monitorados anualmente e a taxa de contribuição acordada é de 14% dos salários da pensão no Brasil e 12% nos Estados Unidos. A próxima avaliação trienal deve ser concluída em 31 de dezembro de 2021. O Grupo considera que as taxas de contribuição estabelecidas na última data de avaliação são suficientes para eliminar o déficit durante o período acordado e que as contribuições regulares, que são baseadas nos custos dos serviços, não aumentarão de forma significativa.
- 19p147(b) As contribuições esperadas dos planos de benefício pós-emprego para o exercício a findar em 31 de dezembro de 2021 totalizam R\$ 1.150.
- 19p147(c) A duração média ponderada da obrigação de benefício definido é de 25,2 anos.
- 19p147(c) Análise dos vencimentos esperados de benefícios não descontados de planos de pensão e benefícios de saúde pós-emprego:

| | <u>Menos de um ano</u> | <u>Entre um e dois anos</u> | <u>Entre dois e cinco anos</u> | <u>Mais de cinco anos</u> | <u>Total</u> |
|---------------------------------|------------------------|-----------------------------|--------------------------------|---------------------------|---------------|
| Em 31 de dezembro de 2020 | | | | | |
| Benefícios de aposentadoria | 628 | 927 | 2.004 | 21.947 | 25.506 |
| Benefícios de saúde pós-emprego | <u>127</u> | <u>174</u> | <u>714</u> | <u>4.975</u> | <u>5.990</u> |
| | <u>755</u> | <u>1.101</u> | <u>2.718</u> | <u>26.922</u> | <u>31.496</u> |

26 Capital social e reservas

(a) Capital autorizado

A Companhia está autorizada a aumentar o seu capital social até o limite de R\$ 50.000, mediante deliberação do Conselho de Administração, que decidirá sobre as condições de integralização, características das ações a serem emitidas e preço de emissão. Esse valor equivale a uma quantidade total de 50 milhões de ações autorizadas (2019 - 50 milhões de ações), com valor nominal de R\$ 1 por ação (2019 - R\$ 1 por ação).

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Capital subscrito e integralizado e reserva de capital

| | Quantidade de ações - milhares | Capital | Reserva de capital - ágio na emissão de ações | Total |
|---------------|--|---------|---|--------|
| 1p79 | | | | |
| | Em 1º de janeiro de 2019 | 20.000 | 10.424 | 30.424 |
| | Plano de opção de compra de ações para os empregados | | | |
| 1p106(d)(iii) | Ações emitidas | 1.000 | 90 | 1.090 |
| | Em 31 de dezembro de 2019 | 21.000 | 10.514 | 31.514 |
| | Plano de opção de compra de ações para os empregados | | | |
| 1p106(d)(iii) | Ações emitidas | 750 | 230 | 980 |
| IFRS3 | Aquisição de controlada (Nota 6) | 3.550 | 6.450 | 10.000 |
| pB64(f)(iv) | | | | |
| 1p79(a) | Em 31 de dezembro de 2020 | 25.300 | 17.194 | 42.494 |

Todas as ações emitidas estão integralizadas. A ABC Aberta S.A. tem somente uma classe de ações ordinárias.

A reserva de ágio refere-se à diferença entre o preço da subscrição que os acionistas pagaram pelas ações e o seu valor nominal. Por se tratar de uma reserva de capital, somente poderá ser utilizada para aumento de capital, absorção de prejuízos, resgate, reembolso ou compra de ações ou pagamento de dividendo cumulativo a ações preferenciais.

1p79(a) A Companhia adquiriu 875.000 de suas próprias ações por meio de compra na Bolsa de Valores PwC Money em 18 de abril de 2020. O valor total pago na aquisição das ações, líquido de imposto de renda e contribuição social, foi de R\$ 2.564, tendo sido deduzido do patrimônio líquido em "Ações em tesouraria". As ações são mantidas como "Ações em tesouraria". A Companhia pode cancelar ou revender essas ações em até um ano.

O Grupo emitiu 3.550 mil ações em 1º de março de 2020 (14% do total das ações ordinárias emitidas) para os acionistas do ABC Group, Inc. como parte da contraprestação pela compra de 70% das ações ordinárias detidas por esses acionistas. As ações ordinárias emitidas têm os mesmos direitos que as outras ações emitidas. O valor justo das ações emitidas totalizou R\$ 10,05 milhões (R\$ 2,82 por ação). Os custos relacionados às operações, no valor de R\$ 50 cada, foram compensados com a contraprestação atribuída a elas. Quando essas ações são subsequentemente revendidas, qualquer valor recebido, líquido de quaisquer custos adicionais da transação diretamente atribuíveis e dos respectivos efeitos do imposto de renda e da contribuição social, é incluído no patrimônio líquido atribuível aos acionistas da Companhia e o ganho e perda com a revenda é incluída em reserva de capital.

(c) Reservas de lucros

(i) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como 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 e aumentar o capital.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(ii) Reserva de investimento

A reserva de investimento refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, a fim de atender ao projeto de crescimento dos negócios, estabelecido no plano de investimentos do Grupo, conforme orçamento de capital aprovado e proposto pelos administradores da Companhia, para ser deliberado na Assembleia Geral dos acionistas.

(d) Dividendos propostos

A proposta de dividendos consignada nas demonstrações financeiras da Companhia, sujeita à aprovação dos acionistas na Assembleia Geral, está demonstrada na Nota 39.

(e) Opções de compra de ações

IFRS2p45(a)

As opções de compra de ações são concedidas aos Conselheiros e a alguns empregados. O preço de exercício das opções concedidas é igual ao preço de mercado das ações menos 15% na data da concessão. As opções são concedidas aos empregados que concluíram três anos de serviço (período de aquisição de direito). As opções são exercíveis a partir de três anos depois da data da concessão, sujeitas ao alcance da meta de crescimento do Grupo, embasada no lucro por ação ajustado pela inflação e acrescida de 4%. As opções têm um prazo contratual de opção de cinco anos. O Grupo não tem qualquer obrigação legal ou não formalizada (*constructive obligation*) de recomprar ou liquidar as opções em dinheiro.

As variações na quantidade de opções de compra de ações em aberto e seus correspondentes preços médios ponderados do exercício estão apresentados a seguir:

| | | 2020 | | 2019 | |
|------------------|-------------------|---|-------------------|---|-------------------|
| | | Preço médio de exercício por ação - reais | Opções - milhares | Preço médio de exercício por ação - reais | Opções - milhares |
| IFRS2p45(b)(i) | Em 1º de janeiro | 1,73 | 4.744 | 1,29 | 4.150 |
| IFRS2p45(b)(ii) | Concedidas | 2,95 | 964 | 2,38 | 1.827 |
| IFRS2p45(b)(iii) | Caducadas | | | 2,00 | (200) |
| IFRS2p45(b)(iv) | Exercidas | 1,31 | (750) | 1,09 | (1.000) |
| IFRS2p2(b)(v) | Vencidas | 2,30 | (125) | 0,80 | (33) |
| IFRS2p2(b)(vi) | Em 31 de dezembro | <u>2,03</u> | <u>4.833</u> | <u>1,73</u> | <u>4.744</u> |

IFRS2p45(b)(vii),
IFRS2p45(c)

Das 4.833 mil opções em aberto (2019 - 4.744 mil opções), 400 mil opções (2019 - 600 mil opções) eram exercíveis. As opções exercidas em 2020 resultaram na emissão de 750 mil ações (2019 - 1.000 mil ações) pelo preço médio ponderado de R\$ 1,31 (2019 - R\$ 1,09) cada. O respectivo preço médio ponderado da ação na época do exercício era de R\$ 2,85 (2019 - R\$ 2,65) por ação. Os respectivos recursos no valor de R\$ 10 (2019 - R\$ 10) foram compensados com os recursos recebidos.

IFRS2p45(d)

As opções de compra de ações em aberto no final do exercício têm as seguintes datas de vencimento e preços de exercício:

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| <u>Data de vencimento - 1º de julho</u> | <u>Preço de exercício por ação - reais</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--|--------------|--------------|
| 2019 | 1,10 | | 500 |
| 2020 | 1,20 | 800 | 900 |
| 2020 | 1,35 | 1.075 | 1.250 |
| 2021 | 2,00 | 217 | 267 |
| 2022 | 2,38 | 1.777 | 1.827 |
| 2023 | 2,95 | 964 | |
| | | <u>4.833</u> | <u>4.744</u> |

IFRS2p47(a), p46 O valor justo médio ponderado das opções concedidas durante o período, determinado com base no modelo de avaliação *Black-Scholes*, era de R\$ 0,86 (2019 - R\$ 0,66) por opção. Os dados significativos incluídos no modelo foram: preço médio ponderado da ação de R\$ 3,47 (2019 - R\$ 2,80) na data da concessão, preço do exercício apresentado acima, volatilidade de 30% (2019 - 27%), rendimento de dividendos de 4,3% (2019 - 3,5%), uma vida esperada da opção correspondente a três anos e uma taxa de juros anual sem risco de 5% (2019 - 4%). A volatilidade mensurada pelo desvio padrão de retornos de ações continuamente compostos baseia-se na análise estatística dos preços diários das ações durante os últimos três anos. Ver Nota 34 para informações sobre a despesa total reconhecida na demonstração do resultado para opções de compra de ações concedidas aos conselheiros e empregados.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

27 Outras reservas

| | Reserva de capital | | | Ajustes de avaliação patrimonial | | | | | | Reservas de lucros | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------------|--------|----------------------------------|------------------|--|---|--------------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---------------|--------------------|
| | Ágio na emissão de ações | Opções outorgadas reconhecidas | Total | Título de dívida conversível | Reserva de hedge | Investimentos ao valor justo or meio de outros result. abrangentes | Ajustes acumulados de conversão cambial | Ganhos e perdas atuarias | Transação com não controladores | Total | Reserva de investimento | Dividendos a pagar | Reserva legal | Total |
| Em 1º de janeiro de 2019 (reapresentado) | 10.424 | | 10.424 | | 65 | 2.472 | (147) | 101 | | 2.491 | 49.820 | 11.800 (11.800) | 1.000 | 62.620 (11.800) |
| Dividendo final sobre resultados 2018 | | | | | | | | | | | | | | |
| Investimentos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS7p20(a)(ii) Avaliação a mercado - bruta (Nota 13) | | | | | | | | | | 1.408 | | | | 1.408 |
| Transferência de avaliação a mercado - bruta | | | | | | | | | | (152) | | | | (152) |
| 12p61A, 81(ab) Avaliação a mercado - imposto (Nota 36) | | | | | | | | | | (435) | | | | (435) |
| IFRS7p20(a)(iii), 28p10 1p96(b) Avaliação a mercado - coligadas (Nota 5) | | | | | | | | | | (14) | | | | (14) |
| IFRS7p23(c) Hedges de fluxo de caixa | | | | | | | | | | | | | | |
| 12p61A,81(ab) Ganhos de valor justo no exercício | | | | | 300 | | | | | | | | | 300 |
| IFRS7p23(d) Imposto sobre ganhos de valor justo (Nota 36) | | | | | (101) | | | | | | | | | (101) |
| 12p61A,81(ab) Transferências para vendas | | | | | (236) | | | | | | | | | (236) |
| IFRS7p23(e) Imposto sobre transferências para vendas (Nota 36) | | | | | 79 | | | | | | | | | 79 |
| 12p61A,81(ab) Transferências para estoques | | | | | (67) | | | | | | | | | (67) |
| IFRS7p23(e) Imposto sobre transferências para estoques (Nota 36) | | | | | 22 | | | | | | | | | 22 |
| 12p61A,81(ab) Valor dos serviços de empregados | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS2p50 Emissão de ações | 90 | 822 | 822 | | | | | | | | | | | |
| IFRS9p6.5.13(a) Hedge de investimento líquido (Nota 12) | | | | | | | | | | 40 | | | | 40 |
| 21p52(b) Diferenças de conversão de moeda Grupo | | | | | | | | | | (32) | | | | (32) |
| 21p52(b), 28p10 Coligadas (Nota 5) | | | | | | | | | | 105 | | | | 105 |
| Constituição de reserva legal | | | | | | | | | | | | | 803 | 803 |
| Constituição de reserva de investimento | | | | | | | | | | | 8.933 | | | 8.933 |
| Constituição de reserva de dividendos a pagar | | | | | | | | | | | | 2.448 | | 2.448 |
| Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego | | | | | | | | | | (637) | | | | (637) |
| Em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado) | 10.514 | 822 | 11.336 | | 62 | 3.279 | (34) | (536) | | 2.771 | 58.753 | 2.448 | 1.803 | 63.004 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Reserva de capital | | | Ajustes de avaliação patrimonial | | | | | | Reservas de lucros | | | | |
|--|--------------------------|--------------------------------|--------|----------------------------------|------------------|--|---|--------------------------|---------------------------------|--------------------|-------------------------|--------------------|---------------|---------|
| | Ágio na emissão de ações | Opções outorgadas reconhecidas | Total | Título de dívida conversível | Reserva de hedge | Investimentos ao valor justo or meio de outros result. abrangentes | Ajustes acumulados de conversão cambial | Ganhos e perdas atuarias | Transação com não controladores | Total | Reserva de investimento | Dividendos a pagar | Reserva legal | Total |
| | | | | | | | | | | | | | Reserva legal | Total |
| Em 1º de janeiro de 2020 (reapresentado) | 10.514 | 822 | 11.336 | | 62 | 3.279 | (34) | (536) | | 2.771 | 58.753 | 2.448 | 1.803 | 63.004 |
| Dividendo final sobre resultados 2019 | | | | | | | | | | | | (2.448) | | (2.448) |
| Investimentos ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS7p20(a)(ii) Avaliação a mercado - bruta (Nota 13) | | | | | | 690 | | | | 690 | | | | |
| IFRS7p20(a)(ii) Transferência de avaliação a mercado - bruta (Nota 13) | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS7p20(a)(ii) Avaliação a mercado - imposto (Nota 36) | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS7p20(a)(ii), 28p10 Avaliação a mercado - coligadas (Nota 5) | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS7p23(c) Hedges de fluxo de caixa | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS7p23(c) Ganhos de valor justo no exercício | | | | | 368 | | | | | 368 | | | | |
| 12p61A,81(ab) Imposto sobre ganhos de valor justo (Nota 36) | | | | | (123) | | | | | (123) | | | | |
| IFRS7p23(d) Transferências para vendas | | | | | (120) | | | | | (120) | | | | |
| IFRS7p23(d) Imposto sobre transferências para vendas (Nota 36) | | | | | | | | | | | | | | |
| 12p61A,81(ab) Transferências para estoques | | | | | 40 | | | | | 40 | | | | |
| IFRS7p23(e) Imposto sobre transferências para estoques (Nota 36) | | | | | (151) | | | | | (151) | | | | |
| 12p61A,81(ab) Hedge de investimento líquido (Nota 12) | | | | | 50 | | | | | 50 | | | | |
| IFRS9p6.5.13(a) Diferenças de conversão de moeda | | | | | | | (55) | | | (55) | | | | |
| 21p52(b) Grupo | | | | | | | 2.066 | | | 2.066 | | | | |
| 21p52(b), 28p10 Coligadas | | | | | | | (74) | | | (74) | | | | |
| IFRS2p50 Pagamentos baseado em ações | | | | | | | | | | | | | | |
| IFRS2p50 Valor dos serviços de empregados | | 690 | 690 | | | | | | | | | | | |
| IFRS2p50 Emissão de ações | 230 | | 230 | | | | | | | | | | | |
| IFRS2p50 Emissão de ações ordinárias relativas a combinação de negócios | 6.450 | | 6.450 | | | | | | | | | | | |
| 32p28 Título de dívida conversível - componente do patrimônio (Nota 22) | | | | 7.761 | | | | | | 7.761 | | | | |
| 32p28 Imposto sobre o componente do patrimônio de título de dívida conversível (Nota 36) | | | | (2.328) | | | | | | (2.328) | | | | |
| 12p61A Constituição de reserva legal | | | | | | | | | | | | | 1.526 | 1.526 |
| 12p61A Constituição de reserva de investimento | | | | | | | | | | | 16.080 | | | 16.080 |
| 12p61A Constituição de reserva de dividendos a pagar | | | | | | | | | | | | 4.754 | | 4.754 |
| 12p61A Remensuração de obrigações de benefícios pós-emprego | | | | | | | | 83 | | 83 | | | | |
| 12p61A Aquisição de participação adicional (Nota 43) | | | | | | | | | | (400) | (400) | | | |
| 12p61A Venda de participação (Nota 43) | | | | | | | | | | (300) | (300) | | | |
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 17.194 | 1.512 | 18.706 | 5.433 | 126 | 3.629 | 1.903 | (453) | (700) | 9.938 | 74.833 | 4.754 | 3.329 | 82.916 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

28 Lucros acumulados

| | | |
|----------|---|----------------|
| 1p106(d) | Em 1º de janeiro de 2019 | |
| | Ajustes de exercícios anteriores - correção de erros (Nota 1.5) | (1.106) |
| | Lucro do exercício (reapresentado) | 15.998 |
| 1p106(d) | Dividendo mínimo obrigatório e juros sobre capital próprio 2019 | (3.814) |
| | Transferência para reserva legal | (803) |
| | Transferência para reserva de investimento (reapresentado) | (8.933) |
| | Transferência para reserva de dividendos a pagar | <u>(2.448)</u> |
| | Em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado) | <u>(1.106)</u> |
| 1p106(d) | Em 1º de janeiro de 2020 | (1.106) |
| | Lucro do exercício | 30.534 |
| 1p106(d) | Dividendo mínimo obrigatório e juros sobre capital próprio 2020 | (7.252) |
| | Transferência para reserva legal | (1.526) |
| | Transferência para reserva de investimento | (16.080) |
| | Transferência para reserva de dividendos a pagar | <u>(4.754)</u> |
| | Em 31 de dezembro de 2020 | <u></u> |

29 Receita de contratos com clientes

(a) Reconciliação

CPC 47p112A A reconciliação entre as vendas brutas e a receita líquida é como segue:

| | Consolidado | |
|--------------------------------------|--------------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Vendas brutas de produtos e serviços | 250.331 | 128.472 |
| Impostos sobre vendas | <u>(42.207)</u> | <u>(22.472)</u> |
| Receita líquida | <u>208.124</u> | <u>106.000</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

35 Receitas e despesas financeiras

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|--------------|---------|-------------|-------------------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 (Reapresentado) |
| 21p52(a) | | | | |
| Receita financeira ³⁵ | | | | |
| Receita financeira de depósitos bancários de curto prazo | 211 | 82 | 434 | 489 |
| Receita financeira de ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | 963 | 984 |
| Receita financeira de empréstimos para partes relacionadas (Nota 42) | 3.800 | 3.550 | 217 | 136 |
| Atualização monetária - ganho processo judicial (Nota 30) | | | 116 | |
| Total da receita financeira | 4.011 | 3.632 | 1.730 | 1.609 |
| IFRS7p20(b) | | | | |
| Despesa financeira | | | | |
| Empréstimos com partes relacionadas | (2.407) | (1.392) | | |
| Empréstimos bancários | | | (5.317) | (10.646) |
| Debêntures perpétuas (Nota 22) | | | (1.950) | (1.950) |
| Título de dívida conversível (Nota 22) | | | (3.083) | |
| Passivos de arrendamento | | | (550) | (386) |
| 37p84(e) Provisões: recomposição de desconto (Nota 23) | | | (44) | (37) |
| 21p52(a) Ganhos cambiais de atividades financeiras, líquidos (Nota 37) | | | 2.594 | 734 |
| IFRS7p23(d) Ganhos do valor justo de instrumentos financeiros | | | | |
| Swaps de taxa de juros: <i>hedges</i> de fluxo de caixa, transferência do patrimônio | | | 102 | 88 |
| IFRS7p24(a)(i) Swaps de taxa de juros: <i>hedges</i> do valor justo | | | 16 | 31 |
| IFRS 7p24(a)(ii) Ajuste do valor justo de empréstimos bancários, atribuível ao risco de taxa de juros | | | (16) | (31) |
| | (2.407) | (1.392) | (8.248) | (12.197) |
| Menos: montantes capitalizados em ativos qualificados | | | 75 | |
| Total da despesa financeira | (2.407) | (1.392) | (8.173) | (12.197) |
| Receitas (despesas) financeiras, líquidas | 1.604 | 2.240 | (6.443) | (10.588) |

IFRS7(20)(b) A receita financeira total decorrente de ativos financeiros mensurados ao custo amortizado no exercício foi de R\$ 4.011 (2019: R\$ 3.632) na controladora e R\$ 767 (2019: R\$ 625) no consolidado e a receita de juros de investimentos em títulos de dívida mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes foi de R\$ 963 (2019 - R\$ 984 - receita de juros de ativos financeiros que não são mensurados ao valor justo por meio do resultado) no consolidado.

36 Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social

| | Controladora | | Consolidado | |
|--|--------------|------|-------------|-------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| 12p80(a) | | | | |
| 12p80(b) | | | | |
| Imposto corrente | | | | |
| Imposto corrente sobre o lucro do exercício | | | 14.082 | 6.035 |
| Ajustes de exercícios anteriores | | | 150 | |
| Total do imposto corrente | | | 14.232 | 6.035 |
| 12p80(c) | | | | |
| 12p80(d) | | | | |
| Imposto diferido (Nota 24) | | | | |
| Geração e estorno de diferenças temporárias | | | 476 | 2.635 |
| Impacto da alteração da alíquota de imposto no Reino Unido | | | (97) | |
| Total do imposto diferido | | | 379 | 2.635 |
| Despesa de Imposto de Renda | | | 14.611 | 8.670 |

³⁵ A receita de juros é apresentada como receita financeira quando é obtida de ativos financeiros mantidos para fins de gestão de caixa.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12p81(c)

O imposto sobre o lucro do Grupo, antes do imposto, difere do valor teórico que seria obtido com o uso da alíquota de imposto média ponderada, aplicável aos lucros das entidades consolidadas, como segue:

| | Controladora | | Consolidado | |
|---|---------------------|-------------|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 | 2020 | 2019 |
| Lucro antes do imposto | 30.617 | 15.512 | 47.676 | 24.918 |
| Imposto calculado com base em alíquotas de imposto locais, aplicáveis aos lucros nos respectivos países | 10.410 | 5.274 | 15.453 | 7.475 |
| Resultados de controladas por equivalência patrimonial | (12.131) | (6.745) | | |
| Juros sobre capital próprio | (516) | (408) | (516) | (408) |
| Resultados de coligadas, líquidos de imposto | | | 57 | (44) |
| Lucro não sujeito à tributação | | | (1.072) | (212) |
| Despesas não dedutíveis para fins de impostos | | | 1.540 | 1.104 |
| Utilização de prejuízos fiscais anteriormente não reconhecidos | | | (1.450) | |
| Prejuízos fiscais para os quais nenhum imposto diferido foi reconhecido | 2.237 | 1.879 | 546 | 755 |
| Remensuração de imposto diferido - alteração da alíquota de imposto no Reino Unido | | | (97) | |
| Ajuste de exercícios anteriores | | | 150 | |
| Encargo fiscal | | | 14.611 | 8.670 |

12p81(d)

Durante o exercício de 2020, como resultado da alteração na alíquota de Imposto de Pessoa Jurídica do Reino Unido de 30% para 28% que foi substantivamente promulgada em 26 de junho de 2019 e que está em vigor a partir de 1º de abril de 2020, os saldos de imposto diferido foram remensurados. O imposto diferido no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foi mensurado pela taxa efetiva que será aplicada no Reino Unido durante o período (28,5%).

12p81(d)

A alíquota de imposto média ponderada aplicável era de 33% (2019 - 30%). O aumento é causado por uma variação na rentabilidade das controladas do Grupo nos respectivos países, que é líquida do impacto da redução da alíquota de imposto do Reino Unido.

1p125,10p22(h)

Foram anunciadas outras reduções na alíquota fiscal do Reino Unido. As alterações, que se espera sejam promulgadas separadamente a cada ano, propõem reduzir a alíquota em 1% ao ano, para 24% em 1º de janeiro de 2022. As alterações não haviam sido promulgadas na data do balanço e, portanto, não são reconhecidas nestas demonstrações financeiras.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

12p81(ab) O (encargo)/crédito fiscal relativo a componentes de outros resultados abrangentes é o seguinte:

| | 2020 | | | 2019 | | |
|------|---|-------------------|----------------|---------------------|-------------------|----------------|
| | Antes da tributação | (Encargo) crédito | Pós-tributação | Antes da tributação | (Encargo) crédito | Pós-tributação |
| 1p90 | Ganhos do valor justo | | | | | |
| | Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes | | | | | |
| | 560 | (198) | 362 | 1.244 | (423) | 821 |
| 1p90 | Compartilhamento de outros resultados abrangentes de coligadas | | | | | |
| | (86) | | (86) | 91 | | 91 |
| 1p90 | Impacto de mudanças na alíquota no Reino Unido sobre o imposto diferido | | | | | |
| | 10 | (10) | | | | |
| | Remensurações com benefícios de aposentadoria | | | | | |
| | 126 | (43) | 83 | (965) | 328 | (637) |
| 1p90 | Hedge de fluxo de caixa | | | | | |
| | 97 | (33) | 64 | (4) | 1 | (3) |
| 1p90 | Hedge de investimento líquido | | | | | |
| | (55) | | (55) | 40 | | 40 |
| 1p90 | Diferença na conversão de moeda | | | | | |
| | 2.318 | | 2.318 | (72) | | (72) |
| | <u>2.970</u> | <u>(284)</u> | <u>2.686</u> | <u>334</u> | <u>(94)</u> | <u>240</u> |
| | Outros resultados abrangentes | | | | | |
| | | | | | | |
| | Imposto corrente | | | | | |
| | | (284) | | | (94) | |

12p81(a) O Imposto de Renda debitado (creditado) ao patrimônio durante o exercício é como segue:

| | 2020 | 2019 |
|---|--------------|-------------|
| Imposto corrente ³⁶ | | |
| Plano de opções de compra de ações | | |
| Imposto diferido | | |
| Plano de opções de compra de ações | (30) | (20) |
| Título de dívida conversível - componente do patrimônio ³⁷ (Nota 23) | 2.328 | |
| | <u>2.298</u> | <u>(20)</u> |

Incerteza sobre tratamento de IRPJ e CSLL

(i) Despesas não dedutíveis

O Grupo possui autuação lavrada pela Receita Federal do Brasil (RFB) por supostas deduções indevidas de despesas operacionais no ano de 2018, no valor de R\$ 2.640. Ainda em 2018, o Grupo protocolou impugnação sobre a referida autuação. Decisão de primeira instância ocorrida em 2019 julgou parcialmente procedente a impugnação pleiteada pelo Grupo, reduzindo em R\$ 810 o valor do auto de infração. A administração, apoiada na posição de seus assessores jurídicos, entende que as deduções efetuadas serão provavelmente aceitas em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de aceite >50%), pelo seu valor total e, por esse motivo, não registrou qualquer passivo de IRPJ/CSLL em relação a essas ações.

³⁶ O IAS 12 requer a divulgação do imposto corrente debitado/creditado ao patrimônio além do imposto diferido. Não há itens de imposto corrente apresentados no patrimônio nestas demonstrações financeiras, mas os itens são apresentados para ilustração.

³⁷ Pressupõe-se que a base de cálculo sobre o título de dívida conversível não é dividida em elementos de dívida e de patrimônio. Se a base de cálculo fosse dividida, a posição de imposto diferido seria afetada.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O valor atualizado do referido tratamento fiscal incerto, em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 2.245 (31 de dezembro de 2019 - R\$ 1.950).

(ii) Lucros auferidos no exterior

O Grupo possui autuações lavradas pela Receita Federal do Brasil (RFB) por suposta falta de recolhimento de IRPJ e CSLL sobre lucros auferidos no exterior por suas controladas, nos períodos de 2016 a 2019, no valor de R\$ 3.650 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 3.180 em 31 de dezembro de 2019). Todos os casos aguardam julgamento na esfera administrativa. A administração, apoiada na posição de seus assessores jurídicos, entende que as posições fiscais adotadas em discussão serão provavelmente aceitas em decisões de tribunais superiores de última instância (probabilidade de aceite >50%) e, por esse motivo, não registrou qualquer passivo de IRPJ/CSLL em relação a essas ações.

37 Ganhos (perdas) cambiais, líquidos

21p52(a)

As diferenças cambiais (debitadas) creditadas à demonstração do resultado são as seguintes:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Outros ganhos (perdas) - líquidos (Nota 31) | (277) | 200 |
| Despesas financeiras, líquidas (Nota 35) | 2.594 | 734 |
| | <u>2.317</u> | <u>934</u> |

38 Lucro por ação

(a) Básico

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação durante o exercício, excluindo as ações ordinárias compradas pela Companhia e mantidas como ações em tesouraria (Nota 26).

33p70(a)

33p70(b)

| | 2020 | 2019 (Reapresentado) |
|---|-------------|---------------------------------------|
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia | 30.534 | 15.998 |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares) | 23.454 | 20.500 |
| Lucro básico por ação - R\$ | <u>1,31</u> | <u>0,78</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Diluído

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores. A Companhia tem duas categorias de ações ordinárias potenciais com efeitos diluidores: dívida conversível e opções de compra de ações. Pressupõe-se que a dívida conversível foi convertida em ações ordinárias e que o lucro líquido é ajustado para eliminar a despesa financeira menos o efeito fiscal. Para as opções de compra de ações, é feito um cálculo para determinar a quantidade de ações que poderiam ter sido adquiridas pelo valor justo (determinado como o preço médio anual de mercado da ação da Companhia), com base no valor monetário dos direitos de subscrição vinculados às opções de compra de ações em aberto. A quantidade de ações assim calculadas conforme descrito anteriormente é comparada com a quantidade de ações em circulação, pressupondo-se o exercício das opções de compra das ações.

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> (Reapresentado) |
|---|---------------|---------------------------------------|
| Lucro | | |
| Lucro atribuível aos acionistas da Companhia | 30.534 | 15.998 |
| Despesa financeira sobre a dívida conversível (líquida de imposto) | <u>2.158</u> | <u> </u> |
| 33p70(a) Lucro usado para determinar o lucro diluído por ação | <u>32.692</u> | <u>15.998</u> |
| Quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação (milhares) | 23.454 | 20.500 |
| Ajustes de | | |
| Conversão presumida de dívida conversível (milhares) | 3.030 | |
| Opções de compra de ações (milhares) | <u>1.213</u> | <u>1.329</u> |
| 33p70(b) Quantidade média ponderada de ações ordinárias para o lucro diluído por ação (milhares) | <u>27.697</u> | <u>21.829</u> |
| Lucro diluído por ação - R\$ | <u>1,18</u> | <u>0,73</u> |

39 Dividendos e juros sobre capital próprio

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-----------------|----------------|
| Lucro líquido do exercício | 30.534 | 16.057 |
| Constituição da reserva legal (5%) | <u>(1.526)</u> | <u>(803)</u> |
| Base de cálculo dos dividendos | <u>29.008</u> | <u>15.254</u> |
| Dividendo mínimo obrigatório (25%) | (7.252) | (3.814) |
| Dividendo adicional proposto a pagar | <u>(4.754)</u> | <u>(2.448)</u> |
| Total de dividendos | <u>(12.006)</u> | <u>(6.262)</u> |
| Porcentagem sobre o lucro líquido do exercício | <u>39%</u> | <u>39%</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Controladora e consolidado | |
|--|-----------------------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Dividendo final sobre resultados 2018 pago maio de 2019 (59,00 centavos por ação) | | 11.800 |
| Juros sobre capital próprio 2019 pago dezembro de 2019 (5,71 centavos por ação) | | 1.200 |
| Dividendo mínimo obrigatório 2019 pago maio de 2019 (13,07 centavos por ação) | | 2.614 |
| Dividendo final sobre resultados 2019 pago maio de 2020 (11,66 centavos por ação) | 2.448 | |
| Juros sobre capital próprio 2020 pago dezembro de 2020 (7,23 centavos por ação) | 1.518 | |
| Dividendo mínimo obrigatório 2020 a ser pago maio de 2021 (22,66 centavos por ação) | 5.734 | |
| Valor reconhecido no exercício (Controladora) | 9.700 | 15.614 |
| Dividendos pagos aos não controladores | 1.920 | 550 |
| Total de dividendos e juros sobre capital próprio | 11.620 | 16.164 |
| Dividendo adicional proposto a pagar (2020 - 18,79 centavos por ação e 2019 - 11,66 centavos por ação) | 4.754 | 2.448 |

A administração da Companhia aprovou, em reunião do Conselho de Administração, realizada em 22 de novembro de 2020 (2019 - 18 de novembro de 2019), a distribuição a seus acionistas de juros sobre capital próprio, calculados com base na variação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP), de R\$ 1.518 (2019 - R\$ 1.200) imputando-os ao valor do dividendo mínimo obrigatório.

1p107
1p137(a)
10p12, 1p137(a)

Os dividendos pagos em 2020 e 2019 foram de R\$ 3.966 e R\$ 13.000, respectivamente. Dividendos complementares para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de R\$ 18,43 por ação, totalizando R\$ 12.945, serão propostos na Assembleia Geral Ordinária de 30 de abril de 2021.

Estas demonstrações financeiras refletem apenas os dividendos mínimos obrigatórios, dispostos no Estatuto Social da Companhia, de 25% do lucro líquido ajustado da Controladora. A provisão relacionada a qualquer valor acima do mínimo obrigatório será constituída na data em que for aprovada pelos acionistas.

40 Outras divulgações sobre os fluxos de caixa

(a) Venda de imobilizado

Na demonstração dos fluxos de caixa, o resultado da venda de imobilizado compreende:

| | Consolidado | |
|---|--------------------|-------------|
| | 2020 | 2019 |
| Valor contábil líquido (Nota 20) | 6.337 | 2.987 |
| Lucro (prejuízo) da alienação de imobilizado | 17 | (8) |
| Valores recebidos na alienação de imobilizado | 6.354 | 2.979 |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

(b) Atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|-------------|-------------|
| Aquisição de móveis e utensílios de loja de varejo por meio de financiamento | | 950 |

7p43

Adicionalmente, a emissão de ações como contraprestação pela aquisição (Nota 26(b)) e as opções e ações emitidas para funcionários (Nota 26(d)) também não tiveram contrapartida em dinheiro.

(c) Reconciliação da dívida líquida

- (i) Os investimentos líquidos incluem os investimentos correntes negociados em um mercado ativo. Os ativos financeiros do Grupo são mantidos ao valor justo por meio do resultado.
- (ii) Outras mudanças incluem movimentações que não envolvem caixa e pagamentos de juros que são apresentados como fluxos de caixa operacionais na demonstração do fluxo de caixa.

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|---|---------------------|-------------|-----------------------|----------------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Empréstimos, debêntures, passivos de arrendamento e outros de curto prazo | | | 11.716 | 19.447 |
| Empréstimos, debêntures, passivos de arrendamento e outros de longo prazo | | | <u>120.449</u> | <u>99.810</u> |
| Total da dívida | | | 132.165 | 119.257 |
| Caixa e equivalentes de caixa ³⁸ | | | <u>(17.928)</u> | <u>(34.062)</u> |
| Dívida líquida | | | <u><u>114.237</u></u> | <u><u>85.195</u></u> |

³⁸ A partir de 1º de janeiro de 2019, as entidades devem divulgar informações que permitam aos usuários das demonstrações financeiras avaliar as alterações em passivos provenientes de atividades de financiamento, incluindo as alterações decorrentes dos fluxos de caixa e de não caixa. A divulgação acima vai além do requerido pelo CPC 03, uma vez que a ABC Aberta considera o caixa e equivalentes de caixa na gestão da sua dívida.

Informações da controladora também devem ser incluídas, quando aplicável.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | Consolidado | | | | | |
|--|---|---|-----------------------------------|------------------------|---------------------------------|-----------------------|
| | Empréstimos bancários³⁹ | Debêntures e outros³⁹ | Arrendamentos³⁹ | Total da dívida | Caixa e equivalentes | Dívida líquida |
| Dívida líquida em 1º de janeiro de 2019 | 79.645 | 21.603 | 11.545 | 112.793 | (22.132) | 90.661 |
| Movimentações que afetaram o fluxo de caixa | | | | | | |
| Valor recebido pela emissão de títulos | | 30.000 | | 30.000 | | 30.000 |
| Obtenção de empréstimos | 18.000 | | | 18.000 | | 18.000 |
| Pagamento de empréstimos | (33.084) | | (1.590) | (34.674) | | (34.674) |
| Pagamento de juros/dividendos | (14.773) | (1.950) | | (16.723) | | (16.723) |
| Outras | | | | | (11.991) | (11.991) |
| Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa | | | | | | |
| Aquisição/novos arrendamentos | | | 950 | 950 | | 950 |
| Variações monetárias/cambiais | 5.478 | 3.047 | 386 | 8.911 | 61 | 8.972 |
| Outras ⁴⁰ | | | | | | |
| Dívida líquida em 31 de dezembro de 2019 | <u>55.266</u> | <u>52.700</u> | <u>11.291</u> | <u>119.257</u> | <u>(34.062)</u> | <u>85.195</u> |
| Movimentações que afetaram o fluxo de caixa | | | | | | |
| Valor recebido pela emissão de títulos | | 42.239 | | 42.239 | | 42.239 |
| Obtenção de empréstimos | 6.448 | | 2.052 | 8.500 | | 8.500 |
| Pagamento de empréstimos | (58.441) | (17.734) | (1.742) | (77.917) | | (77.917) |
| Pagamento de juros/dividendos | (7.521) | (1.950) | (550) | (10.021) | | (10.021) |
| Outras | (100) | | | (100) | 16.669 | 16.569 |
| Movimentações que não afetaram o fluxo de caixa | | | | | | |
| Variações monetárias/cambiais | 4.939 | 3.359 | 550 | 8.848 | (535) | 8.313 |
| Efeito da combinação de negócios | 41.459 | | | 41.459 | | 41.459 |
| Descontos obtidos - benefícios relacionados à COVID-19 | | | (200) | (200) | | (200) |
| Outras | | | 100 | 100 | | 100 |
| Dívida líquida em 31 de dezembro de 2020 | <u>42.050</u> | <u>78.614</u> | <u>11.501</u> | <u>132.165</u> | <u>(17.928)</u> | <u>114.237</u> |

³⁹ Avaliar a relevância dos saldos para a abertura da movimentação por conta contábil da dívida.

⁴⁰ Linha incluída para fins ilustrativos. Nos termos da alteração do CPC 03, os requisitos de divulgação também se aplicam para alterações em ativos financeiros que protegem passivos, como, por exemplo, *hedge* de atividades de financiamento.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

41 Compromissos

(a) Compromissos para aquisição de ativos

Gastos contratados na data do balanço, mas ainda não incorridos:

| | | Consolidado | |
|-----------|--------------------------------|--------------------|--------------|
| | | 2020 | 2019 |
| 16p74(c) | Imobilizado | 3.593 | 3.667 |
| 40(75)(h) | Propriedades para investimento | 52 | 125 |
| 38p122(e) | Ativos intangíveis | 460 | 474 |
| | | <u>4.105</u> | <u>4.266</u> |

(b) Reparos e manutenção - propriedade para investimento

| | | 2020 | 2019 |
|-----------|--|-------------|-------------|
| 40(75)(h) | Obrigação contratual para reparos futuros e manutenção - não reconhecidos como passivo | 54 | 39 |

42 Saldos e transações com partes relacionadas

42.1 Consolidado

1p138(c)
24p13 O Grupo é controlado pela Holding Ltda. (constituída no Brasil), que detém 57% das ações da Companhia. Os 43% remanescentes das ações são detidos por diversos acionistas. A Controladora final do Grupo é a Diniz Calçados (constituída no Brasil). O controlador em última instância é a família Poderosa.

24p18, 19, 24 As seguintes transações foram conduzidas com partes relacionadas:

24p18(a) (a) Vendas de produtos e serviços

| | | 2020 | 2019 |
|--------------------|---|--------------|-------------|
| Vendas de produtos | | | |
| | Coligadas | 1.123 | 291 |
| Vendas de serviços | | | |
| | A Controladora final (serviços jurídicos e administrativos) | 67 | 127 |
| | Membros próximos da família da parte Controladora final (serviços de projeto) | 100 | 104 |
| | | <u>1.290</u> | <u>522</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24p23 Os produtos são vendidos com base nas tabelas de preço em vigor e nos termos que estariam disponíveis para terceiros⁴¹. As vendas de serviços são negociadas com as partes relacionadas, com base nos custos, permitindo uma margem que varia entre 15% e 30% (2019 - 10% a 18%).

24p18(a) (b) Compras de produtos e serviços

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|
| Compras de produtos | | |
| Coligadas | 3.054 | 3.058 |
| Compras de serviços | | |
| Entidade controlada pelo pessoal-chave da administração | 83 | 70 |
| Controladora imediata (serviços da administração) | 295 | 268 |

24p23 Os produtos e serviços são comprados de coligadas e de uma entidade controlada pelo pessoal-chave da administração, com base em termos e condições comerciais normais. A entidade controlada, pelo pessoal-chave da administração, é uma firma pertencente ao Sr. Silva, conselheiro da Companhia. Os serviços de administração são comprados da Controladora imediata com base nos custos, permitindo uma margem que varia entre 15% e 30% (2019 - 10%).

24p17 (c) Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração inclui os conselheiros e diretores, membros do Comitê Executivo e o chefe de Auditoria Interna. A remuneração paga ou a pagar ao pessoal-chave da administração, por seus serviços, está apresentada a seguir:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> (Reapresentado) |
|--|--------------|---------------------------------------|
| 24p17(a) Salários e outros benefícios de curto prazo, a empregados | 2.200 | 1.890 |
| 24p17(d) Benefícios de rescisão | 1.600 | |
| 24p17(b) Benefícios pós-emprego | 123 | 85 |
| 24p17(c) Outros benefícios de longo prazo | 26 | 22 |
| 24p17(e) Pagamentos com base em ações | <u>150</u> | <u>107</u> |
| | <u>4.099</u> | <u>2.104</u> |

24p18(b) Além dos valores acima, o Grupo se compromete a pagar aos membros do Comitê Executivo até R\$ 1.250 no caso de mudança no controle do Grupo.

⁴¹ A administração deve divulgar que as transações com as partes relacionadas foram conduzidas como transações entre partes independentes, quando esses termos puderem ser confirmados (IAS24p21).

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24p18(b),1p77 (d) Saldos do fim do exercício, decorrentes das vendas/compras de produtos/serviços

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|-------------|-------------|
| Contas a receber de partes relacionadas (Nota 14) | | |
| Controladora final | 50 | 40 |
| Membros próximos das famílias do pessoal-chave da administração | 4 | 6 |
| Contas a pagar a partes relacionadas (Nota 21) | | |
| Controladora imediata | 200 | 190 |
| Coligadas | 1.902 | 1.005 |
| Entidade controlada pelo pessoal-chave da administração | 100 | |

As contas a receber de partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de vendas e vencem em dois meses. As contas a receber não têm garantias e não estão sujeitas a juros. Não são mantidas provisões para contas a receber de partes relacionadas (2019 - zero).

As contas a pagar às partes relacionadas são, principalmente, decorrentes de operações de compras e vencem dois meses após a data da compra. As contas a pagar não estão sujeitas a juros.

24p18, 1p77 (e) Empréstimos para partes relacionadas

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--------------|--------------|
| Empréstimos para o pessoal-chave da administração da sociedade (e seus familiares)(*) | | |
| Em 1º de janeiro | 196 | 168 |
| Empréstimos efetuados durante o exercício | 343 | 62 |
| Amortização de empréstimo recebida | (49) | (34) |
| Juros cobrados | 30 | 16 |
| Juros recebidos | (30) | (16) |
| Em 31 de dezembro | <u>490</u> | <u>196</u> |
| Empréstimos para coligadas | | |
| Em 1º de janeiro | 1.192 | 1.206 |
| Empréstimos efetuados durante o exercício | 1.000 | 50 |
| Amortização de empréstimo recebida | (14) | (64) |
| Juros cobrados | 187 | 120 |
| Juros recebidos | (187) | (120) |
| Em 31 de dezembro | <u>2.178</u> | <u>1.192</u> |
| Total dos empréstimos para partes relacionadas | | |
| Em 1º de janeiro | 1.388 | 1.374 |
| Empréstimos efetuados durante o exercício | 1.343 | 112 |
| Amortização de empréstimo recebida | (63) | (98) |
| Juros cobrados | 217 | 136 |
| Juros recebidos (Nota 35) | (217) | (136) |
| Em 31 de dezembro (Nota 14) | <u>2.668</u> | <u>1.388</u> |

(*) Nenhum dos empréstimos feitos para o pessoal-chave da administração foi feito para conselheiros.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

24p18(b)(i) Os empréstimos efetuados ao pessoal-chave da administração têm os seguintes termos e condições:

| <u>Nome da pessoa- -chave da administração</u> | <u>Valor do empréstimo - reais</u> | <u>Termo</u> | <u>Taxa de juros - %</u> |
|--|--|---|------------------------------|
| 2020 | | | |
| Sr. José da Silva | 173 | Amortizável mensalmente durante dois anos | 6,3 |
| Sr. José Pereira | 170 | Amortizável mensalmente durante dois anos | 6,3 |
| 2019 | | | |
| Sr. José da Silva | 20 | Amortizável mensalmente durante dois anos | 6,5 |
| Sr. José Pereira | 42 | Amortizável mensalmente durante um ano | 6,5 |

IFRS7p15 Alguns empréstimos efetuados para coligadas, durante o exercício, no valor de R\$ 1.500 (2019 - R\$ 500), são garantidos por ações de companhias de capital aberto. O valor justo dessas ações era de R\$ 650 na data do balanço (2019 - R\$ 590).

Os empréstimos a coligadas tem vencimento em 1º de janeiro de 2020 e estão sujeitos a juros de 7,0% (2019 - 8%). Os valores justos e as taxas de juros efetivos dos empréstimos para coligadas estão divulgados na Nota 14.

24p18(c) Nenhuma provisão foi necessária em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 para os empréstimos feitos ao pessoal-chave da administração e coligadas.

42.2 Controladora

24p19(a) As transações com controladas abaixo ocorreram durante o ano.

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 24p18(a) Dividendos recebidos | 13.809 | 14.806 |

24p18(a), 24p18(b) Treasury S.A., uma controlada indireta da Companhia, forneceu à Companhia recursos em dinheiro adicionais no valor de R\$ 13.316 em 1º de março de 2020. Os recursos obtidos foram usados para financiar parcialmente a aquisição do ABC Group, Inc., o que resultou em saída de caixa no valor de R\$ 4.100 e na aquisição de 875.000 ações próprias da Companhia em 18 de abril de 2020, resultando numa saída de caixa no valor de R\$ 2.564.

24p18(a)(b) O financiamento de caixa de curto prazo é fornecido a empreendimentos da controlada no Grupo. As verbas pagas com adiantamento são geralmente amortizadas em três meses. O saldo a receber em aberto é R\$ 41.147 em 31 de dezembro de 2020 (2019 - R\$ 31.296). Ver Nota 14 para obter mais detalhes.

Nenhuma transação de compra ou venda foi realizada entre a Companhia e os empreendimentos da controlada.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

43 Transações com não controladores

(a) Aquisição de participação adicional em controlada

IFRS12p18

Em 21 de abril de 2020, a Companhia adquiriu participação adicional de 5% das ações da controlada C Group pela contraprestação de R\$ 1.100 e passou a deter 100% do capital da C Group. O valor contábil da participação não controladora na data de aquisição era R\$ 300. O Grupo baixou a participação não controladora de R\$ 300 e registrou uma redução no patrimônio líquido atribuído aos acionistas da Controladora de R\$ 800. Os efeitos da mudança de participação no C Group no patrimônio líquido atribuído aos acionistas da Companhia durante o exercício estão resumidos a seguir:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|--|----------------|-------------|
| Valor contábil da participação não controladora adquirida | 300 | |
| Contraprestação paga pela participação não controladora | <u>(1.100)</u> | |
| Ágio na aquisição de participação não controladora no patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores | <u>(800)</u> | |

(b) Baixa de participação em controlada sem perda de controle

IFRS12p18

Em 5 de setembro de 2020, a Companhia vendeu 10% de participação de seus 80% detidos sobre a R Group, por uma contraprestação de R\$ 1.100. O valor contábil da participação não controladora na R Group na data da venda era de R\$ 2.000 (representando 20% de participação). A venda resultou no aumento na participação não controladora em R\$ 1.000 e um aumento no patrimônio líquido atribuído aos acionistas controladores de R\$ 100. Os efeitos das mudanças de participação na R Group sobre o patrimônio líquido atribuídos aos acionistas da Companhia durante o exercício estão resumidos a seguir:

| | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
|---|--------------|-------------|
| Valor contábil da participação não controladora vendida | (1.000) | |
| Contraprestação recebida pela participação não controladora | <u>1.100</u> | |
| Aumento do patrimônio líquido | <u>100</u> | |

IFRS12p18 (c)

Resumo dos efeitos das transações com acionistas no patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores

| | <u>2020</u> |
|--|--------------|
| Mudanças no patrimônio líquido atribuível aos controladores | |
| Aquisição de participação adicional na controlada | (800) |
| Venda de participação na controlada sem perda de controle | <u>100</u> |
| Efeito líquido no patrimônio líquido atribuível aos acionistas controladores | <u>(700)</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

44 Seguros

Ofício Circular
CVM 1/07
item 30.38.6

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

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentava as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

| <u>Bens segurados</u> | <u>Riscos cobertos</u> | <u>Montante da cobertura</u> |
|-----------------------|---|------------------------------|
| Patrimônio e estoques | Incêndio/raio/explosão/danos elétricos/vendaval a fumaça/ lucros cessantes | 100.000 |
| Produto acabado | Transporte internacional importação | 5.000 |
| Bens e mercadorias | Transporte internacional importação | 20.000 |

Adicionalmente, em virtude da distribuição das florestas em diversas áreas distintas e das medidas preventivas adotadas contra incêndio e outros riscos da floresta a Companhia concluiu tecnicamente pela não contratação de seguros contra danos causados às mesmas e mantém apólices específicas para responsabilidade civil.

45 Ativos dados em garantia

| | <u>Controladora</u> | | <u>Consolidado</u> | |
|--|---------------------|--------------|--------------------|---------------|
| | <u>2020</u> | <u>2019</u> | <u>2020</u> | <u>2019</u> |
| Circulante | | | | |
| IFRS7(14)(a) Caixa e equivalentes de caixa (Nota 9) | 1.250 | 2.360 | 4.678 | 11.154 |
| IFRS7(14)(a) Contas a receber (Nota 13) | | | 12.410 | 9.542 |
| IFRS7(14)(a) Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado (Nota 10) | | | 7.300 | 6.915 |
| | <u>1.250</u> | <u>2.360</u> | <u>24.388</u> | <u>27.611</u> |
| Não circulante | | | | |
| 16(74)(a) Terrenos e edificações (Nota 20) | | | 24.950 | 23.640 |
| 40(75)(g) Propriedades para investimento (Nota 16) | | | 880 | 725 |
| | | | <u>25.830</u> | <u>24.365</u> |
| Total de ativos dados como garantia | <u>1.250</u> | <u>2.360</u> | <u>50.218</u> | <u>51.976</u> |

46 Eventos subsequentes

(a) Combinações de negócios

10p21
IFRS3B64(a-d)(m)

O Grupo adquiriu 100% do capital acionário da Extremo S.A., um Grupo de Companhias especializado, na fabricação de calçados para esportes radicais, por uma contraprestação em numerário no valor de R\$ 5.950, em 1º de fevereiro de 2021.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os detalhes dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são:

| | | |
|----------------|--|----------------|
| IFRS3B64(f)(i) | Contraprestação pela compra | |
| | Pagamento em caixa | 5.950 |
| | Custos diretos relacionados com a aquisição - registrados no resultado | 150 |
| 7p40(a) | Contraprestação total pela compra | 5.950 |
| | Valor justo dos ativos adquiridos (ver a seguir) | <u>(5.145)</u> |
| | Ágio | <u>805</u> |

IFRS3B64(e) O ágio acima é atribuível à forte posição de mercado e à futura rentabilidade esperada da Extremo S.A. em negociações no nicho de mercado para equipamentos de esportes radicais.

IFRS3B64(i) Os ativos e passivos decorrentes da aquisição, determinados preliminarmente, são:

| | <u>Valor justo</u> | <u>Valor contábil na adquirida</u> |
|--|--------------------|------------------------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 195 | 195 |
| Imobilizado | 29.056 | 28.234 |
| Marcas registradas | 1.000 | |
| Licenças | 700 | |
| Relacionamentos contratuais com clientes | 1.850 | |
| Contratos de arrendamento favoráveis | 800 | |
| Estoques | 995 | 495 |
| Contas a receber de clientes e outros recebíveis | 855 | 855 |
| Fornecedores e outras obrigações | (9.646) | (9.646) |
| Obrigações de benefícios de aposentadoria | (1.425) | (1.300) |
| Empréstimos | (19.259) | (19.259) |
| Ativo de imposto diferido | 24 | 519 |
| | <u>5.145</u> | <u>93</u> |

(b) Coligadas

10p21 O Grupo adquiriu 40% do capital acionário da Conforto S.A., um Grupo de companhias especializado na fabricação de calçados para lazer por uma contraprestação em dinheiro de R\$ 2.050, em 25 de janeiro de 2021.

Os detalhes dos ativos líquidos adquiridos e do ágio são:

| | |
|---|----------------|
| Contraprestação pela compra | |
| Pagamento em caixa | 2.050 |
| Custos diretos relacionados com a aquisição | <u>70</u> |
| Contraprestação total pela compra | 2.120 |
| Participação do valor justo dos ativos líquidos adquiridos (ver a seguir) | <u>(2.000)</u> |
| Ágio | <u>120</u> |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

DV O ágio é atribuível à forte posição de mercado e à futura rentabilidade esperada da Conforto S.A., em negócios no mercado de calçados de lazer, e à sua força de trabalho, que não pode ser reconhecida separadamente como um ativo intangível.

DV Os ativos e passivos decorrentes da aquisição, determinados preliminarmente, são:

| | <u>Valor justo</u> | <u>Valor contábil da adquirida</u> |
|--|--------------------|------------------------------------|
| Relacionamentos contratuais com clientes | 380 | |
| Imobilizado | 3.200 | 2.400 |
| Estoques | 500 | 500 |
| Caixa | 220 | 220 |
| Credores comerciais | (420) | (350) |
| Empréstimos | (1.880) | (1.420) |
| | <u>2.000</u> | <u>1.350</u> |
| Ativos líquidos adquiridos | <u>2.000</u> | <u>1.350</u> |

(c) Transações de capital

10p21 Em 1º de janeiro de 2021, 1.200 mil opções de compra de ações foram concedidas a conselheiros e a empregados com um preço de exercício estabelecido, com base nos preços das ações no mercado, menos 33p71(e) 15%, naquela data, de R\$ 3,13 por ação (preço da ação - R\$ 3,69) (data de vencimento - 31 de dezembro de 2023). 10p21, 22(f)

A sociedade vendeu 500.000 ações em tesouraria por uma contraprestação total de R\$ 1.500 em 15 de janeiro de 2021.

(d) Empréstimos

10p21 Em 1º de fevereiro de 2021, o Grupo obteve empréstimo de R\$ 6.777, com juros de 6,5% a.a., para financiar seu programa de expansão e necessidades de capital de giro nos Estados Unidos. O empréstimo vence em 31 de dezembro de 2023.

Seção F - Políticas contábeis⁴²

47 Resumo das principais políticas contábeis

1p112(a) As principais políticas contábeis aplicadas na preparação dessas demonstrações financeiras estão 1p117(b) definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, 1p119 salvo disposição em contrário.

⁴² Para fins ilustrativos, foi considerado um número relevante de possíveis políticas contábeis. A entidade deve apresentar somente as políticas mais relevantes ao seu negócio/atividade, evitando divulgações padronizadas.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1p119

47.1 Consolidação

As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas.

(a) Controladas

IFRS10p7
IFRS10p20
IFRS10p25

Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas) nas quais o Grupo detém o controle. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle.

IFRS3p39,
p18, p19, p53

Os ativos identificáveis adquiridos e os passivos e passivos contingentes assumidos para a aquisição de controladas em uma combinação de negócios são mensurados inicialmente pelos valores justos na data da aquisição. O Grupo reconhece a participação não controladora na adquirida, tanto pelo seu valor justo como pela parcela proporcional da participação não controlada no valor justo de ativos líquidos da adquirida. A mensuração da participação não controladora é determinada em cada aquisição realizada. Custos relacionados com aquisição são contabilizados no resultado do exercício conforme incorridos.

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

(b) Transações com participações de não controladores

IFRS10p23

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

(c) Perda de controle em controladas

IFRS10p25,
IFRS10pB98,

Quando o Grupo deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

IFRS10pB99,(d)
1p119

(d) Coligadas e empreendimentos controlados em conjunto

28p5
28p10

Coligadas são todas as entidades sobre as quais o Grupo tem influência significativa, mas não o controle, geralmente por meio de uma participação societária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Acordos em conjunto são todas as entidades sobre as quais o Grupo tem controle compartilhado com uma ou mais partes. Os investimentos em acordos em conjunto são classificados como operações em conjunto (*joint operations*) ou empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*) dependendo dos direitos e das obrigações contratuais de cada investidor.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

As operações em conjunto são contabilizadas nas demonstrações financeiras para representar os direitos e as obrigações contratuais do Grupo. Dessa forma, os ativos, passivos, receitas e despesas relacionados aos seus interesses em operação em conjunto são contabilizados individualmente nas demonstrações financeiras.

Os investimentos em coligadas e *joint ventures* são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são, inicialmente, reconhecidos pelo seu valor de custo. O investimento do Grupo em coligadas e *joint ventures* inclui o ágio identificado na aquisição, líquido de qualquer perda por *impairment* acumulada. Ver Nota 47.13 sobre *impairment* de ativos não financeiros, incluindo ágio.

- 28p38, 28p39 A participação do Grupo nos lucros ou prejuízos de suas coligadas e *joint ventures* é reconhecida na demonstração do resultado e a participação nas mutações das reservas é reconhecida nas reservas do Grupo. Quando a participação do Grupo nas perdas de uma coligada ou *joint venture* for igual ou superior ao valor contábil do investimento, incluindo quaisquer outros recebíveis, o Grupo não reconhece perdas adicionais, a menos que tenha incorrido em obrigações ou efetuado pagamentos em nome da coligada ou controlada em conjunto.
- 28p28, 28p35 Os ganhos não realizados das operações entre o Grupo e suas coligadas e *joint ventures* são eliminados na proporção da participação do Grupo. As perdas não realizadas também são eliminadas, a menos que a operação forneça evidências de uma perda (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das coligadas são alteradas, quando necessário, para assegurar consistência com as políticas adotadas pelo Grupo.
- 28p19 Se a participação societária na coligada for reduzida, mas for retida influência significativa, somente uma parte proporcional dos valores anteriormente reconhecidos em outros resultados abrangentes será reclassificada para o resultado, quando apropriado.
- Os ganhos e as perdas de diluição, ocorridos em participações em coligadas, são reconhecidos na demonstração do resultado.
- 1p119 **47.2 Conversão de moeda estrangeira**
- 1p119 **(a) Moeda funcional e moeda de apresentação**
- Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a empresa atua (a "moeda funcional").
- 21p17, 21p9,18,1p51(d) As demonstrações financeiras individuais e consolidadas estão apresentadas em R\$, que é a moeda funcional da Companhia e, também, a moeda de apresentação do Grupo.
- 1p119 **(b) Transações e saldos**
- 21p21 As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou nas datas da avaliação, quando os itens são remensurados.
- 21p32 Os ganhos e as perdas cambiais relacionados com empréstimos, caixa e equivalentes de caixa são apresentados na demonstração do resultado como receita ou despesa financeira. Todos os outros ganhos e perdas cambiais são apresentados na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos".

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- IFRS9pB5.7.2 As alterações no valor justo dos títulos monetários em moeda estrangeira, classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, são separadas entre as variações cambiais relacionadas com o custo amortizado do título e as outras variações no valor contábil do título.
- IFRS9pB5.7.2A As variações cambiais do custo amortizado são reconhecidas no resultado, e as demais variações no valor contábil do título são reconhecidas no patrimônio.
- 21p30 As variações cambiais de ativos e passivos financeiros não monetários, como os investimentos em ações classificados como mensuradas ao valor justo por meio do resultado, são reconhecidos no resultado como parte do ganho ou da perda do valor justo. As variações cambiais de ativos financeiros não monetários, por exemplo, os investimentos em ações classificados como ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, estão incluídas na conta "Ajustes de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido.
- 1p119 **(c) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente**
- 21p39 Os resultados e a posição financeira de todas as entidades do Grupo (nenhuma das quais tem moeda de economia hiperinflacionária), cuja moeda funcional é diferente da moeda de apresentação, são convertidos na moeda de apresentação, como segue:
- 21p39(a) (i) Os ativos e passivos de cada balanço patrimonial apresentado são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço.
- 21p39(b) (ii) As receitas e despesas de cada demonstração do resultado são convertidas pelas taxas de câmbio médias (a menos que essa média não seja uma aproximação razoável do efeito cumulativo das taxas vigentes nas datas das operações, e, nesse caso, as receitas e despesas são convertidas pela taxa das datas das operações).
- 1p79(b), (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".
- 21p39(c)
- 1p79(b) Na consolidação, as diferenças de câmbio decorrentes da conversão do investimento líquido em operações no exterior e de empréstimos e outros instrumentos de moeda estrangeira designados como *hedge* desses investimentos são reconhecidas no patrimônio líquido. Quando uma operação no exterior é parcialmente alienada ou vendida, as diferenças de câmbio que foram registradas no patrimônio são reconhecidas na demonstração do resultado como parte de ganho ou perda da venda.
- 21p39(c)
- IFRS9p6.5.13
- 21p47 Ágio e ajustes de valor justo, decorrentes da aquisição de uma entidade no exterior, são tratados como ativos e passivos da entidade no exterior e convertidos pela taxa de fechamento.

As seguintes controladas do Grupo têm moeda funcional diferente da moeda da Controladora:

| <u>Empresa</u> | <u>País</u> | <u>Moeda funcional</u> |
|-----------------|-------------|------------------------|
| ABC Group, Inc. | EUA | Dólar americano |
| Treasury S.A. | Suíça | Franco suíço |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1p119
IFRS7p21
7p46

47.3 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos", no passivo circulante.

IFRS9(4.1.1) 47.4 Ativos financeiros

47.4.1 Classificação

O Grupo classifica seus ativos financeiros sob as seguintes categorias de mensuração:

- Mensurados ao valor justo (seja por meio de outros resultados abrangentes ou por meio do resultado).
- Mensurados ao custo amortizado.

A classificação depende do modelo de negócio da entidade para gestão dos ativos financeiros e os termos contratuais dos fluxos de caixa.

IFRS9(4.1.4),(5.7.5)

Os ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes incluem:

- Títulos patrimoniais que não são mantidos para negociação no reconhecimento inicial e que o Grupo decidiu, de forma irrevogável, reconhecer nessa categoria. Esses investimentos são estratégicos e o Grupo considera essa classificação como sendo mais relevante.
- Títulos de dívida, nos quais os fluxos de caixa contratuais consistem basicamente em principal e em juros e o objetivo do modelo de negócios do Grupo é atingido por meio da arrecadação de fluxos de caixa contratuais e da venda de ativos financeiros.

O Grupo classifica os seguintes ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado:

IFRS9(4.1.2)
IFRS9(4.1.2A)
IFRS9(5.7.5)

- Investimentos em títulos de dívida que não se qualificam para mensuração ao custo amortizado (vide Nota 7(b)) ou ao FVOCI (Nota 7(c)).
- Investimentos patrimoniais mantidos para negociação; e investimentos patrimoniais para os quais a entidade não optou por reconhecer ganhos e perdas por meio de outros resultados abrangentes.

IFRS9(4.1.4),(5.7.1)

Para ativos financeiros mensurados ao valor justo, os ganhos e perdas serão registrados no resultado ou em outros resultados abrangentes. Para investimentos em instrumentos de dívida, isso dependerá do modelo do negócio no qual o investimento é mantido. Para investimentos em instrumentos patrimoniais que não são mantidos para negociação, isso dependerá de o Grupo ter feito ou não a opção irrevogável, no reconhecimento inicial, por contabilizar o investimento patrimonial ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

IFRS9(4.4.1)

O Grupo reclassifica os investimentos em títulos de dívida somente quando o modelo de negócios para gestão de tais ativos é alterado.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

47.4.2 Reconhecimento e desreconhecimento

IFRS7(21),(B5)(c) Compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data de negociação, data na qual o
IFRS9(3.1.1),(3.2.2) Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo. Os ativos financeiros são desreconhecidos
B3.1.3)-(B3.1.6) quando os direitos de receber fluxos de caixa tenham vencido ou tenham sido transferidos e o Grupo
tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios da propriedade.

47.4.3 Mensuração

IFRS9(5.1.1) No reconhecimento inicial, o Grupo mensura um ativo financeiro ao valor justo acrescido, no caso de um
ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado, dos custos da transação
diretamente atribuíveis à aquisição do ativo financeiro. Os custos de transação de ativos financeiros ao
valor justo por meio do resultado são registrados como despesas no resultado.

IFRS9(4.3.2),(4.3.3) Os ativos financeiros com derivativos embutidos são considerados, em sua totalidade, ao determinar se
os seus fluxos de caixa consistem apenas em pagamento do principal e de juros.

Instrumentos de dívida

IFRS9(5.1.1) A mensuração subsequente de títulos de dívida depende do modelo de negócio do Grupo para gestão do
ativo, além das características do fluxo de caixa do ativo. O Grupo classifica seus títulos de dívida de
acordo com as três categorias de mensuração a seguir:

IFRS9(4.1.2) . Custo amortizado - os ativos, que são mantidos para coleta de fluxos de caixa contratuais quando tais
fluxos de caixa representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao custo
amortizado. As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas em receitas
financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Quaisquer ganhos ou perdas devido à baixa do
ativo são reconhecidos diretamente no resultado e apresentados em outros ganhos/(perdas)
juntamente com os ganhos e perdas cambiais. As perdas por *impairment* são apresentadas em uma
conta separada na demonstração do resultado.

IFRS9(4.1.1),(4.1.2A),
(5.7.10) . Valor justo por meio de outros resultados abrangentes - os ativos que são mantidos para coleta de
fluxos de caixa contratuais e para venda dos ativos financeiros quando tais fluxos de caixa
representam apenas pagamentos do principal e de juros, são mensurados ao valor justo por meio de
outros resultados abrangentes. Mudanças no valor contábil são registradas em outros resultados
abrangentes, exceto pelo reconhecimento dos ganhos ou perdas por *impairment*, receita com juros e
ganhos e perdas cambiais, os quais são reconhecidos na demonstração do resultado. Quando o ativo
financeiro é baixado, os ganhos ou perdas cumulativos que haviam sido reconhecidos em outros
resultados abrangentes são reclassificados do patrimônio líquido para o resultado e reconhecidos em
outros ganhos/(perdas). As receitas com juros provenientes desses ativos financeiros são registradas
em receitas financeiras usando o método da taxa efetiva de juros. Os ganhos e as perdas cambiais são
apresentados em outros ganhos/(perdas) e as despesas de *impairment* são apresentadas em uma
conta separada na demonstração do resultado.

IFRS9(4.1.1),(4.1.4) . Valor justo por meio do resultado - os ativos que não atendem os critérios de classificação de custo
amortizado ou de valor justo por meio de outros resultados abrangentes são mensurados ao valor
justo por meio do resultado. Eventuais ganhos ou perdas em um investimento em título de dívida que
seja subsequentemente mensurado ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos no
resultado e apresentados líquidos em outros ganhos/(perdas), no período em que ocorrerem.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Instrumentos patrimoniais

- IFRS9(5.7.5),(5.7.6) O Grupo subsequentemente mensura, ao valor justo, todos os investimentos patrimoniais. Quando a administração do Grupo escolher apresentar, ao valor justo, os ganhos e perdas com investimentos patrimoniais em outros resultados abrangentes, não haverá reclassificação subsequente dos ganhos e perdas ao valor justo para o resultado após a baixa do investimento. Os dividendos desses investimentos continuam a ser reconhecidos, no resultado, como outras receitas quando o direito de o Grupo receber pagamentos é estabelecido.
- IFRS9(5.7.1) As variações no valor justo dos ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidas em outros ganhos/(perdas) na demonstração do resultado quando aplicável. As perdas por *impairment* (e a reversão dessas perdas) em investimentos patrimoniais mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes não têm uma divulgação separada das outras mudanças no valor justo.

47.4.4 Impairment

O Grupo avalia, em base prospectiva, as perdas esperadas de crédito associadas aos títulos de dívida registrados ao custo amortizado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. A metodologia de *impairment* aplicada depende de ter havido ou não um aumento significativo no risco de crédito.

Para as contas a receber de clientes, o Grupo aplica a abordagem simplificada conforme permitido pelo IFRS 9/CPC 48 e, por isso, reconhece as perdas esperadas ao longo da vida útil a partir do reconhecimento inicial dos recebíveis.

47.4.5 Compensação de instrumentos financeiros

- 32p42, AG38B Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

1p119 47.5 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

- IFRS7p21, IFRS7p22 Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que um contrato de derivativos é celebrado e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. O método para reconhecer o ganho ou a perda resultante depende do fato do derivativo ser designado ou não como um instrumento de *hedge* nos casos de adoção da contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*). Sendo este o caso, o método depende da natureza do item/objeto que está sendo protegido por *hedge*⁴³. O Grupo adota a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*) e designa certos derivativos como:

⁴³ Para as entidades que não adotam a contabilidade de *hedge*, o texto da nota deve ser alterado para: "Os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data da celebração do contrato e são subsequentemente remensurados ao seu valor justo. Em virtude de o Grupo não adotar como política a contabilidade de *hedge* (*hedge accounting*), as variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado, na conta "Outros ganhos (perdas), líquidos".

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- . *hedge* do valor justo de ativos ou passivos reconhecidos ou de um compromisso firme (*hedge* de valor justo);
- . *hedge* de um risco específico associado a um ativo ou passivo reconhecido ou uma operação prevista altamente provável (*hedge* de fluxo de caixa); ou
- . *hedge* de um investimento líquido em uma operação no exterior (*hedge* de investimento líquido).

IFRS7p23,
24

Os valores justos dos vários instrumentos derivativos usados para fins de *hedge* estão divulgados na Nota 12. As movimentações nos valores de *hedge* classificados na conta "Ajustes de avaliação patrimonial" no patrimônio líquido estão demonstradas na Nota 27.

IFRS9p6.5.8 (a)

Hedge de valor justo

As variações no valor justo de derivativos designados e qualificados como *hedge* de valor justo são registradas na demonstração do resultado, com quaisquer variações no valor justo do ativo ou passivo protegido por *hedge* que são atribuíveis ao risco protegido. O Grupo só aplica a contabilidade de *hedge* de valor justo para se proteger contra o risco de taxas de juros fixos de empréstimos. O ganho ou perda relacionado com a parcela efetiva de *swaps* de taxa de juros para proteção contra empréstimos com taxas fixas é reconhecido na demonstração do resultado como "Despesas financeiras". O ganho ou perda relacionado com a parcela não efetiva é reconhecido na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos". As variações no valor justo dos empréstimos com taxas fixas protegidas por *hedge*, atribuíveis ao risco de taxa de juros, são reconhecidas na demonstração do resultado como "Despesas financeiras".

IFRS9p6.5.10

Se o *hedge* não mais atender aos critérios de contabilização do *hedge*, o ajuste no valor contábil de um item protegido por *hedge*, para o qual o método de taxa efetiva de juros é utilizado, é amortizado no resultado durante o período até o vencimento.

IFRS9p6.5.11 (b)

Hedge de fluxo de caixa

1p79(b)
IFRS9(6.5.11)

A parcela efetiva das variações no valor justo de derivativos designados e qualificados como *hedge* de fluxo de caixa é reconhecida no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial". O ganho ou perda relacionado com a parcela não efetiva é imediatamente reconhecido na demonstração do resultado como "Outros ganhos (perdas), líquidos".

IFRS9(6.5.11)

A parcela efetiva das variações no valor justo de derivativos designados e qualificados como *hedge* de fluxo de caixa é reconhecida na reserva de *hedge* de fluxo de caixa, no patrimônio líquido. Os ganhos ou as perdas relacionados com a parcela não efetiva são imediatamente reconhecidos no resultado, em outras receitas (despesas).

IFRS9(6.5.16)

Quando os contratos a termo são usados como *hedge* das transações previstas, o Grupo geralmente designa apenas a mudança no valor justo do contrato a termo relacionado ao componente à vista como o instrumento de *hedge*. Os ganhos ou perdas relacionados à parcela efetiva da mudança no componente à vista dos contratos a termo são reconhecidos no patrimônio líquido como reserva de *hedge* de fluxo de caixa. A mudança no componente a termo do contrato relacionado ao item protegido é reconhecida, no patrimônio líquido, em outros resultados abrangentes como custos da reserva de *hedge*. Em alguns casos, o Grupo pode designar toda a mudança no valor justo do contrato a termo (incluindo pontos a termo) como o instrumento de *hedge*. Nesses casos, os ganhos ou perdas relacionados à parcela efetiva da mudança no valor justo de todo o contrato a termo são reconhecidos no patrimônio líquido como reserva de *hedge* de fluxo de caixa.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS9(6.5.15)
IFRS9(6.5.16)
IFRS9(6.5.11)(d)(i)
IFRS9(6.5.12)

Os valores acumulados no patrimônio líquido são reclassificados nos períodos em que o item protegido afetar o resultado, conforme segue.

Quando o item protegido acaba resultando no reconhecimento de um ativo não financeiro (estoque, por exemplo), os ganhos e perdas diferidos de *hedge* e o valor no tempo diferido dos pontos a termo diferidos, se existirem, são incluídos no custo inicial do ativo. Os valores diferidos são reconhecidos por fim no resultado quando o item protegido afeta os ganhos ou as perdas (por exemplo, por meio do custo de vendas).

- Os ganhos ou perdas relacionados à parcela efetiva dos *swaps* de taxa de juros que protegem os empréstimos a taxas variáveis são reconhecidos na demonstração do resultado como despesas financeiras ao mesmo tempo que as despesas de juros sobre os empréstimos protegidos.

Quando um instrumento de *hedge* vence, é vendido ou extinto; ou quando um *hedge* não mais atende aos critérios da contabilidade de *hedge*, todo ganho ou perda acumulado diferido e os custos de *hedge* diferidos existentes no patrimônio, naquele momento, permanecem no patrimônio até que a transação prevista ocorra, resultando no reconhecimento de um ativo não financeiro, como um estoque. Quando não se espera mais que uma operação prevista ocorra, o ganho ou a perda cumulativo e os custos de *hedge* diferidos que haviam sido apresentados no patrimônio líquido são imediatamente reclassificados para o resultado.

IFRS9p6.5.13(a)(b) (c)

Hedge de investimento líquido

As operações de *hedge* de investimentos líquidos em operações no exterior são contabilizadas de modo semelhante às de *hedge* de fluxo de caixa.

IFRS9p6.5.13(a)(b)

Qualquer ganho ou perda do instrumento de *hedge* relacionado com a parcela efetiva do *hedge* é reconhecido no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial". O ganho ou perda relacionado com a parcela não efetiva é imediatamente reconhecido na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos".

Os ganhos e as perdas acumulados no patrimônio são incluídos na demonstração do resultado quando a operação no exterior for parcial ou integralmente alienada ou vendida.

IFRS7(22B)(b)

(d) **Inefetividade do *hedge***

A inefetividade de *hedge* é determinada no surgimento da relação de *hedge* e por meio de avaliações periódicas prospectivas de efetividade para garantir que exista uma relação econômica entre o item protegido e o instrumento de *hedge*.

No caso de *hedges* de compras em moeda estrangeira, o Grupo contrata operações de *hedge* quando os termos essenciais do instrumento de *hedge* correspondem exatamente aos termos do item protegido.

Portanto, o Grupo realiza uma avaliação qualitativa de efetividade. Se houver mudanças nas circunstâncias que afetem os termos do item protegido de tal forma que os termos essenciais deixem de corresponder, de forma exata, aos termos essenciais do instrumento de *hedge*, o Grupo utilizará o método derivativo hipotético para avaliar a efetividade.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- IFRS7(23D) Nos *hedges* de compras em moeda estrangeira, a inefetividade pode ocorrer se o período da transação prevista for alterado em relação ao período estimado originalmente, ou se houver mudanças no risco de crédito ou na contraparte do derivativo.
- IFRS7(22B)(b) O Grupo contrata *swaps* de taxa de juros com termos críticos que são similares ao item protegido, como taxa de referência, datas de redefinição, datas de pagamento, vencimentos e valor de referência. O Grupo não aplica *hedge* a 100% dos empréstimos e, portanto, o item protegido é identificado como uma proporção dos empréstimos em aberto até o valor de referência dos *swaps*. Como houve correspondência de todos os termos essenciais durante o ano, a relação econômica foi 100% eficaz.
- IFRS7(22B)(c), (23D) A inefetividade do *hedge* de *swaps* de taxa de juros é avaliada utilizando os mesmos princípios adotados
IFRS7(24C)(b)(ii) para *hedges* de compras em moeda estrangeira. Ela pode ocorrer devido:
- . ao ajuste do valor de crédito/valor de débito nos *swaps* de taxa de juros que não é igualado pelo empréstimo; e
 - . diferenças nos termos essenciais entre os *swaps* de taxa de juros e os empréstimos.

IFRS9p5.7.1 (e) **Derivativos mensurados ao valor justo por meio do resultado**

Certos instrumentos derivativos não se qualificam para a contabilização de *hedge*. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos derivativos são reconhecidas imediatamente na demonstração do resultado em "Outros ganhos (perdas), líquidos".

1p119 IFRS7p21 IFRS9p5.1.3 IFRS9p5.2.1 **47.6 Contas a receber de clientes**

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber pela venda de mercadorias ou prestação de serviços no curso normal das atividades do Grupo. O Grupo mantém as contas a receber de clientes com o objetivo de arrecadar fluxos de caixa contratuais e, portanto, essas contas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros, deduzidas das provisões para perdas. Se o prazo de recebimento é equivalente a um ano ou menos⁴⁴, as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estão apresentadas no ativo não circulante.

IFRS9p5.5.3
IFRS7 Appx
B5(f)

1p119 **47.7 Estoques**

2p36(a), 9
2p10, 25
23p6, 7
2p28, 30
IFRS9p6.5.11(d)(i)

Os estoques são demonstrados ao custo ou ao valor líquido de realização, dos dois o menor. O método de avaliação dos estoques é o da média ponderada móvel. O custo dos produtos acabados e dos produtos em elaboração compreende os custos de projeto, matérias-primas, mão de obra direta, outros custos diretos e as respectivas despesas diretas de produção (com base na capacidade operacional normal), excluindo os custos de empréstimos. O valor líquido de realização é o preço de venda estimado no curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda. Os custos dos estoques incluem a transferência do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de *hedge* de fluxo de caixa qualificados das compras de matérias-primas⁴⁵.

⁴⁴ Ou outro prazo que atenda o ciclo normal de operação do Grupo.

⁴⁵ A administração pode escolher manter esses ganhos no patrimônio até que o ativo adquirido afete o resultado. Nesse momento, a administração deve reclassificar os ganhos para o resultado.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1p119 **47.8 Ativos não circulantes mantidos para venda**

IFRS5p6, 15 Os ativos não circulantes são classificados como ativos mantidos para venda quando seu valor contábil for recuperável, principalmente, por meio de uma venda e quando essa venda for praticamente certa. Estes ativos são avaliados pelo menor valor entre o valor contábil e o valor justo menos os custos de venda.

47.9 Ativos biológicos

IAS1 (117)
IFRS13p93(d)(h)(i) Os ativos biológicos são mensurados ao valor justo, deduzidos dos custos estimados de venda no momento do corte. Na determinação do valor justo foi utilizado o método de fluxo de caixa descontado de acordo com o ciclo de produtividade projetado desses ativos.

IAS41 (12, 26) As premissas significativas na determinação do valor justo dos ativos biológicos estão demonstradas na Nota 17. A mensuração do valor justo dos ativos biológicos é feita trimestralmente, pois considera que esse intervalo é suficiente para que não haja defasagem significativa do saldo de valor justo dos ativos biológicos registrado em suas informações financeiras e está alinhada com a periodicidade da apresentação das demonstrações financeiras da Companhia.

O ganho ou perda na variação do valor justo dos ativos biológicos são reconhecidos no resultado do período em que ocorrem, em linha específica da demonstração do resultado, denominada "Variação do valor justo dos ativos biológicos". O valor da exaustão dos ativos biológicos é mensurado pela quantidade do produto agrícola cortada/vendida, avaliada por seu valor justo.

47.10 Arrendamentos

O Grupo aluga diversos andares de prédios comerciais para sua área administrativa, armazéns, lojas de varejo, equipamentos e veículos. Em geral, os contratos de aluguel são realizados por períodos fixos de seis meses a oito anos, porém eles podem incluir opções de prorrogação.

IFRS 16(15) Os contratos podem conter componentes de arrendamento e outros não relacionados a arrendamentos. O Grupo aloca a contraprestação no contrato aos componentes de arrendamentos e de outros não relacionados a arrendamentos com base nos preços isolados relativos. Contudo, para arrendamentos de imóveis nos quais o Grupo é o arrendatário, o Grupo optou por não separar componentes relacionados e não relacionados a arrendamentos e, em vez disso, contabiliza tais componentes como um componente de arrendamento único.

Os prazos dos arrendamentos são negociados individualmente e contêm uma ampla gama de termos e condições diferenciadas. Os contratos de arrendamento não contêm cláusulas restritivas, porém os ativos arrendados não podem ser utilizados como garantia de empréstimos.

IAS1(117) Os ativos e passivos provenientes de um arrendamento são inicialmente mensurados ao valor presente.

IFRS16(27) Os passivos de arrendamento incluem o valor presente líquido dos pagamentos de arrendamentos a seguir:

- pagamentos fixos (incluindo pagamentos fixos na essência, menos quaisquer incentivos de arrendamentos a receber;
- pagamentos variáveis de arrendamentos variáveis que dependem de índice ou de taxa;

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- . valores que se espera que sejam pagos pelo arrendatário, de acordo com as garantias de valor residual;
- . o preço de exercício de uma opção de compra se o arrendatário estiver razoavelmente certo de que irá exercer essa opção;
- . pagamentos de multas por rescisão do arrendamento se o prazo do arrendamento refletir o arrendatário exercendo a opção de rescindir o arrendamento.

IFRS 16(18) Os pagamentos de arrendamentos são descontados utilizando a taxa de juros implícita no arrendamento. Caso essa taxa não possa ser prontamente determinada, a taxa incremental de empréstimo do arrendatário é utilizada, sendo esta a taxa que o arrendatário teria que pagar em um empréstimo para obter os fundos necessários para adquirir um ativo de valor semelhante, em um ambiente econômico similar, com termos e condições equivalentes.

IAS1(112)(c) Para determinar a taxa incremental de empréstimo, o Grupo:

- . sempre que possível, utiliza como ponto de partida taxas de financiamentos recentes contratados com terceiros, ajustadas para refletir as mudanças nas condições de financiamento desde que tal financiamento de terceiro fora recebido;
- . usa uma abordagem progressiva que parte de uma taxa de juros livre de risco ajustada para o risco de crédito para arrendamentos mantidos pelo Grupo, sem financiamento recente com terceiros; e
- . faz ajustes específicos à taxa, como no prazo, país, moeda e garantia, por exemplo.

IFRS16(38) O Grupo está exposto a potenciais aumentos futuros nos pagamentos de arrendamentos variáveis com base em um índice ou taxa, os quais não são incluídos no passivo de arrendamento até serem concretizados. Quando os ajustes em pagamentos de arrendamentos baseados em um índice ou taxa são concretizados, o passivo de arrendamento é reavaliado e ajustado em contrapartida ao ativo de direito de uso.

Os pagamentos de arrendamentos são alocados entre o principal e as despesas financeiras. As despesas financeiras são reconhecidas no resultado durante o período do arrendamento para produzir uma taxa periódica constante de juros sobre o saldo remanescente do passivo para cada período.

IAS1(117)
IFRS16(24)

Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, de acordo com os itens a seguir:

- . o valor da mensuração inicial do passivo de arrendamento;
- . quaisquer pagamentos de arrendamentos feitos na data inicial, ou antes dela, menos quaisquer incentivos de arrendamento recebidos;
- . quaisquer custos diretos iniciais; e
- . custos de restauração.

IFRS16(60)

IAS16(73)(b)
IFRS16(35)

Os ativos de direito de uso geralmente são depreciados ao longo da vida útil do ativo ou do prazo do arrendamento pelo método linear, dos dois o menor. Se o Grupo estiver razoavelmente certo de que irá exercer uma opção de compra, o ativo do direito de uso é depreciado ao longo da vida útil do ativo subjacente.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS16(60) Os pagamentos associados a arrendamentos de curto prazo de equipamentos e veículos e todos e arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos pelo método linear como uma despesa no resultado. Arrendamentos de curto prazo são aqueles com um prazo de 12 meses ou menos. Os ativos de baixo valor incluem equipamentos de TI e pequenos itens de mobiliário de escritório.

(i) Pagamentos de arrendamentos variáveis

IFRS16(59)
(b)(i),(B49) Certos arrendamentos de imóveis contêm cláusulas de pagamentos variáveis ligados a vendas geradas em uma loja. Para algumas lojas, até 100% dos pagamentos de arrendamentos são realizados de acordo com cláusulas de pagamentos variáveis, havendo uma vasta gama aplicável de porcentagens de vendas. Tais condições são usadas por uma diversidade de razões, inclusive minimizar a base de custos fixos para lojas recentemente estabelecidas. Os pagamentos de arrendamentos variáveis que dependem de vendas são reconhecidos no resultado no período em que ocorre a condição que dá origem a tais pagamentos.

(ii) Opções de prorrogação e extinção

IFRS16(59)(b)
(ii),(B50) As opções de prorrogação e extinção estão incluídas em diversos dos arrendamentos de ativos imobilizados do Grupo. Esses termos são usados para maximizar a flexibilidade operacional em termos de gestão de contratos. A maioria das opções de prorrogação e extinção mantidas podem ser exercidas apenas pelo Grupo, e não pelo respectivo arrendador.

47.11 Ativos intangíveis

1p119 (a) Ágio

IFRS3p32,
IFRS3pB63(a) O ágio resulta da aquisição de controladas e representa o excesso da (i) contraprestação transferida; (ii) do valor da participação de não controladores na adquirida; e (iii) do valor justo na data da aquisição de qualquer participação patrimonial anterior na adquirida em relação ao valor justo dos ativos líquidos identificáveis adquiridos. Caso o total da contraprestação transferida, a participação dos não controladores reconhecida e a participação mantida anteriormente medida pelo valor justo seja menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, no caso de uma compra vantajosa, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

1p119 (b) Marcas registradas e licenças

38p74
38p97
38p118(a)(b) As marcas registradas e as licenças adquiridas separadamente são demonstradas, inicialmente, pelo custo histórico. As marcas registradas e as licenças adquiridas em uma combinação de negócios são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. Posteriormente, as marcas e licenças, avaliadas com vida útil definida, são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada pelo método linear para alocar o custo das marcas registradas e das licenças durante sua vida útil estimada de 15 a 20 anos.

(c) Relações contratuais com clientes

As relações contratuais com clientes, adquiridas em uma combinação de negócios, são reconhecidas pelo valor justo na data da aquisição. As relações contratuais com clientes têm vida útil finita e são contabilizadas pelo seu valor de custo menos a amortização acumulada. A amortização é calculada usando o método linear durante a vida esperada da relação com o cliente.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 1p119 **(d) *Softwares***
- 38p4
38p118 (a)(b) As licenças de *softwares* são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os *softwares* e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados durante a vida útil estimada dos *softwares* de três a cinco anos.
- 38p57 Os custos associados à manutenção de *softwares* são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de *software* identificáveis e exclusivos, controlados pelo Grupo, são reconhecidos como ativos intangíveis.
- 38p66 Os custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados no desenvolvimento de *softwares* e uma parcela adequada das despesas indiretas aplicáveis. Os custos também incluem os custos de financiamento incorridos durante o período de desenvolvimento do *software*.
- 38p68,71 Outros gastos de desenvolvimento que não atendam aos critérios de capitalização são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento previamente reconhecidos como despesa não são reconhecidos como ativo em período subsequente.
- 38p97
38p118(a)(b) Os custos de desenvolvimento de *softwares* reconhecidos como ativos são amortizados durante sua vida útil estimada, não superior a três anos.

47.12 Imobilizado

- IFRS9p6.5.11(d)(i)
16p73(a)
16p35(b)
16p15
16p17 Terrenos e edificações compreendem, principalmente, fábricas, pontos de varejo e escritórios. O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada⁴⁶. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos itens e também pode incluir transferências do patrimônio de quaisquer ganhos/perdas de *hedge* de fluxo de caixa qualificados como referentes à compra de imobilizado em moeda estrangeira⁴⁷. O custo histórico também inclui os custos de financiamento relacionados com a aquisição de ativos qualificados.
- 16p12, 16p13 Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam benefícios econômicos futuros associados a esses custos e que possam ser mensurados com segurança. O valor contábil de itens ou peças substituídos é baixado. Todos os outros reparos e manutenções são lançados em contrapartida ao resultado do exercício, quando incorridos.

⁴⁶ Se tiver sido adotado o custo atribuído para alguma classe de ativo imobilizado, completar a frase com "O imobilizado é mensurado pelo seu custo histórico, menos depreciação acumulada. Esse custo foi ajustado para refletir o custo atribuído de terrenos e edificações na data de transição para IFRS/CPCs, como mencionado na Nota XX."

⁴⁷ A administração pode escolher manter esses ganhos (perdas) no patrimônio até que o ativo adquirido afete o resultado por depreciação. Nesse momento, a administração deve reclassificar os ganhos (perdas) para o resultado.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

16p73(b), 50
16p73(c) Os terrenos não são depreciados. A depreciação de outros ativos é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue:

| | <u>Anos</u> |
|--|-------------|
| Edificações | 25-40 |
| Máquinas | 10-15 |
| Veículos | 3-5 |
| Plantas de produção - lavouras de cana-de-açúcar | 5-7 |
| Móveis, utensílios e equipamentos | 3-8 |

16p51 Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, se apropriado, ao final de cada exercício.

36p59 O valor contábil de um ativo é imediatamente baixado ao seu valor recuperável quando o valor contábil do ativo é maior do que seu valor recuperável estimado.

16p68, 71 Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos valores de venda com o seu valor contábil e são reconhecidos em "Outros ganhos (perdas), líquidos" na demonstração do resultado.

1p119 **47.13 Impairment de ativos não financeiros**

36p9,36p10
38p108 Os ativos que têm uma vida útil indefinida, como o ágio, não estão sujeitos à amortização e são testados anualmente para identificar eventual necessidade de redução ao valor recuperável (*impairment*). As revisões de *impairment* do ágio são realizadas anualmente ou com maior frequência se eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem um possível *impairment*.

Os ativos que estão sujeitos à amortização são revisados para a verificação de *impairment* sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por *impairment* é reconhecida quando o valor contábil do ativo excede seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o valor justo de um ativo menos seus custos de alienação e o seu valor em uso.

36p80 Para fins de avaliação do *impairment*, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (Unidades Geradoras de Caixa (UGCs)). Para fins desse teste, o ágio é alocado para as Unidades Geradoras de Caixa ou para os Grupos de Unidades Geradoras de Caixa que devem se beneficiar da combinação de negócios da qual o ágio se originou, e são identificadas de acordo com o segmento operacional.

36p80 Os ativos não financeiros, exceto o ágio, que tenham sido ajustado por *impairment*, são revisados subsequentemente para a análise de uma possível reversão do *impairment* na data do balanço. *Impairment* de ágio reconhecido no resultado do exercício não é revertido.

1p119 **47.14 Contas a pagar aos fornecedores**

As contas a pagar aos fornecedores são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano⁴⁸. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

⁴⁸ Ou no ciclo operacional normal dos negócios, ainda que mais longo.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

| | |
|--|---|
| IFRS7p21 39p43 | Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. |
| 1p119 | 47.15 Empréstimos |
| IFRS9p5.1.3 IFRS9p5.3.1 IFRS7p21 | Os empréstimos são reconhecidos, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados pelo custo amortizado. Qualquer diferença entre os valores captados (líquidos dos custos da transação) e o valor total a pagar é reconhecida na demonstração do resultado durante o período em que os empréstimos estejam em aberto, utilizando o método da taxa efetiva de juros. |
| 32p28 | Instrumentos financeiros compostos, os quais incluem componentes de passivo financeiro (dívida) e de patrimônio líquido, emitidos pelo Grupo compreendem títulos que podem ser convertidos em capital social à opção do titular, e o número de ações a serem emitidas não varia com as mudanças em seu valor justo. |
| 32AG31 | O componente de passivo de um instrumento financeiro composto é reconhecido inicialmente a valor justo. O valor justo da parcela do passivo de um título de dívida conversível é determinado com o uso de fluxo de caixa descontado, considerando a taxa de juros de mercado para um título de dívida com características similares (período, valor, risco de crédito), porém não conversível. O componente de patrimônio líquido é reconhecido, inicialmente, pela diferença entre o valor total recebido pelo Grupo com emissão do título, e o valor justo do componente de passivo financeiro reconhecido. Os custos de transação diretamente atribuíveis ao título são alocados aos componentes de passivo e de patrimônio líquido proporcionalmente aos valores inicialmente reconhecidos. |
| 32p36 | Após o reconhecimento inicial, o componente de passivo de um instrumento financeiro composto é mensurado ao custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros. O componente patrimonial de um instrumento financeiro composto não é remensurado após o seu reconhecimento inicial, exceto na conversão ou quando expirado. |
| 1p69, 71 | Os empréstimos são classificados como passivo circulante, a menos que o Grupo tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço. |
| 23p28 | Os custos de empréstimos gerais e específicos que são diretamente atribuíveis à aquisição, construção ou produção de um ativo qualificável, que é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos, são capitalizados como parte do custo do ativo quando for provável que eles irão resultar em benefícios econômicos futuros para a entidade e que tais custos possam ser mensurados com confiança. Demais custos de empréstimos são reconhecidos como despesa no período em que são incorridos. |
| 1p119 | 47.16 Provisões |
| 37p14 37p72, 37p63 | As provisões para recuperação ambiental, custos de reestruturação e ações judiciais (trabalhista, civil e tributária) são reconhecidas quando: (i) o Grupo tem uma obrigação presente ou não formalizada (<i>constructive obligation</i>) como resultado de eventos já ocorridos; (ii) é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação; e (iii) o valor puder ser estimado com segurança. As provisões para reestruturação compreendem multas por rescisão de contratos de aluguel e pagamentos por rescisão de vínculo empregatício. As provisões não incluem as perdas operacionais futuras. |
| 37p24 | Quando houver uma série de obrigações similares, a probabilidade de liquidá-las é determinada levando-se em consideração a classe de obrigações como um todo. Uma provisão é reconhecida mesmo que a probabilidade de liquidação relacionada com qualquer item individual incluído na mesma classe de obrigações seja pequena. |

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- 37p45 As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido como despesa financeira.
- 1p119 **47.17 Imposto de Renda e Contribuição Social corrente e diferido**
- 12p58 As despesas de Imposto de Renda e Contribuição Social do período compreendem os impostos corrente e diferido. Os impostos sobre a renda são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto na proporção em que estiverem relacionados com itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido ou no resultado abrangente. Nesse caso, o imposto também é reconhecido no patrimônio líquido ou no resultado abrangente.
- 12p12 O encargo de Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente e diferido é calculado com base nas leis tributárias promulgadas, ou substancialmente promulgadas, na data do balanço dos países em que as entidades do Grupo atuam e geram lucro tributável. A administração avalia, periodicamente, as posições assumidas pelo Grupo nas apurações de impostos sobre a renda com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações; e estabelece provisões, quando apropriado, com base nos valores estimados de pagamento às autoridades fiscais.
- 12p46 O Imposto de Renda e a Contribuição Social corrente são apresentados líquidos, por entidade contribuinte, no passivo quando houver montantes a pagar, ou no ativo quando os montantes antecipadamente pagos excedem o total devido na data do relatório.
- 12p24 O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos são reconhecidos usando-se o método do passivo sobre as diferenças temporárias decorrentes de diferenças entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus valores contábeis nas demonstrações financeiras. Entretanto, o Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos não são contabilizados se resultar do reconhecimento inicial de um ativo ou passivo em uma operação que não seja uma combinação de negócios, a qual, na época da transação, não afeta o resultado contábil, nem o lucro tributável (prejuízo fiscal).
- 12p15
- 12p47
- 12p24, 34 O Imposto de Renda e a Contribuição Social diferidos ativo são reconhecidos somente na proporção da probabilidade de que lucro tributável futuro esteja disponível e contra o qual as diferenças temporárias possam ser usadas.
- 12p44 Os impostos de renda diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias decorrentes dos investimentos em controladas, exceto quando o momento da reversão das diferenças temporárias seja controlado pelo Grupo, e desde que seja provável que a diferença temporária não será revertida em um futuro previsível.
- 12p74 Os impostos de renda diferidos ativos e passivos são apresentados pelo líquido no balanço quando há o direito legal e a intenção de compensá-los quando da apuração dos tributos correntes, em geral relacionado com a mesma entidade legal e mesma autoridade fiscal. Dessa forma, impostos diferidos ativos e passivos em diferentes entidades ou em diferentes países, em geral são apresentados em separado, e não pelo líquido.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1p119 **47.18 Benefícios a empregados**

(a) Obrigações de aposentadoria

19p26, p27, p28, 19p30 As empresas do Grupo operam vários planos de pensão. Geralmente, os planos são financiados por pagamentos a seguradoras ou fundos fiduciários determinados por cálculos atuariais periódicos. O Grupo tem planos de benefício definido e, também, de contribuição definida.

19p57,p58,
p59, p60, p67,
p68, p83 O passivo reconhecido no balanço patrimonial com relação aos planos de pensão de benefício definido é o valor presente da obrigação de benefício definido na data do balanço, menos o valor justo dos ativos do plano. A obrigação de benefício definido é calculada anualmente por atuários independentes, usando o método da unidade de crédito projetada. O valor presente da obrigação de benefício definido é determinado mediante o desconto das saídas futuras estimadas de caixa, usando taxas de juros condizentes com os rendimentos de mercado, as quais são denominadas na moeda em que os benefícios serão pagos e que tenham prazos de vencimento próximos daqueles da respectiva obrigação do plano de pensão.

19p57(d) Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajuste pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são registrados diretamente no patrimônio líquido, como outros resultados abrangentes, quando ocorrerem.

19p103 Os custos de serviços passados são imediatamente reconhecidos no resultado.

19p51 Com relação a planos de contribuição definida, o Grupo faz contribuições para planos de seguro de pensão públicos ou privados de forma obrigatória, contratual ou voluntária. O Grupo não tem qualquer obrigação adicional de pagamento depois de que a contribuição é efetuada. As contribuições são reconhecidas como despesa de benefícios a empregados, quando devidas. As contribuições feitas antecipadamente são reconhecidas como um ativo na proporção em que um reembolso em dinheiro ou uma redução dos pagamentos futuros estiver disponível.

(b) Outras obrigações pós-emprego

19p155 Algumas empresas do Grupo oferecem benefício de assistência médica pós-aposentadoria a seus empregados. O direito a esses benefícios é, geralmente, condicionado à permanência do empregado no emprego até a idade de aposentadoria e a conclusão de um tempo mínimo de serviço. Os custos esperados desses benefícios são acumulados durante o período de emprego, usando a mesma metodologia contábil usada para os planos de pensão de benefício definido. Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajustes com base na experiência e mudanças das premissas atuariais são debitados ou creditados ao patrimônio líquido, em outros componentes do resultado abrangente. Essas obrigações são avaliadas, anualmente, por atuários independentes qualificados.

(c) Benefícios de rescisão

19p159 Os benefícios de rescisão são exigíveis quando o vínculo empregatício é encerrado pelo Grupo antes da data normal de aposentadoria, ou sempre que um empregado aceitar a demissão voluntária em troca desses benefícios. O Grupo reconhece os benefícios de rescisão na primeira das seguintes datas: (i) quando o Grupo não mais puder retirar a oferta desses benefícios; e (ii) quando a entidade reconhecer custos de reestruturação que estejam no escopo do CPC 25/IAS 37 e envolvam o pagamento de

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

benefícios de rescisão. No caso de uma oferta efetuada para incentivar a demissão voluntária, os benefícios de rescisão são mensurados com base no número de empregados que, segundo se espera, aceitarão a oferta. Os benefícios que vencerem após 12 meses da data do balanço são descontados a valor presente.

1p119 (d) Remuneração com base em ações

IFRS2p15(b)
IFRS2p19 IFRS2p20,
IFRS2p21,IFRS 2p21A O Grupo opera uma série de planos de remuneração com base em ações, liquidados com ações, segundo os quais a entidade recebe os serviços dos empregados como contraprestação por instrumentos de patrimônio líquido (opções) do Grupo. O valor justo dos serviços do empregado, recebidos em troca da outorga de opções, é reconhecido como despesa. O valor total a ser reconhecido é determinado mediante referência ao valor justo das opções outorgadas, excluindo o impacto de quaisquer condições de aquisição de direitos com base no serviço e no desempenho que não são do mercado (por exemplo, rentabilidade, metas de aumento de vendas e permanência no emprego por um período de tempo específico). As condições de aquisição de direitos que não são do mercado estão incluídas nas premissas sobre a quantidade de opções cujos direitos devem ser adquiridos. O valor total da despesa é reconhecido durante o período no qual o direito é adquirido; período durante o qual as condições específicas de aquisição de direitos devem ser atendidas.

IFRS2p15,IFRS2p20 Na data de cada balanço, o Grupo revisa suas estimativas da quantidade de opções que terão seus direitos adquiridos, considerando as condições de aquisição não relacionadas ao mercado e as condições por tempo de serviço. O Grupo reconhece o impacto da revisão das estimativas iniciais, se houver, na demonstração do resultado, com contrapartida no patrimônio líquido.

Os valores recebidos, líquidos de quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis, são creditados no capital social (valor nominal) e na reserva de ágio, se aplicável, quando as opções são exercidas.

As contribuições sociais a pagar em conexão com a concessão das opções de ações são consideradas parte integrante da própria concessão, e a cobrança é tratada como uma transação liquidada em dinheiro.

(e) Participação nos lucros

19p19 O Grupo reconhece um passivo e uma despesa de participação nos resultados com base em metodologia, que leva em conta o lucro atribuído aos acionistas da Companhia após certos ajustes. O Grupo reconhece uma provisão quando estiver contratualmente obrigado ou quando houver uma prática anterior que tenha gerado uma obrigação não formalizada (*constructive obligation*).

1p119 47.19 Capital social

IFRS7p21
32p18(a)
32p37 As ações ordinárias e as preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.

Os custos incrementais diretamente atribuíveis à emissão de novas ações ou opções são demonstrados no patrimônio líquido como uma dedução do valor captado, líquida de impostos.

1p117-119 47.20 Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos e serviços no curso normal das atividades do Grupo. A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do Grupo.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O Grupo reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo, conforme descrição a seguir. O Grupo baseia suas estimativas em resultados históricos, levando em consideração o tipo de cliente, o tipo de transação e as especificações de cada venda.

(a) Venda de produtos - atacado

IFRS15(119)(a),(c),
(123)(a),(125) O Grupo fabrica e vende no mercado de atacado. As vendas são reconhecidas quando o controle sobre os produtos é transferido, ou seja, no momento da entrega dos produtos para o atacadista, o qual passa a ter total liberdade sobre o canal e o preço de venda dos produtos, e desde que não haja nenhuma obrigação não satisfeita que possa afetar a aceitação dos produtos pelo atacadista. A entrega ocorre quando os produtos são enviados para o local especificado, os riscos de obsolescência e perda são transferidos para o atacadista, o atacadista aceita os produtos, de acordo com o contrato de venda, e as disposições de aceite tenham prescritos ou o Grupo tem evidências objetivas de que todos os critérios de aceite das mercadorias foram atendidos.

IFRS15(119)(b),(d),
(e) (123)(b),(126) Os calçados normalmente são vendidos com descontos de volume retroativos com base nas vendas agregadas considerando um período de 12 meses. A receita dessas vendas é reconhecida com base no preço estabelecido no contrato, líquido dos descontos de volume estimados. A experiência acumulada é usada para estimar e registrar as provisões para descontos por meio do método de valor estimado. A receita é reconhecida apenas na medida em que for altamente provável que não irá ocorrer uma reversão significativa. Um passivo de reembolso (incluído em fornecedores e outras obrigações) é reconhecido para os descontos de volume estimados a pagar a clientes com relação a vendas realizadas até o fim do exercício. As vendas são realizadas com prazo de pagamento de 60 dias, portanto, não têm caráter de financiamento, o que é consistente com a prática do mercado. Portanto, essas vendas não são descontadas ao valor presente. A obrigação do Grupo de consertar ou substituir produtos defeituosos, de acordo com os termos da garantia padrão, é reconhecida como uma provisão.

IFRS15(117) Um recebível é reconhecido quando os produtos são entregues, uma vez que é nessa ocasião que a contraprestação se torna incondicional, porque apenas a passagem do tempo é necessária antes de o pagamento ser efetuado.

(b) Venda de produtos - varejo

IFRS15(119)(a),
(c) (123),(125)
IFRS 15p38 O Grupo opera com uma cadeia de pontos de varejo para a comercialização de calçados e outros produtos de couro. As vendas dos produtos são reconhecidas quando uma entidade do Grupo vende um produto para o cliente. As vendas no varejo são, geralmente, realizadas em dinheiro ou por meio de cartão de crédito.

IFRS15(117),(119)(b),
(d) (123)(b),(126) O pagamento do preço da transação se torna devido assim que o cliente compra o produto e o retira na loja. É política do Grupo vender seus produtos para o cliente final com direito a devolução em até 90 dias. Portanto, um passivo de reembolso (incluído em fornecedores e outras obrigações) e um direito aos bens devolvidos (incluído em outros ativos circulantes) são reconhecidos para os produtos cuja devolução é esperada. A experiência acumulada é usada para estimar essas devoluções, no nível do portfólio, no momento da venda (método do valor estimado). Como a quantidade de produtos devolvidos se manteve estável por anos, é altamente provável que não haverá uma reversão significativa na receita cumulativa reconhecida. A validade dessa premissa e o valor estimado das devoluções são reavaliados a cada data de balanço patrimonial.

IFRS15(119)(e) A obrigação do Grupo de consertar ou substituir produtos defeituosos, de acordo com os termos da garantia padrão, é reconhecida como uma provisão.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

IFRS15 (c)
(119)

Venda de produtos - programa de fidelidade de clientes

IFRS15(119)(a), (c),
(120)(b), 125)

O Grupo opera um programa de fidelidade no qual os clientes de varejo acumulam pontos por meio das compras realizadas, que permitem obter descontos em compras futuras. Um passivo de contrato de pontos concedidos é reconhecido no momento da venda. A receita é reconhecida quando os pontos são resgatados ou quando expiram após 12 meses da venda inicial.

IFRS15 (d)
(119)(a),(c), (124)

Serviços de consultoria de TI

O Grupo fornece também serviços de gestão comercial de TI, *design*, implementação e suporte, de acordo com contratos a preço fixo ou a preço variável. A receita da prestação de serviços é reconhecida no período contábil durante o qual os serviços são prestados. Para contratos a preços fixos, a receita é reconhecida com base no serviço real fornecido ao final do exercício como uma proporção do total de serviços a serem prestados, pois o cliente recebe e utiliza os benefícios de forma simultânea. Isso é determinado com base nas horas reais trabalhadas em relação ao total de horas de trabalho estimadas.

IFRS15(119)(c)
IFRS15(22),(73),
(79), 119(a),(125)

Alguns contratos incluem múltiplos itens a serem entregues, incluindo serviços de instalação relacionados. Entretanto, a instalação é simples, não envolve um serviço de integração e poderia ser realizada por um terceiro. Por isso, ela é contabilizada como uma obrigação de desempenho separada. Nos casos em que os contratos incluem diversas obrigações de desempenho, o preço da transação será alocado a cada obrigação de desempenho com base nos preços de venda isolados. Quando não for possível observá-los de modo direto, eles serão estimados com base no método do custo previsto adicionado da margem.

IFRS15(119)(a),
(123)(a)

As estimativas de receitas, custos ou progresso até a conclusão são revisados quando as circunstâncias sofrem alterações. Quaisquer consequentes aumentos ou diminuições nas receitas ou custos estimados são refletidos no resultado no período em que a administração tomou conhecimento das circunstâncias que originaram a revisão.

IFRS15(117)
IFRS15(117),(B16)

No caso de contratos a preço fixo, o cliente paga o valor fixo seguindo um cronograma de pagamento. Um ativo de contrato é reconhecido se os serviços prestados pela Companhia excederem o pagamento. Um passivo de contrato é reconhecido se os pagamentos excederem os serviços prestados.

Se o contrato incluir uma tarifa por hora, a receita será reconhecida com base no valor que a Companhia tem direito de faturar. Os clientes recebem as faturas mensalmente e a contraprestação se torna exigível assim que a fatura é emitida.

(e) Componentes de financiamento

IFRS15(129),(63)

O Grupo não prevê ter contratos nos quais o período entre a transferência dos bens ou serviços prometidos ao cliente e o pagamento por parte do último exceda um ano. Como consequência, o Grupo não ajusta os preços de transação em relação ao valor do dinheiro no tempo.

(f) Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido pelo regime de competência, usando o método da taxa efetiva de juros.

IAS1(117)

A receita de juros de ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado é incluída nos ganhos/(perdas) líquidos de valor justo com esses ativos. A receita de juros de ativos financeiros ao custo amortizado e ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes calculada utilizando o método da taxa de juros efetiva é reconhecida na demonstração do resultado como parte da receita financeira de juros.

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- IFRS9(5.4.1) A receita financeira é calculada por meio da aplicação da taxa de juros efetiva ao valor contábil bruto de um ativo financeiro exceto para ativos financeiros que, posteriormente, estejam sujeitos à perda de crédito. No caso de ativos financeiros sujeitos à perda de crédito, a taxa de juros efetiva é aplicada ao valor contábil líquido do ativo financeiro (após a dedução da provisão para perdas).
- IFRS15p58 (g) **Receita de royalties**
IFRS15pB63
- A receita de *royalties* é reconhecida pelo regime de competência conforme a essência dos contratos aplicáveis.
- (h) **Receita de dividendos**
- IAS1(117) Os dividendos são recebidos de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado e ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes. Os dividendos são reconhecidos como outras receitas no resultado quando o direito de receber o pagamento é estabelecido. Isso se aplica mesmo se forem pagos em relação a lucros pré-aquisição, a menos que os dividendos representem claramente a recuperação de uma parcela do custo de um investimento. Diante disso, os dividendos são reconhecidos em outros resultados abrangentes caso se relacionem a um investimento mensurado ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.
- IFRS9(5.7.1A)
- 1p119 (i) **Receita de arrendamentos**
- IFRS16(81),(8) A receita com arrendamentos de arrendamentos operacionais quando o Grupo atua como arrendador, é reconhecida pelo método linear como receita durante o período do arrendamento. Os custos diretos iniciais incorridos na obtenção de um arrendamento operacional são adicionados ao valor contábil do ativo subjacente e reconhecidos como despesa ao longo do prazo do arrendamento, na mesma base que a receita de arrendamento. Os respectivos ativos arrendados são incluídos no balanço patrimonial com base em sua natureza.
- 1p119 **47.21 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio**
- 10p12 A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados [pelos acionistas, em Assembleia Geral/Conselho de Administração].
- O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.
- IAS1(119) **47.22 Arredondamento de valores**
- IAS1(51)(e) Todos os valores divulgados nas demonstrações financeiras e notas foram arredondados com a aproximação de milhares de reais, salvo indicação contrária.
- 8p30 **47.23 Alterações de normas novas que ainda não estão em vigor**
- As seguintes alterações de normas foram emitidas pelo IASB mas não estão em vigor para o exercício de 2020. A adoção antecipada de normas, embora encorajada pelo IASB, não é permitida, no Brasil, pelo Comitê de Pronunciamento Contábeis (CPC).

ABC Aberta S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- **Alterações ao IFRS 9, IAS 39 e IFRS 7 "Instrumentos Financeiros", IFRS 4 "Contratos de Seguro e IFRS 16 "Arrendamentos"**: as alterações previstas na Fase 2 da reforma IBOR abordam questões que podem afetar as demonstrações financeiras durante a reforma de uma taxa de juros de referência, incluindo os efeitos das mudanças nos fluxos de caixa contratuais ou relações de hedge decorrentes da substituição de uma taxa por uma taxa de referência alternativa (questões de substituição). A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2021. Os contratos do Grupo vinculados a EURIBOR e LIBOR estão sendo revistos entre as partes e serão atualizados pelas respectivas taxas alternativas divulgadas, acrescidas de spread. A administração estima que os fluxos de caixa atualizados serão economicamente equivalentes aos originais, e não tem expectativa de impactos materiais relacionados a essa substituição.
- **Alteração ao IAS 16 "Ativo Imobilizado"**: em maio de 2020, o IASB emitiu uma alteração que proíbe uma entidade de deduzir do custo do imobilizado os valores recebidos da venda de itens produzidos enquanto o ativo estiver sendo preparado para seu uso pretendido. Tais receitas e custos relacionados devem ser reconhecidos no resultado do exercício. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- **Alteração ao IAS 37 "Provisão, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes"**: em maio de 2020, o IASB emitiu essa alteração para esclarecer que, para fins de avaliar se um contrato é oneroso, o custo de cumprimento do contrato inclui os custos incrementais de cumprimento desse contrato e uma alocação de outros custos que se relacionam diretamente ao cumprimento dele. A data efetiva de aplicação dessa alteração é 1º. de janeiro de 2022.
- **Alteração ao IFRS 3 "Combinação de Negócios"**: emitida em maio de 2020, com o objetivo de substituir as referências da versão antiga da estrutura conceitual para a mais recente. A alteração ao IFRS 3 tem vigência de aplicação a partir de 1º. de janeiro de 2022.
- **Aprimoramentos anuais - ciclo 2018-2020**: em maio de 2020, o IASB emitiu as seguintes alterações como parte do processo de melhoria anual, aplicáveis a partir de 1º. de janeiro de 2022:
 - (i) IFRS 9 - "Instrumentos Financeiros" - esclarece quais taxas devem ser incluídas no teste de 10% para a baixa de passivos financeiros.
 - (ii) IFRS 16 - "Arrendamentos" - alteração do exemplo 13 a fim de excluir o exemplo de pagamentos do arrendador relacionados a melhorias no imóvel arrendado.
 - (iii) IFRS 1 "Adoção Inicial das Normas Internacionais de Relatórios Financeiros" - simplifica a aplicação da referida norma por uma subsidiária que adote o IFRS pela primeira vez após a sua controladora, em relação à mensuração do montante acumulado de variações cambiais.
 - (iv) IAS 41 - "Ativos Biológicos" - remoção da exigência de excluir os fluxos de caixa da tributação ao mensurar o valor justo dos ativos biológicos e produtos agrícolas, alinhando assim as exigências de mensuração do valor justo no IAS 41 com as de outras normas IFRS.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impacto significativo sobre as demonstrações financeiras do Grupo⁴⁹.

* * *

⁴⁹ Nota customizada para fins de modelo ABC Aberta. A lista completa de novas normas e alteração de normas com vigência para após 2019, com as opções completas de expedientes práticos, encontra-se na Sinopse Normativa Internacional - IASB do Guia de Fechamento 2020.

Traga desafios. Leve confiança
www.pwc.com.br



O conteúdo desse material destina-se apenas à informação geral, não constitui uma opinião, ou entendimento da PwC, e nem pode ser utilizado como, ou em substituição, a uma consulta formal a um profissional habilitado.

Neste documento, "PwC" refere-se à PricewaterhouseCoopers Brasil Ltda., firma membro do network da PricewaterhouseCoopers, ou conforme o contexto sugerir, ao próprio network. Cada firma membro da rede PwC constitui uma pessoa jurídica separada e independente. Para mais detalhes acerca do network PwC, acesse: www.pwc.com/structure

© 2021 PricewaterhouseCoopers Brasil Ltda. Todos os direitos reservados.

