

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

Clear Sale S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Clear Sale S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório da Administração.....	3
Declarações dos Diretores sobre o relatório do auditor independente.....	9
Declarações dos Diretores sobre as demonstrações financeiras.....	10
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	11
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas	
Balanços patrimoniais	17
Demonstrações dos resultados	19
Demonstrações dos resultados abrangentes.....	20
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	21
Demonstrações dos fluxos de caixa	22
Demonstrações do valor adicionado.....	23
Notas explicativas às demonstrações financeiras.....	24

Relatório da Administração

Visão Geral

A Clear Sale entende ser líder em soluções antifraude digital nos mais diversos segmentos, como e-commerce, mercado financeiro, vendas diretas, telecomunicações e seguros sendo pioneira no mapeamento do comportamento do consumidor digital no Brasil. Com atuação no mercado local e internacional, a empresa equilibra tecnologia e profissionais especializados, estabelecendo relações de confiança cada vez mais sólidas, para entregar os melhores indicadores aos clientes.

Fundada em 2001, a Clear Sale desenvolveu um projeto para mitigar a fraude em um grande e-commerce brasileiro, e teve na construção de sua base de dados a chave para o sucesso, tanto que, em 2006, passou a utilizar essas informações para criar um efeito de rede (base única) com objetivo de proteger todos os seus clientes, ainda que um possível ataque acontecesse em um só deles.

A Companhia atua principalmente em duas frentes de prevenção a fraude na relação de empresas e pessoas ou empresas com outras empresas: autenticação de pagamentos com cartão de crédito não presente (*Card-Not-Present*, ou CNP), ou seja, análise para prevenção de fraudes em compras realizadas online (*e-commerce*) onde não há presença de cartão de crédito com inserção de senha; e autenticação de identidade (*onboarding*), ou seja, garantia de autenticidade dos usuários de determinado serviço online dos clientes. Atualmente, a Clear Sale, também tem uma controlada sediada nos Estados Unidos, analisando transações de mais de 160 países e conhecendo o comportamento de compra de diferentes consumidores no mundo.

Em adição às duas frentes de atuação da companhia em prevenção de fraude, a Companhia também oferece solução para avaliação de risco de crédito baseado em comportamento digital dos consumidores.

Nosso modelo de negócios pode ser contratado de duas maneiras principais: *performance-as-a-service*, por meio do qual oferecemos soluções de prevenção a fraude com base em indicadores pré-estabelecidos, podendo incluir serviços de garantia de reembolso de perdas financeiras com fraude; ou *software-as-a-service*, por meio do qual oferecemos produtos e serviços de gestão de risco, sem qualquer obrigação de atingimento ou manutenção de indicadores e/ou garantia de reembolso de perdas financeiras relacionadas a fraudes.

Desempenho Operacional Financeiro

EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 COMPARADO AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

Receita Operacional Líquida

A receita operacional líquida dos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019 foram de R\$ 345,6 milhões e R\$ 208,5 milhões, respectivamente, representando um aumento de R\$ 137,1 milhões, ou 65,7%, em 2020 comparativamente ao exercício anterior, tendo sido observados (i) crescimento de 59,7% da receita operacional líquida de clientes no Brasil, totalizando R\$ 114,4 milhões, que demonstram evolução em todas as linhas de negócio: CNP e *onboarding*, bem como (ii) o crescimento de R\$ 22,7 milhões da receita operacional líquida oriunda de clientes da controlada localizada nos Estados Unidos, representando 11,5% da receita operacional líquida em 31 de dezembro de 2020 e 8,2% em 31 de dezembro de 2019. Esse crescimento é devido majoritariamente aos efeitos da pandemia de COVID-19, que interferiu diretamente nos hábitos de consumo do consumidor amplo, aumentando o número de transações digitais e número de clientes. O impacto principal foi no segundo trimestre do ano de 2020, período o qual parte dos serviços não essenciais trabalharam com restrições de acesso e horários, no entanto mesmo com a reabertura de comércio e serviços não essenciais, o consumo através de canais digitais manteve-se acima do observado no exercício de 2019.

Custo dos Serviços Prestados

O custo dos serviços prestados para o exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e 2019 foram R\$ 171,6 milhões e R\$ 103,7 milhões, respectivamente, representando um aumento de R\$ 67,9 milhões, ou 65,4%, comparativamente ao exercício anterior. Essa variação ocorreu, principalmente por consequência do aumento na dos custos com infraestrutura tecnológica no valor de R\$ 19,1 milhões, e custos com incremento da quantidade de mão de obra operacional no valor de R\$ 25,2 milhões, em razão do aumento da quantidade de transações processadas no período. O custo dos serviços prestados representou 49,6% e 49,7% da receita operacional líquida nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019, respectivamente.

Despesas Gerais, Administrativas, e com Vendas

As despesas gerais, administrativas e com vendas totalizaram R\$ 112,2 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, o que representou um incremento de R\$ 32,1 milhões, ou 40,1%, comparado com R\$ 80,1 milhões, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 devido majoritariamente ao aumento de despesas de pessoal. A estratégia da companhia foi pautada em aceleração da força de vendas para aumento de receita, o que pode ser verificado com o aumento das remunerações variáveis, destacadas neste Formulário de Referência. Estas áreas representam 32,5% e 38,4% da receita operacional líquida nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2020 e 2019, respectivamente.

Lucro operacional e antes do resultado financeiro

O lucro operacional e antes do resultado financeiro aumentou R\$ 37,8 milhões, ou 163,0%, totalizando um lucro operacional e antes do resultado financeiro de R\$ 61,0 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 e R\$ 23,2 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, representando 17,6% e 11,1% da receita líquida operacional de 2020 e 2019, respectivamente. Isso ocorreu devido os motivos descritos acima.

Resultado Financeiro

O resultado financeiro da companhia reduziu R\$ 4,4 milhões, ou 162%, totalizando uma despesa financeira de R\$ 7,1 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, comparado com uma despesa financeira de R\$ 2,7 milhões do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019. Esse aumento foi majoritariamente devido a incidência de juros sobre empréstimos contraídos no período. Uma das modalidades de empréstimos (Operação 4131 contratado junto ao Citi) contratado pela Companhia foi uma operação com instrumento de derivativo atrelado que gerou resultado negativo com SWAP de R\$ 4,9 milhões (essas operações não existiam no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019).

Lucro Operacional e antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social

Em razão dos fatores mencionados acima, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 o lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social, totalizaram R\$ 53,8 milhões, enquanto no exercício anterior totalizaram R\$ 20,5 milhões, isso representou um aumento de R\$ 33,3 milhões, ou 162,0%. Esse resultado reflete ao avanço na maturidade e crescimento orgânico na operação da Companhia.

Lucro Líquido do Exercício

Como consequência dos fatos apresentados anteriormente, o lucro líquido totalizou R\$ 18,7 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020, representando um aumento de R\$ 13,2 milhões, ou 237,5%, em relação ao lucro líquido de R\$ 5,5 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019. O prejuízo líquido da subsidiária disponível para venda no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2020 foi de R\$11,7 milhões, reduzindo em 62% o lucro líquido da companhia e prejuízo de R\$4,5 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, reduzindo em 80% o lucro líquido total do período.

EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 COMPARADO AO EXERCÍCIO SOCIAL ENCERRADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018

Receita Operacional Líquida

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, a receita operacional líquida foi de R\$ 208,5 milhões, um aumento de R\$ 54,7 milhões, ou 35,6%, quando comparado a R\$ 153,8 milhões, do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, principalmente em virtude da (i) crescimento de 28,3% da receita operacional líquida de clientes no Brasil, totalizando R\$ 41,8 milhões, que demonstram aumento no número de transações recebidas e evolução em todas as linhas de negócio: CNP e *onboarding*, bem como (ii) ao crescimento de R\$ 12,9 milhões da receita operacional líquida oriunda de clientes da controlada localizada nos Estados Unidos oriunda da conquista de novos cliente. A controlada representa neste exercício 8,2% da receita operacional líquida no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 e 2,8% no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.

Custo dos Serviços Prestados

No exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, o custo dos serviços prestados totalizou R\$ 103,7 milhões, aumento de R\$ 33,8 milhões, ou 48,3%, em relação a R\$ 69,9 milhões, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018. Essa variação ocorreu, majoritariamente por consequência do aumento na quantidade de mão de obra especializada em tecnologia e estatística (*data-scientists*) no valor de R\$ 15,5 milhões, e custos com incremento na infraestrutura tecnológica no valor de R\$ 4,8 milhões, em razão do aumento da quantidade de transações processadas no período. O custo dos serviços prestados representou 49,7% e 45,4% da receita operacional líquida nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018, respectivamente.

Lucro Bruto

Em razão dos fatores mencionados acima, o lucro bruto da Companhia aumentou R\$ 20,9 milhões, ou 24,9%, para R\$ 104,8 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, em comparação com R\$ 83,9 milhões, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, devido a decisão de estruturação, refletido no aumento de 55,1% dos custos dos serviços prestados contra os 35,6% de aumento da receita operacional líquida. O crescimento da receita operacional líquida não acompanha o crescimento dos custos de serviços prestados, uma vez que o planejamento estratégico da companhia passou por estruturação das equipes de tecnologia e analytics.

A margem bruta no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 foi de 50,3% da receita operacional líquida e 54,6% no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018, sendo registrada uma redução de 4,3 p.p em relação à margem bruta verificada no exercício anterior.

Despesas Gerais e Administrativas, e com vendas

As despesas gerais, administrativas e com vendas totalizaram R\$ 80,1 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, o que representou um incremento de R\$ 14,4 milhões, ou 21,9%, comparado com R\$ 65,7 milhões, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018. A estratégia da companhia foi pautada na estruturação das áreas comerciais para aumento de receita, ferramenta de CRM e aumento de remuneração variável, representaram 69,4% da variação acima citada e valor de R\$ 10,9 milhões. Estas áreas representam 38,4% e 42,7% da receita operacional líquida nos exercícios sociais encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018, respectivamente, com relação a receita operacional líquida.

Lucro operacional e antes do resultado financeiro

O lucro operacional e antes do resultado financeiro aumentou R\$ 4,9 milhão, totalizando R\$ 23,2 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 contra R\$ 18,2 milhões no exercício social encerrado em 2018. Mesmo com o aumento da receita operacional líquida em 35,6%, há um reinvestimento global na empresa, refletindo em uma representação em comparação a receita operacional líquida de 11,1% e 11,9% em 2019 e 2018, respectivamente.

Resultado financeiro

O resultado financeiro da companhia reduziu R\$ 1,8 milhão, ou 85%, totalizando uma despesa financeira de R\$ 2,7 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, em comparação com a despesa financeira de R\$ 0,9 milhão do exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018. Esse aumento foi devido, majoritariamente ao aumento de juros com empréstimo e financiamento de R\$ 2,4 milhões, e adicionalmente atenuado com rendimentos sobre aplicações financeiras de R\$ 0,3 milhão.

Lucro Operacional e antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social

Em razão dos fatores mencionados acima, no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019 o lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social, totalizaram R\$ 20,5 milhões, enquanto no mesmo exercício do ano anterior totalizaram R\$ 17,3 milhões, isso representou uma redução de R\$ 3,2 milhão, ou 18,4%.

Lucro Líquido do Exercício

Como consequência dos fatos apresentados anteriormente, o lucro líquido totalizou R\$ 5,5 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, redução de R\$ 3,0 milhões, ou 35%, em relação a R\$ 8,5 milhões no exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018.

Principais Indicadores Financeiros

(Em milhões de reais, exceto percentual)	Exercícios findos em 31 de dezembro de			AH ⁽⁴⁾ 2020 x 2019	AH ⁽⁴⁾ 2019 x 2018
	2020	2019	2018		
Receita operacional líquida	345,6	208,5	153,8	65,76%	35,57%
Lucro bruto	174	104,8	83,9	66,03%	24,91%
Margem bruta ⁽¹⁾	50,35%	50,26%	54,55%	0,1 p.p.	-4,3 p.p.
Lucro (prejuízo) líquido ⁽⁸⁾	18,7	5,5	8,5	240,00%	-35,29%
Lucro líquido das operações continuadas	30,4	10	8,6	204,00%	16,28%
Prejuízo das operações disponíveis para venda ⁽²⁾	-11,7	-4,5		162,70%	
Margem líquida ⁽²⁾	5,41%	2,64%	5,53%	2,7 p.p.	-2,9 p.p.
EBITDA ^{(4) (3)}	59,3	26,3	23	125,48%	14,35%
Margem EBITDA ^{(5) (8)}	17,16%	12,61%	14,95%	4,5 p.p.	-2,3 p.p.
EBITDA Ajustado ^{(6) (8)}	71	30,8	23,1	131,00%	33,30%
Margem EBITDA Ajustado ^{(7) (8)}	20,54%	14,77%	15,02%	5,7 p.p.	-0,2 p.p.

1. A margem bruta refere-se ao lucro bruto dividido pela receita operacional líquida.
2. Refere-se ao resultado advindo de uma de suas controladas que, conforme decisão da Companhia, foi classificada como disponível para venda em dezembro de 2020 tendo, desta forma, seu resultado histórico segregado das operações em continuidade.
3. A margem líquida refere-se ao lucro líquido dividido pela receita operacional líquida.
4. O EBITDA é uma medição não contábil elaborada pela Companhia em consonância com a Instrução da CVM nº 527, de 4 de outubro de 2012, e consiste no lucro líquido (prejuízo) ajustado pela despesa financeira líquida, pelo imposto de renda e contribuição social e pelos custos e despesas de depreciação e amortização. O EBITDA não é uma medida contábil definida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelas IFRS e não representa os fluxos de caixa para os períodos apresentados e não deve ser considerado como substituto ou alternativa ao lucro (prejuízo) líquido, indicador de desempenho operacional, medida de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. Outras empresas podem calcular o EBITDA de maneira diferente da Companhia.
5. A Margem EBITDA refere-se ao EBITDA dividido pela receita operacional líquida.
6. O EBITDA Ajustado é uma medição não contábil elaborada pela Companhia e consiste no lucro líquido (prejuízo) ajustado pela despesa financeira líquida, pelo imposto de renda e contribuição social, pelos custos e despesas de depreciação e amortização e pelo prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda. O EBITDA Ajustado não é uma medida contábil definida pelas práticas contábeis adotadas no Brasil e nem pelas IFRS e não representa os fluxos de caixa para os períodos apresentados e não deve ser considerado como substituto ou alternativa ao lucro (prejuízo) líquido, indicador de desempenho operacional, medida de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. Outras empresas podem calcular o EBITDA Ajustado de maneira diferente da Companhia.
7. A Margem EBITDA Ajustado refere-se ao EBITDA Ajustado dividido pela receita operacional líquida.
8. Em 1º de janeiro de 2019, entrou em vigor a nova norma que regula o tratamento contábil das operações de arrendamento (IFRS 16/CPC 06 (R2)) emitidas pelo IASB e CPC, respectivamente. Para a implementação de tal norma, a Companhia adotou o método retrospectivo modificado. Conseqüentemente, as informações financeiras para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2018 não foram ajustadas para refletir a adoção desta norma e, por isso, algumas informações financeiras não são comparáveis com os exercícios sociais findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, as quais refletem os efeitos da adoção desta norma. Desta forma, o EBITDA, a Margem EBITDA, o EBITDA Ajustado e a Margem EBITDA Ajustado relativos ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019 foram impactados pela adoção do IFRS16/CPC 06 (R2) e, conseqüentemente, não são comparáveis aos valores apresentados no exercício social findo em 31 de dezembro de 2018.
9. Análise Horizontal, por meio da qual são comparadas informações ao longo de um período.

EBITDA, Margem EBITDA, EBITDA Ajustado e Margem EBITDA Ajustado

(em R\$ mil, exceto percentual)	Exercíciosocialencerradoem31dedezembrode		
	2020	2019	2018
Lucro líquido (prejuízo) do período/exercício	18.717	5.546	8.537
(+) Despesa financeira líquida	7.176	2.650	906
(+) Imposto de renda e contribuição social	23.387	10.539	8.769
(+) Depreciação e amortização	10.050	7.566	4.821
EBITDA^{(1) (2)}	59.330	26.301	23.033
(+) Prejuízo proveniente das operações disponíveis para venda ⁽³⁾	11.705	4.456	37
(-) Receita com a venda de controlada ⁽⁴⁾	-	-	-
(-) Resultado da E-Confy ⁽⁵⁾	-	-	-
(=) EBITDA Ajustado^{(1) (2)}	71.035	30.757	23.070
Receita operacional líquida	345.598	208.513	153.826
Margem EBITDA^{(2) (6)}	17,2%	12,6%	15,0%
Margem EBITDA Ajustado^{(2) (7)}	20,6%	14,8%	15,0%

⁽¹⁾ O EBITDA e o EBITDA Ajustado não são medidas contábeis definidas pelo BRGAAP nem pelas IFRS, emitidas pelo IASB, não representam os fluxos de caixa para os exercícios/períodos apresentados e não devem ser considerados como substitutos ou alternativas ao lucro líquido (prejuízo), como indicadores de desempenho operacional, medidas de liquidez, tampouco como base para a distribuição de dividendos. O EBITDA e o EBITDA Ajustado não possuem significado padrão. Outras companhias podem calcular o EBITDA e o EBITDA Ajustado de maneira diferente ao calculado pela Companhia.

⁽²⁾ Inclui os efeitos da adoção do IFRS 16 (CPC 06-R2) a partir de 1º de janeiro de 2019.

⁽³⁾ Refere-se ao prejuízo da E-Confy Pesquisas de Mercado controlada da Companhia que em dezembro de 2020 ficou disponível para venda

⁽⁴⁾ Refere-se a receita auferida pela Companhia na venda de controlada.

⁽⁵⁾ Refere-se ao resultado da E-Confy de 1º de janeiro de 2021 até a data da reorganização societária.

⁽⁶⁾ Margem EBITDA calculada pela divisão do EBITDA pela receita operacional líquida.

⁽⁷⁾ Margem EBITDA Ajustado calculada pela divisão do EBITDA Ajustado pela receita operacional líquida.

Declaração dos diretores sobre o parecer emitido pelos auditores independentes

Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as conclusões expressas no relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 07 de junho de 2021.

DocuSigned by:

Assinado por: BERNARDO CARVALHO LUSTOSA/9753880659
CPF: 9753880659
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 11:08:24 PM PDT
ICP Brasil
80556F2C4D944298B2D0805A8170A934

Bernardo Carvalho Lustosa
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Assinado por: RENAN SHIGUEO IKEMOTO/36385989852
CPF: 36385989852
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:33:34 PM PDT
ICP Brasil
D284BA50AADD4CF592967BCE81C1000C

Renan Shigueo Ikemoto
Diretor de Relação com Investidores

DocuSigned by:

Assinado por: MAURO BACK/35426845972
CPF: 35426845972
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 2:28:40 PM PDT
ICP Brasil
D22526A6A72D4430AC979CC7B2412F65

Mauro Back
Diretor

DocuSigned by:

Assinado por: ALEXANDRE MANHE DE OLIVEIRA/32485819807
CPF: 32485819807
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 12:13:30 PM PDT
ICP Brasil
72A54A42F2D249A090CB4D22BA07FC1A

Alexandre Manhe de Oliveira
Diretor Financeiro

DocuSigned by:

Assinado por: EDUARDO FERRAZ DE CAMPOS MONACO/28022293890
CPF: 28022293890
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:42:50 PM PDT
ICP Brasil
DCDA95C5804440CA850E86BE85880A05

Eduardo Ferraz de Campos Monaco
Diretor

Declaração dos diretores sobre as demonstrações financeiras

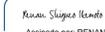
Em observância às disposições constantes da Instrução CVM nº 480/2009, a Diretoria declara que discutiu, reviu e concordou com as demonstrações financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 07 de junho de 2021.

DocuSigned by:

Assinado por: BERNARDO CARVALHO LUSTOSA:9753880659
CPF: 9753880659
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:08:20 PM PDT
ICP Brasil
80556F2C4D94429BB2D8B05A8170A934

Bernardo Carvalho Lustosa
Diretor Presidente

DocuSigned by:

Assinado por: RENAN SHIGUEO IKEMOTO:38385989852
CPF: 38385989852
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 11:00:00 PM PDT
ICP Brasil
D284BA50AADD4CF592967BCE81C1006C

Renan Shigueo Ikemoto
Diretor de Relação com Investidores

DocuSigned by:

Assinado por: MAURO BACK:35426845972
CPF: 35426845972
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 2:26:36 PM PDT
ICP Brasil
D22526AE72D4430AC9F9CC7B2412F65

Mauro Back
Diretor

DocuSigned by:

Assinado por: ALEXANDRE MANHE DE OLIVEIRA:32485819807
CPF: 32485819807
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 12:13:26 PM PDT
ICP Brasil
72A5A42F2D249A090CB4D228A07FC1A

Alexandre Manhe de Oliveira
Diretor Financeiro

DocuSigned by:

Assinado por: EDUARDO FERRAZ DE CAMPOS MONACO:28022293890
CPF: 28022293890
Data/Hora da Assinatura: 6/7/2021 | 1:42:46 PM PDT
ICP Brasil
DCDA95C5B04440CA850E868E85880A05

Eduardo Ferraz de Campos Monaco
Diretor

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas da
Clear Sale S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Clear Sale S.A. (“Companhia”), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Clear Sale S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras da Companhia.

Reconhecimento de receitas de serviços e contas a receber

Conforme divulgado nas notas explicativas 6 e 22, em 31 de dezembro de 2020, a Companhia e sua controlada apresentam receitas de serviços de análise de transações para a prevenção a fraude no comércio eletrônico no montante de R\$ 305.763 mil, R\$345.598 mil no consolidado e contas a receber decorrentes da prestação desses serviços no montante de R\$ 73.007 mil, R\$81.474 mil no consolidado. Consideramos essa área como significativa em função da relevância dos valores e do processo de reconhecimento de receita dos serviços prestados e do contas a receber, em relação às demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Como nossa auditoria conduziu esse assunto

Em nossos exames de auditoria consideramos o entendimento do processo estabelecido pela Administração, relacionados com: (i) análise e aprovação dos contratos decorrentes da prestação de serviço; (ii) verificação da volumetria dos serviços prestados; (iii) reconhecimento das receitas dos serviços prestados de acordo com as condições contratuais; (iv) análise dos descontos concedidos; (v) análise das reconciliações do contas a receber de clientes; (vi) confirmação de saldos junto a clientes e testes de recebimentos subsequentes; (vii) verificação do aging-list dos valores a receber e; (viii) das divulgações realizadas pela administração nas demonstrações financeiras.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre as receitas de serviços prestados e contas a receber, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos que os valores de receitas de serviços e contas a receber, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas 6 e 22, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Como resultado desses procedimentos, identificamos um ajuste de auditoria relacionados a receitas reconhecidas fora do período de competência. O referido ajuste foi corrigido pela Companhia e, em decorrência da sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, não resultou em mudança na nossa estratégia de auditoria.

Ativo Intangível decorrente de desenvolvimento de Softwares

A Companhia investe valores significativos no desenvolvimento e aperfeiçoamento do software operacional, que envolve inclusive a capitalização de custos internos registrado no ativo intangível, especialmente custos de mão de obra, cujas análises de viabilidade econômica e determinação da vida útil estimada, envolve julgamento significativo por parte da administração. Devido à relevância dos valores de adição e amortização, e do julgamento envolvido na análise do prazo de vida útil estimado e recuperabilidade dos gastos capitalizados com desenvolvimento, esse assunto foi considerado como significativo em nossa auditoria.

Como nossa auditoria tratou o assunto:

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a análise dos critérios utilizados pela administração na determinação dos custos capitalizados no desenvolvimento e ou na aquisição de softwares, testes da análise de viabilidade dos projetos de desenvolvimento e melhorias do software operacional, incluindo, quando aplicável, a definição das premissas que suportam as projeções dos fluxos de caixa consideradas nos testes dos valores recuperáveis desses ativos. Avaliamos, também, a razoabilidade das premissas adotadas na determinação da vida útil estimada do software operacional e realizamos o cálculo independente da amortização. Os nossos procedimentos incluíram também a avaliação das divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras.

Baseados nos resultados dos procedimentos de auditoria efetuados em relação aos testes dos custos do software operacional, da análise de viabilidade dos projetos de desenvolvimento e melhoria, do estudo para determinação da vida útil estimada e do cálculo da amortização, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados na avaliação do software operacional, assim como as respectivas divulgações, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Planos de remuneração baseado em ações

A Companhia possui passivos relevantes relacionados a planos de remuneração baseados em ações, que compreendem os planos Phantom Share, Incentivo de Longo Prazo – ILP, e compromisso de recompra das ações entregues no âmbito dos programas de Incentivo de Longo Prazo - ILP, conforme nota explicativa 16. Consideramos como um principal assunto de auditoria devido à relevância dos valores envolvidos e à complexidade dos modelos de avaliação dos passivos, que contemplam a utilização de premissas de crescimento das operações, taxas de desconto entre outras, na determinação do valor justo das obrigações relacionadas aos planos de pagamento baseados em ações e do compromisso de recompra das ações.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Dentre outros procedimentos, analisamos, com o suporte de nossos especialistas, as características dos planos, a metodologia e as principais premissas utilizadas pela administração na avaliação das obrigações decorrentes dos planos de remuneração baseados em ação, verificando o cálculo e analisando a consistência dos resultados face aos parâmetros utilizados. Também fez parte dos procedimentos de auditoria, a realização de testes de integridade das bases de dados utilizadas na determinação do valor justo e a suficiência das divulgações relacionadas aos planos de pagamento baseados em ações.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre os planos de remuneração baseados em ações e dos compromissos de recompra de ações, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos que os critérios, premissas e a avaliação das obrigações pela administração, assim como as respectivas divulgações na nota explicativa 16, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto. Como resultado desses procedimentos, identificamos um ajuste de auditoria relacionados à valorização e contabilização das obrigações do plano de pagamento baseados em ações e do compromisso de recompra das ações. Os referidos ajustes foram corrigidos pela Companhia e, em decorrência da sua imaterialidade sobre as demonstrações financeiras tomadas em conjunto, não resultou em mudança na nossa estratégia de auditoria.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia, e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico NBC TG 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

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

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança são aqueles incumbidos pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia e sua controlada.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

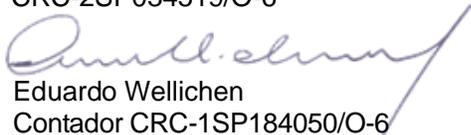
Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 7 de junho de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6



Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6

Clear Sale S.A.

Balancos patrimoniais
Em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

Notas	Controladora			Consolidado			
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	
Ativo							
Circulante							
Caixa e equivalentes de caixa	5	46.785	21.716	6.831	55.194	23.624	7.629
Contas a receber	6	73.007	48.196	36.627	81.474	51.951	37.894
Instrumentos financeiros derivativos	20.1	3.083	-	-	3.083	-	-
Tributos a recuperar	7	6.564	5.439	5.119	8.063	5.915	5.119
Outros ativos		5.557	2.789	3.493	5.661	2.888	3.618
Ativos mantidos para venda	8	-	-	-	1.281	-	-
Total do ativo circulante		134.996	78.140	52.070	154.756	84.378	54.260
Não circulante							
Outros ativos		1.454	1.540	-	2.213	1.541	-
Partes relacionadas	21	5.884	-	-	1.054	-	-
Tributos a recuperar	7	109	108	-	109	108	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	19	5.606	3.508	1.894	5.606	3.508	1.894
Investimentos	8	8.986	4.454	1.791	-	-	-
Imobilizado	9	16.807	13.884	3.475	16.815	13.889	3.475
Intangível	10	35.132	26.665	21.838	36.978	26.665	21.838
Total do ativo não circulante		73.978	50.159	28.998	62.775	45.711	27.207
Total do ativo		208.974	128.299	81.068	217.531	130.089	81.467

Notas	Controladora			Consolidado			
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	
Passivo e patrimônio líquido							
Circulante							
Empréstimos e financiamentos	11	29.340	12.268	3.305	29.340	12.268	3.305
Passivo de arrendamento	12	2.803	2.291	-	2.803	2.291	-
Fornecedores		12.039	2.578	1.791	15.753	3.994	2.163
Impostos e contribuições a pagar	13	10.843	6.370	6.852	10.843	6.377	6.852
Salários e encargos sociais	14	30.300	20.984	14.658	30.300	20.984	14.658
Dividendos a pagar		4.679	2.167	2.134	4.679	2.167	2.134
Provisões	15	1.696	1.571	1.414	3.543	1.571	1.414
Provisão de <i>Phantom Share</i>	16.3	6.011	3.355	3.599	6.011	3.355	3.599
Adiantamento de clientes		11	598	207	11	598	207
Outros passivos		-	2	606	1.807	521	669
Operação mantida para venda	8	290	-	-	-	-	-
Passivos relacionados a ativos mantidos para venda	8	-	-	-	1.571	-	-
Total do passivo circulante		98.012	52.184	34.566	106.661	54.126	35.001
Não circulante							
Empréstimos e financiamentos	11	70.038	26.641	3.764	70.038	26.641	3.764
Passivo de arrendamento	12	5.191	7.994	-	5.191	7.994	-
Impostos e contribuições a pagar	13	-	-	69	-	-	69
Partes relacionadas	21	2.567	-	-	2.475	-	-
Compromisso de recompra de ações	16.1	13.044	4.398	2.341	13.044	4.398	2.341
Pagamento baseado em ações	16.2	6.228	3.864	1.473	6.228	3.864	1.473
Provisão de participação societária		-	152	36	-	-	-
Total do passivo não circulante		97.068	43.049	7.683	96.976	42.897	7.647
Patrimônio líquido							
Capital social	17.1	9.255	9.255	9.255	9.255	9.255	9.255
Ações em tesouraria	17.2	-	-	(3.345)	-	-	(3.345)
Reserva de capital		(15.234)	(6.588)	(2.242)	(15.234)	(6.588)	(2.242)
Reserva legal		1.851	1.851	1.851	1.851	1.851	1.851
Reserva de lucros		18.670	29.244	33.782	18.670	29.244	33.782
Outros resultados abrangentes		(648)	(696)	(482)	(648)	(696)	(482)
Total do patrimônio líquido		13.894	33.066	38.819	13.894	33.066	38.819
Total do passivo e patrimônio líquido		208.974	128.299	81.068	217.531	130.089	81.467

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

Notas	Controladora			Consolidado			
	2020	2019	2018	2020	2019	2018	
Operações continuadas							
Receita operacional líquida	22	305.763	191.408	149.575	345.598	208.513	153.826
Custo dos serviços prestados	23	(139.491)	(90.771)	(67.562)	(171.566)	(103.697)	(69.909)
Lucro bruto		166.272	100.637	82.013	174.032	104.816	83.917
Receitas (despesas) operacionais							
Gerais e administrativas e com vendas	23	(88.652)	(64.203)	(57.314)	(112.161)	(80.056)	(65.683)
Resultado de equivalência patrimonial	8	(16.074)	(11.932)	(6.474)	-	-	-
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas		(886)	(1.569)	14	(886)	(1.569)	15
Lucro operacional antes do resultado financeiro		60.660	22.933	18.239	60.985	23.191	18.249
Despesas financeiras	24	(17.404)	(4.125)	(2.111)	(17.729)	(4.383)	(2.121)
Receitas financeiras	25	10.553	1.733	1.215	10.553	1.733	1.215
Lucro operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social		53.809	20.541	17.343	53.809	20.541	17.343
Imposto de renda e contribuição social	19	(23.387)	(10.539)	(8.769)	(23.387)	(10.539)	(8.769)
Lucro líquido do exercício proveniente das operações continuadas		30.422	10.002	8.574	30.422	10.002	8.574
Prejuízo do exercício proveniente das operações disponíveis para venda	8	(11.705)	(4.456)	(37)	(11.705)	(4.456)	(37)
Lucro líquido do exercício		18.717	5.546	8.537	18.717	5.546	8.537
Lucro líquido por ação da operação continuada (expresso em R\$ por ação)							
Básico	18	2,7581	0,9229	0,7911			
Diluído	18	2,7581	0,9068	0,7824			
Prejuízo por ação da operação disponível para venda (expresso em R\$ por ação)							
Básico	18	(1,0612)	(0,4049)	(0,0034)			
Diluído	18	(1,0612)	(0,4040)	(0,0034)			
Lucro por ação total							
Básico	18	1,6969	0,5096	0,7877			
Diluído	18	1,6969	0,5028	0,7790			

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018

(Em milhares de reais, exceto resultado por ação, expresso em reais)

	Controlador e Consolidado		
	2020	2019	2018
Lucro líquido do exercício	18.717	5.546	8.537
Outros resultados abrangentes:			
- Ajuste de conversão	48	(214)	(15)
Total do resultado abrangente do exercício	18.765	5.332	8.522
Total do resultado abrangente do exercício			
De operações continuadas	30.470	9.788	8.559
De operações disponíveis para venda	(11.705)	(4.456)	(37)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação, expresso em reais)

Nota	Capital Social	Ações em tesouraria	Reserva de capital	Reserva Legal	Reserva de lucros	Lucros acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2017	9.255	(3.004)	(771)	1.851	28.423	-	(467)	35.287
Compra de ações	-	(2.474)	-	-	-	-	-	(2.474)
Venda de ações	-	2.133	(333)	-	-	-	-	1.800
Dividendos	17.5	-	-	-	(1.044)	(2.134)	-	(3.178)
Ajuste de conversão	-	-	-	-	-	-	(15)	(15)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	8.537	-	8.537
Compromisso de recompra de ações	16.1	-	(1.138)	-	-	-	-	(1.138)
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	-	6.403	(6.403)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	9.255	(3.345)	(2.242)	1.851	33.782	-	(482)	38.819
Compra de ações	-	(53)	-	-	-	-	-	(53)
Venda de ações	17.2	3.398	(2.289)	-	-	-	-	1.109
Dividendos	17.5	-	-	-	(8.697)	(1.387)	-	(10.084)
Ajuste de conversão	-	-	-	-	-	-	(214)	(214)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	5.546	-	5.546
Compromisso de recompra de ações	16.1	-	(2.057)	-	-	-	-	(2.057)
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	-	4.159	(4.159)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	9.255	-	(6.588)	1.851	29.244	-	(696)	33.066
Dividendos	17.5	-	-	-	(24.612)	(4.679)	-	(29.291)
Ajuste de conversão	-	-	-	-	-	-	48	48
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	18.717	-	18.717
Compromisso de recompra de ações	16.1	-	(8.646)	-	-	-	-	(8.646)
Transferência para reserva de lucros	-	-	-	-	14.038	(14.038)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	9.255	-	(15.234)	1.851	18.670	-	(648)	13.894

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Demonstrações do valor adicionado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais)

	Controladora			Consolidado		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Receitas						
Vendas de serviços	346.134	216.851	168.563	386.010	233.962	172.921
Provisão para perdas de crédito esperadas e deduções das receitas (exceto tributos)	(1.039)	(2.443)	(1.157)	(1.187)	(2.650)	(1.311)
Outras receitas operacionais	-	451	15	-	451	15
	345.095	214.859	167.421	384.823	231.763	171.625
Insumos adquiridos de terceiros						
Custos dos serviços prestados	(18.582)	(24.901)	(18.009)	(43.934)	(33.900)	(14.745)
Materiais, energia, serviços de terceiros, Telecom e outros	(53.834)	(23.915)	(19.825)	(65.732)	(30.063)	(28.145)
	(72.416)	(48.816)	(37.834)	(109.666)	(63.963)	(42.890)
Valor adicionado bruto	272.679	166.043	129.588	275.157	167.800	128.735
Depreciação e amortização	(7.438)	(5.033)	(4.821)	(7.438)	(5.033)	(4.822)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia	265.241	161.010	124.767	267.719	162.767	123.913
Valor adicionado recebido em transferência						
Resultado de equivalência patrimonial	(16.074)	(16.388)	(6.511)	-	-	-
Receitas financeiras	10.067	1.581	1.361	10.067	1.582	1.361
Variação cambial	486	(121)	(179)	486	(121)	(179)
	(5.521)	(14.928)	(5.329)	10.553	1.461	1.182
Valor adicionado total a distribuir	259.720	146.082	119.438	278.272	164.228	125.095
Pessoal:						
Remuneração direta	(123.266)	(88.290)	(70.791)	(140.840)	(95.732)	(75.053)
Benefícios	(18.684)	(13.983)	(11.301)	(19.338)	(14.251)	(11.565)
FGTS	(8.104)	(5.979)	(5.040)	(8.104)	(5.979)	(5.040)
Tributos, taxas e contribuições:						
Federais	(58.017)	(18.079)	(12.941)	(58.017)	(26.933)	(12.949)
Municipais	(12.880)	(7.815)	(6.047)	(12.880)	(7.815)	(6.047)
Remuneração de capitais de terceiros:						
Juros/Taxas	(17.405)	(2.801)	(1.787)	(17.729)	(4.383)	(2.911)
Aluguéis	(2.639)	(3.589)	(2.993)	(2.639)	(3.589)	(2.993)
Outras	(8)	-	-	(8)	-	-
Remuneração de capitais próprios:						
Dividendos propostos	-	(1.387)	(2.134)	-	(1.387)	(2.134)
Lucros retidos	(18.717)	(4.159)	(6.404)	(18.717)	(4.159)	(6.404)
Valor adicionado distribuído	(259.720)	(146.082)	(119.438)	(278.272)	(164.228)	(125.095)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Clear Sale S.A. (“Companhia”), sediada na Rua Achilles Orlando Curtolo, 349, Pq. Industrial Tomas Edson, São Paulo, SP, Brasil, foi constituída em 24 de abril de 2000 e é uma das empresas pioneiras em soluções e serviços de análise de transações para prevenção a fraude para empresas do varejo eletrônico (“e-commerce”). Esse serviço é prestado através de licenciamento de software e resposta audível, combinando alta tecnologia e profissionais especializados para reconhecer padrões relacionados à fraude.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram autorizadas para emissão de acordo com a resolução dos membros do Conselho de Administração em 7 de junho de 2021.

1.1 Operações societárias realizadas em 2019

Em reunião do Conselho de Administração realizada no dia 28 de maio de 2019, os conselheiros aprovam a constituição de uma holding de participações denominada CLSS (“Holding”) (inscrita no CNPJ 34.737.044/0001-10), sediada na Rua Achilles Orlando Curtolo, 349, 5º andar, Sala Atenas, Pq. Industrial Tomas Edson, São Paulo, SP, Brasil. A Holding foi constituída em 14 de agosto de 2019 e é composta pelos, até então, acionistas da Companhia, mantendo exatamente a proporcionalidade de participação entre eles, a Holding passa a ser a única acionista da Companhia.

O capital social atual da Holding é de R\$10.148 e possui 1.014.760.000 ações. A transferência das ações da Companhia ocorreu na razão 1:92, ou seja, 1 ação da Companhia é equivalente a 92 ações da Holding. Inclusive os acionistas participantes do plano de remuneração baseado em ações.

2. Bases de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem as disposições da legislação societária, incluindo normas da Comissão de Valores Mobiliários (CVM) e os pronunciamentos contábeis, orientações e interpretações emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e pela CVM, que estão em conformidade com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro emitidas pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, exceto, nos casos aplicáveis, como instrumentos financeiros derivativos, mensurados pelo valor justo.

As demonstrações financeiras individuais da Companhia, aqui denominada Controladora, estão sendo divulgadas em conjunto com as demonstrações financeiras consolidadas e apresentadas lado-a-lado em um único conjunto de demonstrações financeiras.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A Companhia está apresentando neste conjunto de demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os dois últimos exercícios comparativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, para permitir ampla comparabilidade de suas informações financeiras conforme práticas contábeis adotadas no Brasil e com as IFRS.

A elaboração de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis. 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 individuais e consolidadas estão divulgadas na Nota 3.1. A Companhia revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

As informações relevantes estão sendo evidenciadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e correspondem às utilizadas pela Administração em sua gestão.

2.2. 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 e, como consequência, essa demonstração está sendo apresentada como informação suplementar, sem prejuízo do conjunto das demonstrações financeiras.

2.3. Conversão de moeda estrangeira

a) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da controladora. Cada entidade do Grupo determina sua própria moeda funcional, e, naquelas cujas moedas funcionais são diferentes do real, as demonstrações financeiras são traduzidas para o real na data de reporte.

b) Taxas de câmbio

As taxas de câmbio em reais em vigor na data-base das demonstrações financeiras são as seguintes:

Taxa final	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Dólar dos EUA (US\$)	5,1967	4,0307	3,8748
Taxa média			
Dólar dos EUA (US\$)	4,9148	3,9884	3,6558

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

c) Transações e saldos

As transações em moeda estrangeira são inicialmente registradas à taxa de câmbio da moeda funcional em vigor na data da transação. Os ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira são convertidos usando-se a taxa de câmbio de fechamento na data de reporte, sendo todas as diferenças registradas na demonstração do resultado.

d) Empresas do Grupo com moeda funcional diferente

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:

- (i) Os ativos e passivos são convertidos pela taxa de fechamento da data do balanço.
- (ii) As receitas e despesas são convertidas pelas taxas de câmbio média (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 de câmbio em vigor na data da transação).
- (iii) Todas as diferenças de câmbio resultantes são reconhecidas como um componente separado no patrimônio líquido, na conta "Outros resultados abrangentes". Tais ajustes de conversão serão reconhecidos na demonstração do resultado, somente pela alienação ou baixa da investida do exterior.

A controlada Clear Sale LLC tem o dólar norte-americano como moeda funcional.

2.4. Base de consolidação

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

Especificamente, a Companhia controla uma investida se, e apenas se, tiver:

- Poder em relação à investida (ou seja, direitos existentes que lhe garantem a atual capacidade de dirigir as atividades pertinentes da investida);
- Exposição ou direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida; e
- A capacidade de utilizar seu poder em relação à investida para afetar o valor de seus retornos.

Todos os ativos e passivos, resultados, receitas, despesas e fluxos de caixa relacionados com transações entre as empresas consolidadas, são totalmente eliminados na consolidação.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Quando a Companhia perde o controle sobre uma controlada, é efetuada a baixa dos ativos (incluindo qualquer ágio) e dos passivos e qualquer participação de não-controladores e outros componentes registrados no patrimônio líquido referentes a essa controlada. Qualquer ganho ou perda originado pela perda de controle é reconhecido no resultado. Se a Companhia retém qualquer participação na antiga controlada, essa participação é mensurada pelo seu valor justo na data em que há a perda de controle.

As demonstrações financeiras consolidadas da Companhia incluem:

Controlada	Participação	País	2020	2019	2018
Clearsale LLC	Direta	EUA	100%	100%	100%
E-Confy Pesquisas de Mercado	Direta	Brasil	100%	100%	100%

Clearsale LLC – subsidiária integral da Companhia, realiza atividades de prevenção à fraude através de seu software proprietário para clientes fora do Brasil.

Os ativos e passivos da E-Confy Pesquisas de Mercado, subsidiária integral da Companhia, que realiza atividades de pesquisa de mercado para clientes digitais, estão sendo apresentados como mantidos para venda após decisão, em dezembro de 2020, de sua venda por parte da administração e dos acionistas da Companhia. Espera-se que até 31 de março de 2021 se conclua a transação de venda.

2.5 Efeitos provocados pela pandemia do vírus 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 para a contenção do vírus. A Companhia instituiu um comitê de gestão de crises 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.

Neste cenário, a Companhia 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 ações tomadas pela Companhia e os impactos mais relevantes da pandemia de COVID-19 estão comentadas a seguir:

Captação de novos empréstimos e financiamentos: A Companhia contratou dois empréstimos bancários nos meses de março de 2020 (R\$15.000) e maio de 2020 (R\$15.000) com o objetivo de não sofrer com eventual crise de liquidez.

Durante o segundo trimestre de 2020, o efeito de fechamento do comércio (lojas físicas) fomentou o consumo através das vendas por e-commerce. Nesse contexto, a receita operacional líquida da Companhia foi beneficiada, dada a forte presença da Companhia neste segmento.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Principais políticas contábeis

As políticas contábeis significativas adotadas pela Companhia estão descritas nas respectivas notas explicativas. Essas políticas contábeis vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados, salvo disposição em contrário. Ressalta-se que políticas contábeis de transações imateriais não foram incluídas nas demonstrações financeiras.

3.1 Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

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. Com base em premissas, a Companhia e suas controladas fazem 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) Teste de redução ao valor recuperável de ativos (*impairment*)

Perda por redução ao valor recuperável de ativos não-financeiros

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída uma perda por redução ao valor recuperável (perda por *impairment*) ajustando-se o valor contábil líquido ao valor recuperável.

O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa (UGC) é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor justo líquido das despesas de venda.

Na estimativa do valor em uso do ativo, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao seu valor presente, utilizando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita o custo médio ponderado de capital para a indústria em que opera a unidade geradora de caixa, bem como seus riscos específicos.

O valor justo líquido das despesas de venda é determinado, sempre que possível, com base em contrato de venda firme em uma transação em bases comutativas, entre partes conhecedoras e interessadas, ajustado por despesas atribuíveis à venda do ativo, ou, quando não há contrato de venda firme e, com base no preço de mercado de um mercado ativo, ou no preço da transação mais recente com ativos semelhantes menos as despesas de venda.

Provisão para perdas de crédito esperadas para contas a receber

A Companhia reconhece provisões para perdas de crédito esperadas para contas a receber, fazendo estimativas através das informações históricas e levando em consideração eventuais informações prospectivas.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia e suas controladas são partes em diversos processos judiciais e administrativos de natureza tributária, trabalhista e cível, sendo a provisão constituídas para todos os processos cuja probabilidade de perda seja provável. Essa análise de probabilidade é realizada pela Companhia com auxílio dos assessores legais externos e devidamente corroborada pelo departamento jurídico da Companhia. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, a jurisprudência existente, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância jurídica, o histórico de ocorrência e os valores envolvidos.

c) Transações com pagamentos baseados em ações

A estimativa do valor justo dos pagamentos com base em ações requer a determinação do modelo de avaliação mais adequado para a concessão de instrumentos patrimoniais, o que depende dos termos e condições da concessão. Isso requer também a determinação dos saldos mais adequados para o modelo de avaliação, incluindo prazos, volatilidade da ação, rendimento de dividendos, dentre outras. A Companhia mensura o custo de transações liquidadas com ações com funcionários baseado no valor justo dos instrumentos patrimoniais na data da sua outorga. No caso de transações baseadas em ações liquidadas financeiramente, o passivo precisa ser remensurado ao fim de cada período de reporte até a data de liquidação, reconhecendo-se no resultado eventuais variações no valor justo, o que exige reavaliação das estimativas utilizadas ao final de cada período de reporte. Para mensuração do valor justo e fins de comparabilidade com metodologias de mercado, a Companhia desenvolveu metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e propensão ao atingimento das obrigações de desempenho, a metodologia utilizada foi a de Monte Carlo, que se utiliza de números aleatórios para gerar cenários de preços.

d) Mensuração ao valor justo de instrumentos financeiros

O valor justo de ativos e passivos financeiros apresentados nas demonstrações financeiras é determinado com base na hierarquia estabelecida pelo CPC 46 – Mensurações do Valor Justo, a saber:

- Nível 1 – preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 – técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 – técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível.

Para fins de divulgações do valor justo, a Companhia determinou classes de ativos e passivos com base na natureza, características e riscos do ativo ou passivo e o nível da hierarquia do valor justo, conforme acima explicado. As correspondentes divulgações ao valor justo de instrumentos financeiros estão apresentadas nas respectivas notas explicativas.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

e) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Impostos diferidos ativos são reconhecidos para todas as diferenças temporárias na extensão em que seja provável que haja lucro tributável disponível para permitir a compensação dessas diferenças temporárias.

Julgamento significativo da Administração é requerido para determinar o valor do imposto diferido ativo que pode ser reconhecido, com base no prazo provável e nível de lucros tributáveis futuros.

f) Vidas úteis do imobilizado e intangível

A Companhia revisa a vida útil estimada dos bens do imobilizado e do intangível anualmente, ao final de cada período de reporte ou quando eventos ocorrerem que se façam necessários. As vidas úteis do imobilizado e intangível estão descritas nas Notas 9 e 10.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Incluem dinheiro em espécie, depósitos bancários à vista e investimentos temporários com prazos para resgate de até 90 dias contados da data da aplicação, considerados de liquidez imediata e conversíveis em montante de caixa, sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor. Esses saldos são mantidos com a finalidade de atender compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins e são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até cada data de reporte, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.3 Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade.

Ativos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subseqüentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado. A classificação dos ativos financeiros no reconhecimento inicial depende das características dos fluxos de caixa contratuais do ativo financeiro e do modelo de negócios da Companhia para a gestão desses ativos financeiros. Com exceção das contas a receber de clientes que não contenham um componente de financiamento significativo a Companhia inicialmente mensura um ativo financeiro ao seu valor justo acrescido dos custos de transação, no caso de um ativo financeiro não mensurado ao valor justo por meio do resultado.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Essa avaliação é executada em nível de instrumento. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos de principal e de juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócio adotado.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos. Ativos financeiros classificados e mensurados ao custo amortizado são mantidos em plano de negócio com o objetivo de manter ativos financeiros de modo a obter fluxos de caixa contratuais enquanto ativos financeiros classificados e mensurados ao valor justo em contrapartida a outros resultados abrangentes são mantidos em modelo de negócio com o objetivo de obter fluxos de caixa contratuais e também com o objetivo de venda.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os ativos financeiros são classificados em quatro categorias:

- Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes com reclassificação de ganhos e perdas acumulados (instrumentos de dívida);
- Ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, sem reclassificação de ganhos e perdas acumulados no momento de seu desreconhecimento (instrumentos patrimoniais); e
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado.

Ativos financeiros ao custo amortizado (instrumentos de dívida)

Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável. Os ativos financeiros da Companhia ao custo amortizado incluem contas a receber de clientes (Nota 6).

A Companhia aplicou o CPC 48 – Instrumentos Financeiros a partir de 1º de janeiro de 2018. A norma substituiu o modelo de “perdas incorridas” por um modelo prospectivo de “perdas de créditos esperadas”. A provisão para perda de crédito esperadas é constituída considerando o risco de crédito dos clientes com base na perda histórica e projetando uma perda mesmo para clientes que ainda não apresentaram atraso no pagamento (*ratings*). A política adotada pela Companhia, classificou os clientes com base em seu histórico de pagamentos. Para cada um desses *ratings* foi aplicado um percentual de provisão levando em consideração tanto o histórico do cliente individualmente, quanto o histórico de todos os clientes classificados em determinado *rating*, afetando, assim, os recebíveis de clientes que não apresentaram um aumento significativo do risco de crédito. Foi feita também uma análise individual dos títulos em aberto a fim de se verificar a expectativa de recebimento de cada um deles.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Não há em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018 ativos financeiros classificados como ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ativos financeiros designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos e é determinada no momento do reconhecimento inicial.

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram; ou
- A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) o Grupo transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) o Grupo nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado.

Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado. O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidas pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Passivos financeiros – Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, são acrescidos os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro. Os custos de transação são alocados aos componentes do passivo ou do patrimônio líquido, com base na natureza dos valores com base na natureza dos passivos financeiros emitidos.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os passivos financeiros da Companhia incluem fornecedores e outras contas a pagar, empréstimos e financiamentos, saldos bancários a descoberto e instrumentos financeiros derivativos.

Mensuração subsequente

Para fins de mensuração subsequente, os passivos financeiros são classificados em duas categorias:

- Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado; e
- Passivos financeiros ao custo amortizado.

A mensuração de passivos financeiros depende de sua classificação, conforme descrito abaixo:

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado incluem passivos financeiros para negociação e passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Essa categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48.

Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos.

Passivos financeiros ao custo amortizado

Esta é a categoria mais relevante para a Companhia. Após o reconhecimento inicial, empréstimos e financiamentos, passivo de arrendamento e dividendos a pagar contraídos e concedidos sujeitos a juros são mensurados subsequentemente pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa de juros efetiva. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando os passivos são baixados, bem como pelo processo de amortização da taxa de juros efetiva.

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva. A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado. Essa categoria geralmente se aplica a empréstimos e financiamentos concedidos e contraídos, sujeitos a juros.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial individual e consolidado quando há um direito legalmente aplicável 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.

3.4 Imposto de renda e contribuição social

Impostos correntes

A provisão para o Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL está baseada no lucro tributável. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para IRPJ e CSLL é calculada individualmente pela Companhia e por suas controladas com base nas alíquotas vigentes no encerramento de cada exercício, sendo, exceto pela controlada localizada no exterior em que são observadas as alíquotas fiscais válidas para cada do país onde se situam essa controlada, o IRPJ e a CSLL da Companhia e da controlada localizada no Brasil calculados com base na alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 (base anual), para o imposto de renda e na alíquota de 9% sobre o lucro tributável para a CSLL e a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social limitada a 30% do lucro real.

Impostos diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia e suas controladas apresentarão lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada no encerramento de cada exercício e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera ser recuperado.

Impostos diferidos ativos e passivos são mensurados pelas alíquotas aplicáveis no exercício no qual se espera que o passivo seja liquidado ou o ativo seja realizado, com base nas alíquotas previstas na legislação tributária vigente no encerramento de cada exercício, ou quando uma nova legislação tiver sido substancialmente aprovada. A mensuração dos impostos diferidos ativos e passivos reflete as consequências fiscais que resultariam da forma na qual a Companhia e suas controladas, no encerramento de cada exercício, esperam recuperar ou liquidar o valor contábil desses ativos e passivos.

Os impostos diferidos ativos e passivos são compensados apenas quando há o direito legal de compensar o ativo fiscal corrente com o passivo fiscal corrente e quando eles estão relacionados aos impostos administrados pela mesma autoridade fiscal e a Companhia ou suas controladas pretendem liquidar o valor líquido dos seus ativos e passivos fiscais correntes.

Impostos correntes e diferidos

Reconhecidos como despesa ou receita no resultado do exercício, exceto quando estão relacionados a itens registrados diretamente em “Outros resultados abrangentes” ou no patrimônio líquido, caso em que o imposto também é reconhecido diretamente em outros resultados abrangentes ou no patrimônio líquido, ou quando são originados da contabilização inicial de uma combinação de negócios.

3.5 Investimentos em controladas

Nas demonstrações financeiras da controladora, são reconhecidos inicialmente pelo custo e posteriormente ajustado pelo método da equivalência patrimonial.

3.6 Imobilizado

Demonstrado ao custo histórico de aquisição, deduzido da depreciação acumulada, calculada pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos ativos divulgadas na Nota 9.

O imobilizado é contabilizado líquido de créditos de PIS/COFINS e ICMS e a contrapartida está registrada como impostos a recuperar. Os encargos financeiros capitalizados são depreciados considerando os mesmos critérios e vida útil determinados para o item do imobilizado aos quais foram incorporados.

Ganhos e perdas em alienações são determinados pela comparação dos valores de alienação com o valor contábil e são incluídos no resultado.

Reparos e manutenção são apropriados ao resultado durante o período em que são incorridos. O custo das principais renovações é incluído no valor contábil do ativo no momento em que for provável que os benefícios econômicos futuros que ultrapassarem o padrão de desempenho inicialmente avaliado para o ativo existente fluirão para a Companhia.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7 Intangível

Programas de computador (software)

Ativos intangíveis com vida útil definida, adquiridos separadamente, são registrados ao custo, deduzido da amortização acumulada. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no encerramento de cada exercício, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Compreendem: (i) licenças de uso de sistemas computadorizados (“softwares”); e (ii) sistemas de gestão de gestão empresarial (“ERP”), incluindo os correspondentes gastos com implementação.

As licenças de uso de sistemas computadorizados (“softwares”), incluindo os correspondentes gastos com implementação e de sistemas de gestão empresarial adquiridos, são capitalizadas e amortizadas também conforme a vida útil estimada dos ativos, e os gastos associados à manutenção destas são reconhecidos como despesas, quando incorridos.

Os detalhes e a vida útil dos ativos estão descritos na Nota 10.

Gastos com pesquisa e desenvolvimento de produtos

Os gastos com pesquisas são registrados como despesas quando incorridos. Os custos com desenvolvimento de um projeto específico, mais especificamente de softwares são reconhecidos como ativo intangível sempre que se for provável a geração de benefícios econômicos futuros e a Companhia demonstrar os requisitos de: (i) a viabilidade técnica de concluir o ativo intangível da forma que estará disponível para uso ou venda; (ii) a intenção de concluir o ativo e a habilidade de usar ou vender o ativo; (iii) como o ativo gerará benefícios econômicos futuros; (iv) a disponibilidade de recursos para concluir o ativo; (v) a capacidade de avaliar de forma confiável os gastos incorridos durante a fase de desenvolvimento.

Após o reconhecimento inicial, o ativo é apresentado ao custo menos amortização acumulada e perdas de seu valor recuperável. A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso, pelo exercício dos benefícios econômicos futuros. Durante o exercício de desenvolvimento, o valor recuperável do ativo é testado anualmente. Uma vez finalizado o projeto, o ativo é testado sempre que identificados indícios de perdas de seu valor recuperável.

3.8 Redução ao valor recuperável dos ativos não financeiros

O imobilizado e outros ativos não financeiros são revistos anualmente para se identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o valor justo líquido das despesas de venda e o valor em uso de um ativo. Para fins de

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

avaliação, os ativos são agrupados no menor grupo de ativos para o qual existem fluxos de caixa identificáveis separadamente.

Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018, a Companhia não identificou indicadores de perda no valor recuperável de seus ativos não financeiros.

3.9 Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia e suas controladas tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

A Companhia e suas controladas são parte de processos judiciais e administrativos. Provisões são constituídas para todos os processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja requerida para liquidá-los e uma estimativa razoável possa ser feita.

3.10 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

As políticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: (i) ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; (ii) passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e nem divulgados; e (iii) obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito de processos em que a Companhia eventualmente questionou a inconstitucionalidade de tributos.

3.11 Demais ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Companhia e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo.

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável, são registrados ao valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que reflitam o prazo, a moeda e o risco de cada transação. A contrapartida dos ajustes a valor presente é contabilizada contra as contas de resultado que deram origem ao referido ativo e/ou passivo. A diferença entre o valor presente de uma transação e o valor de face do passivo é apropriada ao resultado ao longo do prazo do contrato com base no método do custo amortizado e da taxa de juros efetiva.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.12 Benefícios a empregados

Benefícios de curto prazo a empregados – Participação nos resultados

A Companhia e suas controladas reconhecem um passivo e uma despesa de participação nos resultados por parte dos colaboradores, a qual é vinculada ao alcance de metas operacionais e objetivos específicos, estabelecidos e aprovados no início de cada exercício. A Companhia e suas controladas reconhecem uma provisão quando estão contratualmente obrigadas ou há uma prática passada que criou uma obrigação não formalizada.

As provisões são mensuradas em uma base não descontada e incorridas como despesas conforme o serviço relacionado seja prestado.

Planos de Incentivo de Longo Prazo – ILP

Para os participantes dos planos das empresas no Brasil, o valor justo das ações concedidas, determinado na data da outorga é registrado pelo método linear como despesa no resultado do exercício durante o prazo no qual o direito é adquirido.

3.13 Reconhecimento da receita de contratos com clientes

A Companhia e suas controladas reconhecem receita de serviços antifraude nas transações de vendas eletrônicas de seus clientes, quando cumpridas as obrigações de performance, de acordo com o CPC 47, ao longo do prazo do contrato em que o serviço é prestado.

As informações sobre a natureza e a época do cumprimento de obrigações de desempenho em contratos com clientes, estão descritas abaixo:

Natureza e a época do cumprimento das obrigações de desempenho, incluindo condições de pagamento significativas

Existem dois tipos principais de contrato:

a. Cobrança por percentual por transação: modalidade de contrato onde o cliente irá pagar um percentual definido sobre cada transação que for avaliada pela Companhia.

b. Cobrança por valor fixo por transação: modalidade de contrato onde o cliente irá pagar um valor fixo sobre cada transação que for avaliada pela Companhia.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Reconhecimento da receita

a. Cobrança por percentual por transação: a receita é reconhecida mensalmente pela apuração dos valores incorridos, podendo haver valores faturados e a faturar, dependendo da data de corte de cada contrato/cliente.

b. Cobrança por valor fixo por transação: a receita é reconhecida mensalmente pela apuração dos valores incorridos, podendo haver valores faturados e a faturar, dependendo da data de corte de cada contrato/cliente.

Rebates

A Companhia oferece abatimentos por volume de forma retrospectiva para determinados clientes quando a quantidade de transações processadas durante o período excede um limite especificado em contrato. Os abatimentos são compensados com valores a pagar pelo cliente. A Companhia aplica o método do valor mais provável para estimar contraprestação variável em um contrato. O método selecionado que melhor prediz o montante de contraprestação variável é identificado principalmente pelo número de metas de volume de vendas existentes no contrato. Em seguida, a Companhia aplica os requisitos sobre estimativas de contraprestação variável restritas para determinar o montante da contraprestação variável que pode ser incluída no preço da transação e, conseqüentemente, reconhecida a receita. Uma provisão para restituição é reconhecida para os abatimentos futuros esperados.

Comissão de vendas

A Companhia paga comissão de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem. Desta forma, a Companhia, aplica o expediente prático de reconhecer imediatamente nas despesas, os custos para obtenção de contrato se o período de amortização do ativo que seria reconhecido teria sido inferior ou igual a um ano. Assim, as comissões de vendas são reconhecidas imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

3.14 Segmento operacional

A Administração da Companhia considera que há um único segmento operacional, de modo que que as análises e tomadas de decisões são tomadas sobre essa perspectiva.

3.15 Arrendamentos

Ativos de direito de uso

A Companhia reconhece os ativos de direito de uso na data de início do arrendamento (ou seja, na data em que o ativo subjacente está disponível para uso). Os ativos de direito de uso são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova remensuração dos passivos de arrendamento.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Em determinados casos, se a titularidade do ativo arrendado for transferida para o Grupo ao final do prazo do arrendamento ou se o custo representar o exercício de uma opção de compra, a depreciação é calculada utilizando a vida útil estimada do ativo.

Os ativos de direito de uso também estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Vide políticas contábeis para a redução ao valor recuperável de ativos não financeiros na Nota 3.8.

Passivos de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Companhia reconhece os passivos de arrendamento mensurados pelo valor presente dos pagamentos do arrendamento a serem realizados durante o prazo do arrendamento.

Os pagamentos do arrendamento incluem pagamentos fixos (incluindo, substancialmente, pagamentos fixos) menos quaisquer incentivos de arrendamento a receber, pagamentos variáveis de arrendamento que dependem de um índice ou taxa, e valores esperados a serem pagos sob garantias de valor residual. Os pagamentos de arrendamento incluem ainda o preço de exercício de uma opção de compra razoavelmente certa de ser exercida pela Companhia e pagamentos de multas pela rescisão do arrendamento, se o prazo do arrendamento refletir o Grupo exercendo a opção de rescindir a arrendamento.

Os pagamentos variáveis de arrendamento que não dependem de um índice ou taxa são reconhecidos como despesas (salvo se forem incorridos para produzir estoques) no período em que ocorre o evento ou condição que gera esses pagamentos.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Companhia usa a sua taxa de empréstimo incremental na data de início porque a taxa de juro implícita no arrendamento não é facilmente determinável. Após a data de início, o valor do passivo de arrendamento é aumentado para refletir o acréscimo de juros e reduzido para os pagamentos de arrendamento efetuados.

Além disso, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento, uma alteração nos pagamentos do arrendamento (por exemplo, mudanças em pagamentos futuros resultantes de uma mudança em um índice ou taxa usada para determinar tais pagamentos de arrendamento) ou uma alteração na avaliação de uma opção de compra do ativo subjacente.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Companhia aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus arrendamentos de curto prazo de máquinas e equipamentos (ou seja, arrendamentos cujo prazo de arrendamento seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra).

Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor a arrendamentos de equipamentos de escritório considerados de baixo valor. Os pagamentos de arrendamento de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

4. Pronunciamentos novos ou revisados

4.1. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2020

A Companhia e suas controladas aplicaram, pela primeira vez, determinadas alterações às normas, em vigor para períodos anuais iniciados em 1º de janeiro de 2020 ou após essa data. A Companhia e suas controladas decidiram não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão em vigor.

A natureza e o impacto de cada uma das novas normas e alterações, que são aplicáveis à Companhia e suas controladas, estão descritos a seguir:

Alterações no CPC 15 (R1): Definição de negócios

As alterações do CPC 15 (R1) esclarecem que, para ser considerado um negócio, um conjunto integrado de atividades e ativos deve incluir, no mínimo, um input – entrada de recursos e um processo substantivo que, juntos, contribuam significativamente para a capacidade de gerar output – saída de recursos. Além disso, esclareceu que um negócio pode existir sem incluir todos os inputs – entradas de recursos e processos necessários para criar outputs – saída de recursos. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, mas podem impactar períodos futuros caso a Companhia ingresse em quaisquer combinações de negócios.

Alterações no CPC 38, CPC 40 (R1) e CPC 48: Reforma da Taxa de Juros de Referência

As alterações aos Pronunciamentos CPC 38 e CPC 48 fornecem isenções que se aplicam a todas as relações de proteção diretamente afetadas pela reforma de referência da taxa de juros. Uma relação de proteção é diretamente afetada se a reforma suscitar incertezas sobre o período ou o valor dos fluxos de caixa baseados na taxa de juros de referência do item objeto de hedge ou do instrumento de hedge. Essas alterações não têm impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia, uma vez que este não possui relações de hedge de taxas de juros.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alterações no CPC 26 (R1) e CPC 23: Definição de material

As alterações fornecem uma nova definição de material que afirma, “a informação é material se sua omissão, distorção ou obscuridade pode influenciar, de modo razoável, decisões que os usuários primários das demonstrações contábeis de propósito geral tomam como base nessas demonstrações contábeis, que fornecem informações financeiras sobre relatório específico da entidade”. As alterações esclarecem que a materialidade dependerá da natureza ou magnitude de informação, individualmente ou em combinação com outras informações, no contexto das demonstrações financeiras. Uma informação distorcida é material se poderia ser razoavelmente esperado que influencie as decisões tomadas pelos usuários primários. Essas alterações não tiveram impacto sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nem se espera que haja algum impacto futuro para a Companhia.

Revisão no CPC 00 (R2): Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro

A pronúncia revisado alguns novos conceitos, fornece definições atualizadas e critérios de reconhecimento para ativos e passivos e esclarece alguns conceitos importantes.

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

Alterações no CPC 06 (R2)/IFRS 16: Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento.

As alterações preveem concessão aos arrendatários na aplicação das orientações do CPC 06 (R2) sobre a modificação do contrato de arrendamento, ao contabilizar os benefícios relacionados como consequência direta da pandemia Covid-19.

Como um expediente prático, um arrendatário pode optar por não avaliar se um benefício relacionado à Covid-19 concedido pelo arrendador é uma modificação do contrato de arrendamento. O arrendatário que fizer essa opção deve contabilizar qualquer mudança no pagamento do arrendamento resultante do benefício concedido no contrato de arrendamento relacionada ao Covid-19 da mesma forma que contabilizaria a mudança aplicando o CPC 06 (R2) se a mudança não fosse uma modificação do contrato de arrendamento. Essa alteração não teve impacto nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia.

4.2. Normas emitidas, mas ainda não vigentes

As normas e interpretações novas e alteradas emitidas, mas não ainda em vigor até a data de emissão das demonstrações financeiras da Companhia, estão descritas a seguir. A Companhia pretende adotar estas normas e interpretações novas e alteradas, se cabível, quando entrarem em vigor.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Alterações ao IAS 1: Classificação de passivos como circulante ou não circulante

Em janeiro de 2020, o IASB emitiu alterações nos parágrafos 69 a 76 do IAS 1, correlato ao CPC 26, de forma a especificar os requisitos para classificar o passivo como circulante ou não circulante. As alterações esclarecem:

- O que significa um direito de postergar a liquidação;
- Que o direito de postergar deve existir na data-base do relatório;
- Que essa classificação não é afetada pela probabilidade de uma entidade exercer seu direito de postergação;
- Que somente se um derivativo embutido em um passivo conversível for em si um instrumento de capital próprio os termos de um passivo não afetariam sua classificação.

As alterações são válidas para períodos iniciados a partir de 1º de janeiro de 2023 e devem ser aplicadas retrospectivamente. Atualmente, a Companhia avalia o impacto que as alterações terão na prática atual e se os contratos de empréstimo existentes podem exigir renegociação.

4.3. Pronunciamentos novos ou revisados aplicados pela primeira vez em 2019

CPC 06 (R2)/IFRS 16 – Arrendamentos

A Companhia adotou o IFRS 16/CPC 6 (R2) de forma retrospectiva cumulativa, a partir de 1º de janeiro de 2019, e, portanto, não reapresentou as informações comparativas de 2018, conforme permitido pelas disposições específicas de transição da norma. O método de transição adotado seguiu os seguintes procedimentos:

(i) o valor do passivo de arrendamento foi calculado com base no valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescentes, descontados, utilizando a taxa incremental sobre empréstimo da Companhia, na data da aplicação inicial, e (ii) o valor do ativo de direito de uso na data de aplicação inicial foi mensurado de forma retroativa como se o novo pronunciamento tivesse sido aplicado desde a data de início. As reclassificações e os ajustes decorrentes da nova norma de arrendamento foram, portanto, reconhecidos no balanço patrimonial de abertura em 1º de janeiro de 2019, em contrapartida a lucros acumulados nessa mesma data.

Na adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16, o Grupo reconheceu os passivos de arrendamento envolvendo arrendamentos que já haviam sido classificados como “arrendamentos operacionais” seguindo os princípios do IAS 17 – “Arrendamentos”. Esses passivos foram mensurados ao valor presente dos pagamentos de arrendamentos remanescentes descontados por meio da taxa incremental sobre empréstimo da arrendatária em 1º de janeiro de 2019. A média ponderada da taxa incremental de empréstimo nominal da arrendatária aplicada aos passivos de arrendamento em 1º de janeiro de 2019 foi de 10% a.a.. Detalhes sobre as taxas por período de contrato estão descritas na Nota 12.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Para avaliar os impactos financeiros da Companhia com as alterações trazidas pelo CPC 06 (R2)/IFRS 16, a Administração avaliou todos os contratos de arrendamentos imobiliários, arrendamentos de equipamentos e ativos arrendados incorporados em um contrato de serviço que a Companhia possui, a fim de identificar todos os aspectos contratuais que devem ser considerados para aplicar e mensurar os ativos de direito de uso, os passivos de arrendamento e as isenções de reconhecimento.

Expedientes práticos aplicados

Na adoção inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16, a Companhia utilizou os seguintes expedientes práticos permitidos pela norma:

- uso de uma taxa única de desconto em uma carteira de arrendamentos com características razoavelmente similares;
- utilização de avaliações anteriores sobre se os arrendamentos são onerosos;
- contabilização de arrendamentos operacionais com um prazo remanescente de menos de 12 meses em 1º de janeiro de 2018 como arrendamentos de curto prazo;
- exclusão dos custos diretos iniciais para a mensuração do ativo de direito de uso na data de aplicação inicial; e
- utilização de análises retrospectivas para se determinar o período do arrendamento, quando o contrato incluir opções de prorrogação ou de rescisão do arrendamento.

O Grupo também optou por não reavaliar se um contrato é, ou se contém, um arrendamento na data da adoção inicial. Em vez disso, para contratos firmados antes da data de transição, o Grupo utilizou sua avaliação efetuada aplicando o CPC 06 (R1)/IAS 17 e a IFRIC 4 – “Determinação se um Acordo contém um Arrendamento”.

De acordo com o item 5 do CPC 06 (R2)/IFRS 16, a Companhia pode optar pela isenção de aplicação da norma para os arrendamentos de curto prazo e para os quais o ativo subjacente seja de baixo valor.

A identificação do tempo contratual foi efetuada através da análise individual de cada contrato de arrendamento e todos os seus respectivos aditivos. Portanto, a data de assinatura do contrato é considerada a data inicial, onde a Companhia passa a controlar o ativo e a data final estipulada em contrato refere-se ao prazo final do arrendamento. A Companhia entende que o conceito de utilizar o prazo contratual é a melhor estimativa para a determinação do tempo de uso do arrendamento. Para mensuração do valor dos pagamentos, a Companhia determinou os valores como fixos pelo arrendador, ou seja, valor mínimo em contrato.

Para fins de adoção da norma a Companhia adotou a taxa nominal, qual leva em consideração o risco de crédito do país, o prazo do contrato dos arrendamentos e a natureza e qualidade das garantias oferecidas, entre outros. A taxa de desconto aplicada ao cálculo foi mensurada pela tesouraria.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os contratos de arrendamento da Companhia não possuem cláusulas que permitam a aquisição dos ativos arrendados ao fim do prazo contratual. Diante disso, a vida útil dos ativos na ausência de perda ao valor recuperável, será o prazo contratual, dos dois o menor. A amortização desses ativos ocorrerá de forma linear.

A seguir apresentamos os impactos iniciais no balanço consolidado em 1º de janeiro de 2019.

Balanço Patrimonial	31/12/2018	Impactos da adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16	01/01/2019
Ativo circulante	52.069	-	52.069
Ativo imobilizado	3.475	11.173	14.648
Ativo não circulante	25.488	-	25.488
Total do Ativo	81.032	11.173	92.205
Passivo de arrendamento	-	2.775	2.775
Passivo circulante	30.967	2.775	33.742
Passivo de arrendamento	-	8.398	8.398
Passivo não circulante	11.246	8.398	16.644
Patrimônio Líquido	38.819	-	38.819
Total do passivo e patrimônio líquido	81.032	11.173	92.205

5. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Caixa	24	4	9	24	4	9
Bancos	11.534	113	-	18.428	1.297	594
Aplicações Financeiras	35.227	21.599	6.822	36.742	22.323	7.026
	46.785	21.716	6.831	55.194	23.624	7.629

As aplicações financeiras são representadas por Certificados de Depósitos Bancários (CDBs) e fundos de investimentos não exclusivos, ambos títulos de recompra garantida, remunerados pela variação da taxa CDI – Certificado de Depósito Interbancário. Em 31 de dezembro de 2020, a rentabilidade média foi de 100% do CDI (99,8% e 98,2% em 2019 e 2018, respectivamente).

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Duplicatas a receber de clientes	59.060	42.699	30.004	62.960	44.576	30.418
Receitas a faturar (i)	16.486	8.426	8.605	21.636	10.665	9.612
(-) Provisão para perdas de crédito esperadas	(2.539)	(2.929)	(1.982)	(3.122)	(3.290)	(2.136)
	73.007	48.196	36.627	81.474	51.951	37.894

(i) Parcela correspondente a receita não faturada relativa aos serviços já prestados que ainda não tiveram seus documentos fiscais emitidos. Dessa forma, são reconhecidos no ativo em contrapartida a receita de prestação de serviço.

O prazo médio de recebimento das contas a receber em 31 de dezembro de 2020 é de aproximadamente 86 dias (89 dias em 31 de dezembro de 2019 e 88 dias em 31 de dezembro de 2018).

Para reduzir o risco de crédito, a Companhia acompanha permanentemente o saldo devedor de seus clientes e registra provisão para perdas de crédito esperadas a fim de que suas contas a receber reflita de forma fidedigna o valor recuperável de seus ativos.

Movimentação

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018 é demonstrada abaixo:

	<u>Controladora e Consolidado</u>
Saldo em 1º de janeiro de 2018	(896)
Complemento	(1.086)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	(1.982)
Complemento	(947)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	(2.929)
Complemento	390
Saldo em 31 de dezembro de 2020	(2.539)

Composição das contas a receber por faixa de vencimento:

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Saldos a vencer	55.358	40.126	27.410	58.151	41.597	27.507
Saldos vencidos:						
De 1 a 90 dias	3.450	1.514	1.958	4.026	1.633	2.016
De 91 a 180 dias	37	202	154	108	215	275
Acima de 180 dias	215	857	482	675	1.131	620
	59.060	42.699	30.004	62.960	44.576	30.418

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Tributos a recuperar

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Antecipações de IRPJ/CSLL	5.130	4.411	4.189	5.130	4.411	4.189
PIS/COFINS a compensar	686	522	430	686	521	430
INSS a compensar	705	464	374	705	464	374
Outros impostos recuperar	152	150	126	1.651	627	126
	6.673	5.547	5.119	8.172	6.023	5.119
Circulante	6.564	5.439	5.119	8.063	5.915	5.119
Não Circulante	109	108	-	109	108	-

8. Investimentos em controladas

a. Investimentos

A movimentação dos investimentos em empresas controladas é demonstrada abaixo:

	Saldo 31/12/2017	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital	Varição Cambial	Saldo 31/12/2018
Clearsale LLC	607	(6.474)	7.672 (i)	(14)	1.791
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	-	(37)	1	-	(36)
	607	(6.511)	7.673	(14)	1.755
	Saldo 31/12/2018	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital	Varição Cambial	Saldo 31/12/2019
Clearsale LLC	1.791	(11.932)	14.809 (ii)	(214)	4.454
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(36)	(4.456)	4.340 (iii)	-	(152)
	1.755	(16.388)	19.149	(214)	4.302
	Saldo 31/12/2019	Resultado de equivalência patrimonial	Aumento de capital	Varição Cambial	Saldo 31/12/2020
Clearsale LLC	4.454	(16.074)	20.558 (iii)	48	8.986
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.(b)	(152)	(11.705)	11.567 (iii)	-	(290)
	4.302	(27.779)	32.125	48	8.696
(-) Transferência para operação mantida para venda	-	11.705	-	-	290
Total dos investimentos	4.302	(16.074)	-	-	8.986

(i) Aumento de capital em 20 de fevereiro de 2018 no montante de R\$7.672, sem emissão de novas ações, com a finalidade de financiar a operação da entidade dos EUA.

(ii) Aumento de capital em 14 de fevereiro de 2019 no montante de R\$14.809.

(iii) Integralizações realizadas ao longo do exercício.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

b. Operação mantida para venda

Em dezembro de 2020, a Companhia tomou a decisão de vender a empresa E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda., uma subsidiária integral. Desta forma, reclassificou os saldos relativos à E-Confy para o grupo de mantido para venda.

A demonstração sintética do resultado da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. é demonstrada abaixo:

	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Receita operacional líquida	1.088	6	-
Custo dos serviços prestados	(8.042)	(3.057)	(30)
Prejuízo bruto	(6.954)	(3.051)	(30)
Despesas gerais e administrativas	(4.743)	(1.404)	(7)
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro	(11.697)	(4.455)	(37)
Resultado financeiro	(8)	(1)	-
Prejuízo operacional e antes do imposto de renda e da contribuição social	(11.705)	(4.456)	(37)
Imposto de renda e contribuição social	-	-	-
Prejuízo do exercício	(11.705)	(4.456)	(37)

O balanço patrimonial sintético da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. em 31 de dezembro de 2020 é demonstrado abaixo:

	<u>31/12/2020</u>		<u>31/12/2020</u>
Ativo		Passivo	
Circulante	934	Circulante	(814)
Não circulante	347	Não circulante	(757)
Ativos mantidos para venda	1.281	Passivos relacionados a ativos mantidos para venda	(1.571)

A demonstração sintética dos fluxos de caixa da E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. considerando os impactos nos fluxos de caixa da Companhia é demonstrada abaixo:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Atividades operacionais	(11.283)	(4.318)	1
Atividades de investimento (i)	11.332	(4.338)	-
Atividades de financiamento	-	-	-
Caixa líquido gerado	49	20	1

- (i) Refere-se aos aportes realizados via aumento de capital pela Companhia na E-Confy para financiamento das operações da controlada.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Informações contábeis em 31 de dezembro de 2020:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do exercício	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	8.986	(16.074)	20.331	39.835
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(290)	(11.705)	1.281	1.088

Informações contábeis em 31 de dezembro de 2019:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do exercício	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	4.454	(11.932)	2.276	4.687
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(152)	(4.456)	36	6

Informações contábeis em 31 de dezembro de 2018:

	Patrimônio líquido	Prejuízo do exercício	Total do ativo	Receita líquida
Clearsale LLC	1.791	(6.474)	2.188	4.506
E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda.	(36)	(37)	1	-

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

Controladora	Móveis e utensílios	Equipamentos de informática	Máquinas e equipamentos	Aparelhos telefônicos e celulares	Benfeitorias em bens de terceiros	Veículos	Ativo de direito de uso (Imóveis)	Total
Em 31/12/2018								
Saldo inicial	563	2.432	227	57	1.499	-	-	4.778
Aquisições	24	450	-	3	48	-	-	525
Transferência	-	-	(3)	-	3	-	-	-
Depreciação	(80)	(1.046)	(25)	(30)	(647)	-	-	(1.828)
Saldo contábil líquido	507	1.836	199	30	903	-	-	3.475
Custo	1.051	6.026	293	96	2.590	-	-	10.056
Depreciação acumulada	(544)	(4.190)	(94)	(66)	(1.687)	-	-	(6.581)
Saldo contábil líquido	507	1.836	199	30	903	-	-	3.475
Em 31/12/2019								
Saldo inicial	507	1.836	199	30	903	-	-	3.475
Aquisições	56	1.635	12	41	114	166	12.112	14.136
Baixas	-	(15)	-	-	-	-	-	(15)
Depreciação	(84)	(750)	(26)	(29)	(206)	(79)	(2.538)	(3.712)
Saldo contábil líquido	479	2.706	185	42	811	87	9.574	13.884
Custo	1.107	7.649	305	138	2.704	166	12.112	24.181
Depreciação acumulada	(628)	(4.943)	(120)	(96)	(1.893)	(79)	(2.538)	(10.297)
Saldo contábil líquido	479	2.706	185	42	811	87	9.574	13.884
Em 31/12/2020								
Saldo inicial	479	2.706	185	42	811	87	9.574	13.884
Aquisições	-	7.783	9	7	326	-	-	8.125
Baixas	-	-	-	-	-	(71)	-	(71)
Depreciação	(87)	(2.042)	(25)	(26)	(296)	(16)	(2.639)	(5.131)
Saldo contábil líquido	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807
Custo	1.108	15.309	329	143	3.029	-	12.112	32.030
Depreciação acumulada	(716)	(6.862)	(160)	(120)	(2.188)	-	(5.177)	(15.223)
Saldo contábil líquido	392	8.447	169	23	841	-	6.935	16.807

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Taxa média anual ponderada de depreciação	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Móveis e utensílios	7,57%	7,57%	7,67%
Equipamentos de informática	16,47%	16,47%	17,35%
Máquinas e equipamentos	8,52%	8,52%	8,61%
Aparelhos e centrais telefônicas	28,06%	28,06%	30,34%
Benfeitorias em bens de terceiros	7,62%	7,62%	25,03%
Direito de Uso – Imóveis	19,53%	19,53%	-
Veículos	47,59%	47,59%	-

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo do consolidado possui montante adicional de R\$ 11 de custo e depreciação de R\$3 totalizando imobilizado consolidado, líquido da depreciação, de R\$16.815.

10. Intangível

Controladora	Sistema de Gestão Empresarial (ERP)	Software operacional (Clear Sale)	Total
Em 31/12/2018			
Saldo inicial	1.218	16.684	17.902
Aquisições	763	6.166	6.929
Amortização	(493)	(2.500)	(2.993)
Saldo contábil líquido	1.488	20.350	21.838
Custo	2.681	28.330	31.011
Amortização acumulada	(1.193)	(7.980)	(9.173)
Saldo contábil líquido	1.488	20.350	21.838
Em 31/12/2019			
Saldo inicial	1.488	20.350	21.838
Aquisições	407	8.275	8.681
Amortização	(651)	(3.203)	(3.854)
Saldo contábil líquido	1.244	25.422	26.665
Custo	3.088	36.605	39.692
Amortização acumulada	(1.844)	(11.183)	(13.027)
Saldo contábil líquido	1.244	25.422	26.665
Em 31/12/2020			
Saldo inicial	1.244	25.422	26.665
Aquisições	1.858	11.528	13.386
Amortização	(822)	(4.097)	(4.919)
Saldo contábil líquido	2.280	32.853	35.132
Custo	4.971	48.133	53.104
Amortização acumulada	(2.691)	(15.280)	(17.972)
Saldo contábil líquido	2.280	32.853	35.132

Em 31 de dezembro de 2020, o saldo do consolidado foi impactado por aquisições adicionais de intangível de R\$1.846 e zero de amortização adicional totalizando um intangível consolidado, líquido da amortização, de R\$36.978.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Taxas anuais de amortização	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Sistema de Gestão empresarial - ERP	21,08%	21,08%	18,36%
Software operacional (Clear Sale)	10%	10%	10%

11. Empréstimos e financiamentos

	Taxa	Taxa média de juros (a.a.)	Controladora e Consolidado		
			2020	2019	2018
Cartão BNDES – Bradesco	Pré-fixada	16,08%	1.364	1.154	614
Desenvolve SP	Pós-fixada	TJLP + 1%	-	783	1.563
Capital de giro – Itaú	Pré-fixada	7,95%	16.964	16.851	-
Capital de giro – Itaú	Pré-fixada	10,56%	-	17.142	-
Capital de giro – Itaú	Pós-fixada	CDI + 3,50%	45.082	-	-
Capitais de giro – CEF	Pós-fixada	CDI + 4,28%	15.027	-	-
Operação 4131 – Citibank	Pré-fixada	7,95%	20.010	-	-
Capital de giro – Bradesco	Pré-fixada	10,82%	931	2.979	4.892
Total			99.378	38.909	7.069
Circulante			29.340	12.268	3.305
Não circulante			70.038	26.641	3.764

A movimentação dos empréstimos e financiamentos é demonstrada abaixo:

Saldo em 1º de janeiro de 2018	4.387
Novas captações	5.394
Juros incorridos	675
Amortizações de principal	(2.712)
Pagamento de juros	(675)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	7.069
Novas captações	36.429
Juros incorridos	1.140
Amortizações de principal	(5.053)
Pagamento de juros	(676)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	38.909
Novas captações	102.773
Juros incorridos	6.509
Amortizações de principal	(45.984)
Pagamento de juros	(2.829)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	99.378

Cartão BNDES - Banco do Brasil e Bradesco - referem-se a financiamentos de equipamentos de informática que são credenciados pelo BNDES. Os pagamentos são parcelados entre 12 e 48 parcelas.

Desenvolve SP - referia-se a empréstimo para financiamento de projeto de inovação tecnológica. O projeto foi financiado em 80% e se referia à reestruturação da arquitetura e dos componentes da plataforma que sustenta a atividade de autenticação da Companhia.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Capital de giro - Bradesco - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 36 parcelas e possuem como garantia real 100% do montante em duplicatas.

Capital de giro - Itaú - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 10% do montante em duplicatas.

Capital de giro - CEF - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 30% do montante em duplicatas mais 5% em aplicações financeiras dentro da própria instituição financeiras.

Op. 4131 - Citibank - refere-se a empréstimos para financiamento da operação da Companhia. Os pagamentos são parcelados em 48 parcelas e possuem como garantia real 20% do montante em aplicações financeiras dentro da própria instituição financeiras.

Para a totalidade dos contratos de empréstimos e financiamentos vigentes com instituições financeiras vide abaixo as cláusulas restritivas ("covenant"):

Credor	Covenants Financeiros	Limites	Período de Apuração
Itaú	Dívida líquida / EBITDA	Menor ou igual a: - 1,5 em 2019; - 1,0 em 2020, 2021 e 2022;	Anual
Citibank	Dívida líquida / EBITDA	Menor ou igual a 2,0x	Anual

Existem contratos de empréstimos que possuem garantias atreladas aos recebíveis de clientes e aplicações financeiras.

Os pagamentos mínimos futuros dos contratos de financiamento são como segue:

Ano	2020	2019	2018
2019	-	-	3.305
2020	-	12.268	2.833
2021	29.340	11.191	931
2022	31.904	8.907	-
2023	27.398	6.543	-
2024	10.736	-	-
	99.378	38.909	7.069

12. Passivo de arrendamento

Em 1º de janeiro de 2019 entrou em vigor o CPC 06 (R2)/IFRS 16, que estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de operações de arrendamento mercantil e exigindo que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos conforme um

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

único modelo de balanço patrimonial, similar à contabilização de arrendamentos financeiros nos moldes do CPC 06 (R1)/IAS 17, podendo ficar fora do escopo dessa nova norma determinados contratos de curto prazo ou de baixo valor. A Companhia reclassificou seus contratos de aluguéis, constituído em sua maioria por contratos de locação de imóveis, para atender o referido pronunciamento.

Os saldos do passivo de arrendamento após adoção do CPC 06 (R2)/IFRS 16 estão compostos abaixo:

	Controladora e Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Passivo de arrendamento	3.446	3.173	-
Juros sobre arrendamento	(643)	(882)	-
Total – Passivo circulante	2.803	2.291	-
Passivo de arrendamento	5.650	9.096	-
Juros sobre arrendamento	(459)	(1.102)	-
Total – Passivo não circulante	5.191	7.994	-
Passivo de arrendamento – Total	7.994	10.285	-

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os pagamentos referentes a contratos de aluguéis totalizaram R\$3.173 (R\$2.878 em 2019), os encargos financeiros apropriados no resultado foram de R\$882 (R\$1.051 em 2019) e a depreciação do direito de uso foi de R\$2.639 (R\$2.538 em 2019).

Divulgações adicionais requeridas pela CVM

A Companhia 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 da Companhia.

A tabela abaixo evidencia as taxas praticadas levando em consideração os prazos dos contratos:

Prazos	Taxa % a.a.
3 anos	9,2%
5 anos	10%

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:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2021	2022	A partir de 2023
Passivo de arrendamento			
Contábil - CPC 06 (R2)/IFRS 16	7.994	5.191	2.273
Fluxo com projeção de inflação	8.820	5.859	2.623
Variação	10,33%	12,87%	15,42%
Direito de uso líquido - saldo final			
Contábil - CPC 06 (R2)/IFRS 16	5.169	3.499	-
Fluxo com projeção de inflação	5.456	3.780	-
Variação	5,56%	2,99%	-
Despesa financeira			
Contábil - CPC 06 (R2)/IFRS 16	799	519	227
Fluxo com projeção de inflação	882	586	262
Variação	10,33%	12,87%	15,42%
Despesa de depreciação			
Contábil - CPC 06 (R2)/IFRS 16	1.766	1.670	725
Fluxo com projeção de inflação	1.771	1.676	819
Variação	0,29%	0,39%	12,95%
	Controladora e Consolidado		
	2020	2019	
Em 1º de janeiro	10.285	-	
Adições	-	12.112	
Acréscimo de juros	882	1.051	
Pagamentos	(3.173)	(2.878)	
Em 31 de dezembro	7.994	10.285	
Circulante		2.803	2.291
Não circulante		5.191	7.994

13. Impostos e contribuições a pagar

	Controladora e Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
IRPJ/CSLL a pagar	4.456	2.362	3.853
Contribuição previdenciária sobre receita bruta	2.261	1.489	911
PIS/COFINS a pagar	1.953	1.154	876
ISS a Recolher	1.643	1.031	823
Parcelamentos IRPJ/CSLL	-	71	274
Outros impostos	530	270	184
	10.843	6.377	6.921
Circulante	10.843	6.377	6.852
Não circulante	-	-	69

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Salários e encargos sociais

	Controladora e Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Participações nos lucros a pagar	12.496	5.742	3.830
Provisão de férias	11.688	7.267	5.420
Salários a pagar	12	2.545	1.801
IRRF a recolher	1.850	2.068	1.051
Provisão encargos sobre férias	1.767	1.149	856
INSS a recolher	1.296	915	630
FGTS a recolher	1.101	730	529
Pró-labore a pagar	-	202	245
IRRF a recolher sobre pró-labore	78	140	172
Consignado a repassar	9	173	119
Outros	3	53	5
	30.300	20.984	14.658

15. Provisões

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2018
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	11	19	2	11	19	2
Provisão para rebates	77	304	574	77	304	574
Provisão para comissões	1.608	609	674	1.608	609	674
Outras provisões	-	639	164	1.847	639	164
	1.696	1.571	1.414	3.543	1.571	1.414

Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

No curso normal de suas atividades, a Companhia e suas controladas, estão sujeitas a processos administrativos e judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível. A Administração, apoiada na opinião de seus assessores legais e, quando aplicável, fundamentada em pareceres específicos emitidos por especialistas, avalia a expectativa do desfecho dos processos em andamento e determina a necessidade ou não de constituição de provisão para esses riscos.

Não há processos cíveis e tributários avaliados como prováveis perdas para a Companhia e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018.

Os processos judiciais com estimativas de perdas possíveis, não provisionadas, por natureza, representam os seguintes montantes:

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Trabalhista	797	380	275
Cível	2.330	1.466	1.444
Tributário	2.268	4.166	1.334
	5.395	6.012	3.053

Principais processos relacionados as causas possíveis

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Ações cíveis são representadas principalmente, pelos pedidos de reparação de danos por possíveis problemas causados na prestação de serviço.

Principal processo cível relacionado a ação indenizatória ajuizada contra a Clear Sale S.A. e contra a Pagar.me Pagamentos S.A., objetivando reparação de pretensos danos materiais advindos de "falha na parametrização e integração entre CS e Pagar.me", que teria ocasionado aumento grande de *chargebacks*, que se reverteram em prejuízo para a autora. O valor atualizado na causa é de R\$1.630.

Ações tributárias são representadas principalmente, por discussões e informações sobre base de cálculo dos tributos sobre a Receita bruta operacional

Principal processo tributário relacionado ao mandado de segurança impetrado com o objetivo de ver reconhecido o direito líquido e certo da Companhia em relação aos tributos pagos. O valor atualizado na causa é de R\$1.860.

Provisão para rebates

A Companhia oferece para os seus clientes um produto que cobre a perda com possíveis fraudes não identificadas no momento da compra. Para essas vendas em que ocorreram fraudes identificadas pela Companhia, o valor da transação é provisionado para posterior reembolso ao cliente. Em 31 de dezembro de 2020, a provisão para rebates totalizava R\$77 (R\$304 em 2019 e R\$574 em 2018) para Controladora e Consolidado.

Provisão para comissão de vendas

A Companhia paga comissão de vendas aos seus funcionários para cada contrato que obtiverem. Assim, as comissões de vendas são reconhecidas imediatamente em despesas e incluídas como parte de benefícios a empregados.

Em 31 de dezembro de 2020, a provisão para comissão de vendas totalizava R\$1.608 (R\$609 em 2019 e R\$674 em 2018), na controladora e no consolidado.

16. Plano de Incentivo de Longo Prazo (ILP) com compromisso de recompra

Em abril de 2016, o Conselho de Administração da Companhia aprovou o Plano de ILP para os funcionários. Os funcionários elegíveis a participar do Plano, possuem a opção de participar ou não do plano. Aqueles que aderem ao Plano devem adquirir ações da Companhia, chamada de "ações iniciais", com a utilização de parte do seu PLR a ser recebido em função do desempenho relativo ao período anterior. A partir da aquisição das "ações iniciais", os participantes recebem a outorga de ações adicionais, cuja quantidade é determinada em função do percentual de PLR destinado à aquisição das "ações iniciais", para cada exercício, com base na performance da Companhia, conforme condições dos Planos.

Em abril de 2020, foi criado um programa com características similares às do programa de 2016, com algumas alterações nos parâmetros para concessão de ações adicionais.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Os requisitos de aquisição de direito das ações adicionais contemplam a permanência do colaborador na Companhia pelo período estipulado nos contratos (*vesting period* de quatro anos). O método de liquidação se dará exclusivamente por meio de instrumentos patrimoniais (ações).

O Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia prevê o compromisso de recompra da totalidade das ações iniciais e adicionais (adquiridas após período de *vesting* e atingimento das obrigações de desempenho) dos beneficiários. Devido a esta característica, o plano, apesar de conceder instrumentos patrimoniais ao beneficiário, é mensurado e divulgado como um plano com liquidação em caixa, uma vez que a Companhia é obrigada a efetuar esta recompra.

O beneficiário realizará a venda das ações entre o sétimo e o nono ano do programa da seguinte forma: as ações iniciais serão 100% realizadas no sétimo ano do programa, 50% das ações adicionais serão realizadas no oitavo ano e os outros 50% serão realizados no nono ano. A Companhia liberará os recursos para que os colaboradores possam efetuar a compra das ações adicionais no período.

A parcela de opção que não for exercida nos termos e condições estipulados no contrato, deverá ser considerada automaticamente extinta, sem direito à remuneração.

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os planos lançados no âmbito do programa aprovado em abril de 2016, tem base na fórmula abaixo:

$$(10 \times \text{EBITDA} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital} - \text{Dívida} - \text{Dividendos} - \text{Passivos Provisionados}) / \text{Quantidade de Ações}$$

O preço celebrado entre os beneficiários e acordado nos contratos para os planos lançados no âmbito do programa aprovado em abril de 2020 tem base na fórmula abaixo:

$$(2,37 \times \text{Receita Bruta (do ano anterior)} + \text{Valuation Clear Sale LLC} + \text{Caixa} + \text{Aumento de Capital não Integralizado} - \text{Dívidas} - \text{Dividendo provisionados não distribuídos} - \text{Passivos Provisionados}) / \text{Quantidade de Ações}$$

Para definição do valor justo e fins de comparabilidade com metodologias de mercado, a Companhia desenvolveu uma metodologia para análise das estimativas de valor futuro da ação e propensão ao atingimento das obrigações de desempenho, a metodologia utilizada foi a de Monte Carlo, que se utiliza de números aleatórios para gerar cenários de preços (10.000 cenários no caso da Companhia).

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16.1. Compromisso de recompra de ações

O Plano de Incentivo de Longo Prazo da Companhia prevê o compromisso de recompra da totalidade das ações iniciais e adicionais (adquiridas após período de *vesting* e atingimento das obrigações de desempenho) dos beneficiários.

Em 31 de dezembro de 2020, o valor da provisão para liquidação do plano de ILP era de R\$13.044 (R\$ 4.398 em 2019 e R\$2.341 em 2018).

Com base nos valores calculados e considerando uma ponderação da probabilidade de atingimento das obrigações de desempenho os valores provisionados são:

Planos de 2016 a 2019:

	Número de Ações	Passivo
2018	5.981.840	2.341
2019 ¹	8.113.480	4.398
2020 ¹	7.737.568	10.725

Planos a partir de 2020:

	Número de Ações	Passivo
2020 ¹	2.733.228	2.319

¹ Refere-se às quantidades de ações da Holding.

A tabela a seguir apresenta a quantidade e média ponderada do preço de exercício (MPPE) e o movimento das ações durante o exercício, os valores de 2019 e 2020 são apresentados como referência, uma vez que houve a conversão das ações da companhia para a Holding.

	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2018	
	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
Saldo inicial	88.190	29,89	65.020	26,13	45.192	25,07
Outorgadas	29.709	40,69	24.588	37,61	21.463	28,55
Canceladas	(4.086)	40,69	(1.418)	37,61	(1.635)	28,55
Transferidas	(113.813)	32,32	(88.190)	29,89	-	-
Saldo final	-	-	-	-	65.020	26,13

Com a organização societária citada na nota explicativa 1.1, todas as ações participantes do programa de ILP passaram a fazer parte do quadro de acionistas da holding CLSS. Abaixo temos o quadro comparativo com as ações após operações societárias, gerando um troca na proporção de 1:92:

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	31/12/2020		31/12/2019	
	Quantidade	MPPE (R\$)	Quantidade	MPPE (R\$)
Saldo inicial	8.113.480	0,32	-	-
Outorgadas	2.733.228	0,44	-	-
Canceladas	(375.912)	0,44	-	-
Transferidas	-	-	8.113.480	-
Saldo final	10.470.796	0,37	8.113.480	0,32

Em 24 de março de 2021, a Companhia desfez a operação de troca de ações com a CLSS na proporção inversa, ou seja, de 92:1.

Os valores referentes ao valor justo calculados durante o período do *vesting*, são alocados no resultado, enquanto as atualizações dos valores após entregue as ações, são alocados no patrimônio líquido da Companhia como reserva de capital.

As principais premissas utilizadas na avaliação dos planos foram:

- (i) taxa de juros livre de risco – 2,0% em 2020 (4,5% em 2019 e 6,5% em 2018)
- (ii) expectativa de volatilidade – 46,3% em 2020 (42,19% em 2019 e 38,9% em 2018)
- (iii) expectativa de dividendos – 1,17% em 2020 (1,43% em 2019 e 1,19% em 2018)
- (iv) prazo estimado dos planos – 6,4 anos em 2020 (7 anos em 2019 e 2018)

16.2. Pagamento baseado em ações

Para refletir a realidade da operação a Companhia registrou um passivo referente as ações em período de *vesting*, onde está reconhecido o valor devido pela Companhia para readquirir as ações iniciais (adquiridas pelos beneficiários no início do plano) e ações adicionais já outorgadas.

Uma vez adquiridas, a atualização do preço das ações não é mais reconhecida no resultado e passa a ser reconhecida no patrimônio líquido em conta de reserva de capital, por se tratar de expectativa de ágio/deságio em transações entre acionistas.

Saldo em 31 de dezembro de 2017	413
Ajuste ao valor justo	1.060
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.473
Ajuste ao valor justo	2.391
Saldo em 31 de dezembro de 2019	3.864
Ajuste ao valor justo	2.364
Saldo 31 de dezembro de 2020	6.228

16.3. Phantom Share - liquidação em caixa

Em abril de 2012, a Companhia instituiu o Plano de Incentivo de Longo Prazo na modalidade *Phantom Shares*, que estabeleceu benefícios aos funcionários, no qual foram outorgadas 275.750 unidades básicas de remuneração (UBR), com um prazo de *vesting* de 20% a cada data de aniversário do programa, perfazendo um total de 5 anos, para o participante ter direito a exercer todas as UBRs, pelo valor unitário definido conforme metodologia definida no Plano. O participante somente poderá vender, transferir ou, de qualquer forma, alienar as UBRs para a Companhia inclusive em um evento de liquidez da Companhia.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

As movimentações das UBRs estão demonstradas abaixo:

Ano	Controladora e Consolidado UBR
1º de janeiro de 2018	124.347
Resgates	(31.422)
31 de dezembro de 2018	92.925
Resgates	-
31 de dezembro de 2019	92.925
Resgates	-
31 de dezembro de 2020	92.925

Trazido a valor justo, utilizando a mesma metodologia de cálculo dos planos o valor estimado para liquidação do plano de *Phantom Share* em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 6.011 (R\$3.355 em 2019 e R\$ 3.599 em 2018).

Ano	Controladora e Consolidado Valor
1º de janeiro de 2018	2.876
Pagamentos	(1.836)
Reavaliação do valor justo	2.559
31 de dezembro de 2018	3.599
Pagamentos	(1.117)
Reavaliação do valor justo	873
31 de dezembro de 2019	3.355
Pagamentos	(685)
Reavaliação do valor justo	3.341
31 de dezembro de 2020	6.011

17. Patrimônio líquido

A Companhia classifica instrumentos financeiros emitidos como passivo ou patrimônio de acordo com a substância dos termos contratuais de tais instrumentos.

17.1. Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018, o capital social totalmente subscrito e integralizado da Companhia é de R\$9.255 representado por 11.030.000 ações ordinárias nominativas e sem valor nominal. Em 02 de setembro de 2019, foi constituída a CLSS Participações Ltda., empresa que atuará como *holding* para a qual em 30 de setembro de 2019, foram transferidas a totalidade das ações da Companhia. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não existiam ações em tesouraria. Em 31 de dezembro de 2018, havia 208.725 ações em tesouraria que totalizavam R\$3.345.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A seguir está apresentada a composição acionária da Companhia:

Acionistas	2020/2019		2018	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Pedro Paulo Chiamulera	-	-	5.373.880	48,72%
Bernardo C. Lustosa	-	-	1.522.726	13,81%
Verônica A. Serra	-	-	1.355.271	12,29%
Renato Kocubej Soriano	-	-	564.215	5,12%
Mauro Back	-	-	231.380	2,10%
Rafael Lourenço	-	-	110.300	1,00%
ILP	-	-	33.606	0,29%
Innova Capital S.A.	-	-	1.355.271	12,29%
Gandra Participações Ltda.	-	-	274.626	2,49%
Rosenberg Participações Ltda.	-	-	-	-
CLSS Participações Ltda	11.030.000	100,00%	-	-
Ações ordinárias			10.821.275	
Ações em tesouraria	-	-	208.725	1,89%
Total	11.030.000	100,00%	11.030.000	100,00%

17.2. Ações em tesouraria

Representam instrumentos patrimoniais próprios que são readquiridos, reconhecidos ao custo e deduzidos do patrimônio líquido. Nenhum ganho ou perda é reconhecido na demonstração do resultado na compra, venda, emissão ou cancelamento dos instrumentos patrimoniais próprios da Companhia. Qualquer diferença entre o valor contábil e a contraprestação é reconhecida em “Ágio e deságio na compra/venda de ações em tesouraria”, em reserva de capital.

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia possuía ações em tesouraria para atendimento do Plano de Incentivo de longo prazo.

Durante o exercício de 2018, a Companhia realizou compra de ações de acionistas minoritários para compor quantidade suficiente de ações sem necessidades de diluição ou aumento de capital. Além disso, foram realizadas vendas de ações via o plano de ILP (conforme mencionado na nota 16).

Em outubro de 2019, a Companhia vendeu seu estoque de ações em tesouraria para seu acionista majoritário com o objetivo de constituição de uma holding de participações.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Ações em tesouraria (quantidade)	Valor das ações em tesouraria (R\$)	Ágio/deságio na venda das ações em tesouraria (R\$)
Saldo em 1º de janeiro de 2018	70.423	3.004.000	(432.000)
Compra de ações	163.445	2.474.000	103.000
Venda de ações	(25.143)	(2.133.000)	472.000
Saldo em 31 de dezembro de 2018	208.725	3.345.000	143.000
Venda de ações	(209.325)	(3.398.000)	(775.000)
Compra de ações	600	53.000	-
Saldo em 31 de dezembro de 2019	-	-	-
Venda de ações	-	-	-
Compra de ações	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020	-	-	-

17.3. Reserva de capital

Além do ágio/deságio na compra e venda de ações da Companhia, é registrado nessa conta também o compromisso de recompra da totalidade das ações iniciais e adicionais (adquiridas após período de *vesting* e atingimento das obrigações de desempenho) dos beneficiários é mensurado e divulgado como um plano com liquidação em caixa, uma vez que a Companhia é obrigada a efetuar esta recompra e portanto é registrado na reserva de capital no patrimônio líquido.

Para refletir a realidade da operação a Companhia registrou um passivo referente ao compromisso de recompra, no qual está reconhecido o valor devido pela Companhia para readquirir as ações iniciais (adquiridas pelos beneficiários no início do plano) e ações adicionais já outorgadas.

17.4. 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.

Não houve constituição de reserva legal nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018, uma vez que a reserva legal constituída pela Companhia em exercícios anteriores atingiu o limite previsto na legislação societária.

17.5. Dividendos pagos e propostos

De acordo com o estabelecido no estatuto social da Companhia, o dividendo mínimo obrigatório será constituído por parcela não inferior a 25% do lucro líquido, descontada a reserva legal, na forma do artigo 202 da Lei das Sociedades por Ações. O lucro remanescente, se houver, após as destinações, terá o destino que lhe for dado pela Assembleia Geral. O Conselho de Administração, "*ad referendum*" da Assembleia Geral, poderá deliberar o pagamento de juros sobre o capital próprio conforme facultado pela legislação.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

A tabela abaixo demonstra o cálculo dos dividendos mínimos obrigatórios e os dividendos pagos em cada exercício:

	2020	2019	2018
Lucro líquido do exercício	18.717	5.546	8.537
Reserva legal - 5% (i)	-	-	-
Lucro líquido base para o cálculo do dividendo mínimo obrigatório	18.717	5.546	8.537
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	(4.679)	(1.387)	(2.134)
Dividendos pagos	(26.778)	(10.050)	(4.405)

(i) Não houve constituição de reserva legal nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018, uma vez que a reserva legal constituída pela Companhia em exercícios anteriores atingiu o limite previsto na legislação societária.

17.6. Reserva de lucros

A reserva de lucros da Companhia ultrapassou o valor do capital social da Companhia, desta forma, a Companhia deliberará em assembleia a destinação do excesso de reserva na integralização ou no aumento do capital social ou na distribuição de dividendos na forma do artigo 199 da Lei das Sociedades por Ações.

18. Resultado por ação

	Controladora e Consolidado		
	2020	2019	2018
Numerador:			
Lucro líquido do exercício			
Operações em continuidade	30.422	10.002	8.574
Operação disponível para venda	(11.705)	(4.456)	(37)
Total do lucro atribuível aos acionistas da Companhia	18.717	5.546	8.537
Denominador			
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias para o lucro básico por ação	11.030.000	10.883.110	10.837.077
Efeito da diluição oriundo de:			
Ações ordinárias conversíveis	-	146.890	120.923
Média ponderada da quantidade de ações ordinárias ajustada para o efeito de diluição	11.030.000	11.030.000	10.958.000
Lucro por ação da operação continuada (expresso em R\$ por ação)			
Básico	2,7581	0,9229	0,7911
Diluído	2,7581	0,9068	0,7824
Prejuízo por ação originado da operação disponível para venda (expresso em R\$ por ação)			
Básico	(1,0612)	(0,4049)	(0,0034)
Diluído	(1,0612)	(0,4040)	(0,0034)
Lucro por ação total (expresso em R\$ por ação)			
Básico	1,6969	0,5096	0,7877
Diluído	1,6969	0,5028	0,7790

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

19.1. Reconciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

A reconciliação entre a despesa de imposto de renda e a contribuição social pela alíquota nominal e pela efetiva da controladora e consolidado está demonstrada a seguir:

	Controladora		
	2020	2019	2018
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	53.809	20.541	17.343
Prejuízo antes dos tributos provenientes das operações mantidas para venda	(11.705)	(4.456)	(37)
	42.104	16.085	17.306
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(14.315)	(5.469)	(5.884)
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>			
Despesas não dedutíveis	(185)	(889)	(772)
Resultado da equivalência patrimonial	(9.445)	(5.572)	(2.214)
Inovação Tecnológica - Benefício "Lei do Bem"	-	1.446	583
Outras adições/(exclusões), líquidas	559	(55)	(482)
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(23.387)	(10.539)	(8.769)
Despesa de tributos apresentada na demonstração consolidada do resultado	(23.387)	(10.539)	(8.769)
Tributos atribuíveis à operação mantida para venda	-	-	-
Alíquota efetiva	43%	51%	51%

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Consolidado		
	2020	2019	2018
Lucro antes dos tributos sobre o lucro das operações em continuidade	53.809	20.541	17.343
Prejuízo antes dos tributos provenientes das operações mantidas para venda	(11.705)	(4.456)	(37)
	42.104	16.085	17.306
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas nominais (34%)	(14.315)	(5.469)	(5.884)
<i>Ajustes para demonstração da taxa efetiva:</i>			
Despesas não dedutíveis	(185)	(889)	(772)
Prejuízos fiscais de controladas (i)	(9.445)	(5.572)	(2.214)
Inovação Tecnológica - Benefício "Lei do Bem"	-	1.446	583
Outras adições/(exclusões), líquidas	559	(55)	(482)
Despesa de imposto de renda e contribuição social às alíquotas efetivas	(23.387)	(10.539)	(8.769)
Despesa de tributos apresentada na demonstração consolidada do resultado	(23.387)	(10.539)	(8.769)
Tributos atribuíveis à operação mantida para venda	-	-	-
Alíquota efetiva	43%	51%	51%

(i) Não há despesas ou créditos de impostos correntes e ou diferidos, uma vez que as controladas apresentam prejuízo contábil e fiscal.

A composição do imposto de renda e contribuição social diferidos está demonstrada a seguir:

	Controladora e Consolidado		
	2020	2019	2018
Ativo			
Provisões para Contingências	4	7	1
Provisão para garantia	26	103	195
Provisão de <i>Phanton Share</i>	2.044	1.098	1.353
Provisão de Participação nos lucros e resultados da Companhia	4.249	1.952	1.302
Provisão para perda de créditos esperadas	863	996	674
Provisão contas a pagar	-	217	56
Provisão de comissão	547	-	-
Amortização do direito de uso	360	-	-
Plano de incentivo de longo prazo (i)	2.118	2.095	344
Outras	241	(126)	433
	10.451	6.342	4.358
Passivo			
Amortização fiscal	3.796	2.834	2.464
Instrumentos financeiros derivativos	1.048	-	-
	5.606	2.834	2.464
Imposto de renda e contribuição social, líquido – Ativo	4.845	3.508	1.894

(i) A Companhia irá realizar o crédito conforme a regra de recompra das ações previstas nos planos forem executadas.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia também possuía créditos tributários sobre prejuízos fiscais não reconhecidos nas demonstrações financeiras consolidadas, gerados pela sua controlada Clear Sale LLC no valor de R\$ 11.658 que não possuem prazo de prescrição.

20. Instrumentos financeiros

A Companhia opera com diversos instrumentos financeiros, com destaque para disponibilidades, incluindo aplicações financeiras, contas a receber de clientes e contas a pagar. A Administração desses instrumentos é efetuada por meio de estratégias operacionais e controles internos visando à liquidez, rentabilidade e segurança.

A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus condições vigentes no mercado. A Companhia não efetua aplicações de caráter especulativo, em derivativos ou quaisquer outros ativos de risco que não tenham finalidade de proteção.

Considerando a natureza dos instrumentos, o valor justo é basicamente determinado pela aplicação do método do fluxo de caixa descontado. Os valores registrados no ativo e no passivo circulante têm liquidez imediata ou vencimento, em sua maioria, em prazos inferiores a três meses. Considerando o prazo e as características desses instrumentos, os valores contábeis se aproximam dos valores justos. Os resultados obtidos com essas operações estão condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

i) Risco de estrutura de capital (ou risco financeiro)

Decorre da escolha entre capital próprio (aportes de capital e retenção de lucros) e capital de terceiros que a Companhia faz para financiar suas operações. Para mitigar os riscos de liquidez e a otimização do custo médio ponderado do capital, a Companhia monitora e gerencia permanentemente os níveis de endividamento de acordo com sua política interna, a fim de avaliar os resultados e o impacto financeiro no fluxo de caixa. Também são revistos periodicamente os limites de crédito. A política de gerenciamento de risco da Companhia foi estabelecida pela Administração. Nos termos dessa política, os riscos de mercado são protegidos quando é considerado necessário suportar a estratégia corporativa ou quando é necessário manter o nível de flexibilidade financeira.

	Controladora			Consolidado		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Empréstimos e financiamentos	99.378	38.909	7.069	99.378	38.909	7.069
Passivo de arrendamento	7.994	10.285	-	7.994	10.285	-
(-) Caixa e equivalente de caixa	(46.785)	(21.716)	(6.831)	(55.194)	(23.624)	(7.629)
(-) Instrumentos financeiros derivativos	(3.083)	-	-	(3.083)	-	-
Dívida líquida (caixa líquido)	57.504	27.478	238	49.095	25.570	(560)
Patrimônio líquido	13.894	33.066	38.819	13.894	33.066	38.819
Patrimônio líquido e dívida líquida (caixa líquido)	71.398	60.544	39.057	62.989	58.636	38.259
Quociente de alavancagem	80,54%	45,39%	0,61%	77,94%	43,61%	(1,46%)

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ii) Risco de crédito

A política de crédito da Companhia considera o nível de risco a que está disposta a se sujeitar no curso de seus negócios. A diversificação de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento e limites individuais e consolidadas de posição são procedimentos adotados a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em suas contas a receber. No que diz respeito às negociações financeiras e demais investimentos, a Companhia tem como política trabalhar com instituições consideradas de primeira linha.

As composições por vencimento do contas a receber em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018 estão detalhadas na Nota 6.

Os valores a seguir representam a exposição máxima ao risco de crédito dos principais ativos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018:

	Controladora			Consolidado		
	2020	2019	2018	2020	2019	2018
Caixa e equivalente de caixa	46.785	21.716	6.931	55.194	23.624	7.629
Contas a receber de clientes	73.007	48.196	36.627	81.474	51.951	37.894
Instrumentos financeiros derivativos	3.083	-	-	3.083	-	-
	122.875	69.912	43.458	139.751	75.575	45.523

iii) Risco de liquidez

É o risco da Companhia não possuir caixa suficiente para cobrir seus compromissos financeiros, por causa do descompasso do prazo ou do volume entre os recebimentos e pagamentos estimados (representado principalmente por empréstimos e financiamentos e fornecedores a pagar). Para administrar a liquidez de caixa, futuros pressupostos de desembolsos e de recebimentos são estabelecidos, os quais são monitorados diariamente pela tesouraria.

A tabela abaixo apresenta um sumário do perfil de vencimento dos passivos financeiros do Grupo com base em pagamentos não descontados e previstos em contrato:

Em 31 de dezembro de 2020	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	> 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	7.230	26.252	74.040	-	107.522
Passivo de arrendamento	844	2.602	5.649	-	9.095
Fornecedores	21.927	-	-	-	21.927
Compromisso de recompra de ações	-	-	6.617	6.426	13.044
Dividendos mínimos a pagar	-	4.679	-	-	4.679
Total	30.001	33.533	86.306	6.426	156.267

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Em 31 de dezembro de 2019	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	> 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	2.688	10.896	32.493	-	46.077
Passivo de arrendamento	768	2.327	11.964	-	15.059
Fornecedores	1.782	33	-	-	1.815
Compromisso de recompra de ações	-	-	2.315	2.083	4.398
Dividendos mínimos a pagar	-	1.387	-	-	1.387
Total	5.238	14.643	46.772	2.083	68.736

Em 31 de dezembro de 2018	< 3 meses	3 a 12 meses	1 a 5 anos	> 5 anos	Total
Empréstimos e financiamentos	1.023	2.981	4.104	-	8.108
Fornecedores	1.184	4	-	-	1.188
Compromisso de recompra de ações	-	-	1.082	1.259	2.341
Dividendos mínimos a pagar	-	2.134	-	-	2.134
Total	2.207	5.119	5.186	1.259	13.771

iv) Risco de taxa de câmbio

O risco associado decorre da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por causa de flutuações nas taxas de câmbio, que reduzam valores nominais faturados ou aumentem valores captados no mercado.

Em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018, a Companhia possuía passivos denominados em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir, não existindo nenhum instrumento para proteger esta exposição nas citadas datas convertidos pela taxa de 5,1967 em 2020 (4,037 em 2019 e 3,8748 em 2018):

	Controladora					
	2020		2019		2018	
	US\$	Real	US\$	Real	US\$	Real
Passivo						
Fornecedores	710	3.691	500	2.017	155	602

Sensibilidade à taxa de câmbio

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 25% e 50% indicando a deterioração da situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de câmbio do dólar, mantendo-se todas as outras variáveis constantes. O impacto no lucro antes dos tributos da Companhia deve-se às mudanças no valor justo dos ativos e passivos monetários. As taxas de conversão utilizadas conforme site do Banco Central do Brasil (BACEN) foram 5,1961 em 31 de dezembro de 2020 (4,0301 em 31 de dezembro de 2019 e 3,8742 em 31 de dezembro de 2018).

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	<u>Variação na taxa do Dólar</u>	<u>Efeito no lucro antes dos tributos</u>
2018	+25%	151
	+50%	301
2019	+25%	504
	+50%	1.009
2020	+25%	923
	+50%	1.846
	<u>Variação na taxa do Dólar</u>	<u>Efeito no lucro antes dos tributos</u>
2018	-25%	(151)
	-50%	(301)
2019	-25%	(504)
	-50%	(1.009)
2020	-25%	(923)
	-50%	(1.846)

v) Risco com taxa de juros

Risco de taxas de juros é o risco de que o valor justo dos fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro flutue devido a variações nas taxas de juros de mercado. A exposição da Companhia ao risco de mudanças nas taxas de juros de mercado refere-se, principalmente, às obrigações de longo prazo da Companhia sujeitas a taxas de juros variáveis.

A Companhia gerencia o risco de taxa de juros mantendo uma carteira equilibrada de empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas fixas e a taxas variáveis.

Sensibilidade à taxa de juros

A tabela abaixo demonstra a sensibilidade a eventuais mudanças no patamar de 75 pontos base e 150 pontos base indicando a deterioração na situação financeira da Companhia mediante o incremento nas taxas de juros, sobre a parcela de empréstimos e financiamentos afetada. Mantendo-se todas as outras variáveis constantes, o lucro antes dos tributos é afetado pelo impacto dos empréstimos e financiamentos sujeitos a taxas variáveis, conforme demonstrado abaixo:

Controladora e Consolidado	31 de dezembro de 2020	Índice – % por ano	Taxa base	Aumento/Diminuição nos pontos base			
				75	-75	150	-150
Capital de giro - Itaú	16.964	CDI + 3,5%	2.434	338	(338)	676	(676)
Capital de giro - CEF	20.010	CDI + 4,2%	1.221	150	(150)	300	(300)
Total	36.974			488	(488)	976	(976)

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

Controladora e Consolidado	31 de dezembro de 2019	Índice – % por ano	Taxa base	Aumento/Diminuição nos pontos base			
				75	-75	150	-150
Desenvolve SP	783	TJLP+1%	51	6	(6)	12	(12)

Controladora e Consolidado	31 de dezembro de 2018	Índice – % por ano	Taxa base	Aumento/Diminuição nos pontos base			
				75	-75	150	-150
Desenvolve SP	1.563	TJLP+1%	125	12	(12)	23	(23)

20.1. Instrumentos financeiros derivativos

Em 14 de fevereiro de 2020, a Companhia contratou uma operação de swap de taxa de juros com o objetivo de mitigar a exposição cambial relacionada a empréstimo denominado em dólar. O contrato de *Swap* têm vencimentos trimestrais iniciados em 19 de maio de 2020 e término em 20 de fevereiro de 2024. A tabela abaixo resume os valores nominais e de valor justo dos contratos de *Swap* em 31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018:

	Valor de referência (em milhares de US\$)	Controladora e Consolidado			
		2020	2019	2018	
<u>Posição ativa</u>					
Citibank – Swap Op. 4131	Libor + 1,77% a.a.	5.000	24.536	-	-
<u>Posição passiva</u>					
Citibank – Swap Op. 4131	Pré fixada - 7,95% a.a.	(5.000)	(21.453)	-	-
Instrumentos financeiros derivativos - Total			3.083	-	-

20.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

i) Caixa e equivalentes de caixa

O valor de mercado desses ativos não difere dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

O caixa e equivalentes de caixa estão classificados como custo amortizado, reconhecidos inicialmente pelo seu valor justo e ajustados posteriormente pelas amortizações do principal, pelos juros calculados com base no método de taxa de juros efetiva. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado.

ii) Contas a receber e contas a pagar a fornecedores

A Companhia avaliou que os valores justos de contas a receber de clientes se aproximam de seus valores contábeis devido ao vencimento no curto prazo e ter a provisão de créditos de liquidação duvidosa desses instrumentos.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

iii) Empréstimos e financiamentos

Registrados com base nos juros contratuais de cada operação. Para a realização do cálculo do valor de mercado destes foram utilizadas estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos empréstimos e financiamentos, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

iv) Passivos de arrendamento

A realização do cálculo do valor de mercado dos passivos de arrendamento foi realizada com base em estimativas de taxa de juros para a contratação de operações com prazos e valores similares. O valor justo dos passivos de arrendamento, registrados com base nos juros contratuais de cada operação, não diferem significativamente dos valores apresentados nas demonstrações financeiras.

20.3. Mensuração do valor justo

Os seguintes quadros demonstram a hierarquia da mensuração do valor justo dos ativos e passivos consolidados da Companhia:

	Consolidado								
	2020			2019			2018		
	Valor Contábil	Valor Justo	Nível	Valor Contábil	Valor Justo	Nível	Valor Contábil	Valor Justo	Nível
Ativos									
Caixa e equivalente de caixa	55.194	55.194	I	23.624	23.624	I	7.629	7.629	II
Contas a receber de clientes	81.474	81.474	II	51.951	51.951	II	37.894	37.894	II
Instrumentos financeiros									
Derivativos	3.083	3.083	II	-	-		-	-	
Passivos									
Empréstimos e financiamentos	99.378	99.378	II	38.909	38.909	II	7.069	7.069	II
Passivo de arrendamento	7.994	7.994	II	10.285	10.285	II	-	-	
Fornecedores	12.040	12.040	II	3.994	3.994	II	2.163	2.163	II
Compromisso de recompra	13.044	13.044	III	4.398	4.398	III	2.341	2.341	III

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

21. Partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas – ativo

As transações entre partes relacionadas mais relevantes são entre a Companhia e a Clearsale LLC e referem se a custo de pessoal pago pela Companhia e repassado por meio de cobrança da Clearsale LLC.

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Adiantamento de dividendos	-	-
Lomadee Administradora	501	501
Send4 Tecnologia	17	17
Clearsale LLC	4.072	-
E-Confy Pesquisas de Mercado	759	1
CLSS Participações	535	535
	<u>5.884</u>	<u>1.054</u>

b) Saldos com partes relacionadas – passivo

As transações entre partes relacionadas mais relevantes são entre a Companhia e a CLSS referente ao recebimento dos valores de para compra de ações do programa ILP e posteriormente reclassificados para CLSS.

	<u>Controladora</u>	<u>Consolidado</u>
	<u>2020</u>	<u>2020</u>
Lomadee Administradora	11	11
E-Confy Pesquisas de Mercado	92	-
CLSS Participações	2.464	2.464
	<u>2.567</u>	<u>2.475</u>

c) Saldos com partes relacionadas – Resultado

A Companhia possui receitas intercompany referente a pagamento de salários dos funcionários da Clearsale LLC. que são reembolsados pela Clearsale LLC, vide abaixo:

	<u>Controladora</u>
	<u>2020</u>
Clearsale LLC	4.066
	<u>4.066</u>

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

d) Remuneração da Administração

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia pagou aos Administradores pró-labore no montante de R\$3.535 (R\$3.262 em 2019 e R\$3.148 em 2018) e pagou dividendos de R\$26.819 (R\$10.051 em 2019 e R\$4.301 em 2018). Do valor de 2018, R\$56 foram abatidos do valor que a Companhia tinha a receber referente à venda de ações conforme previsto em contrato de compra e venda celebrado em 23 de outubro de 2018.

22. Receita operacional líquida

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Receita bruta de serviços	346.134	216.851	168.563	386.010	233.955	172.921
(-) Impostos sobre serviços	(38.942)	(24.399)	(18.917)	(38.942)	(24.398)	(18.917)
(-) Outras deduções	(1.429)	(1.044)	(71)	(1.470)	(1.044)	(178)
	305.763	191.408	149.575	345.598	208.513	153.826

As receitas serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições:

PIS: 0,65%

COFINS: 3,00%

ISS: 5% (Serviços de assessoria e consultoria em informática e resposta audível de informática); 2,9% (Serviços de licenciamento ou direito de uso de programa de computador e suporte

INSS: 3% (Atividade de telemarketing); e 4,5% (Demais receitas)

23. Despesas por natureza

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Salários, encargos e benefícios	(139.371)	(98.207)	(80.503)	(157.213)	(107.898)	(85.548)
Remuneração variável	(18.335)	(11.148)	(7.475)	(19.638)	(20.716)	(11.995)
Depreciação e amortização	(10.077)	(7.584)	(4.820)	(10.077)	(7.584)	(4.821)
Provisão para perda de créditos esperadas	390	(948)	-	390	-	-
Serviços prestados por terceiros	(45.075)	(23.370)	(15.161)	(58.886)	(26.428)	(15.168)
Utilidades	(9.148)	(7.405)	(8.697)	(11.400)	(7.405)	(8.727)
Outras	(6.527)	(6.312)	(8.220)	(26.903)	(13.722)	(9.333)
	(228.143)	(154.974)	(124.876)	(283.727)	(183.753)	(135.592)
Custos dos serviços prestados	(139.491)	(90.771)	(67.562)	(171.566)	(103.697)	(69.909)
Despesas gerais e administrativas e com vendas	(88.652)	(64.203)	(57.314)	(112.161)	(80.056)	(65.683)

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

24. Despesas financeiras

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Juros sobre empréstimos e financiamentos	(8.137)	(1.845)	(675)	(8.572)	(3.091)	(675)
Juros sobre passivo de arrendamento	(881)	(1.051)	-	(881)	-	-
Tarifas bancárias	(334)	(198)	(308)	(334)	(229)	(308)
Juros e multas	(653)	(138)	(268)	(653)	(138)	(268)
Carta-fiança	(113)	(82)	(95)	(113)	(83)	(96)
IOF	(926)	(295)	(284)	(926)	(295)	(284)
Variação cambial passiva	(795)	(273)	(325)	(685)	(207)	(166)
Descontos concedidos	(135)	(59)	(102)	(135)	-	-
Resultado negativo com SWAP	(4.878)	-	-	(4.878)	-	-
Outras despesas financeiras	(552)	(184)	(54)	(552)	(340)	(324)
	(17.404)	(4.125)	(2.111)	(17.729)	(4.383)	(2.121)

25. Receitas financeiras

	Controladora			Consolidado		
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Rendimento de aplicações financeiras	701	585	300	701	585	300
Descontos obtidos	1.104	474	347	1.104	474	347
Juros ativos	68	88	73	68	88	73
Variação cambial ativa	486	151	146	486	151	146
Atualização monetária	211	343	342	211	343	342
Resultado positivo com SWAP	7.961	-	-	7.961	-	-
Outras	22	92	7	22	92	7
	10.553	1.733	1.215	10.553	1.733	1.215

26. Atividades de investimento e financiamento não envolvendo caixa

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Companhia realizou transações que não envolveram caixa e que, portanto, não foram refletidas nas demonstrações do fluxo de caixa. A principal transação não monetária refere-se ao impacto da adoção inicial do CPC 06 (R2)/IFRS 16 nos valores e linhas da demonstração financeira descritos na nota 4.3.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018, não houve transações relevantes não envolvendo caixa.

27. Seguros

A Companhia tem por política a contratação de seguro de Responsabilidade Civil ("D&O"), para conselheiros, diretores e/ou pessoas físicas que tenham poderes de representação da Companhia e/ou suas subsidiárias.

Clear Sale S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2020, 2019 e 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Eventos subsequentes

28.1. Reorganização societária

Em fevereiro de 2021, a Companhia juntamente com a sua controladora CLSS Participações Ltda. (“Holding”) fizeram uma reestruturação societária, iniciada na aprovação da Constituição de uma nova empresa, denominada CLESA Participações Ltda. Em 18 de março de 2021, foi feita a cessão e transferência das cotas que a Companhia detinha da sua controlada E-Confy Pesquisas de Mercado Ltda. (E-Confy), para a Clesa Participações S.A., conforme 2º. Alteração do Contrato Social da E-Confy, realizada em 18 de março de 2021. A Companhia passou a deter 51,58% do capital da Clesa Participações S.A.

Em 23 de março de 2021, foi feita a venda da participação que a Companhia detinha na Clesa Participações S.A., para o acionista controlador da CLSS Participações Ltda., pelo valor de R\$18.969, conforme contrato de compra e venda assinado em 23 de março de 2021, aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 23 de março de 2021. O valor da venda, acordado entre os acionistas, foi determinado em função do capital social que havia sido integralizado pela Companhia, em sua controlada, até 18 de março de 2021, E-Confy Pesquisa de Mercado Ltda., gerando um ganho no resultado do trimestre, considerando o resultado da E-Confy apropriado até fevereiro de 2021, no montante de R\$16.162.

Em 24 de março de 2021, foi aprovada em Assembleia Geral Extraordinária, realizada nessa mesma data, a incorporação, pela Companhia, de sua controladora CLSS Participações Ltda.

28.2. Novos participantes do Programa de ILP

Em 31 de maio de 2021, a Companhia aprovou o ingresso de novos participantes no programa de ILP e para a viabilidade do programa aprovou um aumento de capital.

28.3. Extinção do programa de *Phantom Share*

Em 31 de maio de 2021, a Companhia deliberou o fim do programa de Phantom Share, resultando na conversão das unidades básicas de remuneração na proporção de 1:1 em relação a ações da Companhia ocasionando em um aumento de capital.