

Informações Contábeis Intermediárias Condensadas

Allied Tecnologia S.A.

31 de março de 2020
com Relatório de Revisão do Auditor Independente



**Building a better
working world**

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

DESTAQUES DO 1T20

- Crescimento de 15,3% na receita líquida em comparação ao 1T19, alcançando R\$ 834,8 milhões, com destaque para a receita do canal de vendas do varejo digital, que cresceu 38,6%
- Vendas no canal de vendas do varejo físico fortemente afetadas pelo COVID-19, com fechamento das lojas em março
- Margem bruta negativamente impactada (-3,0 pp), principalmente por causa do COVID-19
- EBITDA de R\$ 34,9 milhões no 1T20, versus R\$ 34,3 milhões no 1T19
- Lucro Líquido de R\$ 9,3 milhões, versus R\$ 10,0 milhões no 1T19
- R\$ 455,2 milhões em caixa no encerramento do 1T20. O aumento R\$ 160,9 milhões em relação ao 4T19 é resultado do esforço da Companhia em otimizar o capital de giro
- Dívida líquida de R\$ 112,2 milhões, equivalente a 0,5x o EBITDA dos últimos 12 meses
- Posicionamento frente ao cenário COVID-19 com iniciativas direcionadas aos nossos colaboradores, aos negócios desenvolvidos pela Allied e à comunidade
- Aceleração da estratégia omnichannel, com implementação de venda por whatsapp e utilização das plataformas Rappi e Delivery Center desde abril de 2020
- Forte impacto do COVID-19 nas vendas em abril, mas mostrando expressivos sinais de recuperação em maio devido ao digital e à resiliência do business de distribuição.

PRINCIPAIS INDICADORES:

R\$ milhões, exceto onde indicado	1T20	1T19	Δ%
Receita Líquida – Total	834,8	723,9	15,3%
Lucro Bruto	111,7	116,3	-3,9%
Margem Bruta (% Receita Líq)	13,4%	16,1%	-2,7 pp
EBITDA	34,9	34,3	2,0%
Margem EBITDA (% Receita Líq)	4,2%	4,7%	-0,5 pp
Lucro Líquido	9,3	10,0	-7,8%
Margem Líquida (% Receita Líq)	1,1%	1,4%	-0,3 pp



Resultados do 1º trimestre de 2020

COMENTÁRIOS DA ADMINISTRAÇÃO

Iniciamos o ano de 2020 otimistas, após crescimento expressivo nas vendas e na rentabilidade da operação da Allied. Com a consolidação dos bons indicadores financeiros e operacionais da Companhia e com o apetite para boas oportunidades de investimento no mercado de capitais, demos início ao processo de abertura de capital da Allied no dia 06 de fevereiro. No entanto, a partir de março começamos a conviver com um contexto de insegurança provocada pela pandemia do COVID-19. Este ambiente perdura até a presente data e, portanto, seus impactos ainda se fazem presentes na nossa realidade. Incluímos nesse relatório uma seção detalhada sobre o posicionamento da Allied frente ao COVID-19 com foco nas pessoas, na comunidade e nos negócios da Companhia.

O impacto sentido pela Allied, principalmente no mês de março, foi o seguinte nos seus canais de atuação: (i) o varejo físico foi negativamente impactado pelas medidas de distanciamento social, sendo que apenas 1 dos 158 pontos de venda físicos da Allied estava aberto em 31 de março; (ii) o varejo digital continuou crescendo inclusive com o desenvolvimento de canais de venda que ainda não eram utilizados pela Companhia (whatsapp, Rappi, Delivery Center e Drive Thru); e (iii) a distribuição se manteve resiliente demonstrando a robustez de estoque em um momento em que diversos fabricantes de produtos eletrônicos tiveram interrupção temporária em suas operações.

Com relação à rentabilidade operacional, enfrentamos no primeiro trimestre um cenário de maior pressão sobre a margem bruta da Companhia, principalmente no canal de vendas do varejo (físico e digital). Com isso, apresentamos uma margem bruta 3,0 p.p inferior ao resultado do 1T19. Como resultado dos efeitos acima mencionados, encerramos o primeiro trimestre do ano com uma receita líquida de R\$ 834,8 milhões, o que representa um aumento de 15,3% em relação ao 1T19. O EBITDA no trimestre foi de R\$ 34,9 milhões, com margem de 4,2%. O lucro líquido foi de R\$ 9,3 milhões.

O fortalecimento da estrutura de capital tem sido uma prioridade na Allied desde o início de março, com ações de antecipação de recebíveis e alongamento de fornecedores para proteger o caixa, que encerrou o mês de março em R\$ 455,2 milhões. Dessa forma, temos conseguido manter o nível de alavancagem da Companhia, medido pela divisão da dívida líquida pelo EBITDA dos últimos 12 meses, em 0,5x. A gestão de caixa se mantém como nossa prioridade e acreditamos que essa posição vai fortalecer a Companhia para passar pelo cenário atual de forma robusta e sair ainda mais forte para aproveitar as oportunidades que virão.

Por fim, estamos atentos à complexidade ocasionada pela pandemia da COVID-19 e confiantes na capacidade da Allied em atravessar essa inesperada crise e retomar o rumo de crescimento.

COVID-19

A disseminação da pandemia do COVID-19 é um desafio global que tem gerado muitas incertezas econômicas e sociais. A Allied se posicionou respeitando medidas preventivas e mitigatórias em linha com o direcionamento das autoridades de saúde brasileiras e internacionais. As ações da Companhia foram focadas em: (1) pessoas, (2) comunidade e (3) empresa. Desde o início da pandemia, a Administração instituiu comitês bissemanais para definir e acompanhar essas ações.

1. Pessoas:

Para minimizar a exposição dos colaboradores ao coronavírus, implementamos na Allied uma nova dinâmica de trabalho em home office. Como suporte nesse momento de grande desafio, realizamos diversas comunicações com o intuito de promover a saúde física e psicológica dos nossos colaboradores, ao mesmo tempo em que conservamos o nível de produtividade.

2. Comunidade:

Ciente da sua responsabilidade social, a Companhia realizou a doação de equipamentos de tecnologia para os profissionais do Hospital das Clínicas de São Paulo. Além disso, a Companhia engajou os colaboradores na doação de recursos para a ação “Cestou na Liga”, organizada pela Liga Solidária com o compromisso de duplicar o valor doado pelos colaboradores, sendo o montante arrecadado destinado à ação que promove a doação de cestas básicas para famílias carentes.

3. Empresa:

Frente à COVID-19, nos posicionamos promover a proteção dos negócios desenvolvidos pela Allied através da agilidade nas ações para aumentar a resiliência da Companhia. Nesse contexto, foram particularmente relevantes ações de (i) novas linhas de capital de giro com banco, (ii) antecipação de recebíveis, (iii) monitoramento de risco de crédito de clientes (iv) negociação de prazo de pagamento com os fornecedores, e (v) redução de despesas fixas e operacionais com expectativa de impacto total de R\$ 24 milhões ao longo do ano de 2020, incluindo redução de salário da alta gestão, redução do quadro de funcionários e renegociação de aluguéis.

Foram também relevantes as iniciativas para adaptação ao cenário desafiador, incluindo: aceleração de novos canais digitais, implementação de infra-estrutura para atender à crescente demanda online e a expansão da venda para varejistas que encontravam dificuldades de comprar diretamente dos fabricantes, com a necessária análise criteriosa dos créditos

No final do mês de março, diversas medidas para promover o distanciamento social foram tomadas pelos governos estaduais com o objetivo de reduzir a velocidade de transmissão do coronavírus. Nesse contexto, o comércio foi amplamente afetado. Como exemplo, no dia 22 de março de 2020, foi determinado pelo Governo do Estado de São Paulo o fechamento de todos os shoppings centers na capital paulista e na região metropolitana. Como reflexo das medidas tomadas, apenas 1 ponto físico da Allied estava aberto em 31 de março de 2020. Até o momento, não há determinação de reabertura de parte relevante dos estabelecimentos.

ANÁLISE DO RESULTADO

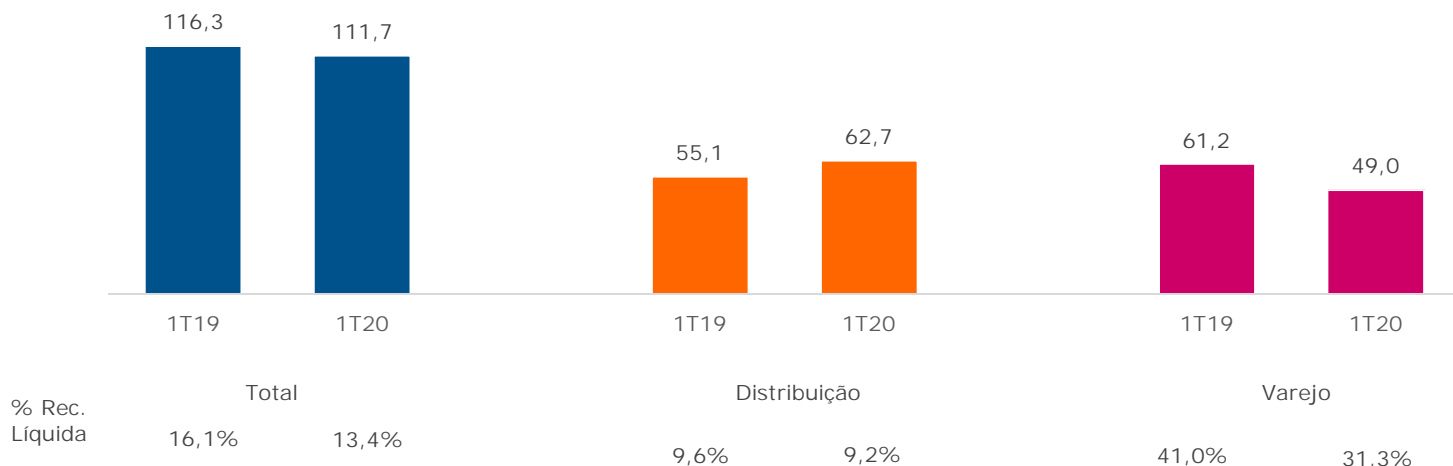
R\$ milhões	1T20	1T19	Δ%
Receita Líquida – Distribuição	678,2	574,6	18,0%
Receita Líquida – Varejo	156,6	149,4	4,9%
Receita Líquida – Total	834,8	723,9	15,3%

No 1T20, a receita líquida total cresceu 15,3% e alcançou R\$ 834,8 milhões, fortemente impactada pelo crescimento de 18,2% na receita no canal de vendas de distribuição. Como destaque, a venda de notebooks no mês de março alavancada pela disseminação da dinâmica de home office implementada por grande parte das empresas no país. No canal de vendas de varejo, observamos um aumento de 38,6% na operação de varejo digital e uma redução de 9,6% na operação física, que foi impactada pelo fechamento do comércio imposto pelas medidas de distanciamento social em decorrência do COVID-19.

Desde abril, aceleramos a estratégia omnichannel através da utilização da ferramenta de whatsapp e de plataformas digitais como Rappi e Delivery Center e da implementação de drive thru ou click/retire em algumas das nossas operações físicas.

Abaixo apresentamos o lucro bruto da Companhia por canais de vendas:

Lucro Bruto
(R\$ milhões e % Receita Líquida)



Resultados do 1º trimestre de 2020

ANÁLISE DO RESULTADO (CONTINUAÇÃO)

R\$ milhões	1T20	1T19	Δ%
Vendas	-59,9	-61,5	-2,5%
Gerais e Administrativas	-33,5	-30,7	9,2%
Outras receitas operacionais, líquidas	3,6	-0,3	-1.496,2%
Despesas operacionais	-89,8	-92,4	-2,8%

As despesas operacionais no 1T20 tiveram uma redução de 2,8% em comparação com o valor realizado no 1T19, com uma pequena redução de 2,8%. As despesas de vendas foram menores em R\$ 1,5 milhões como reflexo de uma combinação de redução nas despesas de equipe de vendas, frete e comissões e aumento nas despesas de PDD e de depreciação e amortização. As despesas gerais e administrativas, por outro lado, aumentaram 9,2% entre os dois períodos, impactado principalmente pelo aumento de despesas com pessoal.

No mês de março, com o fechamento temporário dos shoppings centers pelo país, reduzimos substancialmente o custo de ocupação das lojas físicas. Essa ação, no entanto, terá impacto efetivo nos resultados a partir de abril deste ano. Adicionalmente a isso, utilizamos a prerrogativa de férias coletivas e de licença não-remunerada para reduzir o custo da Companhia com os colaboradores das lojas que estavam total ou parcialmente fechadas.

R\$ milhões	1T20	1T19	Δ%
Lucro Operacional antes do Resultado Financeiro	21,9	23,9	-8,2%
Depreciação e Amortização	13,0	10,4	25,5%
EBITDA	34,9	34,3	2,0%
Margem EBITDA	4,2%	4,7%	-0,5 pp
Resultado Financeiro	-19,5	-18,3	-6,5%
Imposto de Renda e Contribuição Social	6,8	4,4	53,4%
Lucro Líquido	9,3	10,0	-7,8%
Margem Líquida	1,1%	1,4%	-0,3 pp

Efeito IFRS 16

Em 2019 a Companhia adotou as práticas contábeis do IFRS 16. Para 1T20, apresentamos abaixo uma reconciliação do resultado sem a adoção do IFRS 16, mostrando os efeitos e qual seria o lucro líquido no critério contábil anterior a adoção.

R\$ milhões	1T20	Efeito IFRS 16	Sem efeitos da adoção
EBITDA	34,9	-6,2	28,7
Depreciação e Amortização	-13,0	4,5	-8,5
Lucro operacional antes do resultado financeiro	21,9	-1,7	20,2
Resultado Financeiro	-19,5	3,2	-16,3
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	2,5	1,5	4,0
Imposto de renda e contribuição social	6,8	-	6,8
Lucro Líquido do Exercício	9,3	1,5	10,8

Resultados do 1º trimestre de 2020

ANÁLISE DO RESULTADO (CONTINUAÇÃO)

R\$ milhões	1T19	Efeito IFRS 16	Sem efeitos da adoção
EBITDA	34,3	-5,1	29,2
Depreciação e Amortização	-10,4	3,7	-6,7
Lucro operacional antes do resultado financeiro	23,9	-1,4	22,5
Resultado Financeiro	-18,3	2,8	-15,5
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	5,6	1,4	7,0
Imposto de renda e contribuição social	4,4	-	4,4
Lucro Líquido do Exercício	10,0	1,4	11,4

Estrutura de Capital

A Allied encerrou o 1T20 com uma dívida bruta de R\$ 567,6 milhões e uma posição de caixa de R\$ 455,2 milhões. O aumento de 54,7% do caixa no trimestre reflete o esforço da Companhia em otimizar seu fluxo de caixa de curto prazo e se preparar para passar os próximos meses de turbulência no cenário COVID-19. O caixa das atividades operacionais aumentou R\$ 196,2 milhões, como resultado das ações de antecipação de recebíveis, renegociação de fornecedores e otimização do estoque. A gestão de caixa continuará sendo uma prioridade para a Administração da Allied, e terá papel relevante para fortalecer a Companhia no cenário atual.

R\$ milhões	1T20	4T19	Δ
Dívida bruta bancária	500,3	502,2	-0,4%
Dívida por aquisição de empresa	64,0	63,5	0,7%
Dívida fiscais - PERT Wooza	3,3	2,4	36,1%
Dívida Bruta	567,6	568,2	-0,1%
(-) Caixa e equivalentes	455,2	294,3	54,7%
Dívida Líquida	112,3	274,0	-59,0%
EBITDA LTM	223,4	222,7	0,3%
Dívida Líquida / EBITDA	0,5 x	1,2 x	-0,7 x

Em 31 de março de 2020, a Companhia tinha em aberto a favor de debenturistas, a 3ª e 4ª emissões de debentures simples não conversíveis em ações, ambas em série única. Conforme estabelecido em escritura, a Companhia deve manter o índice de dívida líquida / EBITDA inferior ou igual a 2,5x.

Resultados do 1º trimestre de 2020

BALANÇO PATRIMONIAL CONSOLIDADO

Exercícios findos em 31 de março de 2020 e 31 de dezembro de 2019

R\$ mil	31/03/20	31/12/19
Caixa e equivalentes de caixa	455.222	292.268
Títulos e valores mobiliários	-	2.000
Contas a receber	788.964	1.238.376
Estoques	522.383	421.842
Tributos a recuperar	262.286	238.956
Partes relacionadas	2.008	2.597
Outros ativos	93.809	58.993
Ativo circulante	2.124.672	2.255.032
Contas a receber	36.486	39.912
Investimento	-	-
Direito de uso	113.978	111.554
Imobilizado	25.663	24.047
Intangível	755.331	748.371
Ativo não circulante	931.458	923.884
Total do Ativo	3.056.130	3.178.916
Fornecedores	1.221.810	1.346.033
Obrigações contratuais com clientes	30.229	22.000
Empréstimos, financiamentos e debêntures	96.361	78.218
Arrendamento mercantil	14.293	13.474
Obrigações trabalhistas	18.511	32.416
Obrigações tributárias	20.811	23.341
Adiantamento de clientes	30.060	26.311
Dividendos a pagar	937	937
Partes relacionadas	45.978	45.346
Outros passivos	41.109	38.746
Passivo circulante	1.520.099	1.626.822
Fornecedores	-	1.000
Empréstimos, financiamentos e debêntures	403.933	424.029
Arrendamento mercantil	105.293	102.300
Provisão para demandas judiciais	4.326	4.274
Obrigações tributárias	2.802	2.233
IR e CS diferidos	12.487	19.259
Outros passivos	30.666	28.876
Passivo não-circulante	559.507	581.971
Capital social	772.741	772.741
Reserva de capital	22.821	25.678
Reservas de lucros	180.962	171.704
Patrimônio líquido	976.524	970.123
Total do passivo e PL	3.056.130	3.178.916



Resultados do 1º trimestre de 2020

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS, CONSOLIDADO

3 meses findos em 31 de março de 2020 e 31 de março de 2019

R\$ mil	1T20	1T19
Receita Líquida de vendas	834.818	723.913
Custo dos produtos vendidos	(723.093)	(607.617)
Lucro Bruto	111.725	116.296
Receitas/(despesas) operacionais		
Com vendas	(59.937)	(61.466)
Gerais e administrativas	(33.493)	(30.674)
Equivalência patrimonial	-	-
Outras receitas operacionais, líquidas	3.644	(261)
Lucro operacional antes do resultado financ.	21.939	23.895
Resultado financeiro		
Despesas financeiras	(21.964)	(21.093)
Receitas financeiras	2.239	2.820
Lucro antes do imposto IR e CS	2.484	5.622
Imposto de renda e contribuição social		
Corrente	-	(2.795)
Diferido	6.774	7.212
Lucro líquido do exercício	9.258	10.039

Resultados do 1º trimestre de 2020

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA, CONSOLIDADO

3 meses findos em 31 de março de 2020 e 31 de março de 2019

R\$ mil	1T20	1T19
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do IR e CS	2.484	5.622
Ajustes para conciliar o resultado:		
Depreciação e amortização	13.005	10.363
Provisão para devedores duvidosos	2.253	270
Provisão para perdas dos estoques	(654)	2.275
Provisão para demandas judiciais	52	20
Encargos financeiros (partes relacionadas)	79	602
Encargos financeiros (empréstimos e financiamentos)	6.842	8.983
Encargos financeiros (arrend mercantil)	3.163	2.005
Resultado de equivalência patrimonial	-	-
Custos incorr. na transação com debêntures	514	690
Resultado pela baixa de ativos	(103)	-
(Acréscimo) e decréscimo de ativos:		
Contas a receber	450.586	121.650
Estoques	(99.887)	(48.448)
Tributos a recuperar	(23.330)	(18.644)
Partes relacionadas	589	4.779
Outros ativos	(34.816)	(16.242)
Acréscimo e (decréscimo) de passivos:		
Fornecedores	(125.224)	(291.735)
Obrigações contratuais com clientes	8.229	4.439
Obrigações trabalhistas	(13.905)	(8.993)
Obrigações tributárias	(1.484)	414
Adiantamento de clientes	3.749	3.247
Partes relacionadas	-	-
Outros passivos	4.076	3.132
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	196.218	(215.571)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(75)	(2.231)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	196.143	(217.802)
Fluxos de caixa das atividades de investimento		
Aquisições de bens do ativo imobilizado e intangível	(17.571)	(3.631)
Baixas de bens do ativo imobilizado e intangível	115	3
Aquisição de títulos e valores mobiliários	2.000	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(15.456)	(3.628)

Resultados do 1º trimestre de 2020

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA CONSOLIDADO (CONTINUAÇÃO)

3 meses findos em 31 de março de 2020 e 31 de março de 2019

R\$ mil	1T20	1T19
Fluxos de caixa das atividades de financiamento		
Ingressos de empréstimos e financiamentos	18.475	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	(20.800)	(16.660)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(6.670)	(6.684)
Custos incorridos na transação com debêntures	(312)	(795)
Pagamento arrendamento mercantil	(6.201)	(4.526)
Pagamento do principal de parcelamento de impostos	-	(58)
Pagamento dos juros de parcelamento de impostos	-	(6)
Pagamentos de partes relacionadas	-	(28.423)
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	(15.508)	(57.152)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento com os acionistas:		
Gasto com emissão de ações	(2.225)	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento com acionistas	(2.225)	-
Acréscimo líquido no caixa e equivalentes de caixa	162.954	(278.582)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	292.268	398.912
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	455.222	120.310
Acréscimo líquido no caixa e equivalentes de caixa	162.954	(278.582)

Allied Tecnologia S.A.

Informações contábeis intermediárias condensadas

31 de março de 2020

Índice

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais.....	1
Informações contábeis intermediárias condensadas revisadas (não auditadas)	
Balanços patrimoniais.....	3
Demonstrações dos resultados.....	5
Demonstrações dos resultados abrangentes	6
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido.....	7
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	8
Demonstrações dos valores adicionados.....	9
Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas.....	10

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Acionistas e Administradores da
Allied Tecnologia S.A.
São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias condensadas, individuais e consolidadas, da Allied Tecnologia S.A. (Companhia), referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo naquela data, incluindo as notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias condensadas individuais e consolidadas

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

Ênfase - Reapresentação dos valores correspondentes

Conforme mencionado na nota explicativa 2.3, em decorrência das mudanças nas práticas contábeis adotadas pela Companhia em 2019 e correção de erros, os valores correspondentes referentes ao período anterior, apresentados para fins de comparação, foram ajustados e estão sendo reapresentados como previsto na (NBC TG 23 – Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro). Nossa conclusão não contém modificação relacionada a esse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IAS 34. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos na NBC TG 09 Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa Norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias condensadas individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 7 de agosto de 2020.

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



Douglas Travaglia Lopes Ferreira
Contador CRC-1SP218313/O-4

Allied Tecnologia S.A.

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

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativo					
Circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	447.046	289.334	455.222	292.268
Títulos e valores mobiliários	4.1	-	2.000	-	2.000
Contas a receber	5	792.754	1.220.940	788.964	1.238.376
Estoques	6	521.430	419.365	522.383	421.842
Tributos a recuperar	7	262.188	237.214	262.286	238.956
Partes relacionadas	14.a	2.008	7.785	2.008	2.597
Outros ativos	-	91.921	54.776	93.809	58.993
Total do ativo circulante		2.117.347	2.231.414	2.124.672	2.255.032
Não circulante					
Contas a receber	5	36.486	39.912	36.486	39.912
Investimento	9	10	180.637	-	-
Direito de uso	10	113.978	107.246	113.978	111.554
Imobilizado	-	25.663	21.146	25.663	24.047
Intangível	11	755.245	559.460	755.331	748.371
Total do ativo não circulante		931.382	908.401	931.458	923.884
Total do ativo		3.048.729	3.139.815	3.056.130	3.178.916

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Passivo					
Circulante					
Fornecedores	12	1.222.790	1.340.691	1.221.810	1.346.033
Obrigações contratuais com clientes	5	30.229	-	30.229	22.000
Arrendamento mercantil	10	14.293	12.930	14.293	13.474
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	89.146	78.218	97.779	78.218
Obrigações trabalhistas	-	18.511	26.600	18.511	32.416
Obrigações tributárias	-	20.679	20.162	20.811	23.341
Adiantamento de clientes	-	29.421	24.871	30.060	26.311
Dividendos a pagar	17.c	937	937	937	937
Partes relacionadas	14.b	45.978	46.544	45.978	45.346
Outros passivos	16	41.073	38.801	41.109	38.746
Total do passivo circulante		1.513.057	1.589.754	1.521.517	1.626.822
Não circulante					
Provisão para perda com investimento	9	1.059	-	-	-
Fornecedores	12	-	-	-	1.000
Arrendamento mercantil	10	105.293	98.335	105.293	102.300
Empréstimos, financiamentos e debêntures	13	402.515	424.029	402.515	424.029
Provisão para demandas judiciais	15	4.326	4.274	4.326	4.274
Obrigações tributárias	-	2.802	-	2.802	2.233
Imposto de renda e contribuição social diferidos	8.a	12.487	25.478	12.487	19.259
Outros passivos	16	30.666	27.822	30.666	28.876
Total do passivo não circulante		559.148	579.938	558.089	581.971
Patrimônio líquido					
Capital social	17.a	772.741	772.741	772.741	772.741
Reserva de capital		22.821	25.678	22.821	25.678
Reservas de lucros	17.b	180.962	171.704	180.962	171.704
Total do patrimônio líquido		976.524	970.123	976.524	970.123
Total do passivo e patrimônio líquido		3.048.729	3.139.815	3.056.130	3.178.916

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias condensadas.

Allied Tecnologia S.A.

Demonstrações dos resultados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/03/2019 (reapresentado)	31/03/2020	31/03/2019 (reapresentado)
Receita líquida de vendas	19	833.416	701.075	834.818	723.913
Custo dos produtos vendidos	20	(721.635)	(607.475)	(723.093)	(607.617)
Lucro bruto		111.781	93.600	111.725	116.296
Receitas/(despesas) operacionais					
Com vendas	21	(59.969)	(53.855)	(59.937)	(61.466)
Gerais e administrativas	22	(33.492)	(21.712)	(33.493)	(30.674)
Equivalência patrimonial	9	(28)	4.356	-	-
Outras receitas operacionais, líquidas	23	3.644	(234)	3.644	(261)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		21.936	22.155	21.939	23.895
Resultado financeiro					
Despesas financeiras	24	(21.691)	(20.933)	(21.694)	(21.093)
Receitas financeiras	24	2.239	2.540	2.239	2.820
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		2.484	3.762	2.484	5.622
Imposto de renda e contribuição social					
Corrente	8.b	-	-	-	(2.795)
Diferido	8.b	6.774	6.277	6.774	7.212
Lucro líquido do trimestre		9.258	10.039	9.258	10.039
Lucro por ação					
Básico (reais por ação)	27	0,1163	0,1261	0,1163	0,1261
Diluído (reais por ação)	27	0,1088	0,1180	0,1088	0,1180

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias condensadas.

Allied Tecnologia S.A.

Demonstrações dos resultados abrangentes

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de reais)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
		(reapresentado)		(reapresentado)
Lucro líquido do trimestre	9.258	10.039	9.258	10.039
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do trimestre	9.258	10.039	9.258	10.039

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias condensadas.

Allied Tecnologia S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Notas	Reservas de lucros					Total do patrimônio líquido	
		Capital social	Reserva de capital	Legal	Incentivos fiscais	Lucros retidos		Lucros acumulados
Em 31 de dezembro de 2018		759.041	26.021	8.032	41.482	79.373	-	913.949
Lucro líquido do trimestre		-	-	-	-	-	10.039	10.039
Constituição de reserva legal		-	-	502	-	-	(502)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais		-	-	-	18.742	-	(18.742)	-
Transferência para reserva de lucros		-	-	-	-	(9.205)	9.205	-
		759.041	26.021	8.534	60.224	70.168	-	923.988
Em 31 de março de 2019 (reapresentado)								
Em 31 de dezembro de 2019		772.741	25.678	13.063	133.332	25.309	-	970.123
Lucro líquido do trimestre		-	-	-	-	-	9.258	9.258
Gastos com emissão de ações		-	(2.225)	-	-	-	-	(2.225)
Juros com notas promissórias		-	(632)	-	-	-	-	(632)
Constituição da reserva legal		-	-	463	-	-	(463)	-
Constituição de reserva de incentivos fiscais	17.b	-	-	-	25.436	-	(25.436)	-
Transferência para reserva de lucros		-	-	-	-	(16.641)	16.641	-
		772.741	22.821	13.526	158.768	8.668	-	976.524
Em 31 de março de 2020								

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias condensadas.

Allied Tecnologia S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa
Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

Notas	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019 (reapresentado)	31/03/2020	31/03/2019 (reapresentado)
Fluxos de caixa das atividades operacionais				
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	2.484	3.762	2.484	5.622
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Depreciação e amortização	13.005	9.340	13.005	10.363
Provisão (reversão) para devedores duvidosos	5 2.264	270	2.253	270
Provisão (reversão) para perdas dos estoques	6 (656)	2.275	(654)	2.275
Provisão (reversão) para demandas judiciais	52	20	52	20
Encargos financeiros (partes relacionadas)	79	529	79	602
Encargos financeiros (empréstimos e financiamentos)	6.842	8.983	6.842	8.983
Encargos financeiros (arrendamento mercantil)	10 3.163	2.005	3.163	2.005
Resultado de equivalência patrimonial	9 28	(4.356)	-	-
Resultado pela baixa de ativos	(103)	-	(103)	-
Custos incorridos na transação com debêntures	514	690	514	690
(Acréscimo) e decréscimo de ativos:				
Contas a receber	451.277	126.981	450.586	121.650
Estoques	(101.343)	(44.324)	(99.887)	(48.448)
Tributos a recuperar	(23.491)	(17.692)	(23.330)	(18.644)
Partes relacionadas	589	3.228	589	4.779
Outros ativos	(34.690)	(13.753)	(34.816)	(16.242)
Acréscimo e (decréscimo) de passivos:				
Fornecedores	(123.863)	(296.991)	(125.224)	(291.735)
Obrigações contratuais com clientes	8.229	-	8.229	4.439
Obrigações trabalhistas	(13.905)	(8.739)	(13.905)	(8.993)
Obrigações tributárias	(1.495)	1.680	(1.484)	414
Adiantamento de clientes	4.061	2.627	3.749	3.247
Outros passivos	4.039	5.029	4.076	3.132
Caixa líquido oriundo das (consumido pelas) atividades operacionais	197.080	(218.436)	196.218	(215.571)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(75)	(393)	(75)	(2.231)
Caixa líquido oriundo das atividades operacionais	197.005	(218.829)	196.143	(217.802)
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisições de bens do ativo imobilizado e intangível	(17.496)	(2.004)	(17.571)	(3.631)
Baixas de bens do ativo imobilizado e intangível	56	3	115	3
Aquisição de títulos e valores mobiliários	2.000	-	2.000	-
Recebimento de partes relacionadas	-	1.551	-	-
Caixa líquido aquisição de/oriundo da aquisição e incorporação de controladas	2.514	38.146	-	-
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimentos	(12.926)	37.696	(15.456)	(3.628)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento				
Ingressos de empréstimos e financiamentos	13 9.841	-	18.475	-
Pagamentos de empréstimos e financiamentos	13 (20.800)	(16.660)	(20.800)	(16.660)
Custos incorridos na transação com debêntures	(312)	(795)	(312)	(795)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	13 (6.670)	(6.684)	(6.670)	(6.684)
Pagamento do principal de parcelamento de impostos	-	-	-	(58)
Pagamento arrendamento mercantil	10 (6.201)	(4.223)	(6.201)	(4.526)
Pagamento dos juros de parcelamento de impostos	-	-	-	(6)
Partes relacionadas	-	-	-	-
Pagamentos de partes relacionadas	-	(28.423)	-	(28.423)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamento	(24.142)	(56.785)	(15.508)	(57.152)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento com os acionistas				
Gasto com emissão de ações	(2.225)	-	(2.225)	-
Caixa líquido proveniente das (consumido pelas) atividades de financiamento com acionistas	(2.225)	-	(2.225)	-
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	157.712	(237.918)	162.954	(278.582)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre	289.334	344.118	292.268	398.912
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre	447.046	106.200	455.222	120.330
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	157.712	(237.918)	162.954	(278.582)

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias condensadas.

Allied Tecnologia S.A.

Demonstrações dos valores adicionados

Períodos de três meses findos em 31 de março de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/03/2019 (reapresentado)	31/03/2020	31/03/2019 (reapresentado)
Receitas, líquidas das devoluções, descontos e abatimentos	19	1.006.914	857.350	1.008.456	883.824
Outras receitas	23	3.644	(234)	3.644	(261)
Receitas		1.010.558	857.116	1.012.100	883.563
Custos dos produtos, das mercadorias e dos serviços vendidos	20	(717.962)	(605.566)	(719.420)	(601.049)
Materiais, energia, serviços de terceiros e outros	21/22	(45.602)	(37.560)	(45.571)	(48.152)
Insumos adquiridos de terceiros		(763.564)	(643.126)	(764.991)	(649.201)
Valor adicionado bruto		246.994	213.990	247.109	234.362
Depreciação, amortização e exaustão	20/21/22	(13.005)	(9.340)	(13.005)	(10.363)
Valor adicionado líquido produzido pela Companhia		233.989	204.650	234.104	223.999
Resultado de equivalência patrimonial	9	(28)	4.356	-	-
Receitas financeiras	24	2.239	2.540	2.239	2.820
Valor adicionado recebido em transferências		2.211	6.896	2.239	2.820
Valor adicionado total a distribuir		236.200	211.546	236.343	226.819
Remuneração direta e Tributos sobre a Folha de Pagamento Pessoal	20/21/22	(37.617)	(29.854)	(37.617)	(38.883)
		(37.617)	(29.854)	(37.617)	(38.883)
Federais (Diretos e Indiretos)	19	(84.009)	(76.200)	(84.028)	(81.111)
Estaduais		(88.080)	(79.590)	(88.201)	(79.714)
Municipais		(1.409)	(485)	(1.409)	(1.881)
Outros		6.774	6.277	6.774	7.212
Tributos, taxas e contribuições		(166.724)	(149.998)	(166.864)	(155.494)
Despesas financeiras	24	(21.691)	(20.933)	(21.694)	(21.093)
luguéis	21/22	(910)	(722)	(910)	(1.310)
Remuneração de capitais de terceiros		(22.601)	(21.655)	(22.604)	(22.403)
Valor adicionado distribuído		9.258	10.039	9.258	10.039
Remuneração de capitais de próprios		9.258	10.039	9.258	10.039
Dividendos		-	-	-	-
Lucros retidos		9.258	10.039	9.258	10.039

As notas explicativas são parte integrante das informações contábeis intermediárias condensadas.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Allied Tecnologia S.A. (“Companhia”) foi constituída em 2014 e tinha como objeto principal a participação em outras sociedades. Em 01 de abril de 2016, a Companhia incorporou a Allied S.A. (constituída no ano de 2001), empresa que atuava principalmente no ramo de comércio atacadista e varejista em geral de produtos de telefonia, informática, entre outros, e na prestação de serviços de logística. A Companhia é controlada pelos FIPs Brasil Investimentos 2015 I Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia e Brasil Investimentos 2015 II Fundo de Investimento em Participações Multiestratégia, onde ambas somadas detêm 75% de participação, tendo como cotistas empresas de investimento geridas pela Advent International Corporation (“Advent”).

A Companhia tem em suas atividades atuais, exercido por si ou por suas controladas, o comércio atacadista e varejista em geral de aparelhos de telefonia, informática, eletroeletrônicos e seus acessórios e periféricos, assim como a prestação de serviços de logística de distribuição, desenvolvimento de programas e seu licenciamento, tratamento de imagens e outros serviços relacionados a habilitação e usuários na área de telecomunicação. A Companhia está situada no estado de São Paulo.

Em 28 de dezembro de 2017 a Companhia adquiriu a totalidade das ações ordinárias da Companhia Wooza Tecnologia e Representações S.A (“Wooza”). A Controlada tem como principal objetivo a prestação de serviços de habilitação de plano de dados, voz e recarga e desenvolvimento de sistemas tecnológicos. A Companhia adquiriu a controlada com o objetivo de expandir seus negócios na modalidade de varejo digital. Em 1 de janeiro de 2020, ocorreu a incorporação da Wooza Tecnologia e Representações S.A. pela Companhia, com sua consequente extinção e com a incorporação total do acervo patrimonial. Com a incorporação todas as quotas de emissão da Wooza Tecnologia e Representações S.A foram canceladas, sendo que a versão do patrimônio líquido da Wooza para a Companhia não resultou aumento do capital social conforme nota explicativa nº 9.

Em 1 de agosto de 2018, a Companhia adquiriu a totalidade das ações da Arte Telecom Ltda. com o objetivo de expandir a modalidade de varejo físico. A Controlada tem como principal objetivo a venda de celulares em varejo, produtos de informática, eletrônicos e eletro-portáteis, seguros para celulares e aparelhos telefônicos. Em 2 de janeiro de 2019, ocorreu a incorporação da Arte Telecom Ltda, com sua consequente extinção e incorporação total do acervo patrimonial.

Em 1 de julho de 2019, a Companhia incorporou as controladoras TVDA Participações 1 S.A. e TVDA Participações 2 S.A. nos termos do Protocolo de Incorporação, com a versão da totalidade do patrimônio líquido da TVDA Participações 1 S.A e TVDA Participações 2 S.A para a Companhia.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional--Continuação

Em 23 de agosto de 2019, a Companhia constituiu sociedade empresária limitada que atua sob a denominação social de Soudi Pagamentos Ltda. A controlada tem como principal objetivo a prestação de serviços de pagamento, aporte, transferência e/ou saque de recursos, gerenciamento de contas de pagamento, emissão de instrumentos de pagamento, entre outros.

A controlada encontra-se em fase pré-operacional, não tendo resultados financeiros.

Em 31 de março de 2020, a Companhia e suas controladas possuem 158 estabelecimentos comerciais (156 em 31 de dezembro de 2019) localizados nos estados de São Paulo, do Rio de Janeiro, Goiás, Minas Gerais, Mato Grosso do Sul, Distrito Federal, Pará e Paraná.

No 4º trimestre de 2019, os sócios controladores tomaram a decisão de iniciar o processo de abertura de capital na Bolsa de Valores de São Paulo (B3), cujo cronograma da oferta inicial foi temporariamente suspenso devido a pandemia da Covid-19. Porém, durante o primeiro semestre de 2020, a Companhia retomou o processo, cuja expectativa de primeiro arquivamento na Comissão de Valores Mobiliários ocorrerá em agosto de 2020, e o início das negociações no 4º trimestre de 2020.

A conclusão das informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e consolidado aqui presentes foram aprovadas e autorizadas à publicação pelo Conselho de Administração da Companhia em 7 de agosto de 2020.

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas

2.1. Declaração de conformidade

As informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e consolidado da Companhia foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 21 (R1) - Informação Intermediária. Com base nas disposições contidas na Lei das Companhias por Ações, em conformidade com os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (a seguir designado como CPC) aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade, ou seja, aplicação integral dos pronunciamentos contábeis emitidos até a data-base destas informações Intermediária.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas-- Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

As informações contábeis intermediárias condensadas incluem as operações das controladas Mobcom Tecnologia e Soudi Pagamentos Ltda., descritas conforme nota explicativa nº 1.

A Administração avaliou a capacidade da Companhia e de suas controladas em continuar operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e do consolidado foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

Todas as informações relevantes próprias das informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e do consolidado, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem às utilizadas pela Companhia na sua gestão.

2.2. Base de mensuração

As informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e consolidado foram preparadas com base no custo histórico (exceto quando exigido critério diferente) e ajustadas para refletir a avaliação de ativos e passivos mensurados a valor justo ou considerando a marcação a mercado, quando tais avaliações são exigidas pelas normas contábeis.

2.3. Reapresentação das informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e do consolidado

As informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e do consolidado foram reapresentadas, em conexão com o pedido de registro de companhia aberta na Comissão de Valores Mobiliários - CVM, para apresentar a demonstração de valor adicionado, resultado por ação e análise de sensibilidade dos ativos e passivos financeiros na nota de instrumentos financeiros e riscos de mercado, além de aprimoramento de certas divulgações nas notas explicativas, relativas, principalmente, a partes relacionadas, as obrigações contratuais com clientes e correções de erros da controlada "Wooza".

Adicionalmente, após a emissão das informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e do consolidado referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2019 e para melhor comparabilidade, a Administração identificou ajustes de divulgação de receitas, custos e despesas nas informações dos resultados para os períodos findos naquelas datas.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas-- Continuação

2.3. Reapresentação das informações contábeis intermediárias condensadas-- Continuação

Os ajustes e reclassificações nos saldos de abertura do balanço patrimonial da controladora e do consolidado em 1º de janeiro de 2019 não geraram efeitos materiais nos saldos que impactem a demonstração do resultado do trimestre findo em 31 de março de 2019.

Conseqüentemente, determinadas rubricas das informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e consolidado correspondentes ao período findo em 31 de março de 2019 estão sendo reapresentados para melhor comparabilidade, assim como os correspondentes reflexos nas demonstrações do fluxo de caixa, conforme apresentado a seguir:

Demonstrações do Resultado - trimestre findo em 31 de março de 2019:

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajuste	Valores reapresentados	Originalmente apresentado	Ajuste	Valores reapresentados
Receita líquida das vendas (c) / (e) / (g)	701.272	(197)	701.075	728.410	(4.497)	723.913
Custo dos produtos vendidos (g)	(607.475)	-	(607.475)	(608.921)	1.304	(607.617)
Lucro bruto	93.797	(197)	93.600	119.489	(3.193)	116.296
Despesas com vendas - (a) / (b)	(17.926)	(35.929)	(53.855)	(25.536)	(35.930)	(61.466)
Despesas gerais e administrativas - (a) / (d)	(58.549)	36.837	(21.712)	(67.511)	36.837	(30.674)
Resultado de equivalência patrimonial - (f)	6.348	(1.992)	4.356	-	-	-
Outras receitas/(despesas) operacionais, líquidas - (c) / (d)	2.976	(3.210)	(234)	2.970	(3.231)	(261)
Lucro operacional antes do resultado financeiro	26.646	(4.491)	22.155	29.412	(5.517)	23.895
Despesas financeiras - (b)	(23.432)	2.499	(20.933)	(23.592)	2.499	(21.093)
Receitas financeiras	2.540	-	2.540	2.820	-	2.820
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	5.754	(1.992)	3.762	8.640	(3.018)	5.622
Do trimestre	-	-	-	(2.795)	-	(2.795)
Diferidos - (e)	6.277	-	6.277	6.186	1.026	7.212
Lucro líquido do trimestre	12.031	(1.992)	10.039	12.031	(1.992)	10.039

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas-- Continuação

2.3. Reapresentação das informações contábeis intermediárias condensadas -- Continuação

Demonstrações dos Fluxos de Caixa- trimestre findo em 31 de março de 2019:

	Controladora			Consolidado		
	Originalmente apresentado	Ajuste	Valores reapresentados	Originalmente apresentado	Ajuste	Valores reapresentados
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social - (e) / (f)	5.754	(1.992)	3.762	8.640	(3.018)	5.622
Encargos financeiros (arrendamento mercantil)	2.105	(100)	2.005	2.105	(100)	2.005
Resultado de equivalência patrimonial - (f)	(6.348)	1.992	(4.356)	-	-	-
Custos incorridos na transação com debêntures - (h)	(105)	795	690	(105)	795	690
Contas a receber - (e) / (i)	130.209	(3.228)	126.981	124.158	(2.508)	121.650
Obrigações contratuais com clientes - (e)	-	-	-	-	4.439	4.439
Obrigações tributárias	1.680	-	1.680	916	(502)	414
Partes Relacionadas - (i)	-	3.228	3.228	1.551	3.228	4.779
Outros passivos	5.029	-	5.029	4.468	(1.336)	3.132
Caixa líquido oriundos das atividades operacionais	(219.131)	695	(218.436)	(216.569)	998	(215.571)
Caixa líquido (consumido pelas) atividades de investimentos						
Custos incorridos na transação com debêntures - (h)	-	(795)	(795)	-	(795)	(795)
Pagamento arrendamento mercantil	(4.323)	100	(4.223)	(4.323)	(203)	(4.526)
Caixa líquido gerado pelas (consumido nas) atividades de financiamento	(56.090)	(695)	(56.785)	(56.154)	(998)	(57.152)
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento com acionistas						
Aumento/ Redução no caixa e equivalentes de caixa	(237.918)	-	(237.918)	(278.582)	-	(278.582)
Caixa e equivalentes de caixa no início do trimestre - (j)	346.118	(2.000)	344.118	400.912	(2.000)	398.912
Caixa e equivalentes de caixa no final do trimestre - (j)	108.200	(2.000)	106.200	122.330	(2.000)	120.330
Aumento/ Redução no caixa e equivalentes de caixa	(237.918)	-	(237.918)	(278.582)	-	(278.582)

- (a) Despesas com lojas e comerciais da rubrica de despesas gerais e administrativas para rubrica de vendas, conforme natureza.
- (b) Despesas com comissões das operadoras de cartões da rubrica de despesas financeiras para rubrica de despesas com vendas.
- (c) Receitas de indenizações da rubrica de receita de vendas para rubrica de outras receitas operacionais no valor de R\$ 197
- (d) Despesas não recorrentes com honorários advocatícios da rubrica de despesas gerais e administrativas para rubrica de outras despesas operacionais, no valor de R\$3.407
- (e) A Controlada Wooza prestava serviço como intermediária entre operadoras de telefonia móvel e fixa para clientes finais. O serviço é remunerado pela no mês subsequente a prestação do serviço, porém existe obrigação de desempenho atrelada a permanência dos clientes na base por um determinado tempo, caso o cliente final decida voluntariamente cancelar o serviço contratado ou fique inadimplente em um determinado período (que pode chegar a 12 meses), tendo a operadora o direito contratual de estornar a remuneração paga anteriormente. A Controlada não mantinha provisão suficiente para cobrir o risco desse estorno, impactando as receitas de serviços e seus respectivos tributos.
- (f) Efeito na equivalência patrimonial da Controladora pelas alterações descritas no item "e".
- (g) Bonificações recebidas pela Controlada, reclassificadas entre receita de vendas e custo da mercadoria vendida no valor de R\$ 1.304.
- (h) Custos para emissão de debêntures reclassificados entre fluxo de caixa operacional e fluxo de caixa de financiamento.
- (i) Contas a Receber de Clientes para Partes Relacionadas devido à aquisição de participação indireta de acionistas não controladores em subsidiária.
- (j) Títulos de capitalização devido ao seu vencimento ser superior ao prazo de 90 dias, do Caixa e Equivalentes de Caixa para a rubrica de títulos e Valores Mobiliários nas Demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas-- Continuação

2.4. Impactos da Covid-19

Em março de 2020, a Organização Mundial da Saúde (OMS) declarou a COVID-19 como uma pandemia global. Após essa declaração, as autoridades governamentais de várias jurisdições impuseram confinamentos ou outras restrições para conter o vírus, refletindo assim nas atividades de diversas empresas, suspendendo ou reduzindo suas operações. O impacto final na economia ainda é incerto, mas estima-se que seja significativo. A Companhia adotou algumas flexibilizações nas Leis Trabalhistas anunciadas pelo Governo em função do COVID-19, como redução da jornada de trabalho com redução de salário, redução de salário da alta gestão, aviso de férias, postergação no pagamento de FGTS e trabalho remoto dos funcionários do escritório central (home office).

Desde o início da pandemia, a Administração instituiu comitês bissemanais de gestão de crises para definir e acompanhar o plano de ação, listado abaixo.

As ações da Companhia foram focadas em:

1) Pessoas

Para minimizar a exposição dos colaboradores ao novo coronavírus, implementamos uma nova dinâmica de trabalho em home office. Como suporte nesse momento de grande desafio, realizamos diversas comunicações com o intuito de promover a saúde física e psicológica dos nossos colaboradores, ao mesmo tempo em que conservamos o nível de produtividade.

2) Comunidade

Ciente da sua responsabilidade social, a Companhia realizou a doação de equipamentos de tecnologia para os profissionais do Hospital das Clínicas de São Paulo. Além disso, a Companhia engajou os colaboradores na doação de recursos para a ação “Cestou na Liga”, organizada pela Liga Solidária com o compromisso de duplicar o valor doado pelos colaboradores, sendo o montante arrecadado destinado à ação que promove a doação de cestas básicas para famílias carentes.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas-- Continuação

2.4. Impactos da Covid-19--Continuação

3) Empresa

Frente à COVID-19, nos posicionamos para promover a proteção dos negócios desenvolvidos pela Companhia através da agilidade nas ações para aumentar a resiliência da Companhia. Nesse contexto, foram particularmente relevantes ações de:

- (i) Novas linhas de capital de giro com banco;
- (ii) Antecipação de recebíveis;
- (iii) Monitoramento de risco de crédito de clientes;
- (iv) Negociação de prazo de pagamento com os fornecedores, e;
- (v) Redução de despesas fixas e operacionais, incluindo redução de salário da alta gestão, redução do quadro de funcionários e renegociação de aluguéis.

Foram também relevantes as iniciativas para adaptação ao cenário desafiador, incluindo: aceleração de novos canais digitais, implementação de infraestrutura para atender à crescente demanda online e a expansão da venda para varejistas que encontravam dificuldades de comprar diretamente dos fabricantes, com a necessária análise criteriosa dos créditos.

Devido ao fechamento das lojas físicas no final de março de 2020, houve redução significativa no seu desempenho de vendas a partir do 2º trimestre deste ano, elencados na nota explicativa nº 28.

Em conformidade com o Ofício Circular CVM/SNC/SEP nº 02/2020, a Companhia avaliou os possíveis impactos em seus negócios relacionados ao avanço do COVID-19, reavaliando com prudência suas premissas, já que no momento não é previsto que esta pandemia continue no longo prazo. Abaixo estão os principais temas que foram avaliados durante a elaboração das informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e consolidado da Companhia referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2020:

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas-- Continuação

2.4. Impactos da Covid-19--Continuação

3) Empresa--Continuação

- a) *Continuidade operacional*: Dado a incerteza de cenário econômico vigente, a Companhia atualizou seu plano de negócio de curto, médio e longo prazo, considerando premissas observáveis até o momento, como por exemplo o fechamento temporário de lojas físicas e posterior reabertura gradual de acordo com as condições impostas por cada localidade e migração de vendas para o canal e-commerce. Analisando e projetando alguns cenários, a Companhia não identificou elementos que mostrem um risco de continuidade operacional. Vale ressaltar que, conforme mudanças de cenários a curto prazo, a Companhia reavaliará suas projeções.
- b) *Redução do valor recuperável ("impairment")*: A Companhia projetou o fluxo de caixa de sua UGC, considerando uma queda nas vendas no 2º e 3º trimestre de 2020 e uma recuperação gradual até o final do ano. A Companhia concluiu não ser necessário ajustar o valor em uso dos ativos (Nota 11).
- c) *Liquidez*: Em março de 2020, a Companhia adotou medidas de precaução e readequou sua estrutura de custos com o objetivo de aumentar sua posição de caixa e preservar sua flexibilidade financeira. Essas medidas resultaram no aumento de R\$ 181 milhões no risco sacado (Nota 12 - Fornecedores), comparado ao saldo de 31 de dezembro de 2020.
- d) *Provisão para perda de créditos com liquidação duvidosa*: Analisou também o potencial risco relacionado à inadimplência de seus clientes diante do cenário imposto pelo COVID-19. Diante dos cenários de incertezas, a Companhia pesquisou os principais índices de mercado, como indicadores de confiança e expectativas, crescimento econômico, risco de crédito e concluiu que a COVID-19 trouxe deterioração significativa nas expectativas sobre a conjuntura econômica futura. Com isso, a Companhia entende que o nível de perda observada para constituição de Perda Estimada com Créditos de Liquidação duvidosa (PECLD) levou em consideração novas métricas de mercado para tal provisão. A Companhia não registrou provisões adicionais em 31 de março de 2020 vinculadas a este evento extraordinário, e os efeitos do 2º trimestre estão divulgados na nota explicativa nº 28.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação das informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

2.4. Impactos da Covid-19--Continuação

3) Empresa--Continuação

- e) Realização dos estoques: A Companhia avaliou o valor recuperável de seus estoques em 31 de março de 2020, considerando as projeções mencionadas no item “a” acima e um provável reajuste dos valores de venda de seus produtos, visando o seu rápido escoamento. A Companhia concluiu já possuir provisão em nível adequado para perdas em estoque, não sendo necessária uma provisão adicional.

2.5. Informações contábeis intermediárias consolidadas

As informações financeiras condensadas consolidadas de 2020 e 2019 incluem as operações das controladas Mobcom Tecnologia LTDA (“Mobcom”) e Soudi Pagamentos Ltda, desde sua constituição, e Wooza Tecnologia e Representações S.A. (“Wooza”), a partir da data de aquisição.

a) Procedimentos de consolidação

Subsidiária	Participação	País	Participação (%)	
			31/03/2020	31/12/19
Mobcom Tecnologia Ltda.	Direta	Brasil	100%	100%
Wooza Tecnologia e Representações S.A. (a)	Direta	Brasil	-	100%
Soudi Pagamentos Ltda.	Direta	Brasil	100%	100%

(a) A Wooza Tecnologia e Representações S.A. foi incorporada em 1 de janeiro de 2020.

Os principais procedimentos de consolidação foram:

- Eliminação dos saldos das contas de ativo e passivo entre as empresas e companhia consolidadas;
- Eliminação da participação no capital, reservas e lucros acumulados das empresas e companhia consolidadas;
- Eliminação dos saldos de receitas e despesas entre as empresas e companhia consolidadas.

A conclusão das informações contábeis intermediárias condensadas da controladora e do consolidado aqui presentes foram aprovadas e autorizadas à publicação pelo Conselho de Administração da Companhia em 7 de agosto de 2020.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Sumário das principais práticas contábeis

3.1. Notas explicativas incluídas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019 não apresentadas nestas informações trimestrais

As informações trimestrais estão apresentadas de acordo com os pronunciamentos técnicos CPC 21 (R1) e IAS 34 - Interim Financial Reporting, emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB) observando as disposições contidas no Ofício-Circular/CVM/SNC/SEP 003/2011 de 28 de abril de 2011. A preparação destas informações trimestrais envolve julgamento pela Administração da Companhia acerca da relevância e de alterações que devem ser divulgadas em notas explicativas. Desse modo, estas informações intermediárias incluem notas explicativas selecionadas e não contemplam todas as notas explicativas apresentadas nas demonstrações contábeis relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, divulgadas em 17 de julho de 2020. Conforme facultado pelo Ofício Circular nº 03/2011, da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), a nota explicativa de Sumário das principais práticas contábeis (Nota explicativa nº 3), que também inclui os Julgamentos, estimativas contábeis e premissas contábeis significativas deixaram de ser apresentadas. Essas práticas foram aplicadas de modo consistente ao período/exercício anteriormente apresentado.

3.2. Novas normas e interpretações ainda não adotadas

As normas alteradas e interpretações efetivas para o trimestre iniciado em 1º de janeiro de 2020 não impactaram essas informações contábeis intermediárias da Companhia: Uma série de outras revisões de normas e interpretações estão em andamento pelo IASB e a Companhia as avaliará oportunamente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Bancos	6.615	7.755	14.791	9.190
Aplicações financeiras (a)	440.431	281.579	440.431	283.078
	447.046	289.334	455.222	292.268

(a) As aplicações financeiras estão representadas substancialmente por aplicações em CDB-DI e Compromissadas, com rendimentos equivalentes às taxas de 0,27% am. (0,41% a.m. em 2019) com rendimentos diários, podendo ser resgatadas a qualquer tempo sem prejuízo significativo da remuneração pactuada.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Caixa e equivalentes de caixa--Continuação

4.1. Títulos e valores mobiliários (reapresentado)

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Título de capitalização	-	2.000	-	2.000
	-	2.000	-	2.000

5. Contas a receber

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Contas a receber (a)	858.268	1.287.616	854.485	1.305.070
(-) Perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(29.028)	(26.764)	(29.035)	(26.782)
	829.240	1.260.852	825.450	1.278.288
Circulante	792.754	1.220.940	788.964	1.238.376
Não circulante	36.486	39.912	36.486	39.912

(a) A Companhia possuía créditos antecipados com as adquirentes de cartões de créditos e títulos cedidos com instituições financeiras, sem direito de regresso, no montante de R\$ 290.876 (R\$ 209.984 em 31 de dezembro de 2019), sobre os quais foram aplicados um desconto com taxa média de CDI + 7,47% a.a.

Abertura por vencimento das duplicatas a receber:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
A vencer	684.609	1.182.564	680.821	1.199.944
Títulos vencidos	144.631	78.288	144.629	78.344
De 1 a 30 dias	69.365	39.611	69.365	39.654
De 31 a 60 dias	62.617	22.224	62.617	22.234
De 61 a 90 dias	4.301	8.736	4.301	8.736
De 91 a 180 dias	3.335	3.877	3.335	3.880
De 181 a 365 dias	3.233	2.223	3.233	2.223
Vencidos acima de 365 dias	1.780	1.617	1.778	1.617
Total	829.240	1.260.852	825.450	1.278.288

A Companhia efetua o ajuste a valor presente para títulos a receber dos acordos com clientes que possuem vencimento acima de um ano, utilizando o CDI médio do período.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Contas a receber--Continuação

A movimentação da provisão para perdas de crédito esperadas está demonstrada a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Saldo inicial	(26.764)	(19.428)	(26.782)	(19.428)
Adições	(3.658)	(14.011)	(3.658)	(14.030)
Reversões	1.394	6.675	1.405	6.676
Saldo final	(29.028)	(26.764)	(29.035)	(26.782)

A análise de impactos em função da pandemia causada pelo coronavírus (Covid-19) está descrita na nota 2.4. A análise de risco de crédito está apresentada na nota 25.

A Companhia mantém saldo de provisão para perdas futuras que podem ser geradas através de cancelamentos efetuados por seus clientes, conforme quadro abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Obrigações contratuais com clientes	30.229	-	30.229	22.000
	30.229	-	30.229	22.000

6. Estoques

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Telefone celular	334.613	194.659	334.613	194.659
Computadores	89.843	111.971	89.843	111.971
Acessórios	71.675	72.684	71.767	74.033
Games e consoles	9.341	16.151	10.208	17.216
Televisores	9.941	13.802	9.941	13.802
Máquinas fotográficas	3.396	2.292	3.396	2.292
Outros	9.372	15.213	9.372	15.280
Provisão para perdas	(6.751)	(7.407)	(6.757)	(7.411)
	521.430	419.365	522.383	421.842

A movimentação da provisão para perdas está demonstrada a seguir:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Saldo inicial	(7.407)	(1.024)	(7.411)	(1.574)
Saldo incorporado	-	-	-	549
Adições	(2.341)	(9.455)	(2.346)	(9.458)
Baixas	2.997	3.072	3000	3.072
Saldo final	(6.751)	(7.407)	(6.757)	(7.411)

A análise de impactos em função da pandemia causada pelo coronavírus (Covid-19) está descrita na nota 2.4.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas--Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

7. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
ICMS (a)	129.763	125.299	129.763	125.299
ICMS - ST (b)	18.796	12.020	18.796	12.020
PIS e COFINS (c)	90.901	76.612	90.971	76.843
IPI a recuperar	18.142	19.929	18.142	19.929
IRRF a recuperar	881	235	881	629
Outros impostos	3.705	3.119	3.733	4.236
	262.188	237.214	262.286	238.956

- (a) De acordo com os artigos 73 do RICMS/SP, os créditos podem ser utilizados para pagamento de fornecedores, mediante a transferência de créditos de ICMS, quando homologados pela Secretaria da Fazenda do Estado de São Paulo.
- (b) A Companhia possui estabelecimento que opera como contribuinte substituído no estado de São Paulo, gerando créditos de ICMS em decorrência de operações realizadas para outros estados. Os créditos poderão ser ressarcidos nos termos do artigo 270 do RICMS/SP.
- (c) A Allied Tecnologia S.A. opera no regime da não cumulatividade para apuração do PIS e da COFINS, conforme Leis nºs 10.637/02 e 10.833/03, que permite o aproveitamento dos créditos de PIS e COFINS em relação aos custos e despesas (Insumos), expressamente relacionados nos incisos I ao IX do artigo 3º das leis em questão.

Exclusão do ICMS na base de cálculo de PIS e COFINS

Em março de 2017, a Companhia ingressou com uma ação judicial para não inclusão do ICMS na base de cálculo do PIS e da COFINS, tendo decisão favorável na 1º instância publicada em setembro de 2017. Atualmente o processo encontra-se em trâmite perante o Tribunal Regional Federal da 3ª Região.

Conforme normas contábeis vigentes, a Administração da Companhia não reconheceu nenhum crédito oriundo dessa ação judicial em suas informações contábeis intermediárias controladora e consolidado, por não ter decisão definitiva e o crédito correspondente homologado.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --
Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos

	Ativo diferido				Passivo diferido			
	Controladora		Consolidado		Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Prejuízo fiscal de imposto de renda	51.126	36.685	51.126	36.685	-	-	-	-
Base negativa da CSLL	18.405	13.207	18.405	13.207	-	-	-	-
Provisão de fornecedores (i)	9.355	10.418	9.355	11.329	-	-	-	-
Provisão para perdas de créditos esperadas	9.869	9.100	9.869	9.100	-	-	-	-
Amortização dos ativos da Wooza	5.686	7.049	5.686	7.049	-	-	-	-
Provisão tributária	5.308	-	5.308	5.308	-	-	-	-
Provisão para perda no estoque	2.295	2.518	2.295	2.518	-	-	-	-
Contencioso trabalhista e tributário	1.471	1.453	1.471	1.453	-	-	-	-
Arrendamento mercantil	1.918	1.387	1.918	1.387	-	-	-	-
Provisão para perda de crédito de ICMS	949	949	949	949	-	-	-	-
Ajuste a valor presente	262	336	262	336	-	-	-	-
Amortização ativos Arte Telecom	188	195	188	195	-	-	-	-
Derivativos	-	28	-	28	-	-	-	-
Amortização ágio (ii)	-	-	-	-	119.319	108.803	119.319	108.803
	106.832	83.325	106.832	89.544	119.319	108.803	119.319	108.803
Passivo líquido total	-	-	-	-	12.487	25.478	12.487	19.259

- (i) As obrigações com fornecedores de serviços são reconhecidas conforme o regime da competência, enquanto não houver o recebimento dos documentos de cobrança emitidos para registro na rubrica de fornecedores.
- (ii) O IRPJ e a CSLL diferidos resultam do benefício fiscal decorrente do ágio de rentabilidade futura, na incorporação pela Allied Tecnologia S.A. das incorporadas Allied S.A, Arte Telecom e Wooza Representações.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos foram constituídos em decorrência substancial sobre o prejuízo fiscal e base negativa acumulados, principalmente, por efeito do benefício da dedutibilidade do ágio pela incorporação das controladas Allied S.A, Arte Telecom e Wooza Representações e foram avaliados como recuperáveis em um prazo estimado máximo de 8 anos, conforme estudos preparados pela Administração, quanto à geração de lucros tributáveis futuros e expectativa de realização das diferenças temporárias dedutíveis ou tributáveis, que possibilitem a realização total desses valores nos próximos anos.

A Administração tem como justificativa para afastamento da presunção contida na instrução CVM 371/02, em seu artigo 3º, de “não haver histórico de rentabilidade na companhia que não obteve lucro tributável em, pelo menos, 3 (três) dos cinco últimos exercícios sociais completos”. No mesmo artigo, a instrução coloca que “A presunção poderá ser afastada caso a companhia divulgue justificativa fundamentada das ações que estiverem sendo implementadas, objetivando a geração de lucro tributário”. Nos últimos 5 anos completos, a Companhia não obteve resultado tributável, exclusivamente por efeito do benefício da dedutibilidade do ágio pela incorporação das controladas.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

a) Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

As projeções dos lucros tributáveis futuros consideram estimativas que estão relacionadas, entre outros, com o desempenho da Companhia, assim como o comportamento do seu mercado de atuação e determinados aspectos econômicos.

Os valores reais podem diferir das estimativas adotadas em vista às incertezas inerentes a essas expectativas. A Companhia prevê que a realização dos tributos diferidos se dará até 2028, conforme apresentado na demonstração contábil de 2019, emitida em 17 de julho de 2020.

b) Conciliação do imposto de renda e contribuição social

A conciliação entre a despesa tributária e o resultado da multiplicação do lucro contábil pela alíquota fiscal local nos períodos findos em 31 de março de 2020 e 2019 está apresentada a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
		(reapresentado)		(reapresentado)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.484	3.762	2.484	5.622
Alíquota nominal (25% de IR e 9% de CSLL)	34%	34%	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	(845)	(1.279)	(845)	(1.911)
Outras diferenças temporárias, líquidas				
Benefício compete - nota 17.b	8.648	6.372	8.674	6.372
Equivalência patrimonial	(10)	1.481	-	-
Outros	(1.019)	(297)	(1.055)	(44)
Despesa de imposto de renda e contribuição social no exercício	6.774	6.277	6.774	4.417
Imposto corrente	-	-	-	(2.795)
Imposto diferido	6.774	6.277	6.774	7.212
Alíquota efetiva	273%	167%	273%	79%

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimento

Os investimentos em 31 de março de 2020 estavam assim compostos:

	31/03/2020	31/12/2019
Movimentação dos investimentos		
Saldo no início do período	180.637	233.722
Equivalência patrimonial	(28)	3.793
Wooza - reclassificação do ágio para intangível (a)	(171.544)	-
Wooza - acervo líquido (e)	(10.114)	-
Provisão para perda com investimento Mobcom - passivo não circulante	1.059	-
Arte Telecom - reclassificação do ágio para intangível (b e c)	-	(27.759)
Arte Telecom - acervo líquido (b e c)	-	(17.129)
Dividendos recebidos da controlada Wooza	-	(12.000)
Soudi (d)	-	10
Saldo no final do período	10	180.637

- (a) Em 28 de dezembro de 2017, a Companhia adquiriu a totalidade das ações da Wooza Tecnologia e Representações S.A., pelo valor de R\$257.878, sendo parte do investimento quitado no ato da aquisição e o saldo vencível até o final do exercício de 2021. O valor justo dos ativos identificáveis da Wooza Tecnologia e Representações S.A. na data de aquisição é apresentado a seguir:

Balanco patrimonial Wooza Tec e Repr S.A.	Saldos em 28 de dezembro de 2017
Ativo circulante	22.822
Ativo não circulante	10.814
Total do ativo	33.636
Passivo circulante	(20.342)
Passivo não circulante	(3.020)
Total do passivo	(23.362)
Acervo líquido	(10.274)
Alocação do preço de compra	
Valor da contraprestação	257.878
(-) Acervo líquido	(10.274)
Mais-valia pela avaliação de ativos ao valor justo:	-
Software	(3.624)
Carteira de cliente	(69.045)
Contrato de não aliciamento	(3.391)
Ágio apurado	171.544

- (b) Em 1 de agosto de 2018 a Companhia adquiriu a totalidade das ações da Arte Telecom Ltda. pelo valor de R\$58.121, sendo parte do investimento quitado no ato da aquisição e o saldo vencível até o final do exercício de 2023.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimento--Continuação

Balço patrimonial Arte Telecom Ltda.	Saldos em 01 de agosto de 2018
Ativo circulante	38.799
Ativo não circulante	8.583
Total do ativo	<u>47.382</u>
Passivo circulante	(32.355)
Passivo não circulante	-
Total do passivo	<u>(32.355)</u>
Acervo líquido	<u>(15.027)</u>
Alocação do preço de compra	
Valor da contraprestação	58.121
(-) Acervo líquido	(15.027)
Mais-valia pela avaliação de ativos ao valor justo:	-
Franquias	<u>(15.335)</u>
Ágio apurado	<u>27.759</u>

- (c) Em 2 de janeiro de 2019, ocorreu a incorporação da Arte Telecom Ltda pela Companhia, com sua consequente extinção e com a incorporação total do acervo patrimonial. Com a incorporação todas as quotas de emissão da Arte Telecom foram canceladas, sendo que a versão do patrimônio líquido da Arte Telecom para a Companhia não gerou aumento do capital social.

Em decorrência da incorporação, o ágio descrito na nota 9.c acima foi reclassificado para o intangível na Controladora.

Balço patrimonial			
Saldos em 02 de janeiro de 2019			
Ativo circulante	<u>69.325</u>	Passivo circulante	<u>58.615</u>
Caixa e equivalente de caixa	38.146	Fornecedores	52.804
Clientes	4.705	Obrigações tributárias	2.373
Estoques	22.696	Obrigações trabalhistas	604
Impostos a recuperar	3.424	Adiantamento a clientes	2.498
Outros créditos	354	Outras obrigações	336
Ativo não circulante	<u>6.528</u>	Passivo não circulante	<u>109</u>
Imobilizado	2.629	Provisão para demandas judiciais	109
Intangível	3.899		
Total do ativo	75.853	Acervo patrimonial	17.129

- (d) Em 23 de agosto de 2019, a Companhia constituiu uma subsidiária denominada Soudi Pagamentos Ltda., com objetivo de prestar serviços relacionados a meios de pagamento em geral, pelo valor de R\$10.
- (e) Em 2 de janeiro de 2020, ocorreu a incorporação da Wooza Tecnologia e Representações S.A. pela Companhia, com sua consequente extinção e com a incorporação total do acervo patrimonial. Com a incorporação todas as quotas de emissão da Wooza Tecnologia e Representações S.A foram canceladas, sendo que a versão do patrimônio líquido da Wooza para a Companhia não resultou em aumento do capital social.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Investimento--Continuação

Balço patrimonial			
Saldos da Wooza incorporados na controladora em 1 de janeiro de 2020			
Ativo circulante	34.848	Passivo circulante	42.042
Caixa e equivalente de caixa	2.514	Fornecedores	4.962
Clientes	21.929	Obrigações contratuais com clientes	22.000
Estoques	66	Passivo de arrendamento	544
Impostos a recuperar	1.483	Obrigações tributárias	3.060
Imposto de renda diferido	6.219	Obrigações trabalhistas	5.816
Partes relacionadas	183	Adiantamento a clientes	488
Outros créditos	2.454	Partes relacionadas	4.174
		Outras obrigações	998
Ativo não circulante	24.506	Passivo não circulante	7.198
Imobilizado (ativo de direito de uso)	4.308	Fornecedores	1.000
Imobilizado	2.901	Passivo de arrendamento	3.965
Intangível	17.297	Obrigações tributárias parceladas	2.233
		Acervo patrimonial	10.114
Total do ativo	59.354	Total do passivo	59.354

10. Arrendamento Mercantil

A Companhia detém principalmente arrendamento de imóveis, como lojas físicas, centros de distribuição e escritórios corporativos, para o qual representou um impacto patrimonial inicial em 2019 de R\$101.309 na Controladora e R\$106.520 no Consolidado, com a criação da rubrica "arrendamento mercantil" no passivo circulante e não circulante, e sua contrapartida no ativo não circulante, com a criação da rubrica "direito de uso".

Para todos os contratos vigentes na adoção inicial, foi considerado o prazo remanescente de cada contrato na base de 01/01/2019 e foi analisada sua expectativa de renovação.

Para os contratos adicionados em 2019, a taxa de desconto utilizada para calcular o direito de uso e o passivo de arrendamento foi determinada pela taxa nominal (sem desconsiderar os efeitos da inflação) utilizada pela Companhia em sua captação de debêntures ao mercado efetuada no final de 2018, taxa que já contém a taxa incremental incluída, de 118,5% do CDI, sendo o CDI equivalente projetado considerando cada vencimento contratual, conforme tabela abaixo:

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Arrendamento Mercantil--Continuação

Ano	CDI projetado	Spread	Taxa incremental
1	6,41%	118,50%	7,59%
2	6,67%	118,50%	7,90%
3	7,28%	118,50%	8,63%
4	7,77%	118,50%	9,21%
5	8,14%	118,50%	9,64%
6	8,45%	118,50%	10,02%
7	8,67%	118,50%	10,27%
8	8,84%	118,50%	10,48%
9	9,00%	118,50%	10,67%
10	9,14%	118,50%	10,83%

Para os contratos adicionados em 2020, revisamos a taxa de desconto, determinada pela taxa nominal utilizada pela Companhia em sua captação de debêntures ao mercado efetuada no final de 2019, de 100% do CDI, acrescidos a 1,6% a.a., compondo a taxa incremental, sendo o CDI projetado equivalente considerando cada vencimento contratual, conforme tabela abaixo:

Ano	CDI projetado	Spread	Taxa incremental
1	4,35%	1,6% a.a.	6,02%
2	4,79%	1,6% a.a.	6,47%
3	5,30%	1,6% a.a.	6,99%
4	5,68%	1,6% a.a.	7,37%
5	5,97%	1,6% a.a.	7,66%
6	6,20%	1,6% a.a.	7,90%
7	6,34%	1,6% a.a.	8,04%
8	6,47%	1,6% a.a.	8,17%
9	6,59%	1,6% a.a.	8,29%
10	6,69%	1,6% a.a.	8,40%

O valor justo dos ativos e passivos identificáveis estavam assim compostos:

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ativos				
Saldo inicial	107.246	101.309	107.246	106.520
Incorporação	4.308	-	4.308	-
Adição e remensuração	9.352	23.885	9.352	23.885
Baixas	(2.399)	(3.395)	(2.399)	(3.395)
Depreciação	(4.529)	(14.553)	(4.529)	(15.456)
	113.978	107.246	113.978	111.554
Passivo				
Saldo inicial	111.265	101.309	111.265	106.521
Incorporação	4.509	-	4.509	-
Adição e remensuração	9.352	23.047	9.352	23.047
Baixas	(2.502)	(2.635)	(2.502)	(2.635)
Pagamentos	(6.201)	(21.204)	(6.201)	(22.411)
Juros incorridos	3.163	10.748	3.163	11.252
	119.586	111.265	119.586	115.774
Passivo circulante	14.293	12.930	14.293	13.474
Passivo não circulante	105.293	98.335	105.293	102.300

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Arrendamento Mercantil--Continuação

Cronograma de vencimento do passivo de arrendamento reconhecido no passivo não circulante:

Ano	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
2021	15.820	15.475	15.820	16.078
2022	17.341	15.910	17.341	16.575
2023	17.017	15.941	17.017	16.639
2024	14.357	13.237	14.357	14.010
2025	13.780	12.246	13.780	13.104
2026	13.002	12.346	13.002	12.714
2027	10.048	9.938	10.048	9.938
2028	3.107	3.209	3.107	3.209
2029	821	33	821	33
	105.293	98.335	105.293	102.300

A Companhia reconheceu despesas relacionadas ao pagamento de aluguéis variáveis, ativos de baixo valor e de curto prazo nas informações contábeis intermediárias condensadas, demonstradas na nota explicativa 21 e 22.

Em 31 de março de 2020, a Companhia possui 98 contratos de aluguel (91 em 31 de dezembro de 2019) reconhecidos como operações de arrendamento mercantil.

A mudança da norma resultou na apropriação ao resultado da depreciação dos direitos de uso e na apropriação dos juros sobre o passivo de arrendamento, enquanto nos exercícios anteriores a 2019 o resultado era afetado pelas despesas de aluguéis devidos. Os efeitos na demonstração dos resultados do trimestre de 2019 são como segue:

	31/03/2020			31/03/2019		
	Consolidado	Efeito IFRS 16	Consolidado - antes da adoção IFRS 16	Consolidado	Efeito IFRS 16	Consolidado - antes da adoção IFRS 16
Lucro operacional antes do resultado financeiro	21.939	(1.671)	20.268	23.895	(1.393)	22.502
Despesas financeiras	(21.694)	3.163	(18.531)	(21.093)	2.794	(18.299)
Receitas Financeiras	2.239	-	2.239	2.820	-	2.820
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	2.484	1.492	3.976	5.622	1.401	7.023
Imposto de renda e contribuição social diferidos	6.774	-	6.774	4.417	-	4.417
Lucro líquido do trimestre	9.258	1.492	10.750	10.039	1.401	11.440

A abertura do lucro operacional é como segue:

Lucro operacional antes do resultado financeiro		
Depreciação e amortização	(1.671)	(1.393)
Despesas de aluguéis	4.530	3.710
	(6.201)	(5.103)

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Arrendamento Mercantil--Continuação

A Companhia possui diversos contratos de aluguel de lojas e quiosques que estabelecem valores de aluguel variável, com base em percentual sobre a venda líquida, de acordo com as formas contratuais. Para estes contratos de aluguel, foram registradas despesas no montante de R\$206 no trimestre findo em 31 de março de 2020 (R\$228 em 31 de março de 2019).

Adicionalmente, a Companhia efetuou estimativas dos reajustes inflacionários nos fluxos de caixa. Os compromissos futuros oriundos destes contratos, atualizados monetariamente, estão demonstrados conforme quadro abaixo:

Ano	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
2020	15.005	11.677	15.005	12.213
2021	14.590	14.060	14.590	14.703
2022	17.300	16.684	17.300	17.441
2023	18.480	17.798	18.480	18.650
2024	16.365	15.600	16.365	16.599
2025	16.250	15.361	16.250	16.526
2026	16.362	16.313	16.362	16.722
2027	13.328	13.799	13.328	13.799
2028	4.654	4.758	4.654	4.758
2029	58	59	58	59
	132.392	126.109	132.392	131.470

11. Intangível

Controladora

Intangível	(% amortização anual)					Amortização	Saldo	31/03/2020
		31/12/2019	Adição	Baixa	incorporado (i)			
Softwares (a)	10/20	7.369	952	-	(1.932)	17.210	23.599	
Fundo de comércio	20	36.279	11.816	-	(3.029)	-	45.066	
Ágio na aquisição de controladas (b)	-	447.036	171.544	-	-	-	618.580	
Carteira de Clientes - Wooza	10	53.154	-	-	(1.745)	-	51.409	
Franquias - Arte Telecom	10	13.163	-	-	(383)	-	12.780	
Desenvolvimento	-	2.459	1.352	-	-	-	3.811	
Total		559.460	185.664	-	(7.089)	17.210	755.245	

(i) Incorporação Wooza, conforme mencionado na nota explicativa nº1.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Intangível--Continuação

Consolidado

Intangível	(%) amortização anual	31/12/2019	Adição	Baixa	Amortização	31/03/2020
Softwares (a)	10/20	24.697	1.016	(119)	(1.932)	23.662
Fundo de comércio	20	36.278	11.816		(3.029)	45.065
Marcas e patentes	-	4	-		-	4
Ágio na aquisição de controladas (b)	-	618.580	-		-	618.580
Carteira de clientes Wooza	10	53.152	-		(1.745)	51.407
Franquias - Arte Telecom	10	13.164	-		(383)	12.781
Outros	-	2.496	1.363	(27)	-	3.832
Total		748.371	14.195	(146)	(7.089)	755.331

(a) Softwares

As amortizações referentes à Companhia Allied são realizadas com taxa de 20% ao ano. Já os valores alocados no valor do preço pago à Wooza são amortizados à taxa de 10% ao ano, conforme vida útil definida no laudo do PPA.

(b) Combinação de negócios

O valor justo dos ativos e passivos identificáveis da Allied S.A., da Wooza Tecnologia e Representações S.A. e da Arte Telecom Ltda. na data de aquisição é apresentado a seguir:

Balanco patrimonial Allied S.A.	Allied S.A.	Wooza	Arte Telecom	Total
	Saldos em 26 de fevereiro de 2015	Saldos em 28 de dezembro de 2017	Saldos em 1 de agosto de 2018	
Ativos	1.133.146	33.636	47.382	
Passivos	(698.573)	(23.362)	(32.355)	
Acervo patrimonial	(434.573)	(10.274)	(15.027)	
% Aquisição - 75% Allied, 100% Wooza e 100% Arte Telecom	325.930	10.274	15.027	
(-) Valor da contraprestação	(749.019)	(257.878)	(58.121)	
Ágio apurado - intangível	(419.277)	(171.544)	(27.759)	618.580
Softwares	-	(3.624)	-	
Relacionamento cliente	-	(69.045)	-	
Franquias	-	-	(15.335)	
Contrato de não aliciamento	(3.812)	(3.391)	-	

Testes de recuperabilidade do ágio e intangíveis

O ágio e outros ativos intangíveis de vida foram submetidos a teste de recuperabilidade a luz do CPC 01 R1. O teste de recuperabilidade para o ágio e outros intangíveis compreendeu o cálculo do valor recuperável da UGC.

A administração elaborou uma estimativa do valor recuperável da UGC com base no critério do valor em uso.

A UGC corresponde à entidade Allied Tecnologia S.A. ("Allied"), controladora, contendo os resultados da Arte Telecom, incorporada em início do exercício de 2019, e da Wooza Tecnologia e Representações S.A. ("Wooza"), incorporada em 1 de janeiro de 2020.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

11. Intangível--Continuação

O valor em uso da UGC é apurado segundo o método do fluxo de caixa descontado (ou DCF), considerando-se a seguinte taxa de desconto:

- Método: WACC
- Taxas

	Impostos	
	Antes	Depois
UGC Allied	17,6 %	12,5 %

- Taxa de crescimento médio ponderado nos 5 primeiros anos 6% a.a + inflação (em termos nominais)
- Taxa de crescimento na perpetuidade: 3,5% (em termos nominais, correspondente a inflação de longo prazo)

As premissas de fluxos de caixa futuros e perspectivas de crescimento para a UGC baseiam-se no orçamento anual da Companhia e nos planos de negócios dos próximos 5 exercícios aprovados pela Administração, bem como em dados de mercado comparáveis, representando a melhor estimativa da Administração quanto às condições econômicas vigentes durante a vida econômica útil da Companhia de ativos geradores de fluxos de caixa.

Devido aos impactos do COVID-19, a Companhia efetuou os testes de revisão, com data base em 31 de maio de 2020, e a partir dos testes realizados, a Companhia não identificou perdas por não recuperação dos ágios registrados e dos demais ativos intangíveis registrados na UGC.

Os ativos consolidados alocados a cada UGC estão apresentados na tabela a seguir:

	UGC Allied		UGC Wooza		UGC Soudi		Total	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Imobilizado	25.663	21.146	-	2.901	-	-	25.663	24.047
Outros intangíveis	136.665	57.166	-	72.625	86	-	136.751	129.791
Ágio	618.580	447.036	-	171.544	-	-	618.580	618.580
	780.908	525.348	-	247.070	86	-	780.994	772.418

12. Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Fornecedores nacionais (a)	1.222.606	1.329.546	1.221.626	1.335.888
Fornecedores estrangeiros	184	11.145	184	11.145
	1.222.790	1.340.691	1.221.810	1.347.033
Circulante	1.222.790	1.340.691	1.221.810	1.346.033
Não circulante	-	-	-	1.000

(a) A Companhia efetua operações de Risco Sacado e encerrou o período em 31 de março de 2020 com R\$ 459.300 (R\$278.165 em 31 de dezembro de 2019), com taxas entre CDI + 0,50% a.a. e CDI + 3,46% a.a. A Companhia manteve a classificação na rubrica de fornecedores, pois não houve variação significativa de prazo ou preço praticado, tampouco recebimento de rendimentos parciais resultante da operação de Risco Sacado.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Empréstimos, financiamentos e debêntures

Modalidade	Encargos financeiros - média ponderada - %	Controladora		Consolidado	
		31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Moeda nacional					
3ª Emissão de debêntures (a)	118,5% do CDI	138.150	158.825	138.150	158.825
4ª Emissão de debêntures (b)	CDI + 1,60% a.a.	343.670	343.422	343.670	343.422
Empréstimo de curto prazo	0,4756% a.m.	9.841	-	9.841	-
Conta garantida	CDI + 0,16 a.m.	-	-	8.633	-
Total		491.661	502.247	500.294	502.247
Circulante		89.146	78.218	97.779	78.218
Não circulante		402.515	424.029	402.515	424.029

- (a) Em 26 de dezembro de 2018, foi aprovada a terceira emissão de debêntures simples no valor total de R\$160.000, não conversíveis em ações, em série única, emitindo-se 160.000 debêntures de valor nominal unitário de R\$1 a ser realizada pela Companhia.

Sobre o valor nominal não resgatado das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 118,5% da variação acumulada do DI calculados *pro rata temporis*. A remuneração será paga trimestralmente, a partir de 26 de março de 2019.

O vencimento final das debêntures ocorrerá no prazo de 36 meses, com liquidações trimestrais com carência de 15 meses, conforme tabela de amortização prevista na escritura de emissão. Para assegurar o fiel cumprimento de todas as obrigações junto aos Credores, a Companhia assumiu o compromisso de manter no mínimo 30% do saldo devedor das debêntures, em boletos bancários a vencer nas contas vinculadas abertas no Banco do Brasil (Garantias).

O contrato das debêntures requer a manutenção do índice Dívida Líquida/EBTIDA inferior ou igual a 3,0 vezes para o exercício social a ser encerrado em 2018; e inferior ou igual a 2,5 vezes para os demais exercícios até a data do vencimento.

Em 31 de março de 2020, a Companhia cumpriu com todas as cláusulas restritivas desse contrato.

Até 31 de março de 2020 foi pago o montante de R\$20.800 referente ao principal e R\$1.943 referentes aos juros do contrato de debêntures.

- (b) Em 25 de dezembro de 2019, foi aprovada a quarta emissão de debêntures simples no valor de R\$350.000, não conversíveis em ações, em série única, emitindo-se 350.000 debêntures de valor nominal unitário de R\$1 a ser realizada pela Companhia.

Sobre o valor nominal não resgatado das debêntures incidirão juros remuneratórios correspondentes a 100% da variação acumulada do DI calculados *pro rata temporis*, acrescidos a 1,6% a.a. A remuneração será paga trimestralmente, a partir de 25 de março de 2020.

O vencimento final das debêntures ocorrerá no prazo de 60 meses, com liquidações semestrais com carência de 30 meses, conforme tabela de amortização prevista na escritura de emissão, com vencimento final em 25 de dezembro de 2024.

Para assegurar o fiel cumprimento de todas as obrigações junto aos Credores, a Companhia assumiu o compromisso de manter no mínimo 30% do saldo devedor das debêntures, em boletos bancários a vencer nas contas vinculadas abertas no banco Bradesco (Garantias).

O contrato das debêntures requer a manutenção do índice Dívida Líquida/EBTIDA inferior ou igual a 2,5 vezes para cada exercício social, a partir de 31 de dezembro de 2019 até a data do vencimento.

Em 31 de março de 2020, a Companhia cumpriu com todas as cláusulas restritivas desse contrato.

Até 31 de março de 2020 foi pago o montante de R\$4.727 referentes aos juros do contrato de debêntures.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Partes relacionadas

a) Ativo com partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Wooza Tecnologia e Representações S.A.	-	5.188	-	-
Partes relacionadas sob controle indireto comum	2.008	2.597	2.008	2.597
Total	2.008	7.785	2.008	2.597
Circulante	2.008	7.785	2.008	2.597

b) Passivo com partes relacionadas

Credor	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Nota promissória - não controladores - nota 17.c	45.978	45.346	45.978	45.346
Wooza Representações S.A.	-	1.198	-	-
	45.978	46.544	45.978	45.346
Circulante	45.978	46.544	45.978	45.346

c) Outras transações no resultado com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas em condição específicas acordadas entre as partes.

Consolidado

Controladas	Vendas		Custos	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Mobcom Tecnologia Ltda.	1.286	4.497	(1.280)	(4.909)
Outras partes relacionadas	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Partes relacionadas sob controle indireto comum	1.388	743	(1.328)	(683)

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Partes relacionadas (reapresentado)-Continuação

c) Outras transações no resultado com partes relacionadas--Continuação

Consolidado--Continuação

Controladas	Receitas financeiras		Despesas financeiras	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Wooza Tecnologia e Representações S.A.	-	74	-	-
Allied Tecnologia S.A.	-	-	-	(74)

d) Remuneração do pessoal-chave da Administração

O valor agregado da remuneração e benefícios concedidos aos administradores, conselheiros e membros do comitê executivo por serviços prestados nas respectivas áreas de competência, no trimestre findo em 31 de março de 2020 foi de R\$1.990 (de R\$893 em 31 de março de 2019).

15. Provisão para demandas judiciais

Durante o curso normal de seus negócios, a Companhia fica exposta a certas contingências e riscos, que incluem processos tributários, trabalhistas e cíveis. A Administração da Companhia mantém o registro de provisão para cobrir riscos, quando considerados prováveis de desembolso de caixa futuro com base na avaliação seus assessores jurídicos. O montante provisionado para esses riscos na Controladora e Consolidado é de R\$4.326 em 31 de março de 2020 (R\$4.274 em 31 de dezembro de 2019).

As demandas consideradas como risco de perda possível, com base na avaliação da Administração e de seus assessores jurídicos, não requerem provisão. Em 31 de março de 2020 essas demandas totalizavam R\$3.137 de riscos cíveis, previdenciários ou trabalhistas (R\$2.715 em 31 de dezembro de 2019) e R\$52.662 de natureza tributária (R\$53.942 em 31 de dezembro de 2019).

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Outros passivos

As aquisições das empresas Wooza Tecnologia S.A. e Arte Telecom Ltda. geraram obrigações com os antigos controladores das adquiridas, conforme demonstrado no quadro abaixo:

Credor	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Ex não controladores da Wooza Tec. e Repres. S.A. (a)	17.461	17.280	17.461	17.280
Ex não controladores da Wooza Tec. e Repres. S.A. - Earn-out	24.939	24.939	24.939	24.939
Ex controladores da Arte Telecom Ltda. (b)	21.563	21.329	21.563	21.329
Outros passivos	7.776	3.075	7.812	4.074
	71.739	66.623	71.775	67.622
Circulante	41.073	38.801	41.109	38.746
Não circulante	30.666	27.822	30.666	28.876

(a) Em 28/12/2017, a Allied Tecnologia S.A. adquiriu a totalidade das ações da Wooza Tecnologia e Representações S.A. pelo valor de R\$257.889, sendo parte do investimento liquidado até a presente demonstração financeira. O valor de R\$17.461 está sendo corrigido pelo CDI desde 28 de dezembro de 2019.

(b) Valor referente a aquisição da Arte Telecom, conforme detalhado na nota explicativa 9.

17. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 15 de abril de 2019, o Conselho da Administração aprovou a integralização do Capital Social de R\$13.700 (685 ações) por meio de retenção de dividendos, os quais estavam registrados no passivo como dividendos a pagar, para os acionistas detentores de ações preferenciais de classe B.

Em 12 de dezembro de 2019, o Conselho da Administração aprovou a conversão da totalidade das 20.000 ações preferenciais de emissão da Companhia em ações ordinárias, sendo:

(a) 2.500 (duas mil e quinhentas) ações preferenciais de classe A; e

(b) 17.500 (dezesete mil e quinhentas) ações preferenciais classe B;

Essas 20.000 (vinte mil) ações ordinárias são nominativas e sem valor nominal, na proporção de 1 (uma) ação preferencial, classes A ou B, para cada 1 (uma) ação ordinária.

Em decorrência desses movimentos, o capital social da Companhia é de R\$772.741, totalmente integralizado, onde estavam divididos em 636.973 ações, sendo todas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, estando dentro do limite de capital autorizado no estatuto da Companhia.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

a) Capital social--Continuação

Em 3 de fevereiro de 2020, foi aprovado por AGE o grupamento das 636.973 ações ordinárias representativas do capital social da Companhia à razão de 8 ações ordinárias para cada 1 ação ordinária existente, cujas frações foram canceladas, resultando em um total de 79.622 ações ordinárias, todas escriturais, nominativas e sem valor nominal. Tal grupamento não resulta na modificação do valor total do capital social e na participação proporcional dos acionistas.

b) Reserva de lucros

A reserva de lucro está devidamente suportada pelo artigo 16 do Estatuto Social da Companhia. Referida reserva foi constituída no exercício de 2015 e de acordo com o artigo 199 da Lei nº 6.404/76, seu saldo está limitado ao capital social, devendo o excesso ser aplicado no aumento do capital ou na distribuição de dividendos.

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício ajustada na forma da lei, 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.

Na forma da Lei, a partir de 2018 são consideradas subvenções para investimentos os incentivos fiscais de ICMS concedidos pelo Estado do Espírito Santo (Compete) que beneficiam as operações da Companhia naquele Estado. Em consequência, o montante desse incentivo é registrado em conta de reserva específica, cujo saldo somente poderá ser utilizado para aumento de capital ou compensação de prejuízos. O CPC 07 (R1) Subvenção e Assistência Governamental determina que os valores da subvenção governamental não sejam distribuídos ou repassados aos sócios ou acionistas.

Em 31 de março de 2020 a reserva de lucros somava R\$180.962 (R\$171.704 em 31 de dezembro de 2019).

c) Dividendos

O Estatuto da Companhia determina que do lucro líquido do exercício, após as deduções legais, destinar-se-á 5% para a constituição de reserva legal e o restante terá a destinação que lhe for determinada pela Assembleia Geral, assegurado aos acionistas o direito ao recebimento de um dividendo anual obrigatório não inferior a 25%.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Patrimônio líquido--Continuação

c) Dividendos--Continuação

Em 15 de abril de 2019, o Conselho da Administração aprovou a distribuição de R\$11.732 em dividendos adicionais pagos à conta de reserva de lucros retidos.

Em 1 de julho de 2019 ocorreu a incorporação das Controladas TVDA Participações 1 S.A e TVDA Participações 2 S.A. Em decorrência da incorporação do acervo patrimonial, a Companhia aumentou a reserva de lucros em R\$76.

Em 12 de dezembro de 2019, com a finalidade de converter as ações preferenciais em ações ordinárias e assim cumprir o regulamento do Novo Mercado, viabilizando o planejamento de emissão pública de ações da Companhia, o Conselho de Administração aprovou a distribuição de R\$45.220 em dividendos adicionais pagos à conta de reserva de lucros retidos para os acionistas titulares das ações preferenciais de classe A. As ações preferenciais de classe A possuíam preferência, nos termos do art. 17, I da Lei nº 6.404/1976, no recebimento de dividendos fixos e cumulativos em relação às ações ordinárias e as ações preferenciais de classe B.

Ainda no dia 12 de dezembro de 2019, os dividendos acima mencionados foram pagos aos acionistas titulares das ações preferenciais de classe A, mediante notas promissórias pró soluto de emissão da Companhia, onde R\$ 25.000 tem vencimento em 30 de abril de 2020 e R\$ 20.220 tem vencimento em 30 de novembro de 2020, sendo corrigido a 137% do CDI, dando por liquidado os dividendos adicionais distribuídos dentro do prazo estipulado nos termos do art. 205, §3º, da Lei nº 6.404/1976

Em 31 de dezembro de 2019 foram constituídos os dividendos mínimos obrigatórios conforme tabela abaixo:

Controladora

	<u>31/12/2019</u>
Lucro líquido do exercício	100.630
Reserva legal	(5.031)
Reserva de incentivos fiscais	<u>(91.850)</u>
Base de cálculo para dividendos	3.749
Dividendos mínimos obrigatórios 25%	937

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Plano de opção de compra de ações

A Companhia possui dois planos de opção de compra de ações com programas vigentes, quais sejam: (i) Plano de Opção de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Allied S.A. realizada em 29 de dezembro de 2014, posteriormente retificado em razão da incorporação da Allied S.A pela Companhia, aprovada em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 31 de março de 2016, com efeito retroativo desde 29 de dezembro de 2014 e aditado conforme Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 2 de março de 2017 (“SOP 2014”); e (ii) Plano de Opção de Compra de Ações aprovado em Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 28 de setembro de 2018, posteriormente retificado na Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 13 de dezembro de 2019 (“SOP 2018” e, em conjunto com o SOP 2014, os Planos).

No âmbito dos Planos, cada opção dá ao participante do SOP 2014 e/ou do SOP 2018, o direito de adquirir 1 (uma) ação ordinária, nominativa e sem valor nominal da Companhia. Além disso, em ambos os casos, as opções tornam-se vestidas de acordo com os prazos de carência contratuais indicados resumidamente abaixo:

SOP 2014			
1º Programa	2º Programa	3º Programa	4º Programa
<ul style="list-style-type: none">• 20% após 18 meses contados da data de outorga;• 20% após 30 meses contados da data de outorga;• 20% após 42 meses contados da data de outorga;• 20% após 54 meses contados da data de outorga; e• 20% após 66 meses contados da data de outorga.			

SOP 2018		
1º Programa	2º Programa	3º Programa
<p>50% desde que o participante permaneça vinculado como administrador, executivo, empregado ou prestador de serviços da Companhia ou de suas controladas, nas seguintes proporções:</p> <ul style="list-style-type: none">• 30% em 31 de maio de 2019;• 30% em 31 de maio de 2020;• 25% em 31 de maio de 2021;• 10% em 31 de maio de 2022; e• 5% em 31 de maio de 2023. <p>50% desde que o participante permaneça vinculado como administrador, executivo, empregado ou prestador de serviços da Companhia ou de suas controladas e mantenha essa condição até a ocorrência de um evento de liquidez, nas seguintes proporções:</p> <ul style="list-style-type: none">• 30% em 31 de maio de 2019;• 30% em 31 de maio de 2020;• 25% em 31 de maio de 2021;• 10% em 31 de maio de 2022; e• 5% em 31 de maio de 2023.	<p>50% desde que o participante permaneça vinculado como administrador, executivo, empregado ou prestador de serviços da Companhia ou de suas controladas, nas seguintes proporções contadas da celebração dos contratos de outorga:</p> <ul style="list-style-type: none">• 30% no 1º aniversário;• 30% no 2º aniversário;• 25% no 3º aniversário;• 10% no 4º aniversário; e• 5% no 5º aniversário. <p>50% desde que o participante permaneça vinculado como administrador, executivo, empregado ou prestador de serviços da Companhia ou de suas controladas e mantenha essa condição até a ocorrência de um evento de liquidez, nas seguintes proporções contadas da celebração dos contratos de outorga:</p> <ul style="list-style-type: none">• 30% no 1º aniversário;• 30% no 2º aniversário;• 25% no 3º aniversário;• 10% no 4º aniversário; e• 5% no 5º aniversário.	<p>50% desde que o participante permaneça vinculado como administrador, executivo, empregado ou prestador de serviços da Companhia ou de suas controladas, nas seguintes proporções contadas da celebração dos contratos de outorga:</p> <ul style="list-style-type: none">• 20% no 1º aniversário;• 20% no 2º aniversário;• 20% no 3º aniversário;• 20% no 4º aniversário; e• 20% no 5º aniversário. <p>50% desde que o participante permaneça vinculado como administrador, executivo, empregado ou prestador de serviços da Companhia ou de suas controladas e mantenha essa condição até a ocorrência de um evento de liquidez, nas seguintes proporções contadas da celebração dos contratos de outorga:</p> <ul style="list-style-type: none">• 20% no 1º aniversário;• 20% no 2º aniversário;• 20% no 3º aniversário;• 20% no 4º aniversário; e• 20% no 5º aniversário.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Plano de opção de compra de ações--Continuação

De qualquer forma, em ambos os Planos, a ocorrência de um evento de liquidez (conforme definido nos Planos) é condição para o exercício das opções vestidas.

Por fim, em ambos os Planos, o preço de exercício deve ser pago à vista pelo participante simultaneamente à formalização da subscrição ou aquisição, conforme o caso, da ação objeto da opção pelo participante.

Em 3 de fevereiro de 2020, foi aprovado por AGE o terceiro Plano de Opção de Compra de Ações da Companhia aos administradores, executivos e prestadores de serviço da Companhia e de suas controladas. O novo plano determina que cada Opção dará direito ao participante de adquirir uma ação. As opções outorgadas no âmbito deste plano deverão conferir sobre um número de ações que não exceda a 4% da quantidade total do capital social após oferta pública inicial. O Conselho de Administração administrará e definirá, em cada programa, o prazo a partir do qual a opção concedida aos participantes torna-se a potencialmente apta a exercício. Para o exercício das opções outorgadas, os participantes deverão pagar um preço fixado com base na média ponderada de cotação das ações em um determinado número de pregões anteriores à data de outorga. Até a emissão desse relatório, esse plano não teve nenhum beneficiário com opções outorgadas, não gerando impactos financeiros a estas informações contábeis intermediárias condensadas.

Movimentação de quantidade dos planos de opções de compra de ações, considerando o grupamento de ações de 3 de fevereiro de 2020:

Quantidade de opções (em milhares)						
Plano I	Inicial	Outorgadas	Vestidas /		Cancelados	Final
			(Não vestidas)	Realizadas		
2019	1.002	-	661	-	(417)	1.246
Até Mar/2020	1.246	-	-	-	-	1.246

Quantidade de opções (em milhares)						
Plano II	Inicial	Outorgadas	Vestidas /		Cancelados	Final
			(Não vestidas)	Realizadas		
2019	-	1.713	(568)	-	(509)	636
Até Mar/2020	636	-	27	-	-	663

A Companhia não teve impactos ao resultado no exercício findo em 31 de março de 2020 e 2019 com seus planos de opções de compra de ações.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação

31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

19. Receita líquida de vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Vendas de mercadorias	1.200.724	984.275	1.202.288	980.879
Serviços prestados	35.274	7.415	35.274	37.361
Devoluções, cancelamentos, bonificações e desconto sobre vendas	(229.084)	(134.340)	(229.106)	(134.416)
Impostos sobre vendas	(173.498)	(156.275)	(173.638)	(159.911)
	833.416	701.075	834.818	723.913

20. Custo dos produtos vendidos

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Custo de mercadorias vendidas/serviços	(790.296)	(662.060)	(791.754)	(657.550)
Descontos obtidos de fornecedores	74.434	59.043	74.434	59.053
Armazenagem	(1.829)	(2.333)	(1.829)	(2.336)
Despesas com pessoal	(2.226)	(1.387)	(2.226)	(5.288)
Depreciação e amortização	(1.447)	(522)	(1.447)	(1.280)
Material de embalagem	(271)	(216)	(271)	(216)
	(721.635)	(607.475)	(723.093)	(607.617)

21. Despesas com vendas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
	(reapresentado)		(reapresentado)	
Despesa com pessoal	(16.778)	(17.861)	(16.778)	(17.861)
Comissões e representações	(9.303)	(9.642)	(9.302)	(10.828)
Fretes e carretos	(9.614)	(12.229)	(9.615)	(13.803)
Depreciação	(7.347)	(4.801)	(7.347)	(4.801)
Despesas com marketing	(3.989)	(437)	(3.989)	(3.516)
Despesas com ocupação	(3.373)	(2.931)	(3.373)	(2.931)
Taxa administrativa de cartão	(2.419)	(2.498)	(2.419)	(2.498)
Devedores duvidosos	(2.264)	(270)	(2.253)	(270)
Despesas com aluguel	(910)	(722)	(910)	(722)
Despesas com seguro de crédito	(417)	(420)	(417)	(420)
Perdas ou ganhos com créditos	(498)	(157)	(477)	(876)
Feiras, eventos e promoções	(189)	(23)	(189)	(68)
Despesas com cobrança	(96)	-	(96)	-
Outras despesas com vendas	(2.772)	(1.864)	(2.772)	(2.872)
	(59.969)	(53.855)	(59.937)	(61.466)

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Despesas gerais e administrativas

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
		(reapresentado)		(reapresentado)
Despesa com pessoal	(18.613)	(10.606)	(18.613)	(15.734)
Despesas com aluguel	-	-	-	(588)
Despesas com ocupação	(1.156)	(746)	(1.156)	(746)
Despesa com serviços de terceiros	(7.049)	(3.817)	(7.049)	(6.132)
Depreciação e amortização	(4.211)	(4.017)	(4.211)	(4.282)
Despesas com seguros em geral	(562)	(444)	(562)	(460)
Outras despesas gerais e administrativas	(1.901)	(2.082)	(1.902)	(2.732)
	(33.492)	(21.712)	(33.493)	(30.674)

23. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
		(reapresentado)		(reapresentado)
Recuperação de impostos PIS, COFINS e ICMS	3.241	948	3.241	948
Consultores jurídicos - Honorários de sucesso	-	(3.399)	-	(3.399)
Crédito de seguros sinistro	(69)	561	(69)	561
Resultado de baixa de imobilizado	560	1.437	560	1.437
Outras receitas (despesas) operacionais	(88)	219	(88)	192
	3.644	(234)	3.644	(261)

24. Resultado financeiro

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
		(reapresentado)		(reapresentado)
Juros sobre antecipações de recebíveis	(10.762)	(8.501)	(10.765)	(8.532)
Juros sobre debêntures	(6.843)	(8.983)	(6.843)	(8.983)
Variação monetária e cambial passiva (a)	(55)	(75)	(55)	(76)
Juros de arrendamento	(3.163)	(2.005)	(3.163)	(2.005)
Outras despesas financeiras	(868)	(1.369)	(868)	(1.497)
Despesas financeiras	(21.691)	(20.933)	(21.694)	(21.093)
Receita de aplicações financeiras	1.170	2.033	1.170	2.136
Juros ativos	236	352	236	329
Variação monetária e cambial ativa	759	136	759	138
Outras receitas financeiras	74	19	74	217
Receitas financeiras	2.239	2.540	2.239	2.820
Resultado financeiro	(19.452)	(18.393)	(19.455)	(18.273)

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Gestão de riscos financeiros

A Companhia e suas controladas apresentam exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

- Risco de crédito
- Risco de liquidez
- Risco de mercado
- Risco operacional

25.1. Risco de crédito

Risco de crédito é o risco de prejuízo financeiro da Companhia e suas controladas caso um cliente ou contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais, que surgem principalmente dos recebíveis de suas controladas de clientes.

A exposição da Companhia e suas controladas ao risco de crédito é influenciada, principalmente, pelas características individuais de cada cliente. A Companhia e suas controladas estabeleceram uma política de crédito sob a qual todo o novo cliente tem sua capacidade de crédito analisada individualmente antes dos termos e das condições padrão de pagamento.

A Companhia possui uma carteira de clientes muito diversificada com baixo nível de concentração. As controladas estabelecem uma provisão para créditos de liquidação duvidosa que representa sua estimativa de perdas incorridas com relação às contas a receber de clientes (vide Nota Explicativa nº 5). O principal componente desta provisão é específico e relacionado a riscos significativos individuais.

Em 31 de março de 2020, a exposição máxima referente ao caixa e equivalentes de caixa, aplicações financeiras, títulos e valores mobiliários e ao contas a receber está representada abaixo:

i) Caixa e equivalentes de caixa e Aplicações financeiras

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	6.615	7.755	14.791	9.190
Aplicações financeiras	440.431	281.579	440.431	283.078
	447.046	289.334	455.222	292.268

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Gestão de riscos financeiros--Continuação

25.1. Risco de crédito--Continuação

ii) Títulos e valores mobiliários

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Títulos e valores mobiliários	-	2.000	-	2.000
	-	2.000	-	2.000

iii) Contas a receber de clientes

	Controladora		Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Contas a receber de clientes	829.240	1.260.852	825.450	1.278.288
	829.240	1.260.852	825.450	1.278.288

25.2. Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco em que a Companhia e suas controladas possam encontrar dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos à vista ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia e suas controladas na administração de liquidez são de garantir, o máximo possível, que sempre tenha liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações ao vencerem, sob condições normais, sem causar perdas inaceitáveis ou com risco de prejudicar a reputação da Companhia e suas controladas.

A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:

Operação	Controladora				Total
	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	
Fornecedores	1.222.790	-	-	-	1.222.790
Arrendamento mercantil	14.293	15.820	48.715	40.758	119.586
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	89.146	174.476	228.039	-	491.661
Outros passivos	41.073	30.666			71.739
	1.367.302	220.962	276.754	40.758	1.905.776

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Gestão de riscos financeiros--Continuação

25.2. Risco de liquidez--Continuação

Operação	Em 31 de março de 2020				
	Até 1 ano	Até 2 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Fornecedores	1.221.810	-	-	-	1.221.810
Arrendamento mercantil	14.293	15.820	48.715	40.758	119.586
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	97.779	174.476	228.039	-	500.294
Outros passivos	41.109	30.666	-	-	71.775
	1.374.991	220.962	276.754	40.758	1.913.465

Como os valores incluídos na tabela são os fluxos de caixa não descontados, esses valores não serão conciliados com os valores divulgados no balanço patrimonial para contas a pagar por aquisição de controladas. Tipicamente, a Companhia e suas controladas garantem que possuem caixa à vista suficiente para cumprir com despesas operacionais esperadas, incluindo o cumprimento de obrigações financeiras; isto exclui o impacto potencial de circunstâncias extremas que não podem ser razoavelmente previstas, como desastres naturais.

25.3. Risco de mercado

i) Risco da taxa de juros

Esse risco advém da possibilidade de a Companhia vir a incorrer em perdas por conta de flutuações nas taxas de juros que aumentem as suas despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos, ou reduzir o ganho com suas aplicações. A Companhia monitora continuamente a volatilidade das taxas de juros do mercado. Com objetivo de reduzir os possíveis impactos advindos de oscilações em taxas de juros, a Companhia e suas controladas adotam a política de manter seus recursos aplicados em instrumentos atrelados ao CDI. A Companhia historicamente tem obtido resultados satisfatórios em relação as suas metas de mitigação deste risco.

ii) Risco de taxas de câmbio

A Companhia utiliza instrumentos financeiros derivativos, principalmente hedge financeiro, com o propósito de proteger suas importações contra riscos de flutuação nas taxas de câmbio.

As perdas e os ganhos com as operações de derivativos são reconhecidos diariamente no resultado, considerando-se o valor de realização desses instrumentos (valor de mercado). A provisão para as perdas e ganhos não realizados é reconhecida na conta "Empréstimos, financiamentos e debêntures" no balanço patrimonial e a contrapartida no resultado é na rubrica "Ganhos/Perdas - Derivativos", líquidas.

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Gestão de riscos financeiros--Continuação

25.3. Risco de mercado--Continuação

iii) Análise de sensibilidade

Apresentamos, a seguir, quadro demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, que descreve os riscos que podem gerar prejuízos materiais para a Companhia, com cenário mais provável (cenário 1), segundo avaliação efetuada pela Administração, considerando um horizonte de doze meses, quando deverão ser divulgadas as próximas informações financeiras contendo tal análise. Adicionalmente, dois outros cenários são demonstrados a fim de apresentar 25% e 50% de deterioração na variável do cenário provável considerada, respectivamente (cenários 2 e 3).

Com base em projeções divulgadas por instituições financeiras, foram obtidas as projeções do dólar para os próximos 12 meses, cuja média do dólar foi de R\$5,03/US\$ e este definido como cenário provável para o ano de 2021. Também foram obtidas as projeções do CDI para avaliação dos impactos monetários. A partir deste, foram calculadas variações de +25% e +50% para a exposição aos passivos financeiros indexados à variação cambial do dólar norte-americano, variação do euro e do CDI, conforme a seguir:

			Controladora			
Operação	Indexador	Risco	Saldo em 31/03/2020	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Ativos financeiros						
Aplicações financeiras	100% do CDI	Flutuação do CDI	440.431	453.644	450.340	447.037
Total			440.431	453.644	450.340	447.037
Passivos financeiros						
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	100% do CDI	Flutuação do CDI	491.661	506.411	510.099	513.786
Fornecedores estrangeiros	Dólar	Flutuação do Dólar	184	173	217	260
Total			491.845	506.584	510.316	514.046
			Consolidado			
Operação	Indexador	Risco	Saldo em 31/03/2020	Cenário provável	Cenário possível	Cenário remoto
Ativos financeiros						
Aplicações financeiras (nota 4)	100% do CDI	Flutuação do CDI	440.431	453.644	450.340	447.037
Total			440.431	453.644	450.340	447.037
Passivos financeiros						
Empréstimos, Financiamentos e debêntures	100% do CDI	Flutuação do CDI	500.294	515.303	519.055	522.808
Fornecedores estrangeiros	Dólar	Flutuação do Dólar	184	173	217	260
Total			500.478	515.476	519.272	523.068

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

25. Gestão de riscos financeiros--Continuação

25.3. Risco de mercado--Continuação

iii) Análise de sensibilidade--Continuação

As fontes de informação para as taxas utilizadas acima foram obtidas no Banco Central do Brasil - BCB, no boletim *Focus*, no fechamento de 19 de junho de 2020, projetado para 2021.

25.4. Risco operacional

Risco operacional é o risco de prejuízos diretos ou indiretos decorrentes de uma variedade de causas associadas a processos, pessoal, tecnologia e infraestrutura da Companhia e suas controladas e de fatores externos, exceto riscos de crédito, mercado e liquidez, como aqueles decorrentes de exigências legais e regulatórias e de padrões geralmente aceitos de comportamento empresarial. O objetivo da Companhia e suas controladas é administrar o risco operacional e risco na qualidade de serviços para evitar a ocorrência de prejuízos financeiros e danos à reputação da Companhia e suas controladas.

26. Seguros contratados

A Companhia e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens sujeitos a riscos por montantes considerados suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. Em 31 de março de 2020 e 31 dezembro de 2019, a cobertura de seguros contra riscos operacionais era composta conforme demonstrado abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Responsabilidade civil para administradores	40.000.000	40.000.000
Responsabilidade civil para profissionais	2.000.000	2.000.000
Riscos operacionais	47.000.000	40.000.000
Seguro de Crédito	159.459.300	159.459.300
Seguro Patrimonial	370.500.000	370.500.000
	618.959.300	611.959.300

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

27. Lucro por Ação

Conforme mencionado na nota explicativa 17.a), em período subsequente às informações contábeis intermediárias da controladora e consolidado de 31 de março de 2019, foram aprovadas por AGE o grupamento das 636.973 ações ordinárias à razão de 8 ações ordinárias para cada 1 ação ordinária existente, resultando em um total de 79.622 ações ordinárias, todas escriturais, nominativas e sem valor nominal. Tal grupamento não resulta na modificação do valor total do capital social e na participação proporcional dos acionistas, no entanto, para fins de melhor apresentação e comparabilidade, estamos rerepresentando o cálculo do resultado por ação com a quantidade atualizada de ações ordinárias

a) Lucro básico por ação

O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Companhia, pela quantidade média ponderada de ações ordinárias conforme demonstrado abaixo:

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Lucro líquido do trimestre	9.258	10.039
Número total de ações	79.622	79.622
Lucro básico por ação - (em reais)	0,1163	0,1261

b) Lucro diluído por ação

O lucro diluído por ação é calculado mediante o ajuste da quantidade média ponderada de ações ordinárias em circulação, para presumir a conversão de todas as ações ordinárias potenciais diluídas. A Companhia possui Plano de opções de compra de ações com outorga potencial de 5.462 opções de ações (5.462 em 2019) e o potencial de diluição total deste é representado por 85.084 opções de ações (85.084 em 2019), já incluída a outorga inicial.

	Controladora e Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Lucro líquido do trimestre	9.258	10.039
Número total de ações e opções exercíveis	85.084	85.084
Lucro diluído por ação - (em reais)	0,1088	0,1180

Allied Tecnologia S.A.

Notas explicativas às informações contábeis intermediárias condensadas --Continuação
31 de março de 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Eventos subsequentes

Pagamento de notas promissórias

Durante o primeiro semestre de 2020, as notas promissórias devidas aos acionistas titulares das ações preferenciais do tipo A, no valor de R\$ 25.000 foram liquidadas integralmente. Os juros incorridos no período de 6 meses findos em 30 de junho de 2020 totalizaram R\$ 578.

Impactos Covid-19

Conforme divulgado na nota 2.4, a pandemia do Covid-19 continuou evoluindo desde a data base dessas informações intermediárias condensadas até a data de sua aprovação. Assim, a Companhia divulga abaixo os principais eventos operacionais e financeiros subsequentes:

a) *Reabertura gradual de lojas físicas*

Com a reabertura parcial das lojas físicas apenas a partir da segunda quinzena de junho, a receita de vendas da Companhia caiu significativamente, sendo parcialmente minimizada pelo aumento nas vendas online. Para reduzir o impacto negativo de queda de 58% no período de seis meses findos em 2020 (quando comparados com o mesmo período em 2019), foram aceleradas iniciativas de omnicanalidade para estímulo às vendas, além de desenvolvidas outras formas de vendas, utilizando meios de comunicação existente, tais como: WhatsApp e entrega/venda por meio do sistema Rappi (entrega em domicílio) ou drive-thru, para os shoppings que aderiram esse serviço.

b) *Renegociação de contratos de aluguéis*

A Companhia iniciou no mês de abril uma frente de renegociação de contratos de aluguel de suas lojas físicas. Os efeitos de redução de despesas até a emissão deste relatório foram de R\$ 5,8 milhões, reconhecidos na rubrica de resultado do primeiro semestre de 2020.

c) *Contenção de despesas com pessoal*

No fim do mês de abril, a Companhia aderiu a Medida Provisória (MP) 936/2020, reduzindo jornada de trabalho e salário de alguns colaboradores e suspendendo o contrato de outros, conforme os instrumentos previstos pela própria MP.

d) *Provisão para estimativa de créditos de liquidação duvidosa (PECLD)*

A Companhia entende que o nível de perda observada para constituição de Perda Estimada com Créditos de Liquidação duvidosa (PECLD) levou em consideração novas métricas de mercado para tal provisão. A Companhia registrou provisões adicionais em 30 de junho de 2020 vinculadas a este evento extraordinário, no valor de R\$ 27 milhões.