

GRUPO LUMINAE

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019

GRUPO LUMINAE

Demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis combinadas

Balancos patrimoniais combinados

Demonstrações do resultado combinadas

Demonstrações do resultado abrangente combinadas

Demonstrações combinadas das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações combinadas dos fluxos de caixa – Método indireto

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS COMBINADAS

Aos
Administradores e acionistas do
Grupo Luminae
São Paulo - SP

Opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis combinadas

Examinamos as demonstrações contábeis combinadas da “Luminae S.A e Luminae Serviços Ltda.” (“Grupo Luminae”), que compreendem o balanço patrimonial combinado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações combinadas do resultado, do resultado abrangente combinadas, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos possíveis efeitos dos assuntos descritos na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalvas”, as demonstrações contábeis combinadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Grupo Luminae em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil

Base para opinião com ressalvas sobre as demonstrações contábeis combinadas

Créditos Tributários de ICMS

A Luminae S.A registrou no exercício findo em 31 de dezembro de 2018, conforme Nota Explicativa nº 24 – Outras receitas (despesas) operacionais, o valor de R\$ 4.805 mil, referente a créditos tributários de ICMS, para os quais não foi possível nas circunstâncias obtermos evidência de auditoria apropriada e suficiente quanto a razoabilidade da base utilizada que formou estes créditos tributários, bem como se beneficiou da compensação destes créditos sobre o ICMS a recolher. O risco de questionamento dos créditos compensados no ano de 2018 pelas autoridades fiscais permanece pelo período prescricional de 5 (cinco) anos.

Ausência de um sistema integrado e coordenado de estoques e custo com a contabilidade

Conforme notas explicativas Nº 6 e 21 às demonstrações contábeis, a Luminae S.A possui registrado nas rubricas de Estoques no ativo circulante e Custo nas demonstrações dos resultados, o montante de R\$ 53.953 mil e R\$ 56.427 mil, respectivamente, nos quais a administração da Companhia não possui implementado um sistema integrado e coordenado de custeio de produção. Consequentemente, a formação do estoque e das movimentações ocorridas de custo dos produtos vendidos, bem como a classificação de gastos gerais de fabricação não estão adequadamente reconhecidas e apresentadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil. Em razão da impossibilidade de execução de procedimentos de auditoria para obter evidência apropriada e suficiente, não nos foi possível, nas circunstâncias, concluirmos sobre a adequação dos saldos de estoques e custos dos produtos vendidos, bem como, determinar possíveis efeitos no resultado e no patrimônio líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e riscos fiscais envolvidos.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis combinadas”.

Somos independentes em relação ao Grupo, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

Ênfase

Demonstrações contábeis combinadas

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para as Notas Explicativas nºs 2.1 e 2.2 às demonstrações contábeis combinadas, que descrevem que os negócios incluídos nas demonstrações contábeis combinadas operam sobre o controle comum, porém sem a presença de uma controladora comum.

Outros assuntos

Auditoria dos saldos comparativos

Os valores correspondentes às demonstrações contábeis da Luminae S.A. referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foram auditados por nós, sobre os quais emitimos relatório datado de 26 de abril de 2020, com ressalva sobre “Impostos a recuperar e a recolher”, “Vida útil do ativo Imobilizado”, “Impostos a recolher”, “Auditoria dos saldos comparativos” e “Ausência de um sistema integrado e coordenado de estoques e custo com a contabilidade” e paragrafo de ênfase sobre “representação dos saldos comparativos correspondentes”.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis combinadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis combinadas de acordo com mencionado nas Notas Explicativas nºs 2.1 e 2.2, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela administração do Grupo Luminae são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis combinadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis combinadas

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis combinadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Grupo Luminae;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Grupo Luminae. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis combinadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Grupo a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis combinadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis combinadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de maio de 2020.

GRUPO LUMINAE

Balanço patrimonial combinado Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota Explicativa	31/12/2019	31/12/2018		Nota Explicativa	31/12/2019	31/12/2018
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	4	17.241	4.339	Fornecedores	12	34.395	15.707
Contas a receber	5	69.986	31.773	Empréstimos e Financiamentos	13	28.917	5.208
Estoque	6	53.953	21.390	Duplicata Descontadas	13	13.985	14.493
Impostos a Recuperar	7	6.052	1.334	Obrigações Tributárias	14	4.600	7.760
Outras contas a receber	8	5.362	2.125	Obrigações Trabalhistas	15	3.335	2.266
Despesas Antecipadas	9	1.665	402	Outras Contas a Pagar	17	3.424	1.141
		154.259	61.363	Provisão para Contingência	16	-	4.500
				Dividendos a pagar	18	95	
						88.751	51.075
Não circulante				Não circulante			
Contas a receber	5	31.279	19.254	Fornecedores	12	-	224
Despesas Antecipadas	9	513	-	Empréstimos e Financiamentos	13	69.651	3.781
Depósito Judicial		55	19	Duplicata Descontadas	13	3.246	3.326
Partes Relacionadas	10	87	538	Obrigações Trabalhistas	15	571	695
Impostos a Recuperar	7	280	-	Obrigações Tributárias	14	6.803	6.593
Imobilizado Líquido	11	10.405	6.949	Provisão para Contingências	16	40	40
Intangível	11	5.144	1.276	Dividendos a pagar		-	3.020
		47.763	28.036	Outras Contas a Pagar	17	641	-
				Partes Relacionadas	10	-	510
						80.952	18.189
				Patrimônio líquido			
				Capital social	19	1.357	1.357
				Reservas de Capital		24.643	24.643
				Lucros/Prejuízos acumulados		6.319	(5.865)
						32.319	20.135
Total do ativo		202.022	89.399	Total do passivo e patrimônio líquido		202.022	89.399

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas

GRUPO LUMINAE

Demonstrações do resultado combinada

Exercício findo em 31 de Dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	31/12/2019	31/12/2018
Receita bruta	20	190.467	126.685
Vendas Mercado interno		152.612	124.893
Serviços Prestados		37.855	1.792
(-) Devoluções Vendas Mercado interno		(7.133)	(3.327)
Impostos sobre receita		(40.094)	(24.697)
(-) Ajuste Valor Presente - AVP		(2.877)	(4.188)
(=) Receita líquida de vendas	20	140.363	94.473
 Custo Dos Produtos Vendidos e Serviços Prestados	21	(72.348)	(57.933)
(=) Lucro bruto		68.015	36.540
 (=) Margem Bruta		68.015	36.540
 Despesas Comerciais	22	(6.320)	(3.273)
Despesas Com Pessoal	23	(16.399)	(10.009)
Serviços De Terceiros	23	(3.109)	(2.529)
Despesas Gerais	23	(7.893)	(7.526)
Despesas Tributárias	23	(182)	(89)
Outras Receitas/Depesas Operacionais	24	557	4.552
(=) Lucro antes do resultado financeiro		34.669	17.666
 Resultado Financeiro	25	(17.762)	(6.805)
(=) Lucro líquido antes do IRPJ e da CSLL		16.907	10.861
 (-) Imposto de Renda e Contribuição Social	26	(4.628)	(3.737)
(=) Lucro líquido do exercício		12.279	7.124

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas

GRUPO LUMINAE

Demonstração do resultado abrangente combinada Em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

	31/12/2019	31/12/2018
(=) Lucro líquido do Exercício	12.279	7.124
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do Exercício	12.279	7.124

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas

GRUPO LUMINAE

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Capital social		Reserva de capital	Lucros / (Prejuízos) acumulados	Total
	Subscrito	A integralizar			
Saldos em 31/12/2017	1.357	-	24.643	(12.989)	13.011
Aumento e integralização de capital	95	(95)	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	7.124	7.124
Saldos em 31/12/2018	1.452	(95)	24.643	(5.865)	20.135
Lucro líquido do exercício	-	-	-	12.279	12.279
Dividendos à distribuir	-	-	-	(95)	(95)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.452	(95)	24.643	6.319	32.319

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas

GRUPO LUMINAE

Demonstrações do fluxo de caixa

Exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de Reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do exercício	12.279	7.124
Ajustes		
Depreciação do ativo imobilizado	280	962
Amortização do ativo intangível	7	11
Provisão de Crédito Liquidação Duvidosa	348	(148)
Provisão de Contingência	(1.048)	40
Provisão de Dividendos	(95)	-
Provisão de Estoque	-	32
Juros s/ empréstimos	1.624	3.885
Baixa de imobilizado	194	-
	<u>13.589</u>	<u>11.906</u>
Diminuição no ativo circulante e não circulante		
Contas a receber clientes	(50.585)	(30.115)
Estoques	(32.563)	(5.498)
Impostos a recuperar	(4.998)	(354)
Outras contas a receber	(3.237)	(1.414)
Depósito Judicial	(37)	(19)
Despesas Antecipadas	(1.775)	-
Aumento/(diminuição) no passivo circulante e não circulante		
Fornecedores	18.463	6.373
Obrigações trabalhistas	945	1.573
Obrigações fiscais	(6.405)	10.947
Partes relacionadas	-	510
Outras contas a pagar	3.055	77
(=) Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>(63.548)</u>	<u>(6.014)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Compras de bens do imobilizado	(4.169)	(1.351)
Projetos (Monitoramento)	(3.633)	(1.242)
Partes Relacionadas	(59)	(538)
(=) Caixa líquido proveniente das atividades de investimentos	<u>(7.861)</u>	<u>(3.131)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Empréstimos e Financiamentos	209.244	69.903
Pagamento de empréstimos	(121.877)	(57.115)
Dividendos	(3.056)	(2.000)
(=) Caixa líquido proveniente das atividades financiamentos	<u>84.311</u>	<u>10.788</u>
(=) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>12.902</u></u>	<u><u>1.643</u></u>
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	4.339	2.696
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	17.241	4.339
(=) Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u><u>12.902</u></u>	<u><u>1.643</u></u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis combinadas

1. Contexto operacional

O Grupo Luminae (“Grupo”), contempla participações em empresas que estão sob controle comum.

O Grupo atua sobre o segmento de desenvolvimento de projetos para eficiência energética e serviços de instalações e monitoramento.

As seguintes empresas contemplam o Grupo Luminae:

Luminae S.A é uma sociedade anônima de capital fechado, Companhia de engenharia elétrica focada em eficiência energética, fundada em 18 de abril de 2008, cuja a sede social está localizada em Osasco/SP. A Luminae tem como objeto social a industrialização e a comercialização de produtos elétricos, eletrônicos e equipamentos de iluminação, sendo que a industrialização envolve somente a montagem de produtos, sendo facultada a industrialização em estabelecimento de terceiro, na prestação de serviços de conserto, manutenção e instalação dos produtos comercializados, prestação de serviços de desenvolvimento e execução de projetos de engenharia elétrica e fabricação de calhas metálicas completas para luminárias em geral e outros equipamentos de elétrica e iluminação.

A Luminae S.A. é especializada em desenvolver soluções completas e customizadas de energia e eficiência energética com o objetivo de melhorar os níveis de qualidade de iluminação com a redução do gasto com energia elétrica.

Luminae Serviços Ltda. é uma sociedade limitada, especializada em instalações de projetos luminotécnico, buscando a otimização dos prazos de instalações e garantindo a satisfação do cliente, fundada em 14 de agosto de 2018, dando início em suas atividades em dezembro do mesmo ano. A sede social está localizada na Rua Vicente Rodrigues da Silva, nº 757 – Jardim Piratininga – Osasco/SP tem como objeto social as obras de instalações de luminárias, serviço de engenharia, reparação e manutenção de equipamentos eletroeletrônicos de uso pessoal.

A Luminae Serviços trabalha combinando as necessidades do mercado em reduzir os custos e maximizar os resultados, sempre com foco em eficiência e qualidade.

A emissão dessas demonstrações contábeis combinadas foi autorizada pelos acionistas em 30 de abril de 2020.

2. Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis combinadas estão definidas abaixo. Essas políticas estão sendo aplicadas de forma consistente em todos os exercícios apresentados.

2.1. Bases de preparação e apresentação das demonstrações contábeis combinadas

As demonstrações contábeis combinadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e de acordo com as disposições contidas na legislação societária brasileira, contemplando ainda os entendimentos da NBC TG 1000 – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas, aprovada pela Resolução CFC nº 2016/NBCTG 1000 (R1), as quais são, em geral, convergentes ou em acordo com as normas internacionais (IFRS) emitidas pelo International Accounting Standard Board (IASB).

Na elaboração das demonstrações contábeis combinadas, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. Portanto as demonstrações contábeis incluem várias estimativas, entre elas, aquelas referentes à determinação das vidas úteis do ativo imobilizado e sua recuperabilidade nas operações, avaliações de ativos financeiros pelo seu valor justos e pelo método de ajuste a valor presente, análise de risco na determinação da provisão para créditos de difícil liquidação, assim como análise dos demais riscos na determinação das demais provisões necessárias para passivos contingentes, provisões tributárias e outras similares. Por serem estimativas é possível que os resultados reais possam apresentar variações.

As demonstrações contábeis combinadas estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional do Grupo. Todas as informações apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico, exceto quando indicado de outra forma.

2.2 Combinação

As demonstrações contábeis combinadas foram preparadas para as entidades descritas a seguir, que estão sob controle comum, mas, sem a existência de uma entidade controladora. Essas entidades operam sob uma administração comum, compartilhando as mesmas estruturas financeiras, administrativas e de controles. Essas demonstrações combinadas foram elaboradas com base nas demonstrações contábeis individuais das empresas nas mesmas data-base e, quando aplicável com o necessários ajustes para adequação e consistência das práticas contábeis.

No processo de combinação, foram eliminados os saldos das contas e os resultados das transações intercompanhias não realizadas até a data do Balanço Patrimonial.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

As Empresas incluídas nas demonstrações contábeis combinadas são controladas pelo mesmo grupo de acionistas, e administradas pelos mesmos gestores. Esta demonstração contempla as entidades individuais relacionas abaixo e o resultado combinado não é a base para a distribuição de dividendos.

Empresas	Ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Resultado líquido	Outros resultados abrangentes
Luminae S.A.	188.072	162.070	26.002	5.209	5.209
Luminae Serviços Ltda	20.641	14.324	6.317	7.070	7.070
Demonstrações contábeis combinadas	<u>208.713</u>	<u>176.394</u>	<u>32.319</u>	<u>12.279</u>	<u>12.279</u>

3. Principais práticas contábeis adotadas

3.1. Instrumentos financeiros

Classificação

Os ativos financeiros mantidos pelo Grupo, quando aplicável, são classificados nas seguintes categorias: (i) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado; (ii) Ativos financeiros mantidos até o vencimento; (iii) Ativos financeiros disponíveis para venda; (iv) Empréstimos e recebíveis; v) outros passivos financeiros mensurados pelo custo amortizado e vi) Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado.

A classificação depende da finalidade para a qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos ou contratados:

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: são ativos financeiros mantidos para negociação, quando adquiridos para esse fim, principalmente no curto prazo. Os instrumentos financeiros derivativos também são classificados nessa categoria. Os ativos dessa categoria são classificados no ativo circulante;

Ativos financeiros mantidos até o vencimento: compreendem investimentos em determinados ativos financeiros classificados no momento inicial da contratação, para serem mantidos até a data de vencimento, os quais são mensurados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos de acordo com os prazos e as condições contratuais;

Ativos financeiros disponíveis para venda: quando aplicável, são incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos, como títulos e/ou ações cotadas ou não em mercados ativos, mas que possam ter seus valores justos estimados razoavelmente;

Empréstimos e recebíveis: são incluídos nessa classificação os ativos financeiros não derivativos com recebimentos fixos ou determináveis, que não são cotados em um mercado ativo. São registrados no ativo, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após as datas dos balanços, os quais são classificados como ativo não circulante;

Outros passivos mensurados pelo custo amortizado: são passivos financeiros não derivativos mensurados pelo custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros;

Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: são classificados ao valor justo por meio do resultado quando são mantidos para negociação ou designados ao valor justo por meio do resultado.

Mensuração

As compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação, ou seja, na data em que o Grupo se compromete a comprar ou vender o ativo.

Os ativos financeiros a valor justo por meio do resultado são, inicialmente, reconhecidos pelo valor justo e os custos de transação são debitados na demonstração do resultado. Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado.

Os ganhos ou as perdas decorrentes de variações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são registrados na demonstração do resultado nas Rubricas “Receitas financeiras” ou “Despesas financeiras”, respectivamente, no período em que ocorrem.

Avaliação de recuperabilidade de ativos financeiros

Os ativos financeiros são avaliados a cada data do balanço, identificando se são totalmente recuperáveis ou se há perda de impairment para esses instrumentos financeiros.

3.2. Caixas e equivalentes de caixa

Os caixas e equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

3.3. Contas a receber

As contas a receber de clientes correspondem aos valores a receber de clientes pela venda de mercadorias no decurso normal das atividades do Grupo. Se o prazo de recebimento é equivalente há um ano ou menos (ou outro que atenda o ciclo normal do Grupo), as contas a receber são classificadas no ativo circulante. Caso contrário, estariam apresentadas no ativo não circulante.

As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos as perdas estimadas das contas a receber (impairment). Na prática são normalmente reconhecidas ao valor faturado, ajustado pelo valor recuperável, se necessário.

Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa (PECLD)

As perdas estimadas com crédito de liquidação duvidosa do contas a receber são calculadas com base na análise do "aging list", provisionando os itens de longa data, mas também considerando as perdas avaliadas como prováveis, cujo montante é considerado pela Administração do Grupo como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização das contas a receber, com base nos históricos de perdas.

As despesas com a constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa são registradas na Rubrica "Despesas Comerciais" na demonstração do resultado. Quando não existe expectativa de recuperação destes créditos, os valores creditados na Rubrica "Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa" são revertidos contra a perda constituída.

3.4. Contas a pagar aos fornecedores e partes relacionadas

São obrigações a pagar de bens e serviços que foram adquiridos no curso normal dos negócios, sendo reconhecidos inicialmente ao valor justo e, posteriormente, mensurados pelo custo amortizado, para o qual não há impacto de juros.

3.5. Outros ativos e passivos, correntes e não correntes

Registrados pelo seu valor realizável (ativos) e pelos seus valores conhecidos ou estimáveis (passivos), acrescidos de juros, variações monetárias e encargos, quando aplicável.

3.6. Estoques

Os estoques são registrados conforme o artigo 296 - avaliados pelo custo arbitrado, ou seja:

- a) Os dos produtos acabados, em 70% do maior preço de venda no período de apuração;
- b) Os de materiais em processamento, por uma vez e meia o maior custo das matérias-primas adquiridas no período, ou em 80%.

As importações em andamento são demonstradas ao custo acumulado de cada importação.

3.7. Imobilizado

Registrado ao custo de aquisição, líquido de depreciação acumulada e/ou perdas acumuladas por redução ao valor recuperável, quando aplicável.

Um item de imobilizado é baixado quando vendido ou quando nenhum benefício econômico futuro for esperado do seu uso ou venda eventual. Ganho ou perda resultantes da baixa do ativo (calculado como sendo a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são incluídos na demonstração do resultado no exercício em que o ativo for baixado.

A depreciação é calculada com base no método linear, tomando-se por base a vida útil estimada dos bens (Nota Explicativa nº 11).

A vida útil e os métodos de depreciação foram revisados pela Administração no encerramento do exercício social ou quando da ocorrência de algum evento relevante, não tendo ocorrido modificações, em relação às informações do exercício anterior.

Perdas pela não recuperação de imobilizado (“impairment”)

O Grupo não identificou indicadores que pudessem reduzir o valor de realização de seus ativos não monetários em 31 de dezembro de 2019.

3.8. Imposto de Renda e Contribuição Social

O regime de tributação do imposto de renda adotado pelo Grupo é o Lucro Real Anual. O imposto de renda é computado sobre resultado fiscal apurado no exercício. Lucro real é o lucro líquido do período de apuração ajustado pelas adições, exclusões ou compensações prescritas ou autorizadas pelo Regulamento (Decreto Lei 1.598/1977, artigo 6º).

Na apuração do IRPJ é aplicado a alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$ 120 mil no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é aplicado a alíquota de 9%.

3.9. Provisões para riscos, tributários, cíveis e trabalhistas

O Grupo é parte de diversos processos judiciais. Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais são prováveis que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência ou obrigação quando uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.10. Reconhecimento de receita

A receita é calculada pelo valor justo da compensação recebida ou a receber, reduzida por impostos de venda, devoluções, abatimentos e outras provisões similares:

A receita de venda de produtos é reconhecida quando todas as seguintes condições estejam satisfeitas:

- O Grupo transferiu ao comprador os riscos e benefícios significativos relacionados à propriedade dos produtos;
- O Grupo não possui envolvimento administrativo contínuo no nível normalmente associado à propriedade ou controle efetivo sobre os produtos vendidos;
- O valor da receita pode ser mensurado com confiabilidade;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

- É provável que os benefícios econômicos associados à transação fluam para o Grupo;
- Os custos incorridos ou a incorrer relacionados à transação podem ser mensurados com confiabilidade.

A receita do Grupo sobre a venda de produtos e serviços são reconhecidos quando os produtos e serviços são entregues e a titularidade legal é transferida.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2019	31/12/2018
Caixa	1	1
Bancos c/ movimento	5.328	1.175
Aplicação financeira	11.814	1.551
Aplicação Efficientia FIDC	-	1.593
Títulos de capitalização	97	20
	<u>17.241</u>	<u>4.339</u>

O saldo de caixa e equivalentes de caixa é representado por disponibilidades em caixa, conta corrente e aplicações em fundo de investimento CDI, de curto prazo com vencimento igual ou inferior a 90 dias.

5. Contas a receber

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante		
Cientes	72.712	35.080
(-) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(718)	(371)
(-) Ajuste a Valor Presente	(2.008)	(2.937)
	<u>69.986</u>	<u>31.773</u>
	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Não Circulante		
Cientes	33.394	20.045
(-) Ajuste a Valor Presente	(2.115)	(791)
	<u>31.279</u>	<u>19.254</u>

GRUPO LUMINAE

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas Em 31 de dezembro de 2019 (Em milhares de Reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Cientes nacionais		
A vencer	80.070	45.932
Vencidos entre 1 e 30 dias	6.347	4.835
Vencidos entre 31 e 60 dias	3.590	701
Vencidos entre 61 e 90 dias	3.318	657
Vencidos entre 91 e 180 dias	6.784	1.717
Vencidos entre 181 e 360 dias	3.887	674
Vencidos acima de 360 dias	2.111	609
	<u>106.106</u>	<u>55.125</u>

O Grupo Luminae trabalha com estimativas de data de cobrança dos clientes em função do prazo estimado de obras. Caso ocorra desvios nessa programação, os vencimentos são ajustados para data futura. A abertura do quadro acima reflete os vencimentos originais que podem sofrer impacto dos cronogramas, não relatando um título vencido de fato, mas uma prorrogação do vencimento devido a desvios da entrega do projeto.

	31/12/2019	31/12/2018
Saldos iniciais	371	518
(-) Baixa de duplicata não recebida	-	(327)
(+) Adições	347	180
Saldos finais	<u>718</u>	<u>371</u>

O Grupo adota o critério de provisionar recebimentos vencidos e não liquidados após o prazo de 12 meses da emissão da nota fiscal de venda e desde que não haja qualquer pendência de entrega de produto ou prestação de serviço por parte da Luminae junto ao cliente, tenha havido esforço de cobrança destes valores por parte do Grupo.

Adotamos o provisionamento das parcelas vencidas, caso uma parcela de uma série esteja vencida de acordo com os critérios de provisionamento acima descritos. Como o modelo de negócios do Grupo é de vendas com valores elevados por cliente e com um número de clientes relativamente reduzido, realizamos a análise de provisionamento de perdas cliente a cliente e caso a caso uma vez que a administração tem boas condições de estimar as chances de recebimento ou não dos valores devidos. Em 31 de dezembro de 2019, segundo os critérios adotados pela administração, o valor provisionado de PECLD corresponde a R\$ 348 e totalizando R\$ 718.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

Ajuste a Valor Presente

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante		
(-) Ajuste a Valor Presente	(2.008)	(2.937)
	<u>(2.008)</u>	<u>(2.937)</u>
Não Circulante		
(-) Ajuste a Valor Presente	(2.115)	(791)
	<u>(2.115)</u>	<u>(791)</u>
Total	<u>(4.123)</u>	<u>(3.728)</u>

A premissa adotada para aplicação do pronunciamento contábil é trazer à valor presente todas as vendas financiadas acima de 6 meses utilizando uma taxa de 0,50% a.m. em 2019, devido a queda da taxa de juros no Brasil (i.e. Selic). O valor R\$ 4.123 corresponde a todas as vendas financiadas acima de 6 meses. Os juros estão sendo apropriados pró-rata mês, de acordo com a quantidade de parcelas correspondente a cada venda financiada. Sendo classificadas no resultado do Grupo como receita financeira.

6. Estoque

	31/12/2019	31/12/2018
Matéria Prima	9.849	6.217
Produtos Semi-Elaborado	1.649	724
Produtos Acabados	40.514	14.198
Estoque Monitoramento	1.877	-
Estoque Solar	178	-
Materia em Poder de terceiros	-	365
(-) Provisão para perdas de Estoque	(114)	(114)
Total	<u>53.953</u>	<u>21.390</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

7. Impostos a recuperar

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante		
ICMS a Recuperar	994	1.142
IPI a Recuperar	32	24
Cofins a Recuperar	773	-
CSLL a Compensar	-	-
ISS retido s/ servs prestados	-	-
Outros Créditos a Recuperar	5	76
ICMS-ST a recuperar	45	45
IRRF a Compensar	1	1
CSLL a Compensar	1	-
INSS retido fonte	3.702	-
Saldo Negativo IRPJ	218	-
Saldo negativo CSLL	79	-
Total	6.051	1.334
Ativo Não Circulante		
ICMS a Recuperar - CIAP	280	-
Total	280	-

8. Outras contas a receber

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante		
Adiantamento a Fornecedores	4.486	1.511
Outros adiantamentos	876	614
Total	5.362	2.125

9. Despesas antecipadas

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Circulante		
Seguros a apropriar	73	53
Software a apropriar	40	1
Despesas Antecipadas	366	75
Feiras e Eventos a apropriar	1.186	273
Total	1.665	402
Ativo Não Circulante		
Despesas Antecipadas	513	-
Total	513	-

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

10. Partes relacionadas

	31/12/2019	31/12/2018
Ativo Não Circulante		
Partes Relacionadas	87	538
Total	87	538

O valor de R\$ 87 refere-se a um adiantamento para a Luminae Participações Ltda, com a liquidação programada para junho de 2020 e o mesmo será corrigido pela taxa Selic a partir de janeiro de 2020.

11. Imobilizado

	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	
			31/12/2019	31/12/2018
Móveis e Utensílios	482	(72)	410	365
Máquinas e Equipamentos	8.292	(1.366)	6.928	4.722
Equipamentos de Informática	792	(291)	501	292
Equipamentos Eletrônicos	283	(30)	253	186
Instalações administrativas	415	(79)	336	520
Instalações Industriais	268	(12)	256	274
Veículos administração	60	(60)	-	14
Veículos Carga/Caminhão-Cavalo	487	(188)	299	251
Ferramentas e acessórios	504	(111)	393	272
Benfeitorias em Imóveis de terceiros	1.029	(336)	693	53
Imobilizado Alocados em clientes	348	(19)	329	-
Imobilizado em andamento	8	-	8	-
Total	12.968	(2.564)	10.405	6.949

Intangível

	Custo	Depreciação Acumulada	Líquido	
			31/12/2019	31/12/2018
Softwares	55	(28)	27	34
Desenvolvimento de Projeto Monitoramento (a)	4.875	-	4.875	1.242
Implantação de Software	242	-	242	-
Total	5.172	(28)	5.144	1.276

GRUPO LUMINAE

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

	taxa de depreciação (Vida Útil) a.a.	Depreciação Acumulada 31/12/2018	Depreciação do Exercício	Baixa / Depreciação	Transferências	Depreciação Acumulada 31/12/2019
Depreciação						
Móveis e Utensílios	10%	(68)	(15)	-	11	(72)
Máquinas e Equipamentos	7%	(1.251)	(213)	105	(6)	(1.364)
Equipamentos de Informática	20%	(181)	(98)	-	(11)	(291)
Equipamentos Eletrônicos	20%	(61)	12	-	19	(30)
Instalações administrativas	4%	(152)	(20)	-	93	(79)
Instalações Industriais	4%	(190)	34	-	144	(12)
Veículos administração	10%	(73)	13	-	-	(60)
Veículos Carga/Caminhão-Cavalo	10%	(293)	106	-	-	(188)
Ferramentas e acessórios	7%	(117)	4	-	2	(111)
Benfeitorias em Imóveis de terceiros	10%	(5)	(85)	-	(247)	(336)
Imobilizado Alocados em clientes		-	(15)	-	(5)	(19)
Imobilizado em andamento		-	-	-	-	-
Total		<u>(2.391)</u>	<u>(277)</u>	<u>105</u>	<u>(0)</u>	<u>(2.563)</u>
Amortização						
Softwares	20%	(20)	(8)	-	-	(28)
Desenvolvimento de Projeto		-	-	-	-	-
Monitoramento		-	-	-	-	-
Implantação de Software		-	-	-	-	-
Total		<u>(20)</u>	<u>(8)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(28)</u>

Em 2019, a Luminae S.A. se adequou a Lei nº 12.973/2014, utilizando como critério de depreciação/amortização de seus bens pela vida útil, suportada pelo Laudo Técnico elaborada por uma consultoria independente e especializada. Essa mudança ocasionou um ajuste de R\$ 851 positivo no resultado do exercício.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

a) Intangível – Projeto Monitoramento

A Luminae S.A. com o intuito de expandir seu negócio, investiu em dois novos projetos em 2018 com grande perspectiva de conquistar o Mercado de Energia, aumentando a eficiência na otimização de energia e trazendo maior satisfação aos clientes.

Em 2019, o projeto Solar iniciou suas operações com os primeiros projetos faturados, porém o projeto de Monitoramento por se tratar de um projeto mais complexo e com maior necessidade de desenvolvimento de novas tecnologias e testes, a Companhia investiu mais R\$ 4.875. Assim, sendo, os projetos ampliaram as operações da empresa tanto nas atividades fabris quanto na prestação de serviço. Assim, o valor de R\$ 4.875 foi diferido, pois resultará em benefícios econômicos futuros.

Redução ao valor recuperável de ativos (impairment)

O Grupo avalia periodicamente os bens do imobilizado com a finalidade de identificar evidências que levem a perdas de valores não recuperáveis desses ativos, ou ainda, quando eventos ou alterações significativas indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Se identificável que o valor contábil do ativo excede o valor recuperável, esta perda é reconhecida no resultado do exercício. O Grupo não apresenta indicativos de existência para redução do valor recuperável dos ativos do Grupo.

12. Fornecedores

	31/12/2019	31/12/2018
Passivo Circulante		
Fornecedores Nacionais	18.305	7.056
Fornecedores Serviços	8.328	1.987
Fornecedores Exterior	7.762	6.664
Total	<u>34.395</u>	<u>15.707</u>
Passivo Não Circulante		
Fornecedores Nacionais	-	224
Total	<u>-</u>	<u>224</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

13. Empréstimos e financiamentos

Modalidade	Taxa de juros	31/12/2019	31/12/2018
Em moeda nacional			
Capital de giro	Taxa Média de Juros 1 % ao mês	16.601	9.235
Debentures	CDI + 5,25% AA	80.000	-
Conta Garantida		-	250
Financiamento Leasing	Taxa Média Juros 1,01% ao mês	1.967	-
Duplicata descontadas	Taxa Media de Juros 1,16% ao mês	17.231	17.323
		<u>115.799</u>	<u>26.808</u>
Desmembramento:			
Passivo circulante		42.902	19.701
Passivo não circulante		72.897	7.107
		<u>115.799</u>	<u>26.808</u>
O vencimento do passivo não circulante compõem-se:			
		-	-
2020		-	6.541
2021		32.923	566
2022		25.688	-
2023		14.286	-
		<u>72.897</u>	<u>7.107</u>

Garantias dos empréstimos e financiamentos:

- 90% das operações realizadas de Capital de Giro (CCB, FINIMP, 4131 etc) possuem apenas garantia de duplicatas (a porcentagem de garantia em relação ao principal varia de 70% a 100%);
- 8% das operações realizadas de Capital de Giro possuem garantia de aplicação financeira dos sócios ou da empresa (a porcentagem de garantia varia de 50% a 100%);
- 2% das operações financeiras realizadas possuem garantia com alienação fiduciária dos equipamentos;
- As Duplicatas descontadas estão garantidas 100% por duplicatas;
- A operação com duplicatas descontadas é uma antecipação financeira que embora a propriedade dos títulos negociados seja transferida para a instituição a companhia é corresponsável pelo pagamento dos mesmos em caso de não liquidação pelo devedor e
- Em 25 de outubro de 2019, a Luminae S.A. integralizou a 1ª (primeira) emissão de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie com garantia real, com garantia adicional fidejussória, em duas séries, por meio de oferta pública de valores mobiliários distribuídas com esforços restritos, nos termos da Instrução CVM nº 476, de 16 de janeiro de 2009, no montante total de R\$ 80.000.000,00, remuneradas pela variação do DI acrescida de juros anuais de 5,25%, com prazo de vigência de 4 (Quatro) anos.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

14. Obrigações tributárias

	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		
IPI a Recolher	130	813
ICMS a Recolher	-	2.705
Pis a Recolher	21	52
COFINS a Recolher	92	588
ISS a recolher	5	5
IRRF S/ Folha a Recolher	531	138
IRRF s/ Retidos a Recolher	31	3
Pis/Cofins/CSLL Retido a Recolher	127	14
ICMS s/outras operações	153	54
IRPJ a Recolher	728	975
CSLL a Recolher	276	511
ISS Retido a Recolher	114	62
ICMS - Substituição Tributária a Recolher	346	58
Simples Nacional - Parcelamento a Recolher	418	-
ICMS - Parcelamento a Recolher	-	242
Parcelamento Especial - Pert Federal	165	157
Parcelamento Federal	1.464	1.383
	<u>4.600</u>	<u>7.760</u>
Não Circulante		
Parcelamento Federal	3.903	5.073
Parcelamento de ICMS	1.464	-
Parcelamento Especial - Pert Federal	1.436	1.520
	<u>6.803</u>	<u>6.593</u>
Total	<u>11.403</u>	<u>14.353</u>
Vencimentos	R\$	R\$
2020	-	1.530
2021	1.977	1.530
2022	1.977	1.530
2023	1.530	1.083
2024	395	162
2025	209	162
2026	193	162
2027	193	162
2028	193	162
2029	136	110
	<u>6.803</u>	<u>6.593</u>

A Luminae S.A. possui um parcelamento de INSS Patronal no valor total de R\$ 525, cujo a competência é de setembro de 2018. O mesmo foi parcelado em 60 vezes com prazo de quitação em 2023.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

15. Obrigações trabalhistas

	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		
Salários e Ordenados a Pagar	626	474
INSS a Pagar	463	342
FGTS a Pagar	124	101
Inss Retido S/ Terceiros Pagar	248	17
Parcelamento INSS - Pert	21	20
Provisão de Férias	1.691	1.151
Parcelamento INSS	143	144
Outras obrigações	19	17
	<u>3.335</u>	<u>2.266</u>
Não Circulante		
Parcelamento Inss Pert - Lp	189	198
Parcelamento Inss (Tradicional)	382	497
	<u>571</u>	<u>695</u>
Total	<u>3.906</u>	<u>2.961</u>

16. Provisão para contingências

Em 2019, o saldo de provisão para contingências era de R\$ 40 (R\$ 4.540 em 2018). Estas contingências são da esfera fiscal, trabalhista e Cível, que foi classificada pelos advogados como possibilidade de perda provável. Sendo que, 9 processos foram classificados com possibilidade de perda possível, 2 da esfera Civil, 1 Esfera tributário e 6 da esfera trabalhista, totalizando o valor de R\$ 445.

17. Outras contas a pagar

	31/12/2019	31/12/2018
Circulante		
Adiantamento de Clientes	319	38
Alugueis a Pagar	217	70
Empréstimo Consignado a funcionários	-	7
Farmácia funcionários a Pagar	-	1
Valores a Identificar	-	5
Provisões de Obras	-	612
Provisões de Despesas	-	3
Venda para entrega Futura	-	-
IPTU a pagar	3	405
Outras contas a pagar Obras	2.885	
	<u>3.424</u>	<u>1.141</u>
Não Circulante		
Aluguel a pagar longo prazo	641	-
	<u>641</u>	<u>-</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

O valor R\$ 2.885 registrada em outras contas à pagar de obras demonstra os custos relacionados a prestação de serviços de terceiros nas instalações de Luminárias. O aumento significativo está relacionado diretamente com o aumento das vendas no exercício de 2019 em relação ao exercício anterior.

18. Dividendos à pagar

A Luminae Serviços Ltda. realizou uma provisão para distribuição de dividendos no valor de R\$ 95 proveniente do exercício de 2019, aprovada em ata de assembléia. O valor será pago integralmente em junho de 2020 de acordo com as quantidade de quotas adquiridas por cada sócio.

19. Patrimônio Líquido

	31/12/2019	31/12/2018
Capital Social Subscrito (a)	1.357	1.357
Reservas p/ Aumento de Capital (b)	24.643	24.643
Prejuízos Acumulados	6.319	(5.865)
	<u>32.319</u>	<u>20.135</u>

(a) Capital social- Luminae S.A.

O capital social da Companhia totalmente subscrito e integralizado, é de R\$1.357 (um milhão, trezentos e cinquenta e sete mil reais), representado por 1.357 (um milhão, trezentos e cinquenta e sete mil e noventa e oito) ações, sendo (i) 857.143 (oitocentas e cinquenta e sete mil, cento e quarenta e três) ações ordinárias; e (ii) 499.955 (quatrocentos e noventa e nove mil, novecentas e cinquenta e cinco) ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal. Conforme o Termo de Transferência de Ações assinada em 15 de fevereiro de 2018 os acionistas, André Luiz Cunha Ferreira, Valdir Ferreira e Márcio Mariano da Costa Salles transferiram cem por cento de suas ações para a Empresa Luminae Participações Ltda. Em 2019 a LUGEF Participações adquiriu 58.898 ações ordinárias e 142.857 ações preferencias totalizando 58.898 ações Ordinárias e 499.955 ações preferenciais.

Acionistas	Capital Social	Ações Ordinárias	% Participações em Ações Ordinárias	Ações Preferenciais	% Participações em Ações Preferenciais
Luminae Participações Ltda	1.000	798.245	93%	-	0%
LUGEF Participações S/A	357	58.898	7%	499.955	100%
	<u>1.357</u>	<u>857.143</u>	<u>100%</u>	<u>499.955</u>	<u>100%</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

(b) Reserva de Capital

A reserva de capital no montante de R\$ 24.643 se refere ao aporte do Fundo de Investimento GEF sobre a Companhia. A princípio classificado como Reserva de Capital para atender o acordo entre as partes, até a finalização das negociações. Toda essa operação está devidamente registrada em Ata de Reunião do Conselho de Administração e será integralizada em 2020.

(c) Capital social – Luminae Serviços

O capital social da Companhia à integralizar é de R\$ 95 (noventa e cinco mil e quatrocentos reais), representado por 95.400 (noventa e cinco mil e quatrocentos) quotas, sendo (i) 60.255 (sessenta mil e duzentos e cinquenta e cinco) quotas ordinárias; e (ii) 35.145 (trinta e cinco mil e cento e quarenta e cinco) quotas preferenciais, das quais distribuídas da seguinte forma entre os quotistas:

Acionistas	Capital Social	Quotas Ordinárias	% Participações em Ações Ordinárias	Quotas Preferenciais	% Participações em Quotas Preferenciais
Luminae Participações Ltda.	60	60.255	100%	-	-
LUGEF Participações S/A	35	-	-	35.145	100%
	95	60.255	100%	35.145	100%

20. Receita líquida

	31/12/2019	31/12/2018
Vendas Mercado interno	152.612	124.893
Serviços Prestados	37.855	1.792
Receita bruta	190.467	126.685
(-) Devoluções Vendas Mercado interno	(7.133)	(3.327)
(-) Impostos Sobre Receita	(40.094)	(24.697)
(-) Ajuste a Valor Presente - AVP	(2.877)	(4.188)
Receita líquida de vendas	140.363	94.473

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

21. Custos

	31/12/2019	31/12/2018
Custo dos Produtos Vendidos		
Custo de Materia Prima	(38.187)	(30.233)
Custo Mão de Obra	(12.815)	(8.596)
Aluguel de Equipamentos	(1.100)	(50)
Aluguel de Imóvel	(550)	(458)
Depreciação	(922)	(785)
Energia Elétrica	(370)	(252)
Material consumido na Produção	(885)	(660)
Outros Custos	(1.309)	(275)
	<u>(56.138)</u>	<u>(41.309)</u>
Custo dos Serviços Prestados	-	-
Material utilizado na Prestação de serviços	(56)	(1.620)
Serviços Mão de Obra de Instalação	(9.529)	(15.004)
Mão de obra	(1.149)	-
Aluguel de Equipamentos	(5.476)	-
Total	<u><u>(72.348)</u></u>	<u><u>(57.933)</u></u>

22. Despesas comerciais

	31/12/2019	31/12/2018
Frete s / Vendas	(4.275)	(2.408)
Despesas Comerciais	(2.045)	(865)
Total	<u><u>(6.320)</u></u>	<u><u>(3.273)</u></u>

23. Despesas por Natureza e Função

As demonstrações dos resultados do Grupo são apresentadas por função. A seguir demonstramos o detalhamento dos custos e despesas por natureza:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

	31/12/2019	31/12/2018
Custo Dos Produtos Vendidos e Serviços	(72.348)	(57.933)
Despesas Comerciais	(6.320)	(3.273)
Despesas Com Pessoal	(16.399)	(10.009)
Serviços De Terceiros	(3.109)	(2.529)
Despesas Gerais	(7.893)	(7.526)
Despesas Tributárias	(182)	(89)
Outras Receitas/Depesas Operacionais	557	4.552
	<u>(105.694)</u>	<u>(76.807)</u>
Custo de Materia Prima	(38.187)	(30.233)
Custos sobre serviços prestados	(9.296)	(103)
Custo Mão de Obra	(13.963)	(8.599)
Custo de alugueis	(7.126)	(508)
Depreciação	(287)	(973)
Energia Elétrica	(371)	(252)
Material consumido na Produção	(884)	(660)
Outros Custos	(1.599)	(16.802)
Despesas Comerciais	(6.320)	(3.273)
Despesas Com Pessoal	(16.399)	(10.009)
Serviços Contratados de Consultoria	(2.304)	(1.708)
Serviços Contratados de Advocacia	(479)	(322)
Serviços Prestados de Auditoria	(122)	(306)
Serviços Suporte Software	(204)	(184)
Despesas Gerais	(8.527)	(7.338)
Despesas Tributárias	(182)	(89)
Despesas Com Provisões	700	(253)
Outras Receitas/Depesas Operacionais	(143)	-
Crédito extemporâneo de ICMS	-	4.805
	<u>(105.695)</u>	<u>(76.807)</u>

24. Outras receitas/(despesas) operacionais

	31/12/2019	31/12/2018
Outras receitas/(despesas) operacionais	557	4.552
	<u>557</u>	<u>4.552</u>

O valor de R\$ 557 é composto pelo resultado da venda de Ativo Imobilizado no montante de R\$ 12 somados a correção dos dividendos do exercício findo de 2016 no valor de R\$ 131 acordado em Ata e uma reversão de provisão R\$ 700.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

Enquanto que o valor R\$ 4.552 é composto por R\$ 253 referente PECLD, perda de estoque, contingência trabalhista e saldo de R\$ 4.805 registrado em 2018 na conta de outras receitas/despesas operacionais referente à recuperação de créditos extemporâneos no âmbito Estadual (ICMS) Portaria CAT 17/99; CAT 158/15 e CIAP.

25. Resultado financeiro líquido

	31/12/2019	31/12/2018
Despesas Financeiras		
Despesas Bancárias	(724)	(159)
Juros sobre empréstimos/financiamentos	(5.374)	(1.901)
Juros títulos descontados	(5.359)	(1.975)
Descontos Concedidos	(5.905)	(235)
IOF	(264)	(139)
Variação Cambial Passiva	(1.022)	(547)
Custo Financ Op Cambio	(49)	(9)
IOF s/ aplicações financeiras	(0)	(3)
Multas e juros sobre impostos	(1.723)	(2.378)
(-) Recuperação de despesas (juros fornecedor)	-	206
Outras Despesas Financeiras	(411)	(479)
Total	(20.832)	(7.619)
Receitas Financeiras		
Juros Ativos	17	30
Descontos Obtidos	15	15
Receita sobre Aplicação Financeira	150	88
Variação Cambial Ativa	93	37
Receita Financeira - AVP	2.419	890
Ganho/Perdas Investimento FIDC	376	(247)
Total	3.070	814
Resultado Financeiro	(17.762)	(6.805)

26. Imposto de Renda e Contribuição Social

GRUPO LUMINAE

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

	2019	Regime L.Presumido Luminae S.A. 2018	2018
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	16.907	-	(658)
Alíquota combinada de imposto de Renda e Contribuição Social	34%	34%	34%
Expectativa do benefício de imposto de renda e contribuição social em relação ao lucro contábil antes desses impostos, de acordo com a alíquota vigente	5.748	-	-
Diferenças permanentes e temporárias:			
Ajuste a Valor Presente	978	-	-
Despesas Não Dedutíveis	419	-	-
Provisão de Crédito de Liquidez Duvidosas	118	-	-
Receita Financeira s/ Ajuste a Valor Presente	(839)	-	-
Reversão de Provisão de Contingência Tributária	(356)	-	-
Adequação a lei 12974/2014 (vida útil)	(289)	-	-
Outras reversões sobre provisões	(200)	-	-
Ganhos s/ investimentos	(107)	-	-
Incentivo fiscal Lei do Bem	(707)	-	-
Ajuste do Adicional 10% IRPJ + PAT	(137)	-	-
Imposto de renda e contribuição social	4.628	-	-
Imposto de renda e contribuição social	4.628	-	-

IRPJ

31/12/2018

Faturamento 8%	112.773
Faturamento 32%	2.113
Outras Receitas	170
Base IRPJ	9.868

IRPJ 15%

1.480

Adicional 10% sobre o lucro acima 120.000 (semestral)

963

Lucro Tributável

2.443

CSLL

31/12/2018

Faturamento 12%	112.773
Faturamento 32%	2.113
Outras Receitas	170
Base CSLL	14.379

CSLL 9%

1.294

IRPJ/CSLL

3.737

Em 2018, a Luminae S.A. alcançou um faturamento bruto de R\$ 126 milhões, e de acordo com a Lei 12.814/2013 a Empresa é obrigada a se enquadrar, no exercício subsequente, ao Regime de Apuração Lucro Real. Nesse regime a empresa parte do seu resultado do exercício, ajustando com as despesas e receitas não tributáveis, assim, apurando o resultado fiscal do exercício.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

Sendo um resultado fiscal positivo, aplica-se a alíquota de 15% para o cálculo do IRPJ e 9% para cálculo do CSLL, caso o lucro fiscal ultrapasse a 240.000 no ano, será calculado um adicional de 10% de IRPJ tendo com base o excesso. A Luminae por ser uma empresa de desenvolvimento de projetos com tecnologia de ponta no ramo energético, usufruiu do incentivo fiscal Lei do Bem no valor de R\$ 2.052.

A Luminae Serviços Ltda é optante pelo Regime de Apuração Lucro Real, desde a sua fundação em 2018.

27. Seguros (Não auditado)

A política de seguros do Grupo foi instituída para garantir a reposição das perdas Patrimoniais e Operacionais a que o Grupo está sujeito em função de suas operações, estabelecendo apólice em valores suficientes para suportar eventuais perdas. Desta forma objetivando mitigar os riscos e considerando as características específicas das operações adota-se o conceito de Limite Máximo provável de danos em um mesmo evento, tendo como limite de indenização o valor aproximado de R\$ 24.744. As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de uma auditoria de demonstrações contábeis, consequentemente não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

Item	Tipo de cobertura	Importância segurada
Complexo das atividades	Quaisquer danos materiais a edificações, instalações e máquinas e equipamentos	22.000
Veículos	Seguradora HDI - cobertura, Incêndio, roubo, terceiros e colisão para o Iveco Daily Mod.2015	80
Veículos	Seguradora HDI - cobertura, Incêndio, roubo, terceiros e colisão para o Iveco Daily Mod.2018	100
Responsabilidade civil	Liberty Seguros - Responsabilidade civil	2.500
Locação	Porto seguro -ramo fiança locatícias	64
		<u>24.744</u>

28. Instrumentos Financeiros

Os valores de caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, fornecedores e empréstimos apresentados no balanço estão próximos dos respectivos valores de mercado.

Devido ao vencimento em médio à longo prazo desses instrumentos e/ou indexação a taxas de juros de mercado ou índices de correção monetária. As aplicações financeiras estão atualizadas de acordo com as taxas pactuadas junto às instituições financeiras, sem expectativa de geração de perda para o Grupo. Os saldos com partes relacionadas aproximam-se do seu valor justo e estão registrados de acordo com as taxas pactuadas com as contrapartes.

28.1. Gestão de risco

As operações do Grupo estão expostas aos riscos: de mercado (que engloba de taxa de juros, cambial e de preços de commodities) de crédito e liquidez.

As estratégias de gerenciamento de riscos do Grupo e os respectivos efeitos nas demonstrações contábeis podem ser resumidos como se segue:

Risco de mercado

- Risco de moeda estrangeira

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o Grupo efetuou transações com moeda estrangeira.

Risco de taxa de juros

O Grupo utiliza estratégia de captações de empréstimos em moedas locais com o intuito de suprir necessidades de capital de giro. Essas operações estão sujeitas a flutuação do CDI (Certificado de Depósito Interbancário).

- Risco de crédito

A exposição máxima ao risco de crédito é o valor de suas contas a receber. O risco de crédito das contas a receber advém da possibilidade do Grupo não receber valores decorrentes da operação de venda.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

A provisão para risco de crédito é calculada com base na análise de risco dos créditos, que contempla o histórico de perdas, a situação individual dos clientes, a situação do grupo econômico ao qual pertencem, as garantias reais para os débitos e a avaliação dos consultores jurídicos, e é considerada suficiente para cobrir eventuais perdas sobre os valores a receber.

A concentração do risco de crédito associado às contas a receber do Grupo não é significativa.

▪ Risco de liquidez

A Administração avalia o risco de liquidez e monitora o fluxo de caixa do Grupo com o intuito de avaliar o risco de liquidez tempestivamente.

▪ Risco com taxa de câmbio

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

Em 31 de dezembro de 2019, o Grupo possui os seguintes ativos e passivos em moeda estrangeira nos montantes descritos a seguir:

Exposição em US\$ (Dólar Americano)	31/12/2019	31/12/2018
Operacional		
Fornecedores	7.762	6.664
Subtotal	7.762	6.664

Operação	Exposição	Risco	Ganho/(perda) potencial	Taxa provável	Cenário I + Valorização 25%	Cenário II + Valorização 50%
					Dólar	Dólar
Fornecedores Exteriores (nota 12)	7.762	Dólar	Perda	4,3000	(1.940)	(3.881)
Total Passivo					(1.940)	(3.881)
Impacto total no resultado					(1.940)	(3.881)

▪ Sensibilidade a taxas de juros

A seguir é apresentado o quadro do demonstrativo de análise de sensibilidade dos instrumentos financeiros, a fim de demonstrar os ganhos e perdas dos principais ativos financeiros, considerando um cenário provável de taxa de juros (Cenário I), com depreciação da taxa de 25% (Cenário II) e depreciação da taxa de 50% (Cenário III). Com base em projeções divulgadas para os próximos 12 meses por instituições financeiras de grande porte, esse estudo tem como cenário provável a taxa do CDI em 5,96% a.a., impactando as aplicações financeiras, classificadas como caixa e equivalentes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis combinadas
Em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais)

	2019	2018
Ativos Financeiros (nota 04)		
Aplic. Financ. classificadas como equivalentes de caixa	1.579	1.551
Aplicação Itaú	10.235	1.593
	<u>11.814</u>	<u>3.144</u>
Passivos Financeiros (nota 13)		
Capital de Giro	(16.601)	(9.485)
Debêntures	(80.000)	-
Leasing e Arrendamentos	(1.967)	-
Duplicata Descontadas	(17.231)	(17.323)
	<u>(115.799)</u>	<u>(26.808)</u>

Operação	Exposição	Ganho / (perda) potencial	Taxa provável	Cenário Provável - CDI	Cenário I + deterioração de 25% - CDI	Cenário I + deterioração de 50% - CDI
Ativos Financeiros (nota 04)						
Aplic. Financ. classificadas como equivalentes de caixa	1.579	Ganho	5,96%	94	118	141
Aplicação Itaú	10.235	Ganho	5,96%	610	763	915
Passivos Financeiros (nota 13)						
Capital de Giro	(16.601)	Perda	5,96%	(989)	(1.237)	(1.484)
Debêntures	(80.000)	Perda	5,96%	(4.768)	(5.960)	(7.152)
Leasing e Arrendamentos	(1.967)	Perda	5,96%	(116)	(145)	(174)
Duplicata Descontadas	(17.231)	Perda	5,96%	(1.027)	(1.284)	(1.540)
			Efeito Líquido	<u>(6.196)</u>	<u>(7.745)</u>	<u>(9.294)</u>

29. Eventos subsequentes

Efeitos do Coronavírus Outbreak (Covid-19)

Conforme atendimento ao CPC 24 - Evento Subsequente, a Administração do Grupo informa que ainda não foi possível identificar alterações significativas nas operações, como queda no volume de vendas, por exemplo, que possam estar relacionadas a um reflexo da pandemia do Covid-19.

Desta maneira, neste momento não é possível estimar quais os riscos e incertezas aos quais as Entidades estarão expostas no curto prazo, devido aos impactos ainda imensuráveis nos negócios do Grupo Luminae.

Contudo o Grupo Luminae não descarta que os impactos na economia e mercado em geral decorrentes da pandemia do Coronavírus podem afetar adversamente as operações das Entidades.