

Demonstrações Financeiras

Fast Shop S.A.

31 de dezembro de 2019
com Relatório do Auditor Independente



Building a better
working world

Fast Shop S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019 e 2018

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Balanço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Notas explicativas às demonstrações financeiras	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da

Fast Shop S.A.

São Paulo - SP

Opinião

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

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- 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 uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance 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, 31 de julho de 2020.

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

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Douglas Travaglia Lopes Ferreira', is written over the text of the auditor's name and registration number.

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

Fast Shop S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
	explicativa		
Ativo			
Circulante			
Caixa e Equivalentes de Caixa	5	36.884	10.744
Contas a receber	6	263.191	286.098
Estoques	7	495.010	503.566
Impostos e contribuições a recuperar	8	77.280	123.241
Adiantamentos diversos		4.543	4.305
Despesas antecipadas		2.195	2.696
Outros créditos		808	1.198
Total do Ativo Circulante		879.911	931.848
Não Circulante			
Imposto de renda e contribuição social diferidos	14.a	19.887	27.104
Impostos e contribuições a recuperar	8	207.965	106.334
Partes relacionadas	11	152.705	116.908
Depósitos judiciais	18	22.293	26.009
Investimentos		420	-
Direito de uso	3	80.456	-
Imobilizado	9	134.168	140.309
Intangível	10	48.100	28.993
Total do ativo não circulante		665.994	445.657
Total do ativo		1.545.905	1.377.505

	Nota	31/12/2019	31/12/2018
	explicativa		
Passivo e Patrimônio Líquido			
Circulante			
Fornecedores		649.211	648.930
Financiamento - risco sacado de fornecedores	12	254.009	179.905
Arrendamento mercantil	3	22.877	-
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	13	50.525	49.273
Aluguéis a pagar	24	10.257	10.465
Obrigações tributárias	15	42.840	64.966
Parcelamentos tributários	16	1.538	1.029
Dividendos estatutários	11	31.041	27.068
Adiantamentos e devoluções de clientes		28.428	26.180
Garantia estendida	17	23.997	31.610
Vendas para entregas futuras		30.973	30.519
Outras obrigações		48.088	42.351
Total do passivo circulante		1.193.784	1.112.296
Não circulante			
Aluguéis a pagar	24	2.030	2.869
Arrendamento mercantil	3	73.151	-
Parcelamentos tributários	16	3.697	1.090
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	18	37.356	35.530
Repasse para garantia estendida	17	5.171	10.588
Total do passivo não circulante		121.405	50.077
Patrimônio líquido			
Capital social	19	150.000	100.000
Reservas de lucros		80.716	115.132
Total do patrimônio líquido		230.716	215.132
Total do passivo e patrimônio líquido		1.545.905	1.377.505

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fast Shop S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais - R\$, exceto o lucro líquido do exercício por ação)

	Nota explicativa	2019	2018
Receita operacional líquida	20	3.696.729	3.675.989
Custo dos produtos e dos serviços vendidos	22	(2.863.496)	(2.802.873)
Lucro bruto		833.233	873.116
Receitas (despesas) operacionais			
Com vendas	22	(394.278)	(401.719)
Gerais e administrativas	22	(352.879)	(351.505)
Depreciação e amortização		(57.993)	(27.839)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	21	75.180	116.518
		(729.970)	(664.545)
Lucro operacional antes do resultado financeiro		103.263	208.571
Receitas financeiras	23	40.610	37.958
Despesas financeiras	23	(108.275)	(91.553)
Resultado financeiro		(67.665)	(53.595)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		35.598	154.976
Imposto de renda e contribuição social			
Correntes	14b	(7.945)	(43.568)
Diferidos	14b	(7.216)	(9.121)
		(15.161)	(52.689)
Lucro líquido do exercício		20.437	102.287
Lucro líquido do exercício por ação - R\$ Básico e diluído	25	136,25	1.022,87

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fast Shop S.A.

Demonstração de resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	20.437	102.287
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total do exercício	<u>20.437</u>	<u>102.287</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fast Shop S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reservas de lucros		Lucros (prejuízos) acumulados	Total
			Legal	Retenção		
Saldos em 31 de dezembro de 2017		100.000	3.306	33.832	-	137.138
Lucro do exercício		-	-	-	102.287	102.287
Destinação do resultado:						
Dividendos complementares	19c	-	-	-	-	-
Reserva Legal	19b	-	5.114	-	(5.114)	-
Dividendos estatutários	19c	-	-	-	(24.293)	(24.293)
Transferência para reserva de lucros		-	-	72.880	(72.880)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018		100.000	8.420	106.712	-	215.132
Aumento de capital		50.000	-	(50.000)	-	-
Lucro do exercício		-	-	-	20.437	20.437
Reserva legal	19b	-	1.022	-	(1.022)	-
Dividendos estatutários	19c	-	-	-	(4.853)	(4.853)
Transferência para reserva de lucros		-	-	14.562	(14.562)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019		150.000	9.442	71.274	-	230.716

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fast Shop S.A.

Demonstração do fluxo de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de reais - R\$)

	2019	2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	35.598	154.976
Ajustes para reconciliar o lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		
Com o caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais:		
Encargos sobre arrendamento e aluguéis, provisionados	11.128	-
Depreciação e amortização	33.608	27.839
Amortização de direito de uso	24.385	-
Baixas do ativo imobilizado e intangível	2.508	(2.329)
Atualização monetária	160	206
Provisão (Reversão) para créditos de liquidação duvidosa	277	1.409
Provisão (Reversão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	3.885	5.992
Provisão (Reversão) para giro lento e margem negativa	2.952	(1.243)
Variação nos ativos e passivos operacionais:		
Contas a receber	22.630	(6.741)
Estoques	5.604	(16.367)
Impostos e contribuições a recuperar	(40.925)	(177.021)
Outros ativos operacionais	(31.429)	(11.173)
Fornecedores	282	(36.403)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	1.253	(4.053)
Aluguéis a pagar	(1.047)	3.305
Parcelamentos tributários	3.115	431
Obrigações tributárias	(22.126)	39.489
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas - pagas	(2.219)	(15.024)
Vendas para entregas futuras	454	(13.782)
Repasse de garantia estendida	(13.030)	23.716
Outros passivos operacionais	7.987	10.144
Caixa gerado (consumido) pelas atividades operacionais	45.050	(16.629)
Pagamento de juros de arrendamentos mercantil	(10.382)	-
Pagamento de juros de aluguéis	(746)	(183)
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(7.946)	(43.568)
Caixa líquido gerado (consumido) pelas atividades operacionais	25.976	(60.380)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Compra (venda) de ações em investidas	(420)	-
Adições ao imobilizado	(42.465)	(25.039)
Adições ao intangível	(6.617)	(17.585)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(49.502)	(42.624)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Dividendos pagos	(880)	-
Financiamento - risco sacado de fornecedores	74.104	46.311
Arrendamento mercantil	(23.558)	904
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	49.666	47.215
Aumento (Redução) de Caixa e equivalentes de caixa	26.140	(55.789)
Saldo inicial	10.744	66.533
Saldo final	36.884	10.744
Aumento (Redução) de Caixa e equivalentes de caixa	26.140	(55.789)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

1. Contexto operacional

A Fast Shop S.A. (“Companhia”) é uma sociedade por ações de capital fechado, com sede na cidade e no Estado de São Paulo, na Avenida Zaki Narchi, 1.650, tendo como acionista e controladora final a Fastpar Holding S.A. (“Fastpar”).

A Companhia atua preponderantemente no comércio de eletrônicos, máquinas, equipamentos domésticos, comerciais e de escritório, máquinas e aparelhos eletrodomésticos, aparelhos de áudio, vídeo e som, computadores e microcomputadores, periféricos e telefones celulares e, também, na prestação de serviços de instalação e suporte a clientes. A comercialização dos produtos é realizada por meio da plataforma de vendas pela Internet e de uma rede composta por 101 lojas físicas (101 lojas em 2018), sendo 96 da bandeira Fast Shop e 5 da bandeira A2YOU e 8 centros de distribuição (8 centros de distribuição em 2018), sendo os principais localizados em Cajamar, no Estado de São Paulo e Pavuna, no Estado do Rio de Janeiro.

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, compreendendo aquelas incluídas na legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, que é geralmente baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração utilize estimativas. As áreas que envolvem julgamento ou uso de estimativas relevantes na preparação das demonstrações financeiras estão divulgadas na Nota Explicativa nº 4.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

Determinados saldos da demonstração do resultado do exercício anterior foram reclassificados para melhor comparabilidade.

As demonstrações financeiras foram aprovadas e sua emissão autorizadas pela Administração em 31 de julho de 2020.

As principais práticas contábeis, descritas a seguir, foram aplicadas de forma consistente para todos os exercícios apresentados nas demonstrações financeiras da Companhia:

a) Princípios gerais

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

O CPC 47 / IFRS 15 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se, quando, e por quanto a receita é reconhecida.

a.1) *Receita de Venda de Mercadorias*

As receitas de vendas de produtos e os correspondentes custos são registrados quando da transferência dos riscos e benefícios associados aos produtos vendidos e aos serviços prestados. A receita é mensurada pelo valor justo da contrapartida recebida ou a receber, deduzida de quaisquer estimativas de devoluções e descontos comerciais.

A receita é reconhecida quando a Companhia deixa de ter controle ou responsabilidade pelas mercadorias vendidas e os benefícios econômicos gerados para a Companhia são prováveis, o que ocorre substancialmente no momento de entrega dos produtos aos clientes nas lojas. As receitas não são reconhecidas se sua realização for incerta.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

a) Princípios gerais--Continuação

a.2) *Receitas de Prestação de Serviços*

As receitas de prestação de serviços são reconhecidas pelo regime de competência de acordo com a essência de cada contrato, desde que seja provável que os benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e o valor da receita possa ser mensurado com confiabilidade. As receitas de prestação de serviços têm a seguinte origem:

- Serviços de instalação: reconhecidos quando da instalação dos produtos adquiridos pelo cliente.
- Comissão de seguro e garantia: valores relacionados à venda de seguro e garantia estendida ao cliente, cuja receita é reconhecida quando o bem é efetivamente entregue ao cliente.
- Serviços "Suporte Digital": valores relacionados a serviços de "help desk" para apoio e suporte à configuração de computadores e produtos assemelhados aos clientes, cuja receita é reconhecida quando da prestação desses serviços.

b) Instrumentos financeiros

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

b.1) *Ativos financeiros não derivativos - reconhecimento inicial e mensuração subsequente*

Reconhecimento Inicial

Ativos financeiros não derivativos, exceto contas a receber, são mensurados no reconhecimento inicial pelo seu valor justo, acrescido (no caso de ativo que não seja mensurado pelo valor justo por meio do resultado) dos custos da transação que sejam diretamente atribuíveis a sua aquisição.

Contas a receber que não contêm um componente significativo de financiamento são mensurados no reconhecimento inicial pelo preço da transação.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.1) *Ativos financeiros não derivativos - reconhecimento inicial e mensuração subsequente*--Continuação

Classificação de Instrumentos Financeiros

Os ativos passivos financeiros mantidos pela Companhia são classificados nas seguintes categorias, nos casos aplicáveis, onde a classificação depende da finalidade para qual os ativos e passivos financeiros foram adquiridos ou contratados:

Os ativos financeiros poder ser mensurados em quatro categorias:

- (i) Ativos financeiros mantidos ao valor justo por meio de resultado;
- (ii) Ativos financeiros mantidos até o vencimento;
- (iii) Ativos financeiros disponíveis para venda; e
- (iv) Empréstimos e recebíveis.

Para que um ativo financeiro seja classificado e mensurado pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, ele precisa gerar fluxos de caixa que sejam “exclusivamente pagamentos de principal e de juros” (também referido como teste de “SPPI”) sobre o valor do principal em aberto. Esta avaliação é executada em nível de instrumento.

O modelo de negócios da Companhia para administrar ativos financeiros se refere a como ele gerencia seus ativos financeiros para gerar fluxos de caixa. O modelo de negócios determina se os fluxos de caixa resultarão da cobrança de fluxos de caixa contratuais, da venda dos ativos financeiros ou de ambos.

As compras ou vendas de ativos financeiros que exigem a entrega de ativos dentro de um prazo estabelecido por regulamento ou convenção no mercado (negociações regulares) são reconhecidas na data da negociação, ou seja, a data em que a Companhia se compromete a comprar ou vender o ativo.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.1) *Ativos financeiros não derivativos - reconhecimento inicial e mensuração subsequente*--Continuação

Avaliação do Modelo de Negócios

A avaliação do modelo de negócios requer a classificação do ativo em um dos modelos de negócios definidos pelo CPC 48 (IFRS 9). Os modelos de negócios refletem como a Companhia administra os ativos financeiros para gerar fluxos de caixa com base em cenários que a Companhia espera razoavelmente que ocorram. Para realizar a avaliação do modelo de negócios, a Companhia agrupou ativos financeiros em carteiras de ativos administrados em conjunto.

<u>Objetivo</u>	<u>Mensuração</u>
Receber os pagamentos contratuais ao longo da vida do instrumento	Ao custo amortizado
Receber fluxos de caixa contratual e vendê-los	Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes
Manter para negociação ou mensurados ao valor justo	Ao valor justo por meio do resultado

Avaliação das características do fluxo de caixa contratual

A avaliação das características dos fluxos de caixa contratuais é exigida a fim de determinar se os fluxos de caixa contratuais consistem exclusivamente em "SPPI"-pagamentos de principal ou juros sobre o montante principal proeminente.

Quando os fluxos de caixa dos ativos consistem exclusivamente de SPPI - posteriormente será mensurado seguindo o resultado da avaliação do modelo de negócios. No entanto, quando os fluxos de caixa dos ativos não consistem apenas de SPPI, deverá ser mensurado pelo valor justo por meio do resultado, independente do modelo de negócios.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.1) *Ativos financeiros não derivativos - reconhecimento inicial e mensuração subsequente*--Continuação

Mensuração subsequente dos ativos financeiros da Companhia

Os critérios de mensuração subsequente dos ativos financeiros são apresentados a seguir:

- Ao custo amortizado - Os ativos financeiros ao custo amortizado são subsequentemente mensurados usando o método de juros efetivos e estão sujeitos a redução ao valor recuperável. Ganhos e perdas são reconhecidos no resultado quando o ativo é baixado, modificado ou apresenta redução ao valor recuperável.
- Os ativos financeiros a custo amortizado incluem: investimentos restritos, clientes e outras receitas que não sejam cartão de crédito, contas a receber de partes relacionadas, depósitos em garantia e reserva de manutenção;
- Ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes - Para os instrumentos de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, a receita de juros, a reavaliação cambial e as perdas ou reversões de redução ao valor recuperável são reconhecidas na demonstração do resultado e calculadas da mesma maneira que para os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado. As alterações restantes no valor justo são reconhecidas em outros resultados abrangentes. No momento do desreconhecimento, a mudança acumulada do valor justo reconhecida em outros resultados abrangentes é reclassificada para resultado.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.1) *Ativos financeiros não derivativos - reconhecimento inicial e mensuração subsequente*--Continuação

Mensuração subsequente dos ativos financeiros da Companhia--Continuação

Os ativos financeiros a valor justo por meio de outros resultados abrangentes incluem: recebíveis de cartão de crédito; e

- Ao valor justo por meio do resultado - Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado compreendem ativos financeiros mantidos para negociação, ativos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado ou ativos financeiros a ser obrigatoriamente mensurados ao valor justo. Ativos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem adquiridos com o objetivo de venda ou recompra no curto prazo. Derivativos, inclusive derivativos embutidos separados, também são classificados como mantidos para negociação, a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ativos financeiros com fluxos de caixa que não sejam exclusivamente pagamentos do principal e juros são classificados e mensurados ao valor justo por meio do resultado, independentemente do modelo de negócios. Não obstante os critérios para os instrumentos de dívida ser classificados pelo custo amortizado ou pelo valor justo por meio de outros resultados abrangentes, conforme descrito acima, os instrumentos de dívida podem ser designados pelo valor justo por meio do resultado no reconhecimento inicial se isso eliminar, ou reduzir significativamente, um descasamento contábil.
- Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado são apresentados no balanço patrimonial pelo valor justo, com as variações líquidas do valor justo reconhecidas na demonstração do resultado.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.2) *Passivos Financeiros não Derivativos - Reconhecimento Inicial e Mensuração Subsequente*

Reconhecimento Inicial

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

Passivos financeiros não derivativos, são mensurados inicialmente pelo valor justo menos os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de um passivo financeiro.

Mensuração subsequente

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

Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado

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

Passivos financeiros são classificados como mantidos para negociação se forem incorridos para fins de recompra no curto prazo. Esta categoria também inclui instrumentos financeiros derivativos contratados pela Companhia que não são designados como instrumentos de hedge nas relações de hedge definidas pelo CPC 48. Derivativos embutidos separados também são classificados como mantidos para negociação a menos que sejam designados como instrumentos de hedge eficazes. Ganhos ou perdas em passivos para negociação são reconhecidos na demonstração do resultado.

Os passivos financeiros designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado são designados na data inicial de reconhecimento, e somente se os critérios do CPC 48 forem atendidos. A Companhia não designou nenhum passivo financeiro ao valor justo por meio do resultado.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.2) *Passivos Financeiros não Derivativos - Reconhecimento Inicial e Mensuração Subsequente*--Continuação

Passivos financeiros ao custo amortizado

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

O custo amortizado é calculado levando em consideração qualquer deságio ou ágio na aquisição e taxas ou custos que são parte integrante do método da taxa de juros efetiva.

A amortização pelo método da taxa de juros efetiva é incluída como despesa financeira na demonstração do resultado.

Todos os passivos financeiros não derivativos da Companhia na data do balanço são mensurados pelo custo amortizado e consistem principalmente em financiamentos e contas a pagar.

b.3) *Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros*

Ativos financeiros

Um ativo financeiro ou, quando for o caso, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes, é baixado quando:

- Os direitos de receber fluxos de caixa, do ativo, expirarem; ou
- A Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumir uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos, a um terceiro por força de um acordo de 'repasse' e; (a) transferir substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) não transferir nem reter substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, mas transferir o controle sobre o mesmo.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.3) *Desreconhecimento de ativos financeiros e passivos financeiros*--Continuação

Ativos financeiros--Continuação

Quando a Companhia tiver transferido seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo e não tiver transferido ou retido substancialmente todos os riscos e benefícios relativos ao ativo, um ativo é reconhecido na extensão do envolvimento contínuo da Companhia com o ativo. Nesse caso, também reconhece um passivo associado.

O ativo transferido e o passivo associado são mensurados com base nos direitos e obrigações mantidos.

O envolvimento contínuo na forma de uma garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo valor contábil original do ativo ou a máxima contraprestação que puder ser exigida, dos dois o menor.

Passivos financeiros

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação for revogada, cancelada ou expirar.

Quando um passivo financeiro existente for substituído por outro da mesma contraparte com termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente forem significativamente alterados, essa substituição ou alteração é tratada como baixa do passivo original e reconhecimento de um novo passivo, sendo a diferença, nos correspondentes valores contábeis, reconhecida na demonstração do resultado.

b.4) *Compensação de instrumentos financeiros*

Ativos e passivos financeiros são compensados e o montante líquido apresentado nas demonstrações de resultado se houver direito legal de compensar os montantes reconhecidos e intenção em liquidar numa base líquida, ativos e passivos simultaneamente.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.5) *Imparidade de ativos financeiros*

A Companhia reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas de acordo com as exigências do CPC 48 (IFRS 9).

Contas a receber de clientes

A Companhia utiliza a abordagem simplificada permitida pelo IFRS 9 para estimar a provisão para perdas em contas a receber de clientes.

Na abordagem simplificada, a Companhia estima perdas de crédito esperado dos valores a receber ao longo da vida na data do balanço (com vida contratual inferior à 12 meses em todos os casos) uma vez que eles resultam de transações com clientes e não têm componente de financiamento significativo.

A Companhia considera recebíveis de cartão de crédito como baixo risco de inadimplência, tendo em vista que não possui histórico de perdas de crédito sobre tais recebíveis e espera-se que não tenha, portanto, não há reconhecimento de provisão para perda esperada.

A fim de estimar perdas de crédito decorrentes de contas a receber e ativos contratuais a Companhia segrega tais ativos em carteiras de recebíveis para aqueles que possuem características semelhantes de risco de crédito. Para cada carteira a Companhia mede a taxa histórica de perdas (líquidas de recuperações) de recebíveis inadimplentes ao longo de um período histórico relevante, considerando inadimplentes aqueles com atraso superior há 90 dias. A taxa histórica de perda para a carteira é ajustada posteriormente a fim de incorporar uma estimativa do impacto das condições econômicas futuras sob essas taxas históricas.

A estimativa do impacto das condições econômicas futuras é baseada na correlação observável com indicadores macroeconômicos. A Companhia revisa tempestivamente o período histórico em que as perdas são mensuradas e o indicador macroeconômico relevante a ser utilizado, e como correlacionar com a experiência de inadimplências.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

b) Instrumentos financeiros--Continuação

b.5) *Imparidade de ativos financeiros*--Continuação

Outros ativos financeiros

Para outros ativos financeiros a Companhia avalia individualmente para cada contraparte, se houve aumento significativo do risco de crédito desde o reconhecimento inicial. Esta determinação baseia-se em informações disponíveis da contraparte. Caso haja classificação do risco de crédito da contraparte por agência de rating disponível, tal informação é levada em consideração.

Para ativos financeiros que não possuam aumento significativo no risco de crédito, uma estimativa de perdas de crédito esperada é feita com base em eventos de inadimplência de um instrumento financeiro mensurável dos próximos 12 meses após a data do balanço, enquanto que para os ativos com um aumento significativo no risco de crédito a estimativa é feita com base nas perdas resultantes de eventos de inadimplência mensuráveis ao longo da vida do ativo.

Uma provisão para perda é reconhecida quando a Companhia estima que haverá o risco de perdas de crédito durante o período. Na mensuração da provisão, a Companhia considera pelo menos três cenários (padrão, otimista e pessimista) e para cada um, é feita uma estimativa dos fluxos de caixa (incluindo os fluxos de caixa de garantia). Os fluxos de caixa estimados resultantes de cada cenário são descontados a valor presente na data do balanço e são ponderadas pela probabilidade que baseia-se em julgamento para cada cenário.

b.6) *Instrumentos financeiros derivativos*

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Companhia não possuía instrumentos financeiros derivativos em aberto, tampouco contratou tais instrumentos durante os exercícios findos naquelas datas.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

c) Caixa e equivalentes de caixa

Compreendem os saldos de caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data da aplicação ou consideradas de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitas a um insignificante risco de mudança de valor; 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.

d) Contas a receber e provisão para perdas de créditos esperadas

As contas a receber são registradas e mantidas no balanço patrimonial pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos e relacionadas às operações de venda com cartões de crédito, deduzidas da provisão para perdas de crédito esperadas, conforme política divulgada na nota 4.b.

As operações de venda a prazo, prefixadas, foram trazidas a seu valor presente na data das transações, em virtude de seus prazos, usando a taxa média de juros incluída no valor da venda a prazo. A constituição do ajuste a valor presente das vendas a prazo tem como contrapartida a rubrica "Contas a receber" e sua realização é registrada na rubrica "Receitas financeiras", pela fruição do prazo.

e) Estoques

Registrados ao custo médio de aquisição, deduzido, quando aplicável, de provisão para ajustá-lo ao valor de mercado ou realização, quando este for inferior, e provisão para perdas para itens sem movimentação, excessivos ou não realizáveis, mediante análises periódicas conduzidas pela Administração.

f) Bonificações

As bonificações e os descontos de fornecedores são reconhecidos como redução dos correspondentes custos dos produtos vendidos, quando relacionados aos estoques, e como redução das despesas de propaganda, quando relacionados a propaganda cooperada, incorridas basicamente por meio de acordos comerciais, atrelados a volume de compras e/ou verbas de participações em campanhas promocionais.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

g) Imobilizado

Registrado ao valor de custo de aquisição, formação ou construção deduzido de depreciação e, quando aplicável, perda por redução ao valor de recuperação.

A depreciação é reconhecida com base na vida útil estimada de cada ativo pelo método linear, conforme as taxas demonstradas na Nota Explicativa nº 9. A depreciação das instalações e das benfeitorias em imóveis de terceiros é calculada com base no prazo dos contratos de aluguel firmados com terceiros ou pelo tempo de vida útil-econômica dos bens, dos dois, o menor. A vida útil estimada, os valores residuais e os métodos de depreciação são revisados nas datas dos balanços, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente. A depreciação inicia-se quando da abertura da loja e do início da utilização dos ativos.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefícios econômicos futuros resultantes do uso contínuo do ativo. Quaisquer ganhos ou perdas na venda ou baixa de um item do imobilizado são determinados pela diferença entre os valores recebidos na venda e o valor contábil do ativo e são reconhecidos no resultado.

Ativos mantidos por meio de arrendamento financeiro são depreciados pela vida útil esperada da mesma forma que os ativos próprios ou por um período inferior, quando aplicável, conforme os termos do contrato de arrendamento em questão.

h) Intangível

Ativos intangíveis com vida útil definida e adquiridos separadamente são registrados ao custo, deduzido da amortização e, quando aplicável, das perdas por redução ao valor recuperável. A amortização é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada, e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

Os gastos com fundo de comércio pagos quando da assinatura dos contratos de aluguel dos imóveis comerciais são considerados itens do ativo intangível na data de assinatura dos contratos e amortizados linearmente pelo prazo de locação.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

i) Redução ao valor recuperável de ativos tangíveis e intangíveis

A Companhia analisa anualmente se existem evidências de que o valor contábil de um ativo não será recuperado. Caso tais evidências estejam presentes, estima o valor recuperável do ativo, que é o maior valor entre: (i) seu valor justo menos os custos que seriam incorridos para vendê-lo; e (ii) seu valor de uso. O valor de uso é equivalente aos fluxos de caixa descontados (antes dos impostos) derivados do uso contínuo do ativo. Quando o valor residual contábil do ativo excede seu valor recuperável, é reconhecida redução (provisão) do saldo contábil desse ativo ("*impairment*").

Para fins de avaliação do valor recuperável, os ativos são agrupados nos níveis mais baixos para os quais existam fluxos de caixa identificáveis separadamente (UGCs).

j) Venda para entrega futura

Representa vendas já realizadas, porém não entregues aos consumidores, substancialmente representadas por listas de presentes e de casamento e produtos vendidos e não entregues, uma vez que a transferência da posse dos bens não ocorreu para o reconhecimento da receita até a data de encerramento de cada exercício.

k) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

As provisões são reconhecidas mediante uma obrigação presente, legal ou não formalizada, resultante de um evento passado que demande uma saída provável de recursos financeiros para liquidar a obrigação, cujo montante possa ser razoavelmente estimado na data de encerramento de cada exercício.

O valor reconhecido como provisão é a melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação até a data de encerramento de cada exercício, considerando-se os riscos e as incertezas relativos à obrigação.

A provisão para riscos está atualizada até a data de encerramento de cada exercício, pelo montante provável de perda, observada sua natureza e apoiada na opinião dos assessores jurídicos da Companhia.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

l) Ajuste a valor presente de passivos

Os passivos de curto prazo, quando relevantes, foram trazidos a seu valor presente na data das transações, em virtude de seus prazos, usando a taxa de juros básica (SELIC). A constituição do ajuste a valor presente do passivo de fornecedores tem como contrapartida a rubrica “Estoques para revenda” e sua realização é registrada na rubrica “Custos dos produtos e serviços vendidos”, pela realização dos estoques, e em “Despesas financeiras” pelo pagamento aos fornecedores.

m) Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

Os ativos estão apresentados pelo custo ou valor líquido de realização, se inferior, e os passivos são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias e cambiais incorridos até a data de encerramento de cada exercício.

n) Imposto de renda e contribuição social

A despesa com imposto de renda e contribuição social representa a soma dos impostos correntes e diferidos.

Impostos correntes

A provisão para Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A alíquota de IRPJ é de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240, e a da CSLL é de 9% sobre o lucro tributável.

A despesa de IRPJ e CSLL correntes é calculada com base nas leis e nos normativos tributários promulgados nas datas dos balanços, de acordo com os regulamentos tributários brasileiros. A Administração avalia periodicamente as posições assumidas na declaração de renda com respeito a situações em que a regulamentação tributária aplicável está sujeita a interpretação que possa ser eventualmente divergente e constitui provisões, quando adequado, com base nos valores que espera pagar ao Fisco.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

n) Imposto de renda e contribuição social--Continuação

Impostos diferidos

O IRPJ e a CSLL diferidos (“impostos diferidos”) são reconhecidos sobre as diferenças temporárias existentes no fim do exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais e base negativa, quando aplicável. Os impostos diferidos passivos são geralmente reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias tributáveis e os impostos diferidos ativos são reconhecidos sobre todas as diferenças temporárias dedutíveis, apenas quando for provável que a Companhia apresentará lucro tributável futuro em montante suficiente para que tais diferenças temporárias dedutíveis possam ser utilizadas.

A recuperação do saldo dos impostos diferidos ativos é revisada nas datas dos balanços e, quando não for mais provável que lucros tributáveis futuros estarão disponíveis para permitir a recuperação de todo o ativo, ou parte dele, o saldo do ativo é ajustado pelo montante que se espera ser recuperado.

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

o) Dividendos

A proposta de distribuição de dividendos, feita pela Administração da Companhia, que estiver dentro da parcela equivalente ao dividendo mínimo obrigatório, é registrada como passivo circulante, na rubrica “Dividendos obrigatórios”, por ser considerada uma obrigação legal prevista no Estatuto Social da Companhia.

p) Lucro por ação

Conforme o pronunciamento técnico CPC 41 - Resultado por Ação, o resultado deve ser apresentado como básico e diluído, conforme divulgado na Nota Explicativa nº 25.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB

a) CPC 06(R2)/NBC TG 06 (R3)

O IFRS 16 emitida em 2016 pelo IASB transformado em NBC TG 06 (R3) no final de 2017 entrou em vigor a partir de 1º de janeiro de 2019, substituindo o CPC 6 (R1) - IAS 17, e modifica a forma de reconhecimento das operações de arrendamento e/ou com características de arrendamento (direito de controle e benefício econômico), onde os arrendatários passam a ter que reconhecer o passivo dos pagamentos futuros e o direito de uso do ativo arrendado para praticamente todos os contratos de arrendamento mercantil.

O IFRS 16 estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de arrendamentos e exige que os arrendatários contabilizem todos os arrendamentos sob um único modelo no balanço patrimonial, semelhante à contabilização dos arrendamentos financeiros conforme a IAS 17. A norma inclui duas isenções eletivas de reconhecimento para os arrendatários - Arrendamentos de ativos de "baixo valor" (por exemplo, computadores pessoais) e arrendamentos de curto prazo (ou seja, arrendamentos que não apresentem uma opção de compra e que tenham prazos de arrendamento de 12 meses ou menos). Para estes, o arrendatário deve reconhecer os pagamentos de arrendamento associados a esses arrendamentos como despesa em base linear ao longo do prazo do arrendamento ou em outra base sistemática. O arrendatário deve aplicar outra base sistemática se essa base representar melhor o padrão do benefício do arrendatário.

Arrendatários também deverão remensurar o passivo de arrendamento se houver uma alteração no prazo do arrendamento ou se houver alteração nos pagamentos futuros de arrendamento resultante de alteração em índice ou em taxa utilizada para determinar esses pagamentos. O arrendatário deve geralmente reconhecer o valor da remensuração do passivo de arrendamento como ajuste ao ativo de direito de uso.

i) *Políticas Contábeis*

A Companhia reconhece um ativo de direito de uso e um passivo de arrendamento na data de início do arrendamento. O ativo de direito de uso é mensurado inicialmente pelo custo e subsequentemente pelo custo menos qualquer depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável, e ajustado por remensurações do passivo de arrendamento previstas em contrato. A depreciação é calculada pelo método linear pelo prazo remanescente dos contratos.

A Companhia utilizou como componente do custo os valores de pagamentos de arrendamento fixos, que seriam os pagamentos mínimos acordados em contrato. Os valores de pagamentos especificamente variáveis estão fora do alcance do CPC 06 (R2) e são reconhecidos mensalmente como despesas operacionais.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB-- Continuação

a) CPC 06(R2)/NBC TG 06 (R3)--Continuação

i) *Políticas Contábeis*--Continuação

O passivo de arrendamento é mensurado inicialmente pelo valor presente dos pagamentos de arrendamento que não foram pagos na data de início, descontados usando a taxa de juros incremental no arrendamento, que é definida como a taxa equivalente ao que o arrendatário teria que pagar ao pedir emprestado, por prazo semelhante e com garantia semelhante, os recursos necessários para obter o ativo com valor similar ao ativo de direito de uso em ambiente econômico similar.

A Companhia é parte em determinados contratos com prazos indeterminados. Considerando que tanto o locador quanto o locatário têm o direito de cancelar o contrato a qualquer momento, com multa insignificante quando houver, a Companhia entende que tais contratos estão fora do alcance do pronunciamento CPC 06 (R2), e portanto, os pagamentos são reconhecidos como despesas operacionais (vide nota 25).

ii) *Metodologia para adoção da norma*

A Companhia aplicou o CPC 06 (R2)/IFRS 16 utilizando a abordagem retrospectiva modificada, a qual não exige a reapresentação dos valores correspondentes, não impacta o patrimônio líquido, bem como não altera o cálculo de dividendos e possibilita a adoção de expedientes práticos. Portanto, a informação comparativa apresentada para 2018 não foi reapresentada - ou seja, é apresentada conforme anteriormente reportado de acordo com o CPC 06 (R2)/IAS 17 e interpretações relacionadas. Na transição, para arrendamentos classificados anteriormente como arrendamentos operacionais segundo o CPC 06(R1)/IAS 17, os passivos de arrendamento foram mensurados pelo valor presente dos pagamentos remanescentes, descontados pela taxa de empréstimo incremental da Companhia em 1º de janeiro de 2019. Os ativos de direito de uso foram mensurados ao valor equivalente ao passivo de arrendamento na data de adoção inicial.

iii) *Expedientes práticos*

A Companhia optou por utilizar o expediente prático de transição e não reconhecer os ativos de direito de uso e os passivos de arrendamento para alguns arrendamentos de ativos de baixo valor (Ex.: aluguéis de computadores), bem como de curto prazo e contratos que vigoram por prazo indeterminado. A Companhia reconhece os pagamentos associados a esses arrendamentos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB-- Continuação

a) CPC 06(R2)/NBC TG 06 (R3)--Continuação

iv) *Mensuração da taxa de desconto*

Ao mensurar os passivos de arrendamento para aqueles arrendamentos anteriormente classificados como arrendamentos operacionais, a Companhia descontou os pagamentos do arrendamento utilizando a sua taxa incremental de empréstimo em 1º de janeiro de 2019. O quadro abaixo apresenta a definição das taxas de desconto por prazo dos contratos:

<u>Prazo em meses</u>	<u>CDI</u>	<u>Spread</u>	<u>CDI + Spread</u>
60	8,86%	1,16%	10,02%
72	9,10%	1,35%	10,45%
360	9,85%	1,55%	11,40%

v) *Impactos da adoção inicial no balanço patrimonial*

	<u>01/01/2019</u>	<u>Adoção Inicial</u>	<u>01/01/2019</u>
	<u>(antes da adoção)</u>	<u>IFRS 16</u>	<u>(após a adoção)</u>
Ativo			
Circulante			
Impostos e contribuições a recuperar	123.241	14.594	137.835
Demais Ativos	808.607	-	808.607
Total do Ativo Circulante	<u>931.848</u>	<u>14.594</u>	<u>946.442</u>
Não Circulante			
Direito de uso	-	103.439	103.439
Demais Ativos	445.657	-	445.657
Total do Ativo Não Circulante	<u>445.657</u>	<u>103.439</u>	<u>549.096</u>
Total do Ativo	<u>1.377.505</u>	<u>118.033</u>	<u>1.495.538</u>
Passivo			
Circulante			
Arrendamento mercantil	-	23.465	23.465
Demais Passivos	1.112.296	-	1.112.296
Total do Passivo Circulante	<u>1.112.296</u>	<u>23.465</u>	<u>1.135.761</u>
Não Circulante			
Arrendamento mercantil	-	94.568	94.568
Demais Passivos	50.077	-	50.077
Total do Passivo Não Circulante	<u>50.077</u>	<u>94.568</u>	<u>144.645</u>
Total do Patrimônio Líquido	<u>215.132</u>	<u>-</u>	<u>215.132</u>
Total do Passivo e Patrimônio Líquido	<u>1.377.505</u>	<u>118.033</u>	<u>1.495.538</u>

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB-- Continuação

a) CPC 06(R2)/NBC TG 06 (R3)--Continuação

vi) *Movimentação do direito de uso*

	<u>Saldo</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	-
Adoção Inicial - IFRS 16	103.439
Adição	1.401
Amortização de direito de uso	(24.385)
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>80.456</u>
Composição	
Valor do Custo	104.841
Amortização acumulada	(24.385)
Direito de uso líquido	<u>80.456</u>

vii) *Movimentação do passivo de arrendamento mercantil*

	<u>Saldo</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2018	-
Adoção Inicial - IFRS 16	103.439
PIS/COFINS a recolher	14.594
Adição	1.553
Pagamento de principal	(33.940)
Pagamento de juros	10.382
Saldo em 31 de dezembro de 2019	<u>96.028</u>
Circulante	22.877
Não circulante	73.151

(a) Para demonstração dos efeitos da aplicação do CPC 06(R2)/NBC TG 06 (R3), não é considerado a movimentação dos contratos de Leasing (R\$4.017 em 31 de dezembro de 2018).

A nota 13 - Arrendamento mercantil financeiro apresenta a movimentação completa do passivo de arrendamento mercantil.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

3. Novas normas, alterações e interpretações de normas emitidas pelo IASB-- Continuação

a) CPC 06(R2)/NBC TG 06 (R3)--Continuação

viii) *Fluxos de pagamentos contratuais em 31 de dezembro de 2019*

<u>Vencimento</u>	<u>Taxa Média Ponderada</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>2024</u>	<u>2025</u>	<u>Acima de 2025</u>	<u>Total</u>
2020-2022	8,6%	14.867	10.110	2.095	-	-	-	-	27.073
2023-2025	10,3%	10.448	10.448	10.448	9.105	4.265	1.041	-	45.756
2026-2028	11,0%	5.046	5.046	5.046	5.046	5.046	5.046	7.903	38.179
2029-2031	11,2%	1.507	1.507	1.507	1.507	1.507	1.507	5.420	14.463
Total Geral		31.869	27.112	19.097	15.658	10.818	7.594	13.323	125.471

b) ICPC 22 / IFRIC 23 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro

Emitida pelo IASB em 7 de junho de 2017. Foi traduzida pela ICPC 22 - Incerteza sobre o Tratamento de Tributos sobre o Lucro, emitida pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC (Interpretação ICPC 22 aprovada pelo Conselho Federal de Contabilidade) e divulgada pela CVM em 27 de dezembro de 2018, através da deliberação 804 que a aprova e torna obrigatória, para as companhias abertas.

Esta interpretação do IAS 12 - Tributos sobre o Lucro, esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração da norma quando há incerteza sobre os tratamentos de tributos sobre o lucro. Nessa circunstância, a entidade deve reconhecer e mensurar seu tributo corrente ou diferido ativo ou passivo, aplicando os requisitos com base no lucro tributável (prejuízo fiscal), bases fiscais, prejuízos fiscais não utilizados, créditos fiscais não utilizados e alíquotas fiscais determinadas.

A Companhia informa que concluiu suas análises e não identificou tratamentos fiscais incertos, ou seja, é mais provável que as autoridades fiscais aceitem o montante apurado em suas declarações de Imposto de Renda. Sendo assim, não vislumbrou cenários de incertezas sobre tratamento de tributos sobre o lucro para constituição de ativos ou passivos, fiscais ou diferidos, sob a ótica da nova norma.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

4. Principais fontes de julgamento e estimativas

Na aplicação das práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 2, a Administração deve fazer julgamentos e elaborar estimativas a respeito dos valores contábeis dos ativos e passivos que não são facilmente obtidos de outras fontes. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e premissas subjacentes são revisadas continuamente e os respectivos efeitos são reconhecidos no exercício em que são revisadas, se a revisão afetar apenas esse exercício, ou também em exercícios posteriores, se a revisão afetar tanto o exercício presente quanto exercícios futuros.

a) Avaliação do valor recuperável do imobilizado e intangível

Os bens do imobilizado, do intangível e de outros ativos não circulantes são avaliados anualmente para determinar se há alguma indicação de que tais ativos sofreram alguma perda por redução ao valor recuperável, ou, ainda, sempre que eventos ou alterações significativas nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Se houver tal indicação, o montante recuperável do ativo é estimado com a finalidade de mensurar o montante dessa perda, se houver.

Se o montante recuperável de um ativo calculado for menor que seu valor contábil, o valor contábil do ativo é reduzido ao seu valor recuperável. A perda por redução ao valor recuperável é reconhecida imediatamente no resultado.

b) Provisão para perdas de créditos esperadas

Provisão para perdas de créditos esperadas está baseada no resultado de uma análise histórica de inadimplência de sua carteira com a aplicação de índices de inadimplência sobre o saldo a receber de clientes.

c) Provisão para perdas com estoques

Avaliada em virtude da análise de margem e obsolescência dos estoques, considerando-se os estoques sem condição de venda, por defeito ou com tecnologia superada, e que não são reembolsáveis pelos fornecedores.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

4. Principais fontes de julgamento e estimativas--Continuação

d) Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

A Companhia é parte em diversos processos judiciais e administrativos. A provisão é constituída para todos os riscos que representam perdas prováveis, na opinião dos assessores

legais da Companhia. 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 assessores legais. A Administração acredita que essa provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas está corretamente apresentada nas demonstrações financeiras.

e) Impostos diferidos

Os impostos diferidos ativos são calculados com base em estudo sobre a expectativa de realização do lucro tributável futuro, deduzido de todas as diferenças temporárias, anualmente revisado e aprovado pela Administração. As projeções dos resultados futuros consideram as principais variáveis de desempenho da economia brasileira, o volume e o preço das vendas e as alíquotas dos tributos.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fundo fixo e caixa	13.190	3.671
Aplicações financeiras (*)	23.694	7.073
Total	36.884	10.744

(*) Estão representadas por aplicações automáticas conforme a disponibilidade do saldo da conta corrente com liquidez imediata e são remuneradas pela variação de 50% (100% em 2018) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

6. Contas a receber

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Operadoras de cartão (a)	199.623	201.735
Contas a receber de pessoa jurídica (b)	16.949	15.078
Bonificações	44.473	61.384
Outros recebíveis	5.015	10.493
Provisão para perdas de créditos esperadas (c)	(2.869)	(2.592)
Total	263.191	286.098

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

6. Contas a receber--Continuação

(a) Apresentadas líquidas das taxas de administração por elas cobradas.

A Companhia antecipa os recebíveis de cartão de crédito com as administradoras sem nenhum direito de regresso nem coobrigação relacionada.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia antecipou recebíveis, no montante de R\$1.980.528 (R\$1.415.357 em 2018), gerando encargos no valor de R\$44.818 conforme demonstrado na nota explicativa nº 23.

(b) Referem-se às vendas corporativas realizadas diretamente às pessoas jurídicas.

(c) Constituída conforme análise da Administração sobre as prováveis perdas dos créditos em aberto.

A seguir, são demonstrados os saldos da rubrica "Operadoras de cartão de crédito" por idade de vencimento:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
A vencer:		
De 181 a 360 dias	68.927	28.809
De 121 a 180 dias	11.137	6.716
De 91 a 120 dias	6.700	4.365
De 61 a 90 dias	9.057	4.303
De 31 a 60 dias	9.839	30.171
Até 30 dias	93.963	127.371
Total	<u>199.623</u>	<u>201.735</u>

A movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa é como segue:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Saldo no início do exercício	(2.592)	(1.183)
Provisão	(685)	(1.726)
Reversão	408	317
Saldo no fim do exercício	<u>(2.869)</u>	<u>(2.592)</u>

A provisão para perdas de créditos esperadas correspondem a uma análise histórica de inadimplência de sua carteira com a aplicação de índices de inadimplência sobre o saldo a receber de clientes.

7. Estoques

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Produtos para revenda	478.258	483.160
Produtos em trânsito	21.967	22.872
Material de consumo e embalagem	3.715	3.512
Provisão para giro lento e margem negativa	(8.930)	(5.978)
Total	<u>495.010</u>	<u>503.566</u>

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

7. Estoques--Continuação

A movimentação da provisão para giro lento e margem negativa é como segue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo em 1 de janeiro	(5.978)	(7.221)
Provisão	(9.723)	(6.635)
Reversão	6.771	7.878
Saldo em 31 de dezembro	<u>(8.930)</u>	<u>(5.978)</u>

8. Impostos e contribuições a recuperar

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Imposto sobre Circulação de Mercadorias e Serviços por Substituição Tributária - ICMS-ST (a)	1.545	16.222
ICMS (b)	263.847	130.755
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social - COFINS	10.745	54.524
Programa de Integração Social - PIS	2.333	11.850
Antecipação de imposto de renda e contribuição social	6.775	15.461
Outros	-	763
Total	<u>285.245</u>	<u>229.575</u>
Circulante	77.280	123.241
Não circulante	207.965	106.334
Total	<u>285.245</u>	<u>229.575</u>

(a) A compensação dos saldos das contas de créditos será realizada a partir de janeiro/2020. a) Entradas em devoluções de mercadorias transferidas entre estabelecimentos b) Compensação de créditos vindos de fornecedores substituídos vendendo para CD Regime Especial - Substituto c) antecipação (Pagamento) de ICMS ST nas aquisições - Ufs MG/RJ/RS

(b) A compensação dos saldos das contas de créditos será realizada nos próximos 5 anos conforme Plano de Monetização - Compreende: a) Recurso Extraordinário (RE) 593849 do STF, em SP através da Portaria CAT nº 42/2018, no Paraná através do Decreto n. 7.871, de 29 de setembro de 2017, em MG através Decreto nº 47.809/2019, art. 5º e Rio Grande do Sul através Decreto nº 54.308, do ano de 2018 - RESSARCIMENTO DO ICMS-ST pago a maior em decorrência de base presumida não realizada. b) ICMS Ressarcimento com base na Portaria CAT 158 - saídas interestaduais para não contribuintes. c) valores relacionados a créditos futuros, oriundos de recolhimentos para Antecipação Tributária nos estados de Pernambuco (Portaria SF nº 147/2008, VI, "a") e Bahia (Fundamento: § 2º e inciso III do artigo 332 do RICMS-BA, aprovado pelo Decreto Estadual nº 13.780 de 16.03.2012 e § 7º do artigo 125 do RICMS-BA/1997). d) operações com Mercadoria em trânsito - Transferências entre CD's, onde fica-se aguardando as entradas das notas fiscais no destino; e) operações com créditos de ICMS em Poder de 3º (operações aguardando retorno das notas fiscais emitidas em Demonstração). f) crédito fiscal oriundo do Termo de Acordo N° 2018.01.00.00107 no estado da Paraíba que permite saídas beneficiadas com alíquota presumida. g) o aumento em 2019 em relação ao ano de 2018 se deu basicamente às recuperações referentes ao ressarcimento por diferença de margem.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

9. Imobilizado

	Taxa anual média de depreciação -%	31/12/2019			31/12/2018		
		Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido	Custo	Depreciação acumulada	Valor líquido
Máquinas e equipamentos	8	27.304	(16.608)	10.696	25.904	(15.428)	10.476
Móveis e utensílios	7	77.522	(43.243)	34.279	75.139	(38.899)	36.240
Veículos	8	9.667	(5.596)	4.071	9.840	(5.250)	4.590
Equipamentos de informática	5	8.906	(8.061)	845	9.861	(8.934)	927
Imobilizado em andamento	-	9.355	-	9.355	12.102	-	12.102
Benfeitorias e instalações	9	163.347	(88.200)	75.147	150.523	(74.307)	76.216
Outros	-	-	(225)	(225)	-	(242)	(242)
Total		296.101	(161.933)	134.168	283.369	(143.060)	140.309

As movimentações na rubrica “Imobilizado” foram as seguintes:

	31/12/2017	Adições	Baixas	Transferência (a)	31/12/2018	Adições	Baixas	Transferência (a)	31/12/2019
Custo:									
Máquinas e equipamentos	22.928	3.337	(911)	550	25.904	2.967	(1.682)	115	27.304
Móveis e utensílios	69.838	5.418	(337)	220	75.139	3.240	(1.317)	460	77.522
Veículos	9.782	526	(468)	-	9.840	330	(503)	-	9.667
Equipamentos de informática	9.704	142	(29)	43	9.860	167	(1.462)	341	8.906
Imobilizado em andamento	10.760	41.044	(6.921)	(32.781)	12.102	33.947	(1.021)	(35.673)	9.355
Benfeitorias e instalações	135.161	474	(62)	14.951	150.524	1.814	(330)	11.339	163.347
Total do custo	258.173	50.941	(8.728)	(17.017)	283.369	42.465	(6.315)	(23.418)	296.101
Depreciação acumulada:									
Máquinas e equipamentos	(13.796)	(2.502)	870	-	(15.428)	(2.082)	902	-	(16.608)
Móveis e utensílios	(33.792)	(5.374)	267	-	(38.899)	(5.381)	1.043	(6)	(43.243)
Veículos	(4.802)	(787)	339	-	(5.250)	(794)	448	-	(5.596)
Equipamentos de informática	(8.429)	(533)	28	-	(8.934)	(462)	1.335	-	(8.061)
Benfeitorias e instalações	(61.587)	(12.729)	9	-	(74.307)	(13.957)	64	-	(88.200)
Outros	(1.550)	-	1.308	-	(242)	-	17	-	(225)
Total da depreciação	(123.956)	(21.925)	2.821	-	(143.060)	(22.676)	3.809	(6)	(161.933)
Valor líquido	134.217	29.016	(5.907)	(17.017)	140.309	19.789	(2.506)	(23.424)	134.168

(a) Valores transferidos para o grupo de Intangível conforme natureza - vide Nota 10

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

9. Imobilizado--Continuação

Avaliação do valor recuperável

Os testes de recuperação são realizados anualmente, conforme descrito na Nota Explicativa nº 2. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Companhia não identificou a necessidade de reconhecimento de perda por redução ao valor recuperável.

Ativos cedidos em garantia

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a Companhia não possuía bens do ativo imobilizado dados em garantia ou arrolados em defesa de processos judiciais, exceto pelas obrigações assumidas por meio de contratos de arrendamento financeiro que estão garantidas pela titularidade do arrendador sobre os ativos arrendados.

10. Intangível

	Taxa anual de amortização - %	31/12/2019			31/12/2018		
		Custo	Amortização acumulada	Valor líquido	Custo	Amortização acumulada	Valor líquido
Software	20	75.176	(29.982)	45.194	45.141	(19.784)	25.357
Fundo de comércio	(*)	18.546	(15.640)	2.906	18.546	(14.910)	3.636
Total		93.722	(45.622)	48.100	63.687	(34.694)	28.993

(*) Os valores de fundo de comércio são amortizados pelo prazo de locação das lojas situadas em shopping centers.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

10. Intangível--Continuação

As movimentações na rubrica "Intangível" foram as seguintes:

	31/12/2017	Adições	Baixa	Transferência (a)	31/12/2018	Adições	Baixa	Transferência (a)	31/12/2019
Custo:									
Software	27.556	569	(1)	17.017	45.141	6.617	(6)	23.424	75.176
Fundo de comércio	18.546	-	-	-	18.546	-	-	-	18.546
Total do custo	<u>46.102</u>	<u>569</u>	<u>(1)</u>	<u>17.017</u>	<u>63.687</u>	<u>6.617</u>	<u>(6)</u>	<u>23.424</u>	<u>93.722</u>
Amortização acumulada:									
Software	(14.168)	(5.617)	1	-	(19.784)	(10.202)	4	-	(29.982)
Fundo de comércio	(13.966)	(944)	-	-	(14.910)	(730)	-	-	(15.640)
Total da amortização	<u>(28.134)</u>	<u>(6.561)</u>	<u>1</u>	<u>-</u>	<u>(34.694)</u>	<u>(10.932)</u>	<u>4</u>	<u>-</u>	<u>(45.622)</u>
Valor líquido	<u>17.968</u>	<u>(5.992)</u>	<u>-</u>	<u>17.017</u>	<u>28.993</u>	<u>(4.315)</u>	<u>(2)</u>	<u>23.424</u>	<u>48.100</u>

(a) Valores transferidos do grupo do Imobilizado conforme natureza - vide Nota 9.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

11. Partes relacionadas

A Companhia mantém transações com partes relacionadas conforme detalhado a seguir:

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ativo não circulante:		
Corcam Tecnologia S.A (a)	26.692	18.048
Fastpar Holding Ltda. (a)	91.693	69.586
Fast Ventures Ltda. (a)	4.952	2.097
Pricez Serviços Digitais Ltda. (a)	-	57
Sossego Consultoria e Corretagens de Seguro S.A (a)	22.389	14.927
Tandori Holding S.A. (a)	1.540	1.540
Vertis Tecnologia em informática S.A (a)	5.439	10.653
	152.705	116.908
Passivo circulante:		
Dividendos a pagar:		
Fastpar Holding Ltda.	31.041	27.068
Resultado:		
Corcam Tecnologia S.A (a)	4.343	2.955
Fastpar Holding Ltda. (a)	9.069	7.910
Fast Ventures Ltda. (a)	337	127
Pricez Serviços Digitais Ltda. (a)	14	1
Sossego Consultoria e Corretagens de Seguro S.A (a)	3.782	2.669
Tandori Holding S.A. (a)	0	6.508
Vertis Tecnologia em informática S.A (a)	545	1.938

(a) Referem-se aos contratos de mútuos firmados com as referidas partes relacionadas.

As transações com Partes Relacionadas são realizadas em condições específicas acordadas entre as partes.

Remuneração da Administração

Em 2019, a remuneração dos diretores foi de R\$10.269 (R\$7.637 em 2018). A Companhia não concede benefícios pós-emprego nem de rescisão de contrato de trabalho. Até 31 de dezembro de 2019 e 2018, não foi registrado nenhum benefício de longo prazo.

De acordo com a legislação societária brasileira e com o Estatuto Social da Companhia, é responsabilidade dos acionistas fixar, em Assembleia Geral, o montante global da remuneração anual dos diretores.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

12. Financiamento - risco sacado de fornecedores

	<u>Modalidade</u>	<u>Encargos financeiros</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fornecedores nacionais	Risco sacado	0,60% a.m.	254.009	179.905

Convênio de colaboração recíproca em operações de aquisição de crédito sob a modalidade de “risco sacado” mediante a confirmação de informações mercantis, firmado entre a Companhia e as instituições financeiras de primeira linha para antecipação, sem direito de regresso, por parte dos fornecedores da Companhia, de seus valores a pagar, sendo a Companhia, a partir da data da cessão dos referidos créditos, a responsável pela liquidação dessas antecipações com as instituições financeiras.

13. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Salários	9.499	7.878
Fundo de Garantia do Tempo de Serviço - FGTS	2.155	1.906
Instituto Nacional do Seguro Social - INSS	7.170	6.373
Provisão de férias e encargos	27.203	24.226
Imposto de Renda Retido na Fonte - IRRF	3.500	2.855
Provisão para prêmios	277	4.697
Outros	721	1.338
Total	50.525	49.273

14. Imposto de renda e contribuição social

i) Diferidos

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Provisão para despesas diversas	16.737	18.718
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	12.701	12.080
Ajuste a valor presente devido	(5.795)	1.604
Provisão para perda com estoques	3.036	2.032
Provisão para perdas de créditos esperadas	975	881
Diferenças de taxas de depreciação	(2.596)	(2.262)
Verba de Fornecedores	(6.352)	(5.949)
IFRS 16	1.181	-
Total	19.887	27.104

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

14. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

ii) Conciliação do crédito (despesa) de imposto de renda e contribuição social

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	35.598	154.976
Alíquota fiscal nominal	34%	34%
Despesa com imposto de renda e contribuição social à alíquota fiscal nominal	(12.103)	(51.740)
Diferenças temporárias e permanentes, líquidas	(3.058)	(948)
Despesa de imposto de renda e contribuição social	(15.161)	(51.740)
Correntes	(7.945)	(43.568)
Diferidos	(7.216)	(9.121)
Total	(15.161)	(52.689)
Alíquota fiscal efetiva sobre o resultado do exercício	43%	34%

O saldo de imposto de renda e contribuição social diferido ativo registrado limita-se aos valores cuja realização é amparada por projeções de bases tributáveis futuras, aprovadas pela Administração. A expectativa de realização do imposto de renda e contribuição social diferidos é de no máximo 10 anos.

15. Obrigações tributárias

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Contribuição Social a recolher	-	11.746
IRPJ a recolher	-	31.823
ICMS-ST*	21.346	16.714
ICMS**	5.072	1.867
Imposto Sobre Serviços (ISS)	480	416
COFINS***	12.509	1.446
PIS***	2.722	271
Outros	711	683
Total	42.840	64.966

(*) Em 2016, a Companhia implementou o Regime Especial N° 974577/2012 que equipara o CD Cajamar/SP como substituto tributário, permitindo a recuperação do ICMS ST nas operações de compra e retorno de transferência. b) Considera também operações com ICMS-ST Antecipado c) débito fiscal oriundo do Termo de Acordo N° 2018.01.00.00107 no estado da Paraíba que permite saídas beneficiadas com alíquota presumida.

(**) Operações de ICMS Próprio - Resultado dos débitos vs créditos do mês de dezembro/2019.

(***) O aumento no ano de 2019 quando comparado ao ano de 2018 deve-se ao fim do benefício da Lei do Bem (Lei 11.196/2005)

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

16. Parcelamentos tributários

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
ICMS (a)	4.785	1.670
INSS (b)	450	449
Total	<u>5.235</u>	<u>2.119</u>
Circulante	1.538	1.029
Não circulante	3.697	1.090
Total	<u>5.235</u>	<u>2.119</u>

(a) Programas de parcelamento, concedidos pelo Governo do Rio de Janeiro, Minas Gerais e Bahia, em que foram concedidas anistias, com redução de multas e juros.

(b) Em novembro de 2017, a companhia aderiu ao PERT (Programa de Regularização Tributária), instituído pela lei 13.496/2017, desistindo de discussão atinente às contribuições Previdenciárias, razão pela qual este valor foi retirado da provisão tributária e incluso na conta de parcelamento.

17. Garantia estendida

Em 8 de dezembro de 2016, a Companhia e sua controladora Fastpar celebraram acordo operacional com a seguradora Zurich Minas Brasil Seguros visando à comercialização e estipulação dos produtos de garantia estendida e seguro para furto, roubo e quebra, por meio dos canais de distribuição à sua base de clientes pelo prazo de seis anos. Sendo assim, a Companhia rescindiu o contrato com as seguradoras Assurant e Sura.

Nesse período, a Companhia fará a intermediação dos produtos de garantia estendida e seguro para furto, roubo e quebra, os quais serão comercializados e faturados diretamente aos clientes e os valores dos “prêmios” serão totalmente repassados à Zurich mensalmente, sendo a Companhia remunerada por uma comissão sobre o valor de cada transação.

A Companhia recebeu uma verba “Upfront” em 19/12/2016 no valor de R\$32.500 a título de antecipação pela angariação de garantia e seguros no âmbito de contratos celebrados com a Zurich Minas Brasil Seguros, sendo amortizada mensalmente pelo cumprimento dos compromissos assumidos e metas de venda de Garantia, com respectivo efeito no resultado registrado na rubrica “Outras Receitas” nota 21 - Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas no montante de R\$8.347 (R\$19.314 em 2018).

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

17. Garantia estendida--Continuação

	31/12/2019	31/12/2018
Garantia estendida	12.513	15.366
Seguro furto e roubo	3.067	7.827
Receita Diferida - Circulante*	5.417	5.417
Contrato Zurich - Métrica de Qualidade	3.000	3.000
Circulante	23.997	31.610
Receita Diferida- não circulante*	5.171	10.588
Não circulante	5.171	10.588

(*) Acordo de exclusividade com a Zurich, referente a venda de serviços de garantia, seguro e quebra, o qual será apropriado ao resultado de acordo com as metas estabelecidas no contrato.

18. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

	31/12/2017	Adições	Baixa	31/12/2018	Adições	Baixas	31/12/2019
Tributário (a)	1.726	204	(23)	1.907	160	-	2.067
Trabalhista (b)	39.774	10.749	(17.426)	33.097	33.178	(33.088)	33.187
Cíveis (c)	2.855	2.677	(5.006)	526	2.009	(433)	2.102
Total	44.355	13.630	(22.455)	35.530	35.347	(33.521)	37.356

As principais características das contingências envolvendo a Companhia podem ser resumidas como segue:

- A Companhia no desenvolvimento das suas atividades, tem um total de provisionamento referente a autuações Federais e Estaduais. O valor provisionado refere-se a autuação referente a ICMS.
- A Companhia é parte em reclamações trabalhistas movidas por ex-funcionários e terceiros, em que se discute principalmente diferença de pagamentos de verbas rescisórias, adicionais salariais, horas extras, intervalo intrajornada, além de outras verbas de natureza trabalhista.
- A Companhia também é parte em ações e procedimentos cíveis, no âmbito da justiça cível e do juizado especial cível, movidos por consumidores e fornecedores, sendo a maioria referente a pedidos de indenização.

Perdas possíveis

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia possuía ações de natureza tributária, cível e trabalhista envolvendo riscos de perda classificados pela Administração e por seus consultores jurídicos como possíveis, no montante de R\$202.326 (R\$212.285 em 31 de dezembro de 2018), que não estão provisionadas nas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018, conforme demonstrado a seguir:

	(c) Tributário	(b) Cíveis	(a) Trabalhista	Total
2019	173.277	10.347	18.702	202.326
2018	168.365	11.367	32.553	212.285

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

18. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Perdas possíveis--Continuação

Em 2019, a Companhia deu seguimento a uma política de acordos, que reduziu consideravelmente os riscos prováveis e possíveis de perda. Para subsidiar esses acordos, a partir de setembro/2019, a Companhia passou a provisionar um percentual médio histórico dos acordos firmados em relação aos valores do risco dos processos trabalhistas na fase de conhecimento (valor total do pedido). O percentual médio histórico é revisto anualmente, no mês de setembro de cada ano.

- (a) Dois processos são responsáveis por R\$7.366 do risco possível cível: SENACON (R\$4.714) e SONAR (R\$2.652). Foi proposta ação anulatória em fase da execução fiscal promovida pelo SENACON, garantida por apólice de seguro judicial. A ação anulatória aguarda decisão de embargos à execução, mas é apenas possível a possibilidade de perda. A ação indenizatória movida pela SONAR também não foi julgada e nela, também, é possível a possibilidade de perda.
- (b) Em março de 2014, foi lavrado pela Receita Federal/Declaração de Informações Socioeconômicas e Fiscais - DEFIS um Auto de Infração Fiscal - AIF no montante total de R\$96.352 (R\$85.993 em 31 dezembro de 2017), que teve por objetivo a exigência de cobrança de: (i) IRPJ e CSLL, tendo em vista suposta omissão de receita (fatos geradores de fevereiro a dezembro de 2009); e (ii) multa isolada pela falta de recolhimento de IRPJ e CSLL. Em abril 2014, a Companhia protocolou defesa administrativa, e em janeiro de 2015 foi proferido acórdão que rejeitou as preliminares de nulidade, bem como os demais argumentos de defesa, mantendo a integralidade do Auto de Infração e Imposição de Multa - AIIM. Em abril de 2015, foi protocolado Recurso Voluntário em face do referido acórdão, objetivando o cancelamento integral da autuação. Apresentado recurso, o mesmo foi distribuído e processado no CARF, nesta egrégia corte ficou definido que o processo deveria ser encaminhado ao fiscal para que seja realizado diligência, após o retorno da diligência o processo foi julgado e o CARF decidiu pelo cancelamento integral da infração. No passo seguinte a Receita Federal, recorreu à Câmara Superior de Recursos Fiscais (CSRF) e agora aguarda-se este julgamento.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

18. Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas--Continuação

Perdas possíveis--Continuação

Os principais processos classificados como contingências possíveis referem-se:

- (i) Em outubro de 2013, foi lavrado pela Secretaria da Fazenda do Estado de Minas Gerais-SEFAZ/MG, um AIF no montante de R\$16.380 (R\$13.277 em 31 dezembro de 2017), referente a suposta omissão de saída de mercadoria - valores apurados pelo confronto entre os valores das operações tributadas indicadas pela Companhia, em oposição aos valores fornecidos pelas empresas administradoras de cartões de crédito /débito, requerendo o recolhimento de ICMS sobre tais transações. Em novembro de 2013, foi protocolada Impugnação ao Auto de Infração e em janeiro de 2014 os autos foram remetidos à Assessoria do Conselho de Contribuintes de Minas Gerais para elaboração de parecer. Em julho de 2014, a Companhia peticionou juntando novos documentos e laudo pericial contábil com finalidade de comprovar a inexistência de omissão de saída. A fase administrativa se encerrou de modo desfavorável a Companhia, em razão de voto de desempate do conselheiro Presidente da Sessão. Após isso a Companhia ajuizou ação para impedir a cobrança do débito e obteve decisão liminar favorável. Em 2018, o processo foi julgado e a sentença cancelou 80% do auto de infração, aguarda-se recurso da Fazenda para decisão definitiva sobre o caso.
- (ii) Em Setembro de 2017, foi lavrado auto de infração pela Receita Federal, em virtude de suposto aproveitamento de créditos de PIS e COFINS que foram considerados indevidos pela fiscalização, tal glosa de créditos corresponde a um montante de R\$29.270 (R\$27.069 em 31 dezembro de 2017). A Companhia apresentou defesa e até dezembro de 2018 não havia julgamento do caso.

Depósitos judiciais

A Companhia discute o pagamento de certos impostos, contribuições e obrigações trabalhistas, garantido por depósitos para recursos de montantes equivalentes, pendente das decisões legais finais, registrado no ativo não circulante.

	<u>Tributário</u>	<u>Cíveis</u>	<u>Trabalhista</u>	<u>Outros</u>	<u>Total</u>
2019	1.193	7.988	13.055	57	22.293
2018	1.193	6.037	18.061	718	26.009

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

19. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de abril de 2019, conforme Assembleia Geral Extraordinária, foi deliberado o aumento de capital no valor de R\$50.000, por meio de transferência da conta de reserva de lucros e mediante emissão de 50.000 (cinquenta mil) novas ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pelo preço de emissão de R\$1.000,00 (mil reais) cada.

O Capital Social, totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2019, no valor de R\$150.000, está representado por 150.000 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal, com preço de emissão de R\$1.000,00 (mil reais) cada. Em 31 de dezembro de 2018, era representado por 100.000 ações ordinárias nominativas.

b) Reserva legal

Constituída com base em 5% do lucro líquido do exercício, até que alcance 20% do capital social, de acordo com os requisitos da Lei das Sociedades por Ações.

c) Dividendos

A distribuição de lucros obedecerá às destinações do Estatuto Social da Companhia, bem como à Lei das Sociedades por Ações, conforme segue:

- 5% para reserva legal.
- Distribuição de dividendo mínimo obrigatório, respeitando as regras previstas na legislação vigente (mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, após a constituição de reserva legal e a formação de reserva para contingências).
- A proposta de dividendos demonstrada nas demonstrações financeiras da Companhia, calculada nos termos dos artigos 196 e 197 da referida Lei, foi calculado como segue:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Lucro líquido do exercício	20.437	102.287
Reserva legal	(1.022)	(5.114)
Lucro líquido ajustado	19.415	97.173
Dividendo mínimo obrigatório - 25%	4.853	24.293
Dividendo mínimo obrigatório por ação (em R\$)	32,35	242,93

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

19. Patrimônio líquido--Continuação

d) Reserva de lucros

A reserva de retenção de lucros, que deve ser constituída nos termos do artigo 196 da Lei das Sociedades por Ações, refere-se à retenção do saldo remanescente de lucros acumulados, para atender ao projeto de crescimento dos negócios estabelecido no plano de investimentos, conforme orçamento de capital proposto pelos administradores da Companhia, a ser deliberado em Assembleia Geral.

20. Receita operacional líquida

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receita de vendas de produtos	4.424.073	4.370.678
Receita financeira	101.724	100.239
Receita de prestação de serviços	78.040	76.715
Devoluções, cancelamentos e descontos	(435.028)	(510.570)
Receita líquida de devoluções	<u>4.168.809</u>	<u>4.037.062</u>
Tributos municipais	(3.582)	(3.449)
Tributos estaduais	(105.316)	(84.005)
Tributos federais	(363.182)	(273.619)
Total	<u>3.696.729</u>	<u>3.675.989</u>

Como atividade de financiamento ao consumidor é fundamental para a condução dos negócios da Companhia, a receita financeira dessa operação é contabilizada como receita operacional ao longo do prazo determinado para cada transação realizada, utilizando-se a taxa efetiva de juros.

21. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exclusão ICMS base Pis/Cofins (i)	3.174	44.180
Diferença Margem ICMS (ii)	63.641	53.024
Outras receitas (despesas) operacionais	8.365	19.314
Total	<u>75.180</u>	<u>116.518</u>

(i) A Fast Shop S.A., reconheceu créditos de PIS e COFINS no montante de R\$3.174 mil na rubrica de outras receitas e despesas, referente ao saldo remanescente sobre a ação de exclusão do ICMS da base de cálculo PIS e COFINS referente ao período de 2005 a dez/2014.

(ii) O valor de R\$63 milhões refere-se aos créditos de ICMS e ICMS-ST de diferença de margem, gerados sobre o período de mai/2018 até dez/2018.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

22. Despesas por natureza

As informações sobre a natureza das despesas reconhecidas na demonstração do resultado são apresentadas a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Custo dos produtos e dos serviços vendidos	(2.863.496)	(2.802.873)
Despesa com pessoal e encargos	(350.734)	(346.302)
Serviços contratados diversos	(120.330)	(121.449)
Despesa com aluguel	(29.164)	(67.847)
Taxa de administração de cartões	(54.213)	(46.463)
Condomínio e fundos de promoção	(28.476)	(27.369)
Logística e distribuição	(63.691)	(45.292)
Propaganda e marketing	(1.838)	(703)
Taxas, impostos e contribuições	(26.105)	(19.197)
Despesa com ocupação e manutenção predial	(8.405)	(6.173)
Energia, telefone e água	(11.023)	(10.876)
Perdas no recebimento de crédito	(4.491)	(3.077)
Reversão (provisão) para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(18.463)	(27.354)
Material de consumo	(3.885)	(4.406)
Viagem e transporte	(1.970)	(2.952)
Outras despesas	(24.369)	(23.764)
Total	<u>(3.610.653)</u>	<u>(3.556.097)</u>
Classificadas como:		
Custo dos produtos e dos serviços vendidos	(2.863.496)	(2.802.873)
Despesas com vendas	(394.278)	(401.719)
Despesas gerais e administrativas	(352.879)	(351.505)
Total	<u>(3.610.653)</u>	<u>(3.556.097)</u>

As despesas de logística incorridas nos centros de distribuição, incluindo os fretes relacionados ao transporte das mercadorias dos CDs até as lojas físicas estão classificadas como despesas de vendas no montante de R\$113.214 (R\$110.108 em 2018).

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

23. Resultado financeiro

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receitas financeiras:		
Descontos financeiros de fornecedores	223	312
Juros recebidos de clientes	18.781	16.044
Juros sobre créditos tributários extemporâneos	21.076	19.620
Outras receitas financeiras	530	1.982
	40.610	37.958
Despesas financeiras:		
Juros passivos e multas	(17.044)	(11.462)
Ajuste a valor presente de fornecedores	(31.057)	(36.056)
Encargos sobre arrendamento mercantil	(11.128)	(234)
Encargos por antecipações de recebíveis*	(44.818)	(41.785)
Outras despesas financeiras	(4.228)	(2.016)
	(108.275)	(91.553)
Resultado financeiro	(67.665)	(53.595)

(*) No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Companhia antecipou recebíveis, no montante de R\$1.980.528 (R\$1.415.357 em 2018), gerando encargos no valor de R\$44.818.

24. Aluguéis a pagar

A Companhia possuía 109 contratos de locação em 31 de dezembro de 2018, de suas lojas e centros de distribuição firmados com terceiros, enquadrados na classificação de arrendamento mercantil operacional. Em decorrência da aplicação do CPC 06 (R2)/IFRS 16 vigente a partir de 01 de janeiro de 2019, a Administração enquadrou 60 contratos na classificação de arrendamento mercantil financeiro, permanecendo 48 contratos de lojas, enquadrados na classificação de arrendamento mercantil operacional. Estes contratos de locação, em sua maioria, preveem uma despesa de aluguel variável, incidente sobre as vendas, ou um valor mínimo atualizado anualmente por diversos índices representativos da inflação, com prazos de validade entre cinco e dez anos, sujeitos à renovação.

Em 2019, as despesas de aluguel totalizaram R\$29.164 (R\$67.847 em 31 de dezembro de 2018). O saldo da rubrica "Aluguéis a pagar" é de R\$12.287 (R\$13.334 em 31 de dezembro de 2018).

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

24. Aluguéis a pagar--Continuação

Os compromissos futuros, oriundos dos valores mínimos de contrapartida desses contratos, a valores de 31 de dezembro de 2019 totalizam um montante mínimo de R\$104.025 (R\$276.358 em 2018), sendo:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exercício		
2020	46.897	87.017
2021	27.436	66.400
2022 a 2028	29.692	122.941
Total	<u>104.025</u>	<u>276.358</u>

25. Lucro líquido por ação

Conforme mencionado na Nota Explicativa nº20, o capital social da Companhia é constituído de ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. De acordo com o pronunciamento técnico CPC 41, a tabela a seguir reconcilia o lucro líquido do exercício com os valores usados para calcular o lucro líquido básico e diluído por ação, total e de operações continuadas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Numerador básico e diluído:		
Alocação do lucro líquido do exercício para os acionistas	20.437	102.287
Denominador básico e diluído:		
Ações em circulação (em milhares)	150	100
Lucro líquido básico e diluído por ação (em R\$)	<u>136,25</u>	<u>1.022,87</u>

26. Instrumentos financeiros

Os valores de realização estimados de ativos e passivos financeiros da Companhia foram determinados por meio de informações disponíveis no mercado e metodologias apropriadas de avaliação. Entretanto, considerável julgamento da Administração foi requerido na interpretação dos dados de mercado para produzir a estimativa do valor de realização mais adequada. Como consequência, as estimativas a seguir não indicam, necessariamente, os montantes que poderiam ser realizados no mercado de troca corrente. O uso de metodologias de mercado pode produzir efeitos diferentes nos valores de realização estimados.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

a) Gestão do risco de capital

Os objetivos da Companhia, ao administrar seu capital, são assegurar a continuidade das operações para oferecer retorno aos acionistas, além de manter uma estrutura de capital adequada para minimizar os custos a ela associados.

A estrutura de capital da Companhia consiste em saldos de caixa e equivalentes de caixa, financiamento - risco sacado de fornecedores, obrigações por arrendamento mercantil financeiro e patrimônio líquido.

Periodicamente, a Administração revisa a estrutura de capital e sua habilidade para liquidar seus passivos, bem como monitora tempestivamente o prazo médio de contas a receber, fornecedores e estoques, tomando as ações necessárias para mantê-los em níveis considerados adequados à gestão financeira.

b) Categorias de instrumentos financeiros

	<u>Valor contábil</u>	
	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Ativos financeiros		
Empréstimos e recebíveis:		
Caixa e equivalentes de caixa	36.884	10.744
Contas a receber	263.191	286.098
Total	300.075	296.842
Outros passivos financeiros:		
Aluguéis a pagar	12.287	13.334
Arrendamento mercantil	96.028	-
Fornecedores	649.211	648.930
Financiamento - risco sacado de fornecedores	254.009	179.905
Venda para entrega futura	30.973	30.519
Total	1.042.508	872.688

Os saldos das contas a receber estão ajustados a valor presente até a data de encerramento de cada exercício; dessa forma, a Administração é de opinião de que os instrumentos financeiros, que estão reconhecidos nas demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis, não apresentam variações significativas em relação aos respectivos valores de mercado até a data de encerramento de cada exercício.

Contudo, tendo em vista que não há mercado ativo para esses instrumentos, as diferenças poderiam ocorrer se tais valores fossem liquidados antecipadamente.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

c) Riscos financeiros

As atividades da Companhia estão expostas a riscos financeiros relacionados à taxa de juros e aos riscos de crédito e de liquidez.

A gestão dos riscos é realizada pela Administração da Companhia, segundo as políticas aprovadas pela Diretoria. A área de Tesouraria identifica e avalia eventuais riscos financeiros e protege a Companhia em cooperação com suas unidades operacionais.

d) Gestão do risco de taxa de juros

A Companhia toma empréstimos apenas em forma de arrendamentos mercantis financeiros com taxas de juros prefixadas, permitindo que a Administração conclua que o risco decorrente da variação das taxas de juros sobre esses empréstimos não é significativo.

e) Gestão do risco de crédito

As operações da Companhia compreendem o comércio de eletrônicos, máquinas e equipamentos domésticos, comerciais e de escritório, máquinas e aparelhos eletrodomésticos, aparelhos de áudio, vídeo e som, computadores e microcomputadores, periféricos e telefones celulares. As vendas são substancialmente efetuadas por meio de pagamento com cartão de crédito e os riscos de recebimento não são da Companhia.

f) Gestão de risco de liquidez

A Administração monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia para assegurar que haja caixa suficiente para atender às necessidades operacionais.

Em virtude da dinâmica de seus negócios, a Companhia mantém flexibilidade na captação de recursos, mediante a manutenção de linhas de crédito bancárias com algumas instituições. A tabela a seguir demonstra em detalhes o vencimento dos passivos financeiros contratados:

<u>Operação</u>	<u>Até 1 ano</u>	<u>Mais de 1 ano</u>	<u>Total</u>
Fornecedores	649.212	-	649.212
Financiamento - convênio de aquisição de crédito de fornecedores	254.009	-	254.009
Arrendamento mercantil e aluguéis a pagar	33.134	75.181	108.315

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

26. Instrumentos financeiros--Continuação

g) Linhas de financiamento

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Conta garantida e limite de crédito bancário: Não utilizado	<u>28.000</u>	<u>8.000</u>

h) Garantias recebidas e concedidas

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Garantias concedidas: Cartas de fiança	<u>47.406</u>	<u>54.133</u>

27. Cobertura de seguros

A Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância. As coberturas dos seguros, em valores em 31 de dezembro de 2019, são assim demonstradas:

	<u>Valor</u>
Lucros cessantes	13.000
Incêndio - importância máxima de todos os estabelecimentos	213.850
Veículos	100% Tabela Fipe

A suficiência das coberturas contratadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras, consequentemente, não foram avaliadas pelos nossos auditores independentes.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

28. Eventos Subsequentes

A pandemia gerou mudanças impactantes em escala mundial. No atual cenário de muitas incertezas, a Fast Shop tomou decisões importantes de curto e médio prazos, elegendo prioridades, tais quais a saúde e bem estar de seus colaboradores, a manutenção da empregabilidade e a continuidade da operação. Foram adotadas diversas medidas preventivas de segurança e saúde para proteger a vida dos colaboradores e clientes: Modelo Home Office para funções elegíveis; Manutenção do Plano de saúde com as mesmas coberturas; Oferecimento de atendimento psicológico aos colaboradores; Ajustes nos processos operacionais nos Centros de Distribuição e nas entregas; Ajustes nos procedimentos, escalas e horários do SAC e televendas; Equipe de Saúde e Segurança do Trabalho de plantão oferecendo o apoio e as orientações necessárias; Campanha de Comunicação em todos canais (e-mail, mídias sociais, Whatsapp) com informações atualizadas do Ministério da Saúde e da OMS (Organização Mundial da Saúde); Disponibilização do Álcool em gel em pontos espalhados nas instalações da Fast Shop Matriz e para o time de logística nos centros de distribuição e transportes; Higienização constante das instalações, caminhões, entre outros.

i) Fechamento temporário de todas Lojas Físicas

Fechamento temporário de todas as lojas físicas a partir de 20 de março de 2020, sem data definida de retorno das atividades. Até a emissão dessas informações, algumas lojas foram reabertas seguindo uma rígida análise de mapa de risco da pandemia nas localidades onde opera.

ii) Mudança no Comportamento do Consumidor

O maior impacto na operação da Fast Shop foi o fechamento temporário das lojas físicas no período inicial de pandemia. Em contrapartida, em abril de 2020 os Canais Virtuais passaram a ter maior representatividade nas vendas quando comparado com o mesmo período do ano anterior, confirmando a mudança de comportamento do consumidor decorrente da pandemia do Covid-19, e fruto das iniciativas de investimento em inovação tecnológica nos últimos anos.

iii) Reforço de caixa

Em 25 de Março de 2020, a Companhia contraiu e captou empréstimo junto ao banco Santander, com juros equivalente a taxa CDI + 5,4% ao ano, calculado de forma exponencial "pro rata temporis" (capitalizados) com base em um ano de 252 dias úteis, com vencimento máximo para 28 de setembro de 2020.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

28. Eventos Subsequentes--Continuação

iv) Negociação com fornecedores e prestadores de serviços

A Companhia abriu frente de negociação de prazos de pagamentos com seus principais fornecedores, prorrogando em 90 dias a partir da data de 16 de março de 2020. Novas compras estão sendo analisadas pela Diretoria de modo a mantermos o foco em produtos de alta rotatividade. Renegociação de aluguéis de imóveis foram firmadas com todas administradoras, obtendo descontos e alongamento de prazos. Com relação aos fornecedores de produtos e serviços para uso e consumo, obtivemos alongamento de prazos, descontos, suspensão e cancelamento de contratos.

v) Encerramento de lojas físicas de menor rentabilidade

No primeiro semestre de 2020, foram encerradas 5 lojas que apresentavam resultados deficitários, todas situadas no estado de São Paulo. Os custos relacionados aos referidos encerramentos totalizaram R\$2.470.

vi) Contenção de Despesas com Pessoal

A partir do mês de abril de 2020, a Companhia aderiu a Medida Provisória (MP) nº 936/2020, reduzindo jornada de trabalho e salários de todos colaboradores em 25% e suspendendo o contrato de trabalho de alguns, conforme os instrumentos previstos pela MP. Ao longo do primeiro semestre de 2020, o quadro de colaboradores da Companhia foi reduzido em 16,2% quando comparado com dezembro de 2019.

vii) Fortalecimentos do e-commerce e inovação tecnológica

No primeiro semestre de 2020, a Fast Shop colocou em prática mais uma ação estratégica de 'Market Place Out', além da parceria com o Mercado Livre e outros parceiros, a Fast Shop iniciou parceria com os Marketplaces da B2W Digital e Amazon, o que impactou positivamente nas Receitas do Canal Fast Incentivos. Nos últimos anos, a Fast Shop intensificou seus investimentos em infraestrutura tecnológica, tais como no Aplicativo e Site; Aplicativo do time de vendedores (Conversational Commerce), possibilitando o atendimento ao cliente via aplicativo em tempo real; Projeto Ultra Fast, que possibilita entrega dos produtos em até duas horas; Lojas como centros de distribuição; e, como já mencionado no item (b) os Canais Virtuais evoluíram em grande proporção, decorrentes dos investimentos mencionados e da mudança do comportamento do consumidor gerado pela pandemia.

Fast Shop S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto se de outra forma mencionado)

28. Eventos Subsequentes--Continuação

viii) Marketing e Propaganda

As Despesas de Marketing apresentaram considerável aumento no 1º Trimestre de 2020, quando comparadas com o mesmo período em 2019, decorrente da divulgação das novas tecnologias e estratégias adotadas pela Fast Shop, para manter o desempenho das vendas diante do cenário de crise sanitária e econômica.