

WAM Brasil
Negócios
Inteligentes S.A..

**Demonstrações financeiras e
individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2018**

Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
Balancos patrimoniais	6
Demonstrações de resultados	7
Demonstrações de resultados abrangentes	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	9
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



KPMG Auditores Independentes

Avenida Deputado Jamel Cecílio, 2.496 - Quadra B-22, Lote 04-E

Salas A-103 a A-106 - Jardim Goiás

Edifício New Business Style

74810-100 - Goiânia/GO - Brasil

Caixa Postal 25.425 - CEP 74810-970 - Goiânia/GO - Brasil

Telefone +55 (62) 3604-7900

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos cotistas e aos administradores da

WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A.

Goiânia – GO

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A. (“Companhia”) identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 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, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira individual e consolidada da WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Companhia e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

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

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas, a razoabilidade das estimativas contábeis e as respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada

– Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com a administração 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.

Goiânia, 18 de abril de 2019

KPMG Auditores Independentes
CRC GO-001203/O-2 F-GO



Lucas Gomes Arruda
Contador CRC GO-019915/O-

WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Controladora		Consolidado		Passivo	Notas	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017			2018	2017	2018	2017
Circulante											
Caixa e equivalentes de caixa	4	910	2.699	1.327	2.989	Empréstimos e financiamentos	11	13.275	9.376	13.551	9.749
Contas a receber	5	95.268	64.680	108.260	69.910	Fornecedores	12	10.386	15.874	13.212	17.097
Adiantamento a fornecedores	6	438	446	556	711	Obrigações trabalhistas	13.a	1.478	1.349	2.251	1.984
Tributos a recuperar		-	-	-	26	Obrigações tributárias	13.b	672	3.607	2.825	4.344
Outros créditos		9	16	655	79	Outras contas a pagar	14	-	1.786	1.261	4.499
Total do ativo circulante		96.625	67.841	110.798	73.715	Mútuos com partes relacionadas	7.b	9.306	7.429	9.322	7.481
						Obrigações com investidas	8.b	3.291	2.126	-	-
Não circulante											
Mútuos com partes relacionadas	7.a	5.485	3.079	4.256	628	Total do passivo circulante		38.408	41.547	42.422	45.154
Contas a receber	5	3.167	3.167	3.167	3.167	Não circulante					
Realizável a longo prazo		8.652	6.246	7.423	3.795	Empréstimos e financiamentos	11	6.638	7.003	7.828	7.003
Investimentos	8	3.792	46.254	386	44.407	Obrigações tributárias	13.b	12.984	11.995	12.984	12.831
Imobilizado	9	5.173	5.805	5.756	15.170	Tributos diferidos	13.c	25.098	11.305	27.979	11.305
Intangível	10	576	405	620	409	Obrigações de aquisição de ativo	15	-	15.750	-	15.750
Total do ativo não circulante		18.193	58.710	14.185	63.781	Provisão para demandas judiciais	16	1.740	504	1.740	504
						Outras contas a pagar	14	-	-	-	5.791
						Total do passivo não circulante		46.460	46.557	50.531	53.184
						Total do passivo		84.868	88.104	92.953	98.338
						Patrimônio líquido					
						Capital social	17	1.900	2.000	1.900	2.000
						Reserva de retenção de lucros		28.050	-	28.050	-
						Lucros acumulados		-	36.447	-	36.447
						Total do patrimônio líquido		29.950	38.447	29.950	38.447
						Participação de não controladores		-	-	2.080	711
						Total do passivo e do patrimônio líquido		29.950	38.447	32.030	39.158
Total do ativo		114.818	126.551	124.983	137.496			114.818	126.551	124.983	137.496

WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	Notas	Controladora		Consolidado	
		2018	2017	2018	2017
Receita líquida	18	125.271	88.613	143.979	98.823
Custo dos serviços prestados	19	<u>(51.553)</u>	<u>(40.492)</u>	<u>(62.611)</u>	<u>(48.673)</u>
Resultado bruto		<u>73.718</u>	<u>48.121</u>	<u>81.368</u>	<u>50.150</u>
(Despesas) receitas operacionais					
Despesas comerciais	20	(2.081)	(1.221)	(3.467)	(1.264)
Despesas administrativas e gerais	21	(9.006)	(6.706)	(9.006)	(7.437)
Equivalência patrimonial	8.c	1.826	17.304	-	17.459
Total das receitas/(despesas) operacionais		<u>(9.261)</u> ^p	<u>9.377</u>	<u>(12.473)</u>	<u>8.758</u>
Receitas financeiras		693	756	714	773
Despesas financeiras		<u>(7.480)</u>	<u>(4.055)</u>	<u>(7.773)</u>	<u>(4.184)</u>
Resultado financeiro líquido	22	<u>(6.787)</u>	<u>(3.299)</u>	<u>(7.059)</u>	<u>(3.411)</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>57.670</u>	<u>54.199</u>	<u>61.836</u>	<u>55.497</u>
Imposto de renda e contribuição social	13.b	<u>(15.709)</u>	<u>(10.674)</u>	<u>(17.839)</u>	<u>(11.624)</u>
Resultado do exercício		<u>41.961</u>	<u>43.525</u>	<u>43.997</u>	<u>43.873</u>
Resultado abrangente atribuível aos controladores				41.961	43.525
Resultado abrangente atribuível aos não controladores				2.036	348

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A.

Demonstrações de resultados abrangentes

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	<u>Controladora</u>		<u>Consolidado</u>	
	2018	2017	2018	2017
Resultado do exercício	41.961	43.525	43.997	43.873
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Total de resultados abrangentes	<u>41.961</u>	<u>43.525</u>	<u>43.997</u>	<u>43.873</u>
Resultado abrangente atribuível aos controladores			41.961	43.525
Resultado abrangente atribuível aos não controladores			2.036	348

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de Reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de retenção de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Subtotal</u>	<u>Participação de não controladores</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31 de dezembro de 2016	2.006	-	6.518	8.524	-	8.524
Aquisição de controle de investidas	-	-	-	-	363	363
Redução de capital	(6)	-	-	(6)	-	(6)
Distribuição de lucros	-	-	(13.596)	(13.596)	-	(13.596)
Resultado do exercício	-	-	43.525	43.525	348	43.873
Saldo em 31 de dezembro de 2017	2.000	-	36.447	38.447	711	39.158
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	-	-	81	81
Redução de capital	(100)	-	-	(100)	-	(100)
Distribuição de lucros	-	-	(21.086)	(21.086)	(748)	(21.834)
Cisão patrimonial	-	-	(29.272)	(29.272)	-	(29.272)
Resultado do exercício	-	-	41.961	41.961	2.036	43.997
Reserva de retenção de lucros	-	28.050	(28.050)	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2018	1.900	28.050	-	29.950	2.080	32.030

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A.

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

<i>(Em milhares de Reais)</i>	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Resultado do exercício	41.961	43.525	43.997	43.873
Ajustes para:				
Depreciação e amortização	2.213	1.202	2.025	1.627
Baixa de imobilizado	3	200	3	202
Equivalência patrimonial	(1.826)	(17.304)	-	(17.459)
Provisão para distrato	63.528	27.746	64.660	28.907
Provisão para demandas judiciais	1.236	(1.457)	1.236	(1.457)
Impostos diferidos	13.793	6.364	16.674	11.305
Variações nos ativos e passivos				
(Aumento) redução em contas a receber	(94.116)	(62.440)	(103.010)	(68.746)
(Aumento) redução em adiantamentos a fornecedores	8	432	155	184
(Aumento) redução em outros créditos	7	55	(549)	(8)
Aumento (redução) em fornecedores	(5.488)	5.334	(3.885)	5.387
Aumento (redução) em obrigações trabalhistas	129	88	267	117
Aumento (redução) em obrigações tributárias	2.742	379	5.805	(2.991)
Aumento (redução) em outras contas a pagar	(1.983)	261	(3.187)	3.909
IRPJ e CSLL pagos no exercício	(7.094)	(515)	(7.171)	(528)
Pagamento de juros de empréstimos e financiamentos	(1.785)	(1.079)	(1.785)	(1.110)
Caixa líquido após as atividades operacionais	13.328	2.791	15.235	3.212
Fluxos de caixa das atividades de investimentos				
Aquisição de participação em coligadas	-	3.019	-	3.328
Aquisição de ativo imobilizado e intangível	(1.755)	645	(214)	978
Caixa líquido após as atividades de investimento	(1.755)	3.664	(214)	4.306
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos				
Entrada financeira de mútuo com pessoas ligadas	8.620	3.480	8.792	3.529
Saida financeira de mútuo com pessoas ligadas	(6.215)	-	(10.053)	-
Empréstimos e financiamentos - captação	74.257	34.524	80.184	34.823
Pagamentos de empréstimos e financiamentos - principal	(68.938)	(29.934)	(73.772)	(31.092)
Distribuição de dividendos	(21.086)	(13.596)	(21.834)	(13.596)
Caixa líquido após as atividades de financiamento	(13.362)	(5.526)	(16.683)	(6.336)
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa	(1.789)	929	(1.662)	1.182
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	910	2.699	1.327	2.989
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	2.699	1.770	2.989	1.807
Aumento (redução) em caixa e equivalentes de caixa	(1.789)	929	(1.662)	1.182

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

(Em milhares de Reais)

1 Contexto operacional

1.1 Informações gerais

A WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A. (“Companhia” – anteriormente WAM Brasil Negócios Inteligentes Ltda.) inscrita no CNPJ (MF) nº 17.919.649/0001-03, é uma sociedade anônima de capital fechado (empresa limitada em 2017), constituída em 12 de abril de 2013, com atuação nos Estados de Goiás, Bahia, São Paulo e Rio Grande do Sul. Sua sede está localizada à Rua Nair Lopes de Moraes, S/N, lote 12, quadra 06, sala 01, no Bairro Turista I, Município de Caldas Novas, Estado de Goiás.

A Companhia tem como objeto social a atividade de corretagem na compra e na venda e avaliação imobiliária, atuando também na promoção de vendas, consultoria e publicidade em negócios imobiliários, assim como participação societária em outras empresas do mesmo ramo de atuação.

1.2 Participações societárias

Em 31 de dezembro de 2018, a Companhia tinha as seguintes participações societárias diretas em empresas controladas:

- **WAM Administradora Hoteleira Ltda. – 97,00% (“Hotel Casa Blanca”)**, localizada á avenida 22 de Abril, nº 435, Centro-Sede, CEP: 45.810-000 Porto Seguro – BA, com propósito específico de hotéis, restaurantes, lanchonetes, casa de chás, de sucos, gestão e administração da propriedade imobiliária , sociedades de participação, exceto holdings (97,00% em 2017).
- **W7 Brasil Negócios Inteligentes Ltda. – 60,00% (“W7 Negócios”)**, localizada à Avenida C, S/N, QD 34, LT 34, Itanhangua I, CEP: 75.690-000, Caldas Novas – GO, com propósito específico e corretagem na compra, venda e avaliações de imóveis (Constituída em 02 de Dezembro de 2017).
- **WAM Administração de Negócios Ltda. – 97,00% (“Reserva Gastronômica”)**, localizada à Alameda das Thermas, S/N, Aerea 2ª, QD OAA, Bairro do Turista, CEP: 75.690-000, Caldas Novas – GO, com propósito específico de gestão e administração da propriedade imobiliária, corretagem no aluguel de imóveis, serviços de organização de feiras, congressos, exposições e festas, promoção de vendas, estacionamento, holdings de instituições não financeiras (Constituída em 23 de Maio de 2017).
- **Escola de Formação WAM Ltda. – 65,00% (“Escola de Formação”)**, localizada à Avenida Deputado Jamel Cecílio, Número 2690, Jardim Goiás, CEP 74.810-100, Goiânia, GO , com propósito de educação profissional de nível técnico (Constituída em 21 de Fevereiro de 2017).
- **House WAM Administradora Ltda. – 97,00% (House WAM)**, localizada á avenida cel. Cirilo Lopes de morais, quadra 27, lote 01R, Bairro Turista. CEP: 75680-0001, com propósito em corretagem na compra e venda e avaliação de imóveis. (Constituída em 08 de fevereiro de 2018).

- **Brasil Trip Gestão Hoteleira Ltda – 99,00% (Brasil Trip)**, localizada Av. Engenheiro Eurico Viana, quadra 04, lote 1E, n. 35, Vila Maria José – Goiania – Go CEP: 74815-465, com propósito em gestão e administração da propriedade imobiliária. (Constituída em 10 de junho de 2015).

1.3 Cisão parcial

No exercício de 2018 a Companhia realizou uma cisão patrimonial para a parte relacionada Guarani Investimentos Ltda., no montante de R\$ 29.272, conforme a seguir:

Ativos cindidos

Empréstimos com partes relacionadas	136
Investimentos	
• Adiantamento para futuro aumento de capital	10.023
• Participações em outras empresas	10.628
• Equivalência patrimonial	20.579
• Mais valia	17.981
• (-) Distribuição de lucros	(13.646)
• (-) Capital a integralizar	(37)
Subtotal	45.664

Passivos cindidos

Empréstimos com partes relacionadas	(526)
Outras contas a pagar	(16)
Outros empréstimos e financiamentos	(15.750)
Patrimônio líquido	
• Capital social	(100)
Subtotal	(16.392)
Total	(29.272)

A referida cisão foi realizada pelo valor dos livros contábeis, com base no laudo de avaliação com data base em 1º de janeiro de 2018.

2 Base de preparação

a. Declaração de conformidade (em relação às normas do CPC)

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP).

Este é o primeiro conjunto de demonstrações financeiras anuais da Companhia no qual o CPC 47 – Receita de contrato com cliente e o CPC 48 – Instrumentos financeiros foram aplicados. Mudanças nas principais políticas contábeis estão descritas na Nota Explicativa nº 3 (a).

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração.

b. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor, exceto quando indicado de outra forma.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Companhia. Todas as demonstrações financeiras individuais e consolidadas apresentadas em Real foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

d. Uso de estimativas contábeis

Na preparação destas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração utilizou estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis da Companhia e os valores reportados dos ativos, dos passivos, das receitas e das despesas. As estimativas e as respectivas premissas estão baseadas na experiência histórica e em outros fatores considerados relevantes. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. As estimativas e as premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

Os principais julgamentos e as estimativas efetuadas pela Administração durante o processo de aplicação das políticas contábeis da Companhia e que mais afetam significativamente os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são a definição da vida útil do ativo imobilizado, provisão para demandas judiciais, provisão para garantia de obras e custo orçado.

Mensuração e divulgação do valor justo

Ao mensurar o valor justo de um ativo ou um passivo, a Companhia usa dados observáveis de mercado, tanto quanto possível. Os valores justos são classificados em diferentes níveis em uma hierarquia baseada nas informações (*inputs*) utilizadas nas técnicas de avaliação da seguinte forma.

- Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.
- Nível 2: *inputs*, exceto os preços cotados incluídos no Nível 1, que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (preços) ou indiretamente (derivado de preços).
- Nível 3: *inputs*, para o ativo ou passivo, que não são baseados em dados observáveis de mercado (*inputs* não observáveis).

e. Data de aprovação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Estas demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas para emissão final pela Diretoria em 18 de abril de 2019. Após a sua emissão, somente os acionistas têm o poder de alterar as demonstrações financeiras.

3 Principais políticas contábeis

A Companhia aplicou as políticas contábeis descritas abaixo de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, exceto pela adoção dos pronunciamentos técnicos CPC 47 e CPC 48, para os quais a Empresa adotou o expediente prático de transição..

a. Mudanças nas práticas contábeis

A Companhia aplicou inicialmente o CPC 47 e CPC 48 a partir de 1º de janeiro de 2018. Uma série de outras novas normas também entraram em vigor a partir de 1º de janeiro de 2018, mas não afetaram materialmente as demonstrações financeiras da Companhia.

CPC 47 - Receita de contrato com cliente

O CPC 47 estabelece uma estrutura abrangente para determinar se e quando uma receita é reconhecida e por quanto a receita é mensurada. Ele substituiu o CPC 30 Receitas, o CPC 17 Contratos de Construção e interpretações relacionadas. De acordo com o CPC 47, a receita é reconhecida quando o cliente obtém o controle dos bens ou serviços. Determinar o momento da transferência de controle - em um momento específico no tempo ou ao longo do tempo - requer julgamento.

Considerando que a Companhia já adotava a prática contábil de avaliação do reconhecimento das receitas no momento do cumprimento das obrigações de desempenho com os clientes, nenhum efeito material foi identificado.

CPC 48 Instrumentos Financeiros

(i) Classificação e mensuração de ativos e passivos financeiros

O CPC 48 contém três principais categorias de classificação para ativos financeiros: mensurados ao custo amortizado, valor justo por meio de outros resultados abrangentes (VJORA) e valor justo por meio do resultado (VJR). A classificação de ativos financeiros de acordo com o CPC 48 é geralmente baseada no modelo de negócios no qual um ativo financeiro é gerenciado e em suas características de fluxos de caixa contratuais. O CPC 48 elimina as categorias antigas do CPC 38 de títulos mantidos até o vencimento, empréstimos e recebíveis e disponíveis para venda.

O CPC 48 retém grande parte dos requerimentos existentes no CPC 38 para classificação e mensuração de passivos financeiros.

Abaixo é demonstrado o efeito da mudança na classificação dos ativos financeiros:

Ativo financeiro	Classificação CPC38	Classificação CPC48
Caixa e equivalentes de caixa	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado
Contas a receber de clientes	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado
Mútuos com partes relacionadas	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado
Outros créditos	Empréstimos e recebíveis	Custo amortizado

Não houve impactos relevantes na mensuração dos ativos e passivos financeiros.

(ii) Impairment de ativos financeiros

O CPC 48 substituiu o modelo de ‘perdas incorridas’ da IAS 39 por um modelo de ‘perdas de crédito esperadas’. Nos termos do CPC 48, as perdas de crédito são reconhecidas mais cedo do que no CPC 38.

Para o contas a receber de clientes e títulos a receber, a Companhia optou pelo modelo simplificado. As perdas de crédito esperadas foram calculadas com base na experiência de perda de crédito real no exercício anterior e a evidência objetiva de indicativos de perdas futuras para cada cliente.

Não foram identificados ajustes relevantes na provisão para perdas de clientes em função da adoção do CPC 48.

b. Base de consolidação

(i) Controladas

A Companhia controla uma entidade quando está exposta a, ou tem direito sobre, os retornos variáveis advindos de seu envolvimento com a entidade e tem a habilidade de afetar esses retornos exercendo seu poder sobre a entidade. As demonstrações financeiras de controladas são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que a Companhia obtiver o controle até a data em que o controle deixa de existir.

Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, as informações financeiras de controladas são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial.

(ii) Participação de acionistas não-controladores

A Companhia elegeu mensurar qualquer participação de não-controladores inicialmente pela participação proporcional nos ativos líquidos identificáveis da adquirida na data de aquisição.

Mudanças na participação da Companhia em uma subsidiária que não resultem em perda de controle são contabilizadas como transações de patrimônio líquido.

(iii) Perda de controle

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

(iv) Investimentos em entidades contabilizados pelo método da equivalência patrimonial

Os investimentos da Companhia em entidades contabilizadas pelo método da equivalência patrimonial compreendem suas participações em coligadas e empreendimentos controlados em conjunto (*joint ventures*).

As coligadas são aquelas entidades nas quais a Companhia, direta ou indiretamente, tenha influência significativa, mas não controle ou controle conjunto, sobre as políticas financeiras e operacionais. Para ser classificada como uma entidade controlada em conjunto, deve existir um acordo contratual que permite à Companhia controle compartilhado da entidade e dá à

Companhia direito aos ativos líquidos da entidade controlada em conjunto, e não direito aos seus ativos e passivos específicos.

Tais investimentos são reconhecidos inicialmente pelo custo, o qual inclui os gastos com a transação. Após o reconhecimento inicial, as demonstrações financeiras incluem a participação da Companhia no lucro ou prejuízo líquido do exercício e outros resultados abrangentes da investida até a data em que a influência significativa ou controle conjunto deixa de existir. Nas demonstrações financeiras individuais da controladora, investimentos em controladas também são contabilizados com o uso desse método.

(v) ***Transações eliminadas na consolidação***

Saldos e transações intra-grupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intra-grupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação da Companhia na investida. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira de que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

(vi) ***Classificação das investidas inclusas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas***

A Companhia efetuou uma avaliação da classificação das investidas entre coligadas, controladas em conjunto e controladas, conforme demonstrado a seguir:

Descrição	2018		2017	
	Participação	Classificação	Participação	Classificação
WPM Viagens e Turismo	-	-	40,00%	Coligada
NG 30 Empreendimentos	-	-	33,33%	Coligada
SPE Porto Seguro	-	-	50,00%	Controlada em conjunto
SPE WAM & Royal	-	-	40,00%	Coligada
SCP Aeronave	-	-	50,00%	Controlada em conjunto
NG 20 Empreendimentos	-	-	5,00%	Coligada
Golden Mountain	-	-	35,00%	Coligada
Reserva Park	-	-	45,00%	Coligada
Reserva Gastronomic	97,00%	Controlada	97,00%	Controlada
FBM Participações	-	-	50,00%	Controlada em conjunto
W7 Negocios	60,00%	Controlada	60,00%	Controlada
Water Park	-	-	42,00%	Coligada
Escola de Formação WAM	76,00%	Controlada	65,00%	Controlada
Hotel Casa Blanca	97,00%	Controlada	97,00%	Controlada
House WAM	97,00%	Controlada	-	-
Brasil Trip	99,00%	Controlada	-	-
PRH-BH Aeronave	-	-	73,00%	Controlada

c. Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida quando ocorre a prestação de serviços de intermediação de vendas das unidades imobiliárias, e são separadas por receita de entrada e receita de corretagem. A receita de entrada é o recebimento de terceiros correspondente a um valor preestabelecido contratualmente com o objetivo de adquirir uma cota imobiliária. A receita de corretagem é o valor previsto que a Companhia receberá das incorporadoras pela intermediação nas vendas dos imóveis.

d. Instrumentos financeiros

(i) Reconhecimento e mensuração inicial

O contas a receber de clientes e os títulos de dívida emitidos são reconhecidos inicialmente na data em que foram originados. Todos os outros ativos e passivos financeiros são reconhecidos inicialmente quando a Companhia se tornar parte das disposições contratuais do instrumento.

Os instrumentos financeiros são inicialmente mensurados ao valor justo, acrescido dos custos de transação que são diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. As contas a receber de clientes sem um componente significativo de financiamento são mensurados inicialmente ao preço da operação. Os ativos financeiros não são reclassificados subsequentemente ao reconhecimento inicial, a não ser que a Companhia mude o modelo de negócios para a gestão de ativos financeiros.

No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado; ao valor justo por meio do resultado abrangente (VJORA); ou ao valor justo por meio do resultado (VJR).

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR.

(ii) Classificação e mensuração subsequente

Ativos financeiros

Um ativo financeiro é mensurado ao custo amortizado se atender ambas as condições a seguir e não for designado como mensurado a VJR:

- é mantido dentro de um modelo de negócios cujo objetivo seja manter ativos financeiros para receber fluxos de caixa contratuais; e
- seus termos contratuais geram, em datas específicas, fluxos de caixa que são relativos somente ao pagamento de principal e juros sobre o valor principal em aberto.

Ativos financeiros que são mantidos dentro de um modelo de negócios cujo objetivo é atingido tanto pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela venda de ativos financeiros são classificados como a VJORA.

Todos ativos financeiros que não são classificados ao custo amortizado ou a VJORA, conforme descrito acima, são mensurado a VJR.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 a Companhia somente tinha ativos financeiros classificados ao custo amortizado.

Passivos financeiros

Os passivos financeiros são classificados como mensurados ao custo amortizado ou ao VJR.

Em 31 de dezembro de 2018 e 2017 a Companhia somente tinha passivos financeiros classificados ao custo amortizado.

Os passivos financeiros mensurados ao custo amortizado são mensurados utilizando o método de juros efetivos. A despesa de juros, ganhos e perdas cambiais são reconhecidos no resultado. Qualquer ganho ou perda no desreconhecimento também é reconhecido no resultado.

(iii) Desreconhecimento

A Companhia desreconhece um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere os direitos contratuais de recebimento aos fluxos de caixa contratuais.

A Companhia desreconhece um passivo financeiro quando sua obrigação contratual é retirada, cancelada ou expira. A Companhia também desreconhece um passivo financeiro quando os termos são modificados e os fluxos de caixa do passivo modificado são substancialmente diferentes, caso em que um novo passivo financeiro baseado nos termos modificados é reconhecido a valor justo.

No desreconhecimento de um passivo financeiro, a diferença entre o valor contábil extinto e a contraprestação paga é reconhecida no resultado.

(iv) Compensação

Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, a Companhia tenha atualmente um direito legalmente executável de compensar os valores e tenha a intenção de liquidá-los em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

e. Caixa e equivalentes de caixa

Incluem caixa, saldos em conta movimento, aplicações financeiras com liquidez imediata e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado, com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimentos e outros fins.

f. Contas a receber de clientes

São apresentados aos valores presentes e de realização, reconhecidos de acordo com o critério descrito na Nota Explicativa nº 3.c.

g. Outros ativos e passivos (circulantes e não circulantes)

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

h. Ajuste a valor presente de ativos e passivos

Os ativos e os passivos monetários, decorrentes de operações de longo prazo ou de curto prazo, quando houver efeito relevante, são ajustados a valor presente.

Para outros ativos e passivos sujeitos ao ajuste a valor presente o registro são alocados nas linhas de receita e custo das vendas.

i. Ativo imobilizado

(i) Reconhecimento e mensuração

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, acrescido de reavaliações, deduzido de depreciação acumulada.

O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

Ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado (apurados pela diferença entre os recursos advindos da alienação e o valor contábil do imobilizado) são reconhecidos em outras receitas/despesas operacionais no resultado.

(ii) **Custos subsequentes**

Gastos subsequentes são capitalizados na medida em que seja provável que benefícios futuros associados com os gastos serão auferidos pela Companhia. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são registrados no resultado.

(iii) **Depreciação**

Itens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear no resultado do exercício, com base nas taxas de depreciação estabelecidas pela legislação tributária.

Itens do ativo imobilizado são depreciados a partir da data em que são instalados e estão disponíveis para uso, ou em caso de ativos construídos internamente, do dia em que a construção é finalizada e o ativo está disponível para utilização.

j. Ativo intangível

As licenças de programas de computador (*softwares*) e de sistemas de gestão empresarial adquiridas são mensuradas pelo seu valor de custo. Os gastos com aquisição e implementação de sistemas de gestão empresarial são capitalizados como ativo intangível, quando é provável que os benefícios econômicos futuros por ele gerados sejam superiores ao seu respectivo custo, considerando sua viabilidade econômica e tecnológica. Os bens do intangível são depreciados conforme a vida útil estabelecida na legislação tributária.

k. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro

A legislação fiscal permite que as receitas relacionadas à prestação de serviços de intermediações imobiliárias sejam tributadas com base em regime de caixa e não com base no critério descrito anteriormente para reconhecimento dessas receitas.

A despesa com imposto de renda e contribuição social compreende os impostos de renda e contribuição social correntes e diferidos.

A Companhia optou pelo regime de lucro presumido. A base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social é presumida à razão de 32% e 100% sobre as receitas financeiras, sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares do respectivo imposto de renda de 15% e contribuição de 9%.

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida.

l. Perdas por redução ao valor recuperável de ativos

(i) Ativos não financeiros

Os valores contábeis dos ativos não monetários (imobilizado e intangível) são revistos a cada data de apresentação das demonstrações financeiras para apurar se há indicação de perda no seu valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é determinado.

Os fatores considerados pela Companhia incluem resultados operacionais de curto prazo, tendências e perspectivas, assim como os efeitos de obsolescência, demanda, concorrência e outros fatores econômicos. Nenhuma evidência de irrecuperabilidade foi registrada nos períodos apresentados.

(ii) Ativos financeiros

Exceto o saldo de contas a receber, um ativo financeiro é avaliado a cada data de reporte para determinar se há evidência objetiva de uma perda no seu valor recuperável é esperada. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se existir uma evidência objetiva de perdas futuras e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados daquele ativo que podem ser estimados de uma maneira confiável.

A evidência objetiva de perdas futuras pode incluir o não pagamento ou o atraso no pagamento por parte do devedor ou indicações de que o devedor ou o emissor entrará em processo de falência, ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título.

m. Provisões

Uma provisão é reconhecida no balanço quando a Companhia possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado e é provável que um recurso econômico seja requerido para saldar a obrigação. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

n. Benefícios a empregados de curto prazo

Obrigações de benefícios de curto prazo a empregados são reconhecidas como despesas de pessoal mensalmente, sendo o passivo reconhecido pelo montante do pagamento esperado aos funcionários. A Companhia não possui benefícios pós-emprego.

o. Novas normas e interpretações ainda não adotadas

O CPC 06 (R2) requer que os arrendatários contabilizem nas demonstrações financeiras um passivo refletindo futuros pagamentos de um arrendamento e um direito de uso de um ativo para os contratos de arrendamento, com exceção de certos arrendamentos de curto prazo e contratos de ativos de baixo valor. A revisão é efetiva para os períodos anuais iniciados em 2019.

A avaliação inicial da Companhia indicou que não são esperados efeitos relevantes da adoção do pronunciamento técnico CPC 06 (R2) em suas demonstrações financeiras.

4 Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Caixas e bancos	-	373	-	383
Aplicações financeiras (i)	910	2.326	1.327	2.606
Total	910	2.699	1.327	2.989

- (i) Estão representadas por aplicações financeiras em fundos remuneradas pela taxa dos depósitos interbancários - CDI, Certificados de Depósito Bancário, com resgate imediato e sujeito a um insignificante risco de mudança de valor

5 Contas a receber de clientes

a. Composição do saldo

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Partes relacionadas				
SPE Olimpia Q27 Empreendimentos Imob. S.A.	4227	3.148	4.227	3.148
WGS Empreendimentos Imob. Ltda.	2.370	663	2.370	663
Nova Gestão Investimentos e Part. Ltda.	147	219	147	219
WGSA Gestão Empresarial Ltda.	975	178	975	178
NG20 Empreendimentos Imob. Ltda.	8.767	5.266	8.767	5.266
Ilhas do Lago Incorporação SPE Ltda.	4.523	1.582	4.523	1.582
SPE Porto Seguro 02 Empreend. Imob. Ltda.	21.189	12.109	21.189	12.109
Golden Laghetto Empreend. Imob. SPE Ltda.	45.130	37.969	45.130	37.969
WGS 02 Empreendimentos Imobiliários Ltda.	978	496	978	496
SPE WGSA 02 Empreend. Imob. S.A.	27.274	11.737	27.274	11.737
Golden Laghetto - Terrenos	4.700	1.312	4.700	1.312
Thermas Water Park - São Pedro	9.258	1.053	9.261	1.053
Outros clientes				
Outras contas a receber (i)	16.008	15617	18.608	21.719
Marina Construtora e Incorporadora Ltda. (vi)	1.308	698	1.308	698
MAF Construtora e Incorporadora Ltda. (vi)	1.749	1.359	1.749	1.359
Atrium Thermas Residence Service	678	495	678	495
Varandas Thermas Park	1.167	1.539	1.167	1.539
Athiva Brasil Empreend. Imob. Ltda.	11.039	-	11.039	-
Chateau du Golden I	318	-	318	-
Chateau du Golden II	158	-	158	-
Eldorado Park I	-	-	316	-
Eldorado Park II	-	-	729	-
SPE Pedra Azul Empreend. Imob. SPE Ltda.	-	-	537	-
Residencial Aqua Mar 1 SPE Ltda.	-	-	2.125	-
SPE China Park	-	-	2.067	-
SPE Centrinho	-	-	2.097	-
SPE Pedra da Ilha	-	-	4.707	-
CK2	-	-	434	-
Comissoes Pós Vendas	-	-	218	(1)
Deduções				
(-) Deposito não identificado (v)	(1.274)	(745)	(1.289)	(745)
(-) PECLD (iv)	(4.322)	(2.692)	(3.491)	(3.563)
(-) Provisao de distrato corretagem (SPE) (iii)	(54.594)	(21.945)	(58.003)	(21.945)
(-) AVP (ii)	(3.338)	(2.211)	(3.586)	(2.211)
Total	98.435	67.847	111.427	73.077
Circulante	95.268	64.680	108.260	69.910
Não Circulante	3.167	3.167	3.167	3.167

- (i) **Outras contas a receber**
 Compostas por cheques pré-datados, cartões crédito, boletos e notas fiscais faturadas.
- (ii) **Ajuste a valor presente**
 As contas a receber de prestação de serviços (comissões de vendas de cotas imobiliárias) foram mensuradas a valor presente considerando a taxa da poupança. A taxa média mensal praticada pela Companhia em 2018 e 2017 foi de acordo com a taxa Selic mensal considerada apropriada para provisão deste valor.
- (iii) **Provisão para distrato**
 Baseado no histórico de devoluções e reversões relativas a desistências e/ou cancelamentos por parte dos clientes compradores de imóveis no percentual de 38,43% do saldo provisionado para os contratos a faturar (12,68% em 2017).
- (iv) **Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)**
 Baseado em seu histórico de parcelas a receber em aberto por parte dos clientes compradores de imóveis classificados nas contas de boleto, cheques pré-datados, conta vinculada safra, transferência bancária à vista, crédito de clientes e cliente Clube e Cia.
- (v) **Deposito não identificado**
 A Companhia constituiu provisão para depósitos de clientes pendentes de identificação, em créditos de liquidação parcelas em aberto por parte dos clientes compradores através de transferência bancária à vista.

b. Movimentação das provisões

Controladora	Saldo em 31/12/2016	Adição/ reversão	Saldo em 31/12/2017	Adição/ reversão	Saldo em 31/12/2018
PECLD	(528)	(2.164)	(2.692)	(1.630)	(4.322)
Provisão para distrato corretagem	(3.484)	(18.011)	(21.945)	(33.099)	(54.594)
Consolidado	Saldo em 31/12/2016	Adição/ reversão	Saldo em 31/12/2017	Adição/ reversão	Saldo em 31/12/2018
PECLD	-	(3.563)	(3.563)	72	(3.491)
Provisão para distrato corretagem	-	(21.945)	(21.945)	(36.058)	(58.003)

6 Adiantamento a fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Adiantamento a fornecedores (i)	438	446	556	711
Total	438	446	556	711

- (i) São adiantamentos realizados a prestadores de serviços e fornecedores de mercadorias, envolvidos no processo de comercialização imobiliária.

7 Partes relacionadas

A Administração identificou como partes relacionadas seus cotistas, empresas controladas em conjunto, outras empresas ligadas aos mesmos cotistas, seus administradores, os demais membros do pessoal-chave da Administração e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento CPC 5 (R1) - Divulgações de partes relacionadas, os saldos possuem datas de vencimentos acordadas em contratos e são corrigidos por índice definidos em seus contratos. As principais transações com partes relacionadas e seus efeitos estão descritos a seguir:

a. Mútuos a receber de partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Hotel Casa Blanca	469	302	469	-
Hotel Vila Itália	847	300	847	300
Reserva Gastronômica	853	787	10	-
W7 Negócios Inteligentes	10	1.243	-	-
Escola de formação WAM - UniWAM	1.191	306	1.191	-
Outras partes relacionadas	2.115	141	1.739	328
Total	5.485	3.079	4.256	628

Os mútuos a receber com partes relacionadas possuem prazo de vencimento de 12 meses e não possuem correção monetária.

Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes das atividades de financiamento

Controladora	Saldo em 31/12/2017	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2018
Mútuos a receber	3.079	8.621	6.216	-	5.485
	Saldo em 31/12/2016	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2017
Mútuos a receber	4.871	7.203	8.994	-	3.079
Consolidado	Saldo em 31/12/2017	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2018
Mútuos a receber	628	8.793	5.165	-	4.256
	Saldo em 31/12/2016	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2017
Mútuos a receber	-	628	-	-	628

b. Mútuos com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas referem-se à mútuos os quais possuem prazo de vencimento de 12 meses e possuem correção monetária de 1,20%.

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Seasons Turismos Ltda ME	2.706	521	2.706	521
HMS Hotéis e Parques Ltda.	1.319	1.143	1.319	1.143
WP Empreendimentos Imobiliários S.A.	613	612	613	612
Waldo Palmerston Xavier	703	688	703	688
Andre Luiz Garcia Ladeira	1.064	922	1.064	922
Nova Gestao Investimentos e Participações Ltda.	1.671	2.382	1.671	2.382
Emprestimo New Company Participações	731	634	731	634
WPX Investimentos e Participações Ltda.	250	-	250	-
Outras partes relacionadas (i)	249	527	265	579
Total	9.306	7.429	9.322	7.481

(i) Referem-se a débitos com partes relacionadas: Creditos de terceiros, cartão de credito master .

c. Contas a receber de clientes – Partes relacionadas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
SPE Olimpia Q27 Emp. Imob. S.A.	4.227	3.148	4.227	3.148
WGS Empreendimentos Imob. Ltda.	2.370	663	2.370	663
Nova Gestão Investimentos e Part. Ltda.	147	219	147	219
WGSA Gestão Empresarial Ltda.	975	178	975	178
NG20 Empreendimentos Imob. Ltda.	8.767	5.266	8.767	5.266
Ilhas do Lago Incorporação SPE Ltda.	4.523	1.582	4.523	1.582
SPE Porto Seguro 02 Emp. Imob. Ltda.	20.071	12.109	20.071	12.109
Golden Laghetto Emp. Imob. SPE Ltda.	45.125	37.969	45.125	37.969
WGS 02 Emp. Imobiliários Ltda.	624	496	624	496
Golden Laghetto - Terreneiros	4.700	1.312	4.700	1.312
Thermas Water Park - São Pedro	9.258	1.053	9.258	1.053
Total	100.785	63.994	100.785	63.995
Circulante	97.618	60.827	97.618	60.827
Não Circulante	3.167	3.167	3.167	3.167

d. Remuneração dos administradores

A Companhia não remunerou nenhum executivo considerado como pessoal-chave nos exercícios de 2018 e 2017, uma vez que a Administração realiza a gestão de outras empresas do Grupo, responsáveis por essa remuneração.

8 Investimentos

a. Composição dos saldos

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Cotas de Participação Reserva Ville II	-	433	-	433
FBM Participação FMC	-	31	-	31
Golden Laghetto Empreend. Imob. SPE Ltda.	-	20.639	-	20.639
House WAM	210	18	-	18
NG20 Empreendimentos Imob. Ltda.	-	476	-	476
NG30 Empreendimentos Imob. Ltda.	-	8.759	-	8.759
Outros Investimentos	118	37	118	37
PRHBH Aeronave	-	1.170	-	(15)
Reserva Park	-	3.996	-	3.996
SCP Aeronave	-	1.207	-	1.207
SPE Porto Seguro 02 Empreend. Imob. Ltda.	-	2.503	-	2.503
SPE WAM & Royal	-	1.641	-	1.641
W7 Negocios Inteligentes	3.235	662	-	-
Uniwam	126	-	-	-
Casa Blanca	10	-	-	-
Reserva Gastronomic	74	-	-	-
Villa Italia	10	11	-	11
Brasil Trip	10	-	-	-
Water Park São Pedro	-	619	-	619
WPM Viagens e Turismo	-	4.089	-	4.089
(-) SPE WAM & Royal	-	(37)	-	(37)
Total	3.792	46.254	386	44.407

b. Obrigações com investidas

	Controladora	
	31/12/2018	31/12/2017
Escola de Formação WAM - UniWAM	388	186
WAM - Reserva Gastronomic	976	860
WAM - Casa Blanca	1.608	1.080
House WAM	315	-
Brasil Trip	4	-
Total	3.291	2.126

Referem-se às investidas que apresentavam patrimônio líquido negativo em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

c. Composição das participações em empresas coligadas e controladas

Descrição	Participação	2018							
		Patrimônio Líquido	Lucro ou (prejuízo)	AFAC	Recebimento de lucros	Mais valia	Goodwill	Saldo do investimento	Resultado de equivalência
W7 Negocios	60,00%	369	5.294	-	-	-	-	3.235	3.177
Reserva Gastronomic	97,00%	870	(43)	-	-	-	-	74	(42)
Uniwam	76,00%	287	(101)	-	-	-	-	126	(76)
House WAM	97,00%	126	(118)	-	-	-	-	210	(115)
Brasil Trip	99,00%	2	(5)	-	-	-	-	10	5
Casa Blanca	97,00%	(1.005)	(1.167)	-	-	-	-	10	(1.132)
Outros investimentos	-	-	-	-	-	-	-	128	10
		1.665	3.860	-	-	-	-	3.792	1.826

Descrição	Participação	2017							
		Patrimônio Líquido	Lucro ou (prejuízo)	AFAC	Recebimento de lucros	Mais valia	Goodwill	Saldo do investimento	Resultado de equivalência
WPM Viagens e Turismo	40,00%	(534)	2.739	-	(1.574)	-	3.207	4.089	926
NG 30 Empreendimentos	33,33%	19.781	6.457	5.996	(1.620)	-	-	8.759	2.296
SPE Porto Seguro (*)	50,00%	(3.321)	9.274	13	(295)	-	-	2.503	4.184
SPE WAM & Royal	40,00%	4.026	(15)	51	-	-	-	1.604	(6)
SCP Aeronave	50,00%	2.478	(784)	1.027	-	360	-	1.207	(299)
NG 20 Empreendimentos	5,00%	2.911	6.605	13	(1.306)	-	-	476	1.525
Golden Mountain	35,00%	2.290	21.512	416	(8.850)	12.457	-	20.639	10.384
Reserva Park	45,00%	4.532	(1)	239	-	-	1.958	3.996	(4)
Reserva Gastronomic	97,00%	(1)	(487)	-	-	-	-	-	(869)
FBM Participações	50,00%	1	53	-	-	-	-	31	5
W7 Negocios	60,00%	(1)	1.318	-	-	-	-	662	602
Water Park	42,00%	1	(271)	502	-	-	-	619	3
Escola de Formação WAM	65,00%	1	(297)	-	-	-	-	-	(193)
Hotel Casa Blanca	97,00%	(1)	(110)	-	-	-	-	-	(1.089)
PRH-BH Aeronave	-	1	-	1.331	-	-	-	1.170	(161)
Outros Investimentos	-	-	-	451	-	-	-	499	-
		32.164	45.993	10.039	(13.645)	12.817	5.165	46.254	17.304

9 Imobilizado

	Taxa	Controladora				
		2017 Líquido	2018			
			Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido
Móveis e utensílios	10%	1.055	437	-	(148)	1.343
Máquinas e Equipamentos	20%	35	4	-	(9)	31
Computadores e Periféricos	20%	333	143	-	(130)	346
Veículos	20%	68	-	-	(37)	30
Helicóptero	10%	2133	-	-	(303)	1.830
Benfeitorias em andamento (i)	-	2.183	771	(3)	(1.552)	1.593
Total		5.805	1.356	(3)	(2.179)	5.173

	Taxa	Consolidado				
		2017 Líquido	2018			
			Aquisições	Baixas	Depreciação	Líquido
Móveis e utensílios	10%	10.377	613	(8.991)	(162)	1.837
Máquinas e Equipamentos	20%	37	4	-	(9)	33
Computadores e Periféricos	20%	353	206	-	(145)	415
Veículos	20%	87	-	-	(37)	49
Helicóptero	10%	2.133	-	-	(303)	1.829
Benfeitorias em andamento (i)	-	2.183	771	(3)	(1.552)	1.593
Total		15.170	1.594	(3)	(2.209)	5.756

	Taxa	Controladora				
		2016 Líquido	2017			Líquido
			Aquisições	Baixas	Depreciação	
Móveis e utensílios	10%	843	319	(1)	(107)	1.055
Máquinas e Equipamentos	20%	15	25	-	(4)	35
Computadores e Periféricos	20%	376	63	-	(107)	333
Veículos	20%	105	-	-	(37)	68
Helicóptero	10%	2.252	-	-	(120)	2.133
Benfeitorias em andamento (i)	-	1.565	1.296	(199)	(480)	2.183
Total		5.156	1.703	(200)	(854)	5.805

	Taxa	Consolidado				
		2016 Líquido	2017			Líquido
			Aquisições	Baixas	Depreciação	
Móveis e utensílios	10%	847	356	(3)	(110)	10.377
Máquinas e Equipamentos	20%	17	25	-	(5)	37
Computadores e Periféricos	20%	376	86	-	(110)	353
Veículos	20%	136	-	-	(42)	87
Helicóptero	10%	2.252	-	-	(120)	2.133
Benfeitorias em andamento (i)	-	1.565	1.296	(199)	(480)	2.183
Total		5.194	1.763	(202)	(865)	15.170

(i) Benfeitorias realizadas nas salas comerciais e nas áreas administrativas da Companhia.

10 Intangível

	Taxa	Controladora				
		2017 Líquido	2018			Líquido
			Aquisições	Baixas	Amortização	
Software	25%	405	397	-	(226)	576
Total		405	397	-	(226)	576

	Taxa	Consolidado				
		2017 Líquido	2018			Líquido
			Aquisições	Baixas	Amortização	
Software	25%	409	438	-	(227)	620
Total		409	438	-	(227)	620

	Taxa	Controladora				
		2016 Líquido	2017			Líquido
			Aquisições	Baixas	Amortização	
Software	25%	209	204	-	(7)	405
Total		209	204	-	(7)	405

	Taxa	Consolidado				
		2016 Líquido	2017			Líquido
			Aquisições	Baixas	Amortização	
Software	25%	209	209	-	(8)	409
Total		209	209	-	(8)	409

11 Empréstimos e financiamentos

Circulante	Taxa anual de juros	Controladora		Consolidado	
		31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Banco Safra Contrato 1404042/051	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	-	2.667	-	2.667
Banco Safra Contrato 1404093 / 1404115	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	31	671	31	671
Banco Safra Contrato 1404956/1404964/1404981/1404999	1,66% a.m / 21,84% a.a	-	1.333	-	1.333
Banco Bradesco Capitalização	1,05% a.m/ 13,35% a.a	169	2.000	169	2.000
Desconto de duplicatas		-	1.500	-	1.500
Cheques descontados	1,05% a.m./ 19,56% a.a	40	1.155	40	1.155
Empréstimo Banco Bradesco / 0801171805015	1,07% a.m/ 13,62% a.a	2.059	-	2.059	-
Empréstimo Banco ABC Brasil S/A - 534418	1,47% A.M/ 19,14% a.a.	4.198	-	4.198	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404042	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	633	-	633	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404051	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	700	-	700	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404069	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404077	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404085	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404107	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404093	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	298	-	298	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404115	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	341	-	341	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404956	1,66% a.m / 21,84% a.a	361	-	361	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404964	1,66% a.m / 21,84% a.a	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404999	1,66% a.m / 21,84% a.a	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404981	1,66% a.m / 21,84% a.a	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1405316	1,66% a.m / 21,84% a.a	167	-	167	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1405324	1,66% a.m / 21,84% a.a	333	-	333	-
Saldo negativo de conta corrente		666	-	576	-
(-) Juros Empréstimo Banco ABC Brasil S/A - 534418	1,47% A.M/ 19,14% a.a.	(2.081)	-	(2.081)	-
(-) Juros Empréstimo Banco Bradesco / 0801171805015	1,07% a.m/ 13,62% a.a	(134)	-	(134)	423
Outros empréstimos		3.163	50	3.529	-
		13.275	9.376	13.551	9.749

Não Circulante	Taxa anual de juros	2018	2017	2018	2017
Banco Safra Contrato 1404042/051/069/077/085/107	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	-	3.444	-	3.444
Banco Safra Contrato 1404093 / 1404115	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	-	892	-	892
Banco Safra 1404956/1404964/1404981/1404999	1,66% a.m / 21,84% a.a	-	3.565	-	3.565
Empréstimo Banco ABC Brasil S/A - 534418	1,47% A.M/ 19,14% a.a	3.706	-	3.706	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404042	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	158	-	158	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404051	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	175	-	175	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404069	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	111	-	111	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404077	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	111	-	111	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404085	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	111	-	111	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404107	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	111	-	111	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404093	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	99	-	99	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404115	1,22% a.m / 15,66% a.a + CDI	124	-	124	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404956	1,66% a.m / 21,84% a.a	306	-	306	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404964	1,66% a.m / 21,84% a.a	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404999	1,66% a.m / 21,84% a.a	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1404981	1,66% a.m / 21,84% a.a	333	-	333	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1405316	1,66% a.m / 21,84% a.a	208	-	208	-
Empréstimo Banco Safra - Contrato 1405324	1,66% a.m / 21,84% a.a	419	-	419	-
Outros empréstimos		-	-	1.190	-
		6.638	7.003	7.828	7.003

d. *Covenants*

A Companhia não possui cláusula para quitação antecipada dos financiamentos adquiridos.

e. *Garantias dos empréstimos obtidos*

A dívida com instituições financeiras é garantida por contas a receber de cartão de crédito, boletos e cheques.

f. Composição desconto de duplicatas

		Controladora	
	Taxa anual de juros	2018	2017
Desconto de duplicatas	2,09% a.m 25,08% a.a	-	1.500

g. Vencimento das parcelas do passivo não circulante

	31/12/2018
2019	4.925
2020	1.713
Total	6.638

h. Conciliação da movimentação patrimonial com os fluxos de caixa decorrentes das atividades de financiamento

Controladora	Saldo em 31/12/2017	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2018
Empréstimos e financiamentos	16.379	74.257	68.938	1.785	19.913
	Saldo em 31/12/2016	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2017
Empréstimos e financiamentos	10.847	34.524	29.934	1.079	16.379
Consolidado	Saldo em 31/12/2017	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2018
Empréstimos e financiamentos	16.752	80.184	73.772	1.785	21.379
	Saldo em 31/12/2016	Contratações	Pagamentos	Juros	Saldo em 31/12/2017
Empréstimos e financiamentos	10.855	34.823	31.092	1.110	16.752

12 Fornecedores

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Prestadores de serviços por comissões	3.180	3.450	3.619	3.688
Provisão para distrato produtos e serviços (i)	(1.895)	(1.895)	(1.992)	(1.992)
Comissões a repassar (ii)	6.658	13.048	8.802	13.833
Fornecedores (iii)	2.443	1.271	2.783	1.568
Total	10.386	15.874	13.212	17.097

- (i) São valores provisionados a pagar de distratos de produtos de serviços referente a base de competência de carteira de pagamento de comissões a líderes.
- (ii) São valores provisionados a pagar para pessoas jurídicas contratadas que trabalham na comercialização dos empreendimentos.
- (iii) Refere-se a fornecedores de materiais e serviços de consultorias e serviços de lazer opcional (hospedagem em resorts) e oferecidos como brindes e cortesias.

13 Obrigações trabalhistas, tributárias e impostos diferidos

a. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Salários e encargos	613	548	1.225	973
Provisão para férias e encargos	866	801	1.026	1.011
	1.478	1.349	2.251	1.984

b. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
IRPJ E CSLL - Correntes (i)	-	308	1.365	525
PIS e COFINS - Correntes	-	155	587	260
Parcelamentos Federais (ii)	13.395	13.798	13.395	13.798
Outras Obrigações Tributárias	261	1.341	462	2.592
	13.656	15.602	15.809	17.175
Circulante	672	3.607	2.825	4.344
Não circulante	12.984	11.995	12.984	12.831

Parcelamentos

- (i) **IRPJ e CSLL - correntes**
A Companhia fez adesão ao parcelamento PERT em 2017, reduzindo significativamente o valor de IRPJ e CSLL Correntes.
- (ii) **Parcelamentos municipais, federais e previdenciários**
Correspondem a parcelamentos municipais, federais e previdenciários adquiridos pela Companhia, para regularização de dívida tributária de perante os órgãos competentes.

c. Tributos diferidos

O imposto de renda, a contribuição social, o PIS, a COFINS e o ISS diferidos são registrados para refletir os efeitos fiscais decorrentes de diferenças temporárias entre a base fiscal, que determina a tributação, conforme os clientes a receber e os contratos a faturar.

WAM Brasil Negócios Inteligentes S.A.
Demonstrações financeiras individuais e consolidadas em
31 de dezembro de 2018

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
PIS (0,65%)	909	393	1.006	393
COFINS (3,00%)	4.193	1.814	4.647	1.814
CSLL (2,88%)	3.959	1.742	4.461	1.742
IRPJ (8%)	10.495	4.839	11.431	4.839
ISS (4%)	5.543	2.517	6.434	2.517
Total	<u>25.098</u>	<u>11.305</u>	<u>27.979</u>	<u>11.305</u>

d. IRPJ/CSLL correntes e diferidos no resultado

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Apuração do imposto de renda e da contribuição social				
Recebimentos de receita 2018	67.218	30.465	80.628	35.535
(%) Alíquota presumida para imposto de renda	<u>32%</u>	<u>32%</u>	<u>32%</u>	<u>32%</u>
Base de cálculo presumida para imposto de renda	21.510	9.748	25.788	11.356
Receita financeira	<u>694</u>	<u>85</u>	<u>716</u>	<u>85</u>
Base de cálculo para imposto de renda	22.204	9833	26.504	11.441
Alíquota para imposto de renda	15%	15%	15%	15%
Alíquota adicional imposto de renda	10%	10%	10%	10%
Despesa com imposto de renda	<u>(4.448)</u>	<u>(1.953)</u>	<u>(4.449)</u>	<u>2.256</u>
Alíquota para contribuição social	9%	9%	9%	9%
Despesa com contribuição social	<u>(1.998)</u>	<u>(885)</u>	<u>(4.384)</u>	<u>(1.030)</u>
Imposto de renda e contribuição social	<u>(6.446)</u>	<u>(2.838)</u>	<u>(8.833)</u>	<u>(3.286)</u>
IRPJ/CSLL Diferidos (regime caixa x competência)	<u>(9.263)</u>	<u>(7.836)</u>	<u>(9.006)</u>	<u>(8.338)</u>
Total da despesa com IRPJ e CSLL	<u>(15.709)</u>	<u>(10.674)</u>	<u>(17.839)</u>	<u>(11.624)</u>

14 Outras contas a pagar

	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Adiantamentos de clientes e de aluguéis	-	-	-	730
Créditos de terceiros (i)	-	50	-	50
Contato aquisição aeronave - Icon G Táxi	-	-	-	7.776
Spe Gramado Golden	-	1.000	-	1.000
SCP Aeronave	-	16	-	16
Maruks Consultoria Empresarial Ltda.	-	200	-	200
WPX Investimentos e Participações Ltda.	-	458	-	458
Cartão de Crédito Corporativo (ii)	-	54	-	54
Outros	-	8	1.261	6
Total	-	1.786	1.261	10.290
Circulante	-	1.786	1.261	4.499
Não circulante	-	-	-	5.791

- (i) São valores de terceiros provisionados para pagamento.
- (ii) São valores a pagar referente a compras com cartão de crédito corporativo.

15 Obrigações de aquisição de ativo

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Obrigações de aquisição de ativo (i)	-	15.750	-	15.750
Total	-	15.750	-	15.750
Circulante	-	-	-	-
Não circulante	-	15.750	-	15.750

- (i) Corresponde à aquisição de 35% de participação no empreendimento Golden Mountain Empreendimentos Imobiliários Ltda. A participação foi comprada pelo valor de R\$ 18.900 sendo R\$ 1.575 pagos à vista e R\$ 1.575 parcelados em 24 vezes com vencimento da primeira parcela em 28 de setembro de 2016, restando um montante de R\$ 15.750, o qual foi liquidado mediante repasse pela Empresa aos credores de 4,2% do Valor Geral das Vendas Líquidas (VGVL) das cotas das unidades autônomas do empreendimento imobiliário a ser desenvolvido pela Golden Mountain, nos termos da Lei nº 4.591/64 e legislação complementar, no imóvel resultante da unificação dos imóveis objeto das matrículas nºs 21.247 e 21.248 do cartório de registro de imóveis de gramado - RS Imóvel e Empreendimento.

16 Provisão para demandas judiciais

Foram constituídas provisões para riscos cíveis, trabalhistas e fiscais surgidas no curso normal das operações da Companhia, cujo critério para registro fundamentou-se na avaliação de nossos assessores jurídicos, do risco provável de perda para os processos em andamento até a data de conclusão das demonstrações financeiras. Em 2018, houve significativa alteração no valor das ações cíveis, trabalhistas e fiscais, classificadas como provável ou possíveis de perda pelos advogados da Companhia.

A seguir, a composição das provisões de acordo com a sua natureza:

Descrição	Controladora		Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2017
Provisão para demandas trabalhistas e previdenciários	1.740	504	1.740	504
Total	1.740	504	1.740	504

Riscos trabalhistas e previdenciários

Referem-se a demandas trabalhistas e previdenciárias decorrentes de reclamações de empregados e ex-empregados vinculados a disputas sobre o montante pago nas rescisões e nas reclamações trabalhistas.

Contingências classificadas como riscos de perdas possíveis

A Companhia tem ações de natureza trabalhista, envolvendo riscos de perdas classificados como possível pela Administração, no montante de R\$ 52.042 (R\$ 2.997 em 2017), com base na avaliação de seus assessores legais, para as quais não há provisão constituída.

Descrição	31/12/2018		31/12/2017	
	Quantidade	R\$	Quantidade	R\$
Processos trabalhistas	83	<u>10.310</u>	17	<u>2.997</u>
Total	83	<u>10.310</u>	17	<u>2.997</u>

17 Patrimônio líquido

	31/12/2018			31/12/2017		
	Quantidade de Cotas	% do capital	Valor	Quantidade de Cotas	% do capital	Valor
WP Emp. Imobiliários S/A	634	33,34%	634	667	33,34%	667
Seasons Turismo S/A.	570	30,02%	570	600	30,00%	600
HMS Negócios S/A	126	30,02%	570	600	30,00%	600
Lufthy Inv. e Participações Ltda	<u>570</u>	<u>6,62%</u>	<u>126</u>	<u>133</u>	<u>6,66%</u>	<u>133</u>
Total	<u>1.900</u>	<u>100%</u>	<u>1.900</u>	<u>2.000</u>	<u>100%</u>	<u>2.000</u>

a. Capital social

O capital social subscrito e integralizado em 31/12/2018 é de R\$ 1.900 (um milhão e novecentos mil reais) representados por 1.900 ações com valor nominal de R\$ 1,00 (um real) cada uma. Em 31/12/2017 o capital social subscrito e integralizado era de R\$ 2.000 (dois milhões reais) representados por 2.000 (dois milhões) cotas com valor nominal de R\$ 1,00 (um real).

Conforme descrito na Nota Explicativa nº 1, em 02.01.2018 de 2018 foi realizada uma cisão parcial da Companhia para a Guarani Investimentos Ltda. no montante de R\$ 45.528 mediante redução do capita social em R\$ 100 e das reservas de lucros em R\$ 29.272.

b. Distribuição de resultados

A Distribuição de resultados é feita de acordo com a disponibilidade de caixa da Companhia, a qual é avaliada à medida que há a necessidade. Em 2018 houve a distribuição e pagamento de dividendos no montante de R\$ 21.086 (R\$ 13.596 em 2017).

18 Receita líquida

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Receita com Prestação de serviços	182.736	124.049	207.444	136.218
(-) Ajuste a valor presente	(1.214)	(620)	(1.422)	(657)
(-) Provisão p/ distrato	(45.174)	(27.746)	(49.232)	(28.258)
(-) Impostos sobre venda (PIS/COFINS/ISS)	<u>(11.077)</u>	<u>(7.070)</u>	<u>(12.811)</u>	<u>(8.480)</u>
Total da receita líquida	<u>125.271</u>	<u>88.613</u>	<u>143.979</u>	<u>98.823</u>

19 Custo dos serviços prestados

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Custo com pessoal	(14.462)	(9.536)	(16.306)	(12.952)
Brindes e cortesias	(13.183)	(11.650)	(14.321)	(12.141)
Serviços e manutenções	(18.296)	(13.020)	(23.649)	(15.423)
Outros custos	(5.612)	(6.286)	(7.225)	(8.157)
Total	(51.553)	(40.492)	(62.501)	(48.673)

20 Despesas comerciais

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Despesas com pessoal	(135)	(106)	(135)	(106)
Propaganda e publicidade	(1.506)	(771)	(1.638)	(813)
Serviços e manutenção	(312)	(233)	(318)	(233)
Outros serviços	(128)	(111)	(276)	(112)
Total de despesas com vendas	(2.081)	(1.221)	(2.367)	(1.264)

21 Despesas administrativas e gerais

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Pessoal e encargos	(1.774)	(1.310)	(1.774)	(1.464)
Serviços e manutenção	(3.976)	(2.459)	(3.976)	(2.727)
Depreciação	(356)	(340)	(356)	(372)
Outros gastos	(2.023)	(1.697)	(2.023)	(2.004)
Despesas com pós vendas	(877)	(900)	(877)	(900)
	(9.006)	(6.706)	(9.006)	(7.437)

22 Resultado financeiro líquido

	Controladora		Consolidado	
	2018	2017	2018	2017
Receitas financeiras				
Juros sobre contas a receber	13	31	15	41
Rendimentos sobre aplicações financeiras	31	123	31	123
Recebimento taxa de boletos	1	5	1	5
Descontos obtidos	649	597	667	604
Total das receitas receitas financeiras	694	756	714	773

Despesas financeiras				
Despesas bancárias	(776)	(485)	(777)	(508)
Juros/ Multa incorridos	(4.974)	(1.877)	(5.050)	(1.909)
Comissão/ tarifa cartão	(1.297)	(940)	(1.441)	(999)
IOF	(138)	(262)	(138)	(262)
Outras despesas financeiras	(295)	(491)	(366)	(506)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Total das despesas financeiras	(7.480)	(4.055)	(7.772)	(4.184)
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
Resultado financeiro líquido	(6.786)	(3.299)	(7.058)	(3.411)

23 Instrumentos financeiros

a. Classificação de instrumentos financeiros

Em 2018 e 2017, a Companhia possui como ativo financeiro “Caixa e equivalentes de caixa”, “Aplicações financeiras”, “Contas a receber” e “Outros créditos”, que foram classificados como “Mensurados ao custo amortizado”, e como passivo financeiro “Fornecedores”, “Empréstimos e financiamentos”, e “Outras contas a pagar”, que foram classificados como “Outros passivos financeiros”, e “Instrumentos financeiros derivativos” que foram classificados como passivos financeiros mensurados ao custo amortizado. A Companhia não divulgou o valor justo do seu instrumento financeiro não mensurado ao valor justo, uma vez que seu valor contábil está razoavelmente próximo de seus valores justos.

b. Gerenciamento dos riscos financeiros

A Companhia possui exposição para os seguintes riscos resultantes de instrumentos financeiros:

(i) *Risco de crédito*

É o risco de a Companhia incorrer em perdas financeiras caso um cliente ou uma contraparte em um instrumento financeiro falhe em cumprir com suas obrigações contratuais. Esse risco é principalmente proveniente das contas a receber de clientes e de instrumentos financeiros da Companhia.

(ii) *Risco de liquidez*

É quando a Companhia encontra dificuldades em cumprir com as obrigações associadas com seus passivos financeiros que são liquidados com pagamentos em caixa ou com outro ativo financeiro. A abordagem da Companhia na administração da liquidez é de garantir, na medida do possível, que sempre terá liquidez suficiente para cumprir com suas obrigações no vencimento, tanto em condições normais como de estresse, sem causar perdas inaceitáveis ou risco de prejudicar a reputação da Companhia. A gestão de fluxo de caixa da Companhia é acompanhada diariamente.

(iii) *Risco de mercado*

É o risco de alterações nos preços de mercado, tais como taxas de câmbio e taxas de juros. O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é controlar as exposições a riscos de mercado, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo aperfeiçoar o retorno.

* * *

Frederico Rezende Palmerston Xavier
Diretor
CPF: 026.717.761-62

Edmar Domingues
Diretor
CPF: 041.818.368-60

Ubirajara Costa José Carneiro
Contador
Contador CRC-GO nº 17.776