

Cíngulo S.A.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis
nº 2444Q-001-PB

Em 31 de dezembro de 2023



Índice

	Página
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	3
Demonstrações contábeis	6
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.

Av. Eng. Luiz Carlos Berrini, 105 -
12º andar, Itaim Bibi, São Paulo (SP)
Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores, sócios e Quotistas Sócios da
Cíngulo S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Cíngulo S.A. (Companhia), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cíngulo S.A., em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicável a pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1) – Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas).

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 contábeis”. 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 contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1.000) (R1) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, 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 contábeis, 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 contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia;
- avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 manterem em continuidade operacional; e
- avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações, e se as demonstrações contábeis 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, 08 de maio de 2024

Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.
CRC 2SP-034.766/O-0



Emerson Del Vale Da Silva
Contador CRC 1SP-237.439/O-9

Cíngulo S.A.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	3	977.594	1.308.768
Contas a receber	4	151.794	240.667
Outros créditos	5	117.832	118.155
Total do ativo circulante		<u>1.247.220</u>	<u>1.667.590</u>
Ativo não circulante			
Imobilizado	6	61.828	82.781
Intangível	7	88.956	127.081
Total do ativo não circulante		<u>150.784</u>	<u>209.862</u>
Total do ativo		<u><u>1.398.004</u></u>	<u><u>1.877.452</u></u>

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

Cíngulo S.A.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO À DESCOBERTO)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Passivo circulante			
Fornecedores		45.102	46.255
Obrigações tributárias	9	11.340	11.247
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	8	122.696	253.287
Total do passivo circulante		<u>179.138</u>	<u>310.789</u>
Passivo não circulante			
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	8	744.763	694.010
Debêntures	10	2.123.040	-
Total do passivo não circulante		<u>2.867.803</u>	<u>694.010</u>
Patrimônio líquido (passivo à descoberto)			
Capital social	11	6.520.000	6.520.000
Prejuízos acumulados	-	(8.168.937)	(5.647.347)
Total do patrimônio líquido (passivo à descoberto)		<u>(1.648.937)</u>	<u>872.653</u>
Total do passivo e patrimônio líquido (passivo à descoberto)		<u><u>1.398.004</u></u>	<u><u>1.877.452</u></u>

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

Cíngulo S.A.

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Receita operacional líquida	12	2.214.713	2.142.806
Custos	13	(1.003.302)	(896.002)
Lucro bruto		<u>1.211.411</u>	<u>1.246.804</u>
Despesas operacionais			
Despesas operacionais	14	(1.578.430)	(2.623.958)
Despesas administrativas	15	(2.133.342)	(3.261.787)
Total das despesas operacionais		<u>(3.711.772)</u>	<u>(5.885.745)</u>
Prejuízo operacional antes do resultado financeiro		<u>(2.500.361)</u>	<u>(4.638.941)</u>
Receita financeira	16	113.066	357.842
Despesa financeira	16	(134.295)	(21.892)
Resultado financeiro líquido		<u>(21.229)</u>	<u>335.950</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		<u>(2.521.590)</u>	<u>(4.302.991)</u>
Prejuízo do exercício		<u>(2.521.590)</u>	<u>(4.302.991)</u>
Prejuízo por ação		(17,25)	(43,03)

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

Cíngulo S.A.

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Prejuízo do exercício	(2.521.590)	(4.302.991)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>(2.521.590)</u>	<u>(4.302.991)</u>

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

Cíngulo S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (passivo à descoberto) para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1 de janeiro de 2022	6.520.000	(1.344.356)	5.175.644
Prejuízo do exercício	-	(4.302.991)	(4.302.991)
Saldos em 31 de dezembro de 2022	<u>6.520.000</u>	<u>(5.647.347)</u>	<u>872.653</u>
Prejuízo do exercício	-	(2.521.590)	(2.521.590)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	<u>6.520.000</u>	<u>(8.168.937)</u>	<u>(1.648.937)</u>

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

Cíngulo S.A.

Demonstrações do fluxo de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em reais)

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(2.521.590)	(4.302.991)
Ajustes por:		
Depreciação e amortização	59.004	57.737
Outras provisões	50.753	389.857
Despesas com PECLD	51.858	-
Juros s/ Debêntures	123.040	-
Contas a receber	37.014	(63.878)
Outros créditos	323	(25.593)
Fornecedores	(1.153)	43.456
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(130.591)	214.079
Obrigações tributárias	93	748
Caixa líquido consumido pelas atividades operacionais	(2.331.249)	(3.686.585)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de bens do ativo imobilizado/Intangível	75	(45.070)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	75	(45.070)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Aumento de Capital Social	-	-
Ingresso líquido de debêntures	2.000.000	-
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	2.000.000	-
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(331.174)	(3.731.655)
Caixa e equivalente de caixa no início do exercício	1.308.768	5.040.423
Caixa e equivalente de caixa no final do exercício	977.594	1.308.768
Redução de caixa e equivalentes de caixa	(331.174)	(3.731.655)

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023

(Valores expressos em reais)

1. Contexto operacional

A Cíngulo S.A. (“Companhia”), aplicativo de saúde mental, foi criado por especialistas para ajudar pessoas a resolver problemas emocionais de forma profunda e acessível.

O aplicativo oferece avaliações e intervenções psicológicas de última geração por meio de um produto interessante, interativo e bonito. É um apoio emocional privado de baixo custo disponível 24 horas por dia, 7 dias por semana. As principais características são:

- i) Uma autoavaliação científica de saúde e bem-estar emocional, que é usada para definir o conteúdo personalizado entregue a cada pessoa;
- ii) Mais de 100 sessões de terapia guiada com áudios e textos curtos;
- iii) Mais de 40 técnicas de SOS para situações emocionais difíceis que requerem resolução rápida; e
- iv) Um rastreador de humor e um recurso de registro no diário para promover a conscientização de situações e atividades associadas a emoções positivas e negativas.

A Companhia tem sede e foro na cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul.

O problema que nos comprometemos a resolver é que saúde mental é o maior problema de saúde entre os 15 e os 50 anos de idade. O suicídio, principalmente na juventude, vem aumentando também.

Os transtornos mentais afetam até 44% da população ao longo da vida, levando a enormes sofrimentos e perdas funcionais. As soluções tradicionais (medicamentos e terapias) atingem apenas 15% a 40% das pessoas no Brasil devido a barreiras como custo do tratamento, estigma, falta de privacidade e baixa disponibilidade de profissionais treinados. Esses problemas também afetam as empresas, pois a saúde mental de seus funcionários leva a enormes perdas diretas e indiretas. O aplicativo foi criado para que reduzir ou extinguir estes tipos de problemas.

Em 2017, a Companhia foi acelerada por uma aceleradora de Startups e começou a ser mais estruturada em processos e equipe. Alguns anos depois, foi crescendo de forma orgânica e em 2021 conseguiu, o seu primeiro aporte financeiro de grande porte, devido ao serviço de ótima qualidade. Em 2022, o primeiro semestre foi majoritariamente marcado pela continuidade da estratégia principal definida em 2021, de crescimento no segmento B2C via marketing, bem como a ampliação da equipe de colaboradores.

A partir do segundo semestre, a estratégia foi pivotada para focar no segmento B2B, com a criação do Cíngulo Blended Care como sendo a combinação do melhor da terapia digital com o cuidado humano para solucionar os problemas de saúde mental em empresas.

Em 2023, o Blended Care seguiu sendo aprimorado, com alguns novos contratos com operadoras de saúde e empresas.

2. Apresentação das demonstrações contábeis

2.1. Base de preparação das demonstrações contábeis

Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com a Lei nº 11.638/07, Lei nº 11.941/2009, Normas Brasileiras de Contabilidade, características de Contabilidade, Pronunciamentos emitidos pelo Comitê de pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC). Observando-se que foram adotadas todas as formalidades determinadas pela NBC TG 1000 (R1 – Contabilidade para pequenas e médias empresas, aprovada pela Resolução do CFC nº 1255/09 e demais legislações fiscais vigentes e suas atualizações.

A autorização, pela diretoria, para a conclusão destas demonstrações contábeis ocorreu em 08 de maio de 2024.

Base de mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas com base no custo histórico.

Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis da Companhia, inclusive as notas explicativas, estão apresentadas em reais, exceto quando indicadas de outra forma.

2.2. Políticas contábeis materiais

a) Apuração do resultado

As receitas são registradas mediante documento hábil, quando da efetiva entrada dos recursos. As despesas são reconhecidas, quando incorridas, pelo regime de competência do exercício.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes incluem caixa, saldos em conta movimento e aplicações financeiras resgatáveis no prazo de 90 dias a contar da data do balanço e com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado.

c) Imobilizado

O imobilizado é registrado ao custo de aquisição. A depreciação é computada pelo método linear, com base nas taxas fiscais.

Um item do imobilizado é baixado após alienação ou quando não há benefício econômico futuro resultantes do uso contínuo do ativo. Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o produto da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

d) Provisões

Uma provisão é reconhecida, em função de um evento passado, se a Companhia tem uma obrigação legal ou construtiva que possa ser estimada de maneira confiável, e é possível que um recurso econômico seja exigido para liquidar a obrigação.

- e) As debêntures são reconhecidas, inicialmente, pelo valor justo, líquido dos custos incorridos na transação e são, subsequentemente, demonstrados ao valor justo por meio do resultado.

Os encargos financeiros apurados sobre as debêntures são diretamente relacionados aos empreendimentos imobiliários, incorridos durante o período de construção, são apropriados ao custo incorrido na rubrica de propriedades para investimentos.

As debêntures são classificadas como passivo não circulante, a menos que a Companhia tenha um direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após a data do balanço.

f) Demais 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-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

g) Apuração do imposto de renda e contribuição social – lucro real

O imposto de renda é calculado à alíquota de 15%, acrescida do adicional específico de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240 mil. A contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável, se houver.

h) Receitas e despesas financeiras

As receitas financeiras abrangem basicamente as receitas de juros sobre aplicações financeiras. As despesas financeiras abrangem, basicamente, as tarifas bancárias cobradas pelas instituições financeiras.

3. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e bancos (conta movimento)	62.011	525
Aplicações financeiras	915.583	1.308.243
Total	977.594	1.308.768

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldo de aplicações financeiras de curto prazo, com liquidez imediata de R\$ 913.992,42 (R\$ 1.304.584 em 31 de dezembro de 2022), estes eram investimentos em certificados de depósitos bancários indexados ao CDB/CDI. O rendimento médio é de 95% do CDI em 2023 e 2022 respectivamente.

4. Contas a receber

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber diversas (a)	203.545	240.667
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(51.751)	-
Total	151.794	240.667

- (a) Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldo de R\$ 151.794 que representa o saldo das contas a receber sobre as operações comerciais efetuadas a prazo.

5. Outros créditos

	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamento a fornecedores	3.562	44.980
Adiantamento a funcionários	-	3.034
Impostos a recuperar	114.270	70.141
Total	117.832	118.155

Em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía saldo no valor de R\$ 3.562 referente a adiantamentos realizados ao Google e Facebook a serem baixados como despesas conforme emissão de notas fiscais. Quanto aos impostos a recuperar em 31 de dezembro de 2023, a Companhia possuía o valor de R\$ 114.270 referente à substituição de notas fiscais e imposto de renda retido sobre aplicação financeira.

6. Imobilizado

a) Composição

	% - taxas de depreciação a.a.	Custo	Depreciação	Imobilizado líquido	
				2023	2022
Móveis e utensílios	10%	3.606	(864)	2.742	3.103
Máquinas e equipamentos	10%	3.686	(81.193)	2.493	2.862
Computadores e periféricos	20%	100.645	(44.052)	56.592	76.816
Total		107.937	(46.109)	61.828	82.781

b) Movimentação

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Baixa	Saldos em 31/12/2023
Custo	108.049	-	(112)	107.937
Móveis e utensílios	3.606	-	-	3.606
Máquinas e equipamentos	3.686	-	-	3.686
Computadores e periféricos	100.757	-	(112)	100.645
Depreciação acumulada	(25.268)	(20.880)	39	(46.109)
Deprec. acumulada – móveis e utensílios	(503)	(361)	-	(864)
Deprec. acumulada – máquinas e equipamentos	(825)	(368)	-	(1.193)
Deprec. acumulada – computadores e periféricos	(23.940)	(20.151)	39	(44.052)
Imobilizado líquido	82.781	(20.880)	(74)	61.828

7. Intangível

a) Composição

	% - taxas de amortização a.a.	Custo	Amortização	Intangível líquido	
				2023	2022
Software (licença de uso)	20%	190.621	(101.665)	88.956	127.081
Total		190.621	(101.665)	88.956	127.081

b) Movimentação

	Saldos em 31/12/2022	Adições	Saldos em 31/12/2023
Custo	190.621	-	190.621
Software (licença de uso)	190.621	-	190.621
Amortização acumulada	(63.540)	(38.124)	(101.665)
Amortização acumulada - software	(63.540)	(38.124)	(101.665)
Intangível líquido	127.081	(38.124)	88.956

8. Obrigações trabalhistas e previdenciárias

	31/12/2023	31/12/2022
Pró-labore a pagar	-	980
RPA a pagar	178	-
FGTS a pagar	4.551	11.051
INSS a pagar	20.770	50.015
IRRF a pagar	20.559	54.967
Provisões de férias e encargos	76.638	136.274
Outras provisões (a)	744.763	694.010
Total	867.459	947.297
Circulante	122.696	253.287
Não Circulante	744.763	694.010

- (a) Outras provisões são referentes especificamente à provisão para contingências trabalhistas. Essa provisão visa alocar recursos financeiros que possam ser utilizados no caso de eventuais demandas trabalhistas relacionadas as atividades operacionais da companhia.

9. Obrigações tributárias

	31/12/2023	31/12/2022
PIS a recolher	899	956
Cofins a recolher	4.241	4.589
ISSQN a recolher	3.617	3.254
IRRF a recolher	630	597
Outros impostos a recolher	1.953	1.851
Total	11.340	11.247

10. Debêntures

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Debêntures	2.123.040	-
Total	2.123.040	-

Movimentação das debêntures

Descrição	
Saldo Inicial 31 de dezembro de 2022	-
Captação	2.000.000
Juros	123.040
Saldo final	2.123.040

Foram emitidas 6.000 Debêntures Conversíveis em Ações, com o valor nominal unitário de R\$ 1.000,00 (mil reais), correspondendo ao valor total de R\$6.000.000,00. As debêntures são quirografárias, não sendo cobertas por garantias reais ou flutuantes, e estão sujeitas à incidência de juros de 1% (um por cento) ao mês, capitalizados semestralmente.

As 6.000 debêntures estão segmentadas em 2.000 debêntures na primeira série; até 2.000 debêntures na segunda série e 2.000 na terceira série.

A emissão das debêntures foi autorizada pelos acionistas da emissora em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada em 26 de maio de 2023. A presente escritura está dispensada de registro perante a Comissão de Valores Mobiliários, por se tratar de emissão privada de valores mobiliários. Em 26 de maio de 2023 foram subscritas de 2.000 debentures da primeira série, correspondendo ao valor total de R\$2.000.000,00.

As Debêntures terão prazo de 30 (trinta) meses, vencendo-se, portanto, em 31 de outubro de 2025. Os recursos oriundos das Debêntures são destinados a realizar investimentos necessários para operação da empresa.

a) Remuneração

Sobre o Valor Total da Emissão das Debêntures, conforme efetivamente subscritas e integralizadas em cada uma das séries, incidirão juros remuneratórios de 1% (um por cento) ao mês, capitalizados semestralmente, à base de 360 (trezentos e sessenta dias), calculados em regime de capitalização composta de forma pro rata temporis, por dias corridos, contados da Data de Integralização até o dia imediatamente anterior **(i)** à data da Conversão (adiante definida); ou **(ii)** ao pagamento efetivo das Debêntures, conforme o caso (“Valor Principal Corrigido”).

b) Pagamento ou resgate antecipado

Não será admitido o pagamento ou resgate antecipado das Debêntures, total ou parcialmente, exceto em caso de vencimento antecipado ou na ocorrência de uma “Rodada de Investimentos” ou de um “Evento de Liquidez, a serem definidos e regulados na Escritura de Emissão;

c) Conversibilidade

As Debêntures são conversíveis em ações preferenciais da Companhia, nominativas e sem valor nominal, com direito de voto e prioridade no reembolso de capital, sem prêmio, nas condições previstas na respectiva Escritura de Emissão;

d) Vencimento Antecipado

Os Debenturistas poderão, a seu exclusivo critério, mediante aprovação por maioria em sede de assembleia dos debenturistas, declarar antecipadamente vencidas todas as obrigações e exigir o imediato e total pagamento pela Emissora do Valor Principal Corrigido ou, alternativamente, a realização da Conversão (“Vencimento Antecipado”), na ocorrência de qualquer das seguintes hipóteses, sem que haja a prévia anuência por escrito da Emissora:

- (a) Descumprimento de obrigação material assumida pela Emissora ou qualquer de seus acionistas na Escritura e que não seja sanado no prazo de 30 (trinta) dias após notificação dos Debenturistas para a Emissora neste sentido;

- (b) Inadimplemento de qualquer obrigação pecuniária da Emissora quanto ao seu pagamento em sua respectiva data de vencimento, no mercado local ou internacional, cujo valor individual ou agregado seja superior ao equivalente a R\$ 500.000,00 (quinhentos mil reais), não sanado no prazo de 90 (noventa) dias após notificação do respectivo credor ou não contestado, de boa-fé, pela Emissora por meio das medidas cabíveis;
- (c) Transformação da Emissora em tipo societário diferente do atual;
- (d) Abertura de qualquer processo falimentar ou de recuperação judicial ou extrajudicial contra a Emissora, ou destinado à sua liquidação ou dissolução;
- (e) Condenação transitada em julgado, pelos órgãos governamentais de caráter fiscal ou de defesa da concorrência, que afete materialmente a capacidade operacional ou financeira da Emissora; ou
- (f) Ocorrência de uma Rodada de Investimento ou de um Evento de Liquidez, observado que, nesta hipótese de Vencimento Antecipado, os Debenturistas tão somente poderão exigir o pagamento mediante realização da Conversão.

Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa cumpriu todos os itens de *covenants* listados acima.

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social autorizado, subscrito e integralizado em moeda corrente nacional em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 6.520.000 e está representado por 146.191 ações sem valor nominal. A Companhia não realizou alterações contratuais no exercício de 2023.

b) Reserva legal

Os lucros líquidos apurados em balanço, depois de deduzidos 5% (cinco por cento) para a constituição do Fundo de Reserva Legal, até o limite de 20% (vinte por cento) do capital social, ficarão à disposição da Assembleia Geral, que deverá decidir quanto à sua aplicação em dividendos, fundos de reserva ou reinvestimento.

c) Dividendos mínimos obrigatórios

O Estatuto social da Companhia não obriga distribuição de dividendo mínimo.

12. Receita operacional líquida

A receita operacional líquida é proveniente de: (i) desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis; (ii) desenvolvimento e licenciamento de programas de computador customizáveis; (iii) consultoria em tecnologia da informação; (iv) atividades de consultoria em gestão empresarial, exceto consultoria técnica específica; e (v) treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial.

	31/12/2023	31/12/2022
Receita bruta		
Serviços prestados (a)	2.331.750	2.246.735
Total da receita bruta	2.331.750	2.246.735
Imposto e contribuições sobre receitas		
PIS	(12.558)	(10.588)
Cofins	(56.208)	(48.845)
ISS	(48.272)	(44.495)
Outros	-	-
Total de impostos	(117.038)	(103.929)
Total de receita operacional líquida	2.214.713	2.142.806

- (a) A receita de originação corresponde à prestação dos serviços de desenvolvimento e licenciamento de programas de computador não-customizáveis e treinamento em desenvolvimento profissional e gerencial, cobrança realizada aos clientes para remunerar seu trabalho de originador e a disponibilização do aplicativo.

13. Custos

Os custos estão demonstrados a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Diretos	(532.238)	(551.182)
Operacionais	(471.064)	(344.820)
Total (a)	(1.003.302)	(896.002)

- (a) No ano de 2023, não houve um aumento significativo de custos na prestação do serviço.

14. Despesas operacionais

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Salário (b)	(514.810)	(826.222)
Encargos sociais	(293.067)	(287.717)
Assistência médica	(45.557)	(24.068)
Férias e 13º salário	(126.111)	(210.469)
Vale-transporte e refeição	(55.204)	(91.592)
Bolsa estagiário	(29)	(26.659)
Pró-labore	(482.056)	(845.346)
Autônomo	(20.994)	-
Outras provisões (a)	(40.602)	(311.885)
Total (b)	(1.578.430)	(2.623.958)

- (a) Em 2023, ocorreu a apropriação de outras provisões referente especificamente à provisão para contingências trabalhistas. Essa provisão visa alocar recursos financeiros que possam ser utilizados no caso de eventuais demandas trabalhistas relacionadas as atividades operacionais da companhia.
- (b) Em 2023, houve redução de equipe em função do ambiente de mercado mais restritivo e desafiador.

15. Despesas administrativas

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Marketing (a)	(339.055)	(871.631)
Contabilidade	(98.040)	(102.926)
Advogados	(44.107)	(31.300)
Licenças de softwares	(131.792)	(177.888)
Serviços de terceiros (b)	(1.352.226)	(1.909.188)
Aluguel	(6.507)	(8.897)
Internet e telefones	(3.916)	(3.127)
Depreciações e amortizações	(59.004)	(57.738)
Despesas condução e viagens	(11.334)	(61.943)
Despesas com PECLD	(51.859)	-
Despesas tributárias	(10.175)	(26.345)
Outros	(25.327)	(10.805)
Total	(2.133.342)	(3.261.787)

- (a) Houve redução em marketing devido ao ambiente de mercado mais restritivo e desafiador.

(b) Houve redução de despesas em diversas áreas.

16. Resultado financeiro líquido

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Rendimento de aplicação financeira	112.426	356.119
Juros recebidos	3	1.224
Descontos recebidos	1	24
Variação cambial ativa	636	475
Total receitas financeiras	113.066	357.842
Despesas bancárias	(4.547)	(18.896)
Juros s/ Debêntures	(123.040)	-
Multas e juros	(493)	(343)
Descontos concedidos	(376)	(14)
Variação cambial passiva	(2.517)	(2.639)
Perdas	(3.321)	-
Total despesas financeiras	(134.295)	(21.892)
Resultado financeiro	21.229	335.950

17. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros ativos e passivos constantes no balanço patrimonial estão registrados a valores contábeis, os quais se aproximam dos valores justos, conforme critérios mencionados nas correspondentes notas explicativas das práticas contábeis. O controle desses instrumentos é efetuado por meio de estratégias operacionais visando liquidez, rentabilidade e segurança, e são permanentemente acompanhadas pela administração da Companhia.

18. Gerenciamento de risco

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

- Risco de crédito;
- Risco de liquidez; e
- Risco de mercado.

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos, as práticas e os processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital.

i) Risco de crédito

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.

Os saldos apresentados em caixa e equivalentes de caixa, são concentrados em instituições financeiras consideradas pelo mercado como sendo de primeira linha.

No geral a administração entende que não há risco de crédito significativo no qual a Companhia está exposta, considerando as características das contrapartes, sua qualidade creditícia, níveis de concentração e relevância dos valores em relação ao faturamento.

De forma geral, o direcionamento dos negócios é tratado diretamente pela administração da Companhia para mitigar riscos nas decisões tomadas. Há acompanhamento dos resultados e adequações das estratégias estabelecidas, visando manter os resultados esperados.

Entre esses, o acompanhamento permanente de contas a receber e ajustes às necessidades dos clientes para eliminar qualquer tipo de inadimplência.

ii) Risco de liquidez

Risco de liquidez é o risco de que a Companhia irá encontrar dificuldades em cumprir 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 Companhia trabalha alinhando disponibilidade e geração de recursos de modo a cumprir suas obrigações nos prazos acordados. Não é esperado que fluxos de caixa possam ocorrer significativamente mais cedo ou em montantes significativamente diferentes.

iii) Risco de mercado

Risco de mercado é o risco que alterações nos preços de mercado, tais como as taxas de câmbio, taxas de juros, irão afetar os ganhos da Companhia ou o valor de suas participações em instrumentos financeiros.

O objetivo do gerenciamento de risco de mercado é gerenciar e controlar as exposições a riscos de mercados, dentro de parâmetros aceitáveis, e ao mesmo tempo otimizar o retorno financeiro das operações da Companhia.

Análise de sensibilidade

A Empresa possui aplicações financeiras, sujeitas às flutuações dos índices previstos nos referidos contratos, através de variação do CDI. Em 31 de dezembro de 2023, a Administração da Empresa efetuou análise de sensibilidade para um cenário de 12 meses. O cenário provável adotado pela Companhia corresponde às médias das projeções apontadas pelos principais bancos comerciais do Brasil e pelo Banco Central utilizando 9,09% (CDI), e foi considerado um decréscimo (ativo) de 25% e de 50% nas taxas de juros esperadas sobre os saldos de aplicações financeiras:

Transação	31/12/2022			
	Risco	Cenário I provável	Cenário II De 25%	Cenário III De 50%
Aplicações financeiras	915.583 CDI	83.181	62.386	41.950

* * *