

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31.12.21**



**Fernando Motta
& Associados**

PAR-22/050

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Acionistas e Administradores da
FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.
Belo Horizonte - MG

1. Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A., que compreendem o balanço patrimonial levantado em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa do exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

2. Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e nossas responsabilidades, em cumprimento a tais normas, estão descritas no tópico 6 adiante. Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios 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 as evidências de auditoria obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião.

3. Ênfases

De acordo com as normas de auditoria independente, as demonstrações contábeis ora apresentadas comportam as seguintes ênfases de nossa parte, as quais, todavia, não constituem ressalva quanto às nossas conclusões, já consubstanciadas no tópico 2 retro:

- a) Em 31 de dezembro de 2021, consoante seus objetivos operacionais, a Sociedade possui ativos de R\$12.727 mil referentes a investimentos em empresas inovadoras, embrionárias, conhecidas como "startups", que não foram auditadas. Pela natureza desse modelo de negócios, o retorno de tais investimentos está condicionado ao sucesso futuro dos respectivos empreendimentos, não sendo possível, no momento, assegurar que as premissas e expectativas a eles relacionadas serão confirmadas.



continua...

PAR-22/050
Continuação...

b) A Sociedade apresenta passivo a descoberto e prejuízos acumulados, evidenciando a necessidade da geração de lucros futuros e da adoção de outras medidas para assegurar o seu reequilíbrio operacional e o curso normal de suas atividades, pressuposto no qual foram elaboradas as presentes demonstrações contábeis. Neste exercício, essa situação foi amenizada, embora o resultado tenha sido modesto.

4. Auditoria do exercício anterior

As demonstrações contábeis do exercício de 2020, ora apresentadas para fins de comparação, foram por nós examinadas e o nosso relatório sobre as mesmas, datado de 28 de maio de 2021, enfatizou os mesmos assuntos mencionados no tópico anterior, sendo que o saldo dos ativos citados no tópico 3.a deste era de R\$10.735 mil, naquela data.

5. Responsabilidades da Administração e da Governança

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil 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 da Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração dessas demonstrações, a não ser que ela pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

6. Responsabilidades do Auditor

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 expressar opinião sobre as mesmas. Segurança razoável não é uma garantia de que a auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais aplicáveis, sempre detecta 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 aplicáveis, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo dos trabalhos. Além disso:

 continua...

PAR-22/050
Continuação...

- a. 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 evidências de auditoria apropriadas e suficientes 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;
- b. Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos técnicos apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- c. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração; e
- d. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se elas 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 dos exames, da época das visitas e das constatações relevantes de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 11 de abril de 2022.

FERNANDO MOTTA & ASSOCIADOS

Consultoria e Auditoria
CRCMG – 7.841



Nilton José Ribeiro
Contador CRCMG – 43.491



Ivo de Almeida Motta
Contador CRCMG – 38.018

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em R\$ 1)

ATIVO	Exercício findo em	
	31.12.21	31.12.20
CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes (nota 4)	3.861.974	4.406.201
Outros créditos	124.586	142.702
Despesas antecipadas	81	91
	<u>3.986.641</u>	<u>4.548.994</u>
NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos e mútuos	843.688	613.203
Investimentos (nota 5)	12.726.513	10.735.198
	<u>13.570.201</u>	<u>11.348.401</u>
Total do Ativo	<u><u>17.556.842</u></u>	<u><u>15.897.395</u></u>

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em R\$ 1)

PASSIVO E P. LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	Exercício findo em	
	31.12.21	31.12.20
CIRCULANTE		
Fornecedores	403	383
Obrigações tributárias	7.540	18.748
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	-	13.997
Débitos com terceiros	12.500	12.500
Dividendos, participações e juros sobre capital próprio	939.391	1.750.480
	<u>959.834</u>	<u>1.796.108</u>
NÃO CIRCULANTE		
Debêntures emitidas (nota 6)	17.289.565	15.302.142
	<u>17.289.565</u>	<u>15.302.142</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO) nota 7	<u>(692.557)</u>	<u>(1.200.855)</u>
	<u>(692.557)</u>	<u>(1.200.855)</u>
Total do Passivo e Passivo a descoberto	<u><u>17.556.842</u></u>	<u><u>15.897.395</u></u>

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

(Em R\$ 1)

	Exercício findo em	
	31.12.21	31.12.20
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Custos operacionais	(10.464)	(13.764)
Despesas com pessoal	(248.125)	(204.723)
Despesas administrativas	(151.404)	(150.900)
Alienação de bens do ativo	(368.300)	(599.999)
Reavaliação de ativos (Nota 5.c)	2.266.373	2.826.474
LUCRO BRUTO	1.488.080	1.857.088
RESULTADO FINANCEIRO		
Despesas financeiras	(1.180.762)	(462.795)
Receitas financeiras	200.980	176.362
	(979.782)	(286.433)
LUCRO LÍQUIDO	508.298	1.570.655
LUCRO POR AÇÃO - Em R\$	50,83	157,07

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)

(Em R\$1)

	<u>Capital social</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo em 31.12.19	<u>10.000</u>	<u>2.367.760</u>	<u>(2.781.510)</u>	<u>(403.750)</u>
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	881.760	-	881.760
Conversão em Debêntures	-	(3.249.520)	-	(3.249.520)
Lucro do exercício	-	-	1.570.655	1.570.655
Saldo em 31.12.20	<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>(1.210.855)</u>	<u>(1.200.855)</u>
Lucro do exercício	-	-	508.298	508.298
Saldo em 31.12.21	<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>(702.557)</u>	<u>(692.557)</u>

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

(Em R\$ 1)

	Exercício findo em	
	31.12.21	31.12.20
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro do exercício	508.298	1.570.655
Redução (aumento) de Ativos		
Outros créditos	18.116	12.555
Despesas antecipadas	10	(2)
Empréstimos e mútuos	(230.485)	13.145
Aumento (redução) de Passivos		
Fornecedores	20	17
Obrigações tributárias	(11.208)	(6.149)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	(13.997)	13.997
Débitos com terceiros	-	12.500
Dividendos, participações e juros sobre capital próprio	(811.089)	(881.759)
Caixa gerado (aplicado) nas Atividades Operacionais	(540.335)	734.959
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Investimento em debêntures e participações societárias	(1.991.315)	(2.226.475)
Caixa aplicado nas Atividades de Investimento	(1.991.315)	(2.226.475)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Adiantamento para futuro aumento de capital	-	881.760
Conversão em Debêntures	-	(3.249.520)
Debêntures emitidas	1.987.423	3.954.071
Caixa gerado nas Atividades de Financiamento	1.987.423	1.586.311
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	(544.227)	94.795
Caixa e Equivalentes no início do exercício	4.406.201	4.311.406
Caixa e Equivalentes ao final do exercício	3.861.974	4.406.201
Aumento (Redução)	(544.227)	94.795

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES
CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021**

(Em R\$1)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A empresa é uma Sociedade Anônima, de capital fechado, constituída em 14 de março de 2013, com sede em Belo Horizonte – MG, tendo como objetivo o gerenciamento de participações acionárias e/ou societárias, podendo participar como quotista ou acionista de outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, inclusive financiando aquelas das quais participa, e integrar consórcios com objetivo de desenvolver atividades, direta ou indiretamente, relacionadas com seu objeto social ou com objeto social das sociedades das quais participe.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com base nas disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, normas e pronunciamentos técnicos emitidos pelo Ibracon – Instituto dos Auditores Independentes do Brasil, pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e resoluções do Conselho Federal de Contabilidade – CFC.

A emissão das Demonstrações Contábeis foi autorizada pela Diretoria em 11 de abril de 2022.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração das Demonstrações Contábeis podem ser assim resumidas:

- a. A Sociedade adota o Regime de Competência para fins de registro de suas transações.
- b. Os direitos e obrigações, quando aplicável, são atualizados a taxas e encargos financeiros pactuados, nos termos dos contratos vigentes, de modo que reflitam os valores incorridos até a data do balanço e considera o período de doze meses na segregação de ativos e passivos circulantes.
- c. As férias vencidas e proporcionais, inclusive o adicional de um terço e respectivos encargos, são devidamente provisionadas.

4. CAIXA E EQUIVALENTES

Representado por saldo de aplicação financeira, no Banco Santander, de R\$3.861.974.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

5. INVESTIMENTOS

Podem ser assim demonstrados:

Composição	Exercício findo em	
	31.12.21	31.12.20
Participação societária - Techmall S/A (a)	-	16.455
Debêntures - Techmall S/A (a)	-	183.545
	-	200.000
Participação societária – Detechta	397.762	397.762
Ágio de aquisição - Detechta S/A	101.438	101.438
	499.200	499.200
Participação Societária - Logpyx Tecnologia S/A (b)	4.941	367.192
Ágio de aquisição - Logpyx Gestão e Tecnologia S/A (b)	-	99.472
	4.941	466.664
Participação Societária – Biotech Town Participações S/A	5.000.000	4.999.999
	5.000.000	4.999.999
SEED4SCIENCE – Fundo de Investimento em Participações (c)	6.550.669	3.817.632
	6.550.669	3.817.632
Participação Societária – Fundepar Gestão e Cons. De Inv.Ltda	18.000	18.000
	18.000	18.000
Participação societária – I-Care Soluções em Bem Estar S/A	1.996	1.996
Ágio de aquisição - I-Care Soluções em Bem Estar S/A	128.004	128.004
Debêntures - I-Care Soluções em Bem Estar S/A	369.860	369.860
	499.860	499.860
Participação societária – Kunumi Serviço Tecno Informática S/A (e)	2.207	2.207
Ágio de aquisição - Kunumi Serviço Tecno Informática S/A	31.636	31.636
	33.843	33.843
Aumento de capital - Quero Comprar-Projeto Lemonade	40.000	40.000
Aumento de capital - Kornerz-Projeto Lemonade	40.000	40.000
Aumento de capital - Vulpi-Projeto Lemonade	40.000	40.000
Aumento de capital - Gamelyst-Projeto Lemonade (d)	-	40.000
Aumento de capital - Nextagro-Projeto Lemonade (d)	-	40.000
	120.000	200.000
Total - R\$1	12.726.513	10.735.198

a) Baixa do ativo em razão do descumprimento, pela Techmall S/A, do acordo para aquisição de ações e debêntures dessa empresa pela Fundepar conforme “Termo de Acordo e Quitação” celebrado em 15 de março de 2021.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

- b) Transferência da participação societária para investimento em aplicação no fundo FIF BRL 1507 – SEED4SCIENCE FIP CP. O saldo de R\$4.941 refere-se à aquisição de 1.167 ações ordinárias de acordo com “Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças” celebrado em 02 de julho de 2021, e “Termo de Recibo e Quitação” datado de 29 de setembro de 2021.
- c) Trata-se da valoração da Logpyx Tecnologia S/A consoante Laudo emitido pela FC PARTNERS ASSESSORIA LTDA., emitido em 18 de agosto de 2020, e transferido para aplicação no fundo FIF BRL 1507 – SEED4SCIENCE FIP CP. A variação nessa rubrica, no valor de R\$2.733.037 é advinda de R\$466.664 da transferência societária citada em (b) e R\$2.266.373 do “Laudo de Valoração”.

Todas as debêntures têm o seu valor nominal sujeito a atualização monetária, para fins de seu resgate pela emissora, pela variação do IPCA, divulgado pelo IBGE, acrescido de 5%, calculados entre a data de integralização e a data de resgate, excluídas as amortizações *pro rata*, pela mesma forma de cálculo. As debêntures subscritas e integralizadas serão participativas e farão jus, a partir data da emissão, a rendimentos variáveis, consistindo em participação nos lucros obtidos pela emissora.

6. DEBÊNTURES EMITIDAS

Composição	Exercício findo em	
	31.12.21	31.12.20
▪ Debêntures – FUNDEP (a)	13.529.451	12.353.117
▪ Debêntures – FAPEMIG (b)	6.000.000	6.000.000
▪ Debêntures a emitir - FAPEMIG	(1.300.495)	(1.300.495)
▪ Debêntures a emitir - FUNDEP	<u>(939.391)</u>	<u>(1.750.480)</u>
Total - R\$1	<u>17.289.565</u>	<u>15.302.142</u>

- a) Em 14 de fevereiro de 2014, foi emitido o Instrumento Particular de Escritura da 1ª. emissão privada de debêntures, não conversíveis, subordinadas, em série única de emissão da Fundep Participações S.A., com valor total de emissão de R\$5.000.000,00 (cinco milhões de reais) e valor unitário de R\$100.000,00 (cem mil reais) na data da emissão, num total de 50 (cinquenta) debêntures, tendo como debenturista a Fundação de Desenvolvimento da Pesquisa – Fundep, com prazo de 15 (quinze) anos, a contar da data de emissão.

O valor nominal estará sujeito a atualização monetária, para fins de seu resgate pela emissora, pela variação do IPCA, divulgado pelo IBGE, acrescido de 5%, calculados entre a data da integralização e a data do resgate, excluídas as amortizações *pro rata*, pela mesma forma de cálculo. As debêntures subscritas e integralizadas farão jus, a partir data da emissão, a rendimentos variáveis, consistindo em participação nos lucros obtidos pela emissora.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

Em 17 de agosto de 2015, foi emitido o Instrumento Particular de Escritura da 2ª. emissão privada de debêntures nominativas, permutáveis, não conversíveis, subordinadas, participativas, em série única, no montante de R\$990.000,00 (novecentos e noventa mil reais), num total de 10 (dez) debêntures, com valor unitário de R\$99.000,00, tendo sido a debenturista a Fundação de Desenvolvimento da Pesquisa – FUNDEP, com prazo de 15 (quinze) anos, a contar da data de sua emissão.

Em 09 de agosto de 2018, foi emitido o Instrumento Particular de Escritura da 4ª. emissão privada de debêntures nominativas, conversíveis, subordinadas, participativas, em série única, no montante de R\$1.392.545,41 (um milhão, trezentos e noventa e dois mil, quinhentos e quarenta e cinco reais e quarenta e um centavos), num total de 1 (uma) debêntures, com valor unitário de R\$1.392.545,41, tendo sido a debenturista a Fundação de Desenvolvimento da Pesquisa – FUNDEP, com prazo de 20 (vinte) anos, a contar da data de sua emissão.

Em 28 de dezembro de 2020, foi emitido o Instrumento Particular de Escritura da 5ª. emissão privada de debêntures nominativas, conversíveis, subordinadas, participativas, em 4 séries, no montante de R\$3.607.454,59 (três milhões, seiscentos e sete mil, quatrocentos e cinquenta e quatro reais e cinquenta e nove centavos), num total de 4 (quatro) debêntures, com valor nominal unitário variável, tendo sido a debenturista a Fundação de Desenvolvimento da Pesquisa – FUNDEP, com prazo de 20 (vinte) anos, a contar da data de sua emissão.

- b) Em 02 de dezembro de 2015, foi emitido o Instrumento Particular de Escritura da 3ª. emissão privada de debêntures, não conversíveis, subordinadas, em quatro séries, de emissão da Fundep Participações S.A., com valor total de emissão de R\$6.000.000,00 (seis milhões de reais) e valor unitário de R\$100.000,00 (cem mil reais) na data da emissão, num total de 60 (sessenta) debêntures, tendo como debenturista a Fundação de Amparo à Pesquisa do Estado de Minas Gerais - Fapemig, com prazo de 15 (quinze) anos, a contar da data de emissão.

O valor nominal estará sujeito a atualização monetária, para fins de seu resgate pela emissora, conforme benchmark da emissora, calculados entre a data da integralização e a data do resgate, excluídas as amortizações pro rata, pela mesma forma de cálculo. As debêntures subscritas e integralizadas farão jus, a partir data da emissão, a rendimentos variáveis, consistindo em participação nos lucros obtidos pela emissora.

7. PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)

Sua composição é a seguinte:

	<u>31.12.21</u>	<u>31.12.20</u>
• Capital social (a)	10.000	10.000
• Prejuízos acumulados	<u>(702.557)</u>	<u>(1.210.855)</u>
Total – R\$1	<u>(692.557)</u>	<u>(1.200.855)</u>

O capital social subscrito é de R\$10.000,00 (dez mil reais), dividido em 10.000 (dez mil) ações ordinárias, sem valor nominal.

8. FATO RELEVANTE (EFEITOS DO CORONAVÍRUS)

O exercício de 2021 ainda foi fortemente impactado por essa pandemia, tendo severos desdobramentos sanitários, sociais e econômicos. A Sociedade vem acompanhando os efeitos da propagação e de seus impactos, além das ações governamentais para mitigar os efeitos do Coronavírus, mantendo suas atividades operacionais, com a observação dos protocolos do Ministério da Saúde e das demais autoridades. Lamentavelmente a pandemia continua.

O Governo Federal tem adotado medidas para mitigar os impactos causados pelo Coronavírus, buscando auxiliar as Instituições nesse período de gravidade que passa o Brasil e o mundo, pois os efeitos sobre a economia global têm sido inevitáveis, provocando uma desaceleração acentuada.

Os impactos futuros relacionados à pandemia, os quais possuem certo grau de incerteza quanto à sua duração e severidade, não podem ser mensurados com precisão neste momento, continuando a ser monitorados atentamente pela Administração da empresa.

* * *

DIRETORIA

CARLOS DE OLIVEIRA LOPES JÚNIOR
FELIPE MOLEDA DE GODOI

CONTADOR RESPONSÁVEL

BRUNO MALAFAIA VEIGA - CRC/MG – 68.578