

**BrD - Brasil Distressed
Consultoria Empresarial S.A.**

**Demonstrações financeiras individuais e
consolidadas**

Em 31 de dezembro de 2021

BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Em 31 de dezembro de 2021

Índice

Demonstrações financeiras

Balancos patrimoniais individuais e consolidados	6
Demonstrações dos resultados individuais e consolidados	7
Demonstrações dos resultados abrangentes individuais e consolidados	8
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individuais e consolidadas	9
Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados	10
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas	11

BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Valores em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A **BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A. (“Companhia”)**, foi constituída em 03 de junho de 2010, inicialmente como empresa Ltda. e transformada posteriormente em S.A., atua na comercialização, manutenção e recuperação de títulos e/ou contratos vencidos e não pagos (direitos creditórios de liquidação duvidosa); na prestação de serviços de assessoria e consultoria em operações de aquisição e recuperação de créditos; na aquisição de créditos de outras empresas para detenção própria; atividades de intermediação e agenciamento de serviços e negócios em geral, para pessoas físicas e jurídicas, nacionais ou estrangeiras, exceto imobiliários.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 a Companhia participava diretamente nas seguintes empresas e Sociedades em Conta de Participação (SCPs), sob as quais a gestão e o controle não são compartilhados:

31 de dezembro de 2021 - Controladas diretas	% Participação
SCP – 30.129.913/0001-73 (a)	25,00%
SCP – 36.062.015/0001-21 (a)	77,14%

31 de dezembro de 2020 - Controladas diretas	% Participação
SCP – 30.129.913/0001-73 (a)	25,00%
SCP – 36.062.015/0001-21 (a)	30,00%

(a) Sociedades em Conta de Participação (SCP)

As Sociedades em Conta de Participação (SCPs) possuem por objeto social:

- i) Comercialização, manutenção e recuperação de títulos e/ou contratos vencidos e não pagos de direitos creditórios de liquidação duvidosa;
- ii) Prestação de serviços de assessoria e consultoria em operações de aquisição e recuperação de créditos;
- iii) Aquisição de créditos de outras empresas para detenção própria;
- iv) Administração de bens próprios;
- v) Participação em outras sociedades, sejam essas simples ou empresárias, nacionais ou estrangeiras; e
- vi) Realização de atividades acessórias às anteriormente mencionadas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional--Continuação

A BrD é signatária do Pacto Global, iniciativa lançada em 2000 pela ONU para as empresas alinharem suas estratégias e operações a 10 princípios universais nas áreas de Direitos Humanos, Trabalho, Meio Ambiente e Anticorrupção e desenvolverem ações que contribuam para o enfrentamento dos desafios da sociedade, por acreditar que a gestão empresarial deve contribuir para um ambiente de crescimento econômico sustentável, em linha com as melhores práticas ESG.

Impactos do COVID-19 (Coronavírus)

Desde o final de fevereiro de 2020, o mundo vem passando por um surto da doença chamada COVID-19 (Coronavírus), classificada como pandemia pela Organização Mundial de Saúde - OMS.

Os principais impactos da crise COVID-19 no exercício de 2021, foi um aumento importante da inadimplência dos créditos, e um menor apetite para o risco por parte da Companhia. Entretanto, através de uma discussão próxima com os devedores e flexibilidade em negociar novos termos e condições nos acordos existentes, os níveis de atraso voltaram aos patamares históricos. A melhora do cenário macroeconômico no período, principalmente com a ajuda emergencial implementada pelo Governo Federal, também contribuiu para a recuperação da carteira de crédito da Companhia.

A administração da Companhia continua acompanhando os possíveis impactos em suas operações e tem trabalhado com a implementação de planos de contingências para manter a continuidade das atividades operacionais em uma situação de normalidade. Adicionalmente, a administração considera que os impactos da pandemia estão adequadamente gerenciados até o momento, sem impactos financeiros significativos aos negócios da Companhia.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

2.1. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações – Lei nº 6.404/76, alteradas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, nos Pronunciamentos, nas Orientações e nas Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelos órgãos reguladores.

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e de suas controladas.

As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para litígios.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas periodicamente, em prazo não superior a um ano.

2.2. Base de apresentação, elaboração e consolidação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

As práticas contábeis são consistentemente aplicadas em todas as empresas consolidadas.

Nas demonstrações financeiras consolidadas são eliminadas as contas correntes, as receitas e despesas entre as sociedades consolidadas e os resultados não realizados, bem como os investimentos, sendo destacada a participação de não controladores, conforme CPC 36 (R3) – Demonstrações consolidadas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.3. Apuração do resultado

A receita com serviços prestados e com a cessão de créditos é reconhecida por um valor que reflete a contrapartida a que a Companhia espera ter direito em troca da transferência dos serviços para os clientes. Os demais resultados das operações (outras receitas, custos e despesas) são apurados em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios.

2.4. Caixa e equivalentes de caixa

Os equivalentes de caixa são mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo, e não para investimento ou outros fins. A Companhia considera equivalentes de caixa uma aplicação financeira de conversibilidade imediata em um montante conhecido de caixa e estando sujeita a um insignificante risco de mudança de valor. Por conseguinte, um investimento normalmente se qualifica como equivalente de caixa quando tem vencimento de curto prazo, por exemplo, três meses ou menos, a contar da data da contratação.

2.5. Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários são apresentadas pelo valor de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

2.6. Direitos creditórios

Os direitos creditórios são classificados nos seguintes grupos:

- a) Operações com aquisição substancial de riscos e benefícios:**
quando a Companhia adquire e assume substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, ensejando na baixa do direito creditório no registro contábil do cedente;
- b) Operações sem aquisição substancial de riscos e benefícios:**
quando a Companhia não adquire e não assume substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório objeto da operação, não ensejando a baixa do direito creditório no registro contábil do cedente.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.6. Direitos creditórios--Continuação

A metodologia utilizada para a classificação dos direitos creditórios leva em consideração o nível de exposição da Companhia à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação. Quando a exposição à variação no fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório objeto da operação for relevante, presume-se que a Companhia adquire substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do direito creditório. A Companhia não está substancialmente exposta à variação do fluxo de caixa esperado associado ao direito creditório quando o cedente ou parte relacionada, em relação à operação de cessão, assumir obrigação não formalizada ou quando garantir, por qualquer outra forma, compensar as perdas de crédito associadas ao direito creditório objeto da operação.

Quando existe uma evidência objetiva de que a Companhia não será capaz de cobrar todos os valores devidos de acordo com os prazos originais e esses valores devidos se tornam superiores aos valores estimados a serem realizados, é constituída provisão para perdas de crédito ou a efetiva baixa em montantes considerados suficientes para a cobertura da diferença entre o valor contábil e o valor recuperável.

2.7. Imobilizado

Está demonstrado pelo seu custo histórico, que contempla todos os gastos necessários incorridos na aquisição dos bens. A depreciação é calculada pelo método linear, a taxas variáveis, levando-se em conta a vida útil estimada dos bens.

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

2.8. Redução ao valor recuperável de ativos (impairment)

A Administração da Companhia revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas operacionais, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

2.9. Investimentos

Os investimentos em entidades controladas são registrados e avaliados pelo método de equivalência patrimonial, e os efeitos são reconhecidos no resultado do exercício como receita (ou despesa) operacional.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.10. 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-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.

Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos doze meses. Caso contrário são demonstrados como não circulantes.

2.11. Ativos e passivos contingentes

As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes são as seguintes:

- a) Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa;
- b) Passivos contingentes:** são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados.

2.12. Lucro/(prejuízo) por ação

O lucro/(prejuízo) por ação é calculado com base na quantidade de ações existentes na data de encerramento dos balanços.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

2. Base de apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.13. Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro corrente

A Companhia e as Sociedades em conta de participação ("SCP's") controladas optaram pelo regime de tributação do lucro presumido, onde a base de cálculo do imposto de renda e contribuição social são calculadas a razão de 32% (prestação de serviços e locações) e 100% sobre as demais receitas, sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição. As alíquotas regulares de PIS e COFINS, nestes casos, são de 0,65% e 3,00%, respectivamente.

2.14. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por meio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i) Custo amortizado;
- (ii) Valor justo por meio do resultado;
- (iii) Valor justo por meio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

3. Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Bancos conta corrente	351	47	355	61
Aplicações financeiras	165	582	195	624
	516	629	549	685

As aplicações financeiras em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 são de liquidez imediata, remuneradas a taxas que variam entre 70% e 101% do CDI.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

4. Contas a Receber

	Individual e Consolidado	
	2021	2020
Cientes nacionais	584	277
Venda de bens a receber	-	460
	584	737

As contas a receber são basicamente decorrentes da venda de bens recebidos em decorrência da execução de garantias e da prestação de serviços, que normalmente possuem um prazo máximo de 60 dias para o recebimento.

	2021	2020
Títulos a receber (a vencer)	584	614
Contas a receber vencidos:		
De 61 a 90 dias	-	113
De 181 a 360 dias	-	10
	-	123
	584	737

5. Títulos e valores mobiliários e debêntures a pagar**5.1. Composição da carteira**

Os títulos e valores mobiliários estão assim apresentados:

i) Em 31 de dezembro de 2021

Descrição	Individual	Consolidado
	-	-
Título de capitalização – Banco Bradesco S/A.	25	25
	25	25

5.2. Adiantamento de venda de debêntures

No decorrer do ano de 2021 a Companhia quitou o montante de R\$ 1.804 a título de pagamento provenientes da 2ª série da 1ª emissão de debêntures simples e privadas não conversíveis em ações, da espécie subordinada, da colocação privada pela BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros e ficando como pendente o saldo de R\$ 81 a realizar.

A cessão futura (evento de transferência) das Debêntures aos cessionários será automaticamente realizada na ocorrência de um dos seguintes eventos, aquele que ocorrer primeiro:

- No momento em que a emissora (BrD Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros) quitar integralmente todas as obrigações relativas às Debêntures de 1º Serie; ou
- Na data de vencimento em 02 de janeiro de 2024.

Com a ocorrência do evento de transferência, o cessionário passará a constar como debenturista, e perceberão as mesmas condições e remuneração descritas na Nota 5.1. a).

BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

Os direitos creditórios são representados por cessões de crédito, outros títulos de crédito ou instrumentos contratuais.

a) Composição de contas a receber proveniente da aquisição de direitos creditórios

Em 31 de dezembro de 2021

Descrição	Individual		Consolidado	
	Valor contábil	Quantidade de títulos	Valor contábil	Quantidade de títulos
Direitos creditórios – Cessão	-	-	-	-
Total circulante	-	-	-	-

Descrição	Individual		Consolidado	
	Valor contábil	Quantidade de títulos	Valor contábil	Quantidade de títulos
Direitos creditórios – Investimentos em cessões de crédito (i)	-	-	-	-
Total não circulante	-	-	-	-

Provisão para perdas com créditos	-	-
Direitos creditórios líquidos da provisão	-	-

Curto prazo	-	-
Longo prazo	-	-

- (i) Os investimentos em cessões de crédito se referem a direitos creditórios adquiridos de terceiros que estão em fase de negociação com os sacados (credores) das operações.

Em 31 de dezembro de 2020

Descrição	Individual		Consolidado	
	Valor contábil	Quantidade de títulos	Valor contábil	Quantidade de títulos
Direitos creditórios – Cessão	256	1	256	1
Total circulante	256	1	256	1

Descrição	Individual		Consolidado	
	Valor contábil	Quantidade de títulos	Valor contábil	Quantidade de títulos
Direitos creditórios – Investimentos em cessões de crédito	3	1	3	1
Total não circulante	3	1	3	1

Provisão para perdas com créditos	(3)	(3)
Direitos creditórios líquidos de provisão	-	-

Curto prazo	256	256
Longo prazo	-	-

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

b) Custódia da documentação dos direitos creditórios

A guarda física das vias originais dos documentos comprobatórios, na qualidade de fiéis depositárias, é de responsabilidade da Companhia.

c) Precificação dos direitos creditórios

Os direitos creditórios da Companhia são registrados pelo valor de custo, acrescidos de seus eventuais rendimentos quando aplicável, os quais consideram o valor de aquisição, vencimento e prazos para o recebimento.

A Companhia considerando condições específicas dos trâmites de negociação registra provisão para perdas com créditos para fazer face às eventuais perdas decorrentes da aquisição desses títulos.

7. Adiantamentos e obrigações decorrentes da aquisição de cessões de crédito

Os adiantamentos para a aquisição de cessão de créditos são efetuados com o objetivo de assegurar a compra da carteira de direitos creditórios antes da aquisição definitiva dos títulos.

As obrigações a pagar pela aquisição de cessões de crédito são provenientes de direitos creditórios adquiridos dos cedentes, mas que ainda se encontram em fase de liquidação.

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos para aquisição de cessões de crédito	1.904	3.505	1.904	3.515
Provisão para perdas com créditos	(141)	(508)	(141)	(508)
Ativo circulante	1.763	2.997	1.763	3.007

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Obrigações a pagar pela aquisição de cessão de créditos	51	841	51	841
Passivo circulante	51	841	51	841

8. Ativos não circulantes mantidos para venda

São compostos, preponderantemente, por bens não de uso próprio, recebidos de garantias executadas e mantidos para a venda.

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativos não circulantes mantidos para venda – Imóveis	931	1.463	3.367	4.328
	931	1.463	3.367	4.328

Os ativos são registrados pelo custo, que consideram o valor de aquisição dos títulos que deram origem a esses bens e/ou os valores de transmissão, e são ajustados ao valor de realização, quando aplicável.

BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

9 Investimentos

Os saldos e as informações dos investimentos mantidos pela controladora em Sociedades em Conta de Participação (SCP's) estão detalhados a seguir:

9.1. Principais informações sobre as participações societárias permanentes

Controlada Investida	% - Participação		Patrimônio líquido		Resultado do exercício	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020
SCP - 36.062.015/0001-21	77,14%	30,00%	1.401	1.400	61	98
SCP - 30.129.913/0001-73	25,00%	25,00%	1.673	1.489	364	4.461

9.2. Composição dos investimentos

2021 Controladora	2020	Aumento/ (redução) de Capital	Lucros distribuídos	Cessão de direitos (a)	Equivalência patrimonial	2021
SCP - 36.062.015/0001-21	420	660	(21)	-	21	1.081
SCP - 30.129.913/0001-73	472	-	(45)	-	(9)	418
Total de participações societárias	892	-	(66)	-	12	1.499
Obras de arte	10	-	-	-	-	10
Investimentos (ativo)	-	-	(66)	-	12	1.509
Total de provisão para perdas com investimentos	-	-	-	-	-	-
Total de investimentos líquido	902	-	(66)	-	12	1.509

BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

10. Imobilizado

O ativo imobilizado está assim apresentado:

Individual					
Descrição	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Baixa	Depreciação Acumulada	2021 Líquido	2020 Líquido
Instalações	10%	(1)	-	-	1
Móveis e Utensílios	10%	(13)	(2)	-	15
Máquinas e Equipamentos	10%	-	-	-	-
Equipamento de informática	20%	-	-	-	-
Edifícios (i)	4%	-	-	-	-
Individual		(14)	(2)	-	16

Consolidado					
Descrição	Taxas anuais médias de depreciação (%)	Baixa	Depreciação Acumulada	2021 Líquido	2020 Líquido
Instalações	10%	(1)	-	-	1
Móveis e Utensílios	10%	(13)	(2)	-	15
Máquinas e Equipamentos	10%	-	-	-	-
Equipamento de informática	20%	-	-	-	-
Edifícios (i)	4%	-	-	-	-
Consolidado		(14)	(2)	-	16

a) Movimentação do custo

Individual	Saldo inicial	Adições/baixas	Saldo final
Instalações	7	(7)	-
Móveis e utensílios	49	(49)	-
Máquinas e equipamentos	6	(6)	-
Equipamento de informática	25	(25)	-
Total do custo	87	(87)	-

Consolidado	Saldo inicial	Adições/ Baixas	Cessão de direitos para a controladora	Saldo final
Instalações	7	(7)	-	-
Móveis e utensílios	49	(49)	-	-
Máquinas e equipamentos	6	(6)	-	-
Equipamento de informática	25	(25)	-	-
Total do custo	87	(87)	-	-

BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

10. Imobilizado--Continuação**b) Movimentação da depreciação acumulada**

Individual	% - Taxa de depreciação a.a.	Saldo inicial	Encargos com depreciação	Saldo final
Instalações	10%	(6)	-	(6)
Móveis e Utensílios	10%	(34)	(2)	(36)
Máquinas e equipamentos	10%	(6)	-	(6)
Equipamento de informática	20%	(25)	-	(25)
Total da depreciação		(71)	(2)	(73)

Consolidado	% - Taxa de depreciação a.a.	Saldo inicial	Encargos com depreciação	Cessão de direitos para a controladora	Saldo final
Instalações	10%	(6)	-	-	(6)
Móveis e Utensílios	10%	(34)	(2)	-	(36)
Máquinas e equipamentos	10%	(6)	-	-	(6)
Equipamento de informática	20%	(24)	-	-	(25)
Total da depreciação		(71)	(2)	-	(73)

11. Obrigações tributárias

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
IRRF a recolher	41	10	41	11
IRPJ a pagar	116	432	122	472
Contribuição Social a pagar	40	157	42	171
COFINS a pagar	2	43	4	44
PIS a pagar	1	10	1	9
Retenção PIS/COFINS/CSLL	15	5	15	5
ISS a pagar	21	72	21	72
	236	729	246	784

12. Empréstimos a pagar

	% - Taxa de Juros	Individual e Consolidado		Vencimentos
		2021	2020	
Pessoas Físicas	Juros de 12% a 16% a.a.	-	1.571	Superior a 360 dias
		-	1.571	
Circulante		-	1.071	
Não circulante		-	500	

Os empréstimos, concedidos na forma de mútuos, possuem cláusulas contratuais específicas para a liquidação antecipada, onde em 31 de dezembro de 2021 a Companhia encontrava-se adimplente, sendo que não possuem garantias reais.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social totalmente subscrito e integralizado pela BrD Holding Ltda., única acionista da Companhia, é de R\$ 7.050 (R\$ 7.050 em 2021 dividido em 7.000.000 (sete milhões) de ações, sendo 5.950.000 (cinco milhões, novecentos e cinquenta mil) ações ordinárias sem valor nominal e 1.050.000 (um milhão e cinquenta mil) ações preferenciais sem valor nominal. Em 03/01/2022 fora registrado Ata de assembleia, onde fica expressa conversão das ações preferenciais para Ordinária em sua totalidade.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital.

c) Distribuição de lucros e dividendos

No decorrer do exercício findo em 31 de dezembro de 2021 foram distribuídos lucros e dividendos no montante de R\$ 590. (R\$ 3.003 em 2020).

14. Receita líquida

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Receitas de serviços prestados	5.958	4.889	5.958	4.889
Receitas de cessão de créditos	1.283	11.280	1.892	17.157
Receitas de direitos creditórios	-	-	102	135
(-) Impostos incidentes	(562)	(835)	(588)	(1.054)
(-) Deduções e cancelamentos	-	-	-	-
	6.679	15.334	7.364	21.127

15. Custo com cessões de crédito

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Custo com cessões de crédito	(1.450)	(7.731)	(1.450)	(8.154)
	(1.450)	(7.731)	(1.450)	(8.154)

O custo com cessões de crédito se refere aos valores de aquisições dos direitos creditórios, reconhecidos no resultado proporcionalmente ao reconhecimento das receitas de cessão de crédito pelo efetivo recebimento.

BrD - Brasil Distressed Consultoria Empresarial S.A.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

16. Despesas gerais, administrativas e comerciais

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Salários e encargos sociais	(2.681)	(1.518)	(2.681)	(1.518)
Serviços prestados por terceiros	(1.209)	(1.001)	(1.216)	(1.532)
Comissões e representações	(1.979)	(2.101)	(2.062)	(2.270)
Despesas de viagens	(81)	(75)	(81)	(75)
Aluguéis e condomínios	(66)	(57)	(66)	(59)
Depreciações e amortizações	(3)	(6)	(3)	(6)
Provisão para perdas com créditos	370	(89)	370	561
Outras despesas gerais	(1.725)	(1.738)	(1.815)	(1.839)
	(7.373)	(6.585)	(7.554)	(6.738)

17. Outras receitas e (despesas) operacionais

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ganhos/(perdas – Provisões perdas	367	-	367	-
Perdas diversas com cessões de crédito	-	(1.939)	-	(1.939)
Resultado com encerramento das SCP's	-	-	-	-
Resultado líquido com a venda de ativos	2.537	695	2.537	695
Outras receitas/(despesas) operacionais	-	-	-	-
Complemento de contingências	-	(13)	-	(13)
	2.904	(1.257)	2.904	(1.257)

18. Resultado financeiro**18.1. Despesas financeiras**

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Juros e variações monetárias/ cambiais passivas	(806)	(255)	(806)	(259)
Descontos concedidos	-	(41)	-	(41)
Despesas bancárias	(32)	(17)	(34)	(19)
Juros sobre debêntures	-	-	-	-
	(838)	(313)	(840)	(319)

18.2. Receitas financeiras

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Rendimentos s/ aplicações financeiras	44	71	46	74
Juros e variação monetária ativa	7	5	7	6
	51	76	53	80

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

19. Instrumentos financeiros

Gerenciamento de risco financeiro

a) Visão geral

A Companhia apresenta exposição aos seguintes riscos advindos do uso de instrumentos financeiros:

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

Essa nota apresenta informações sobre a exposição da Companhia a cada um dos riscos supramencionados, os objetivos da Companhia, políticas e processos para a mensuração e gerenciamento de risco, e o gerenciamento de capital da Companhia. Divulgações quantitativas adicionais são incluídas ao longo dessas demonstrações financeiras.

A Companhia mantém operações com instrumentos financeiros, que são administradas por meio de estratégias operacionais e controles internos visando assegurar liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento permanente das condições contratadas versus as condições vigentes no mercado.

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 a Companhia não possuía instrumentos financeiros derivativos para mitigar riscos associados aos seus instrumentos financeiros e durante o exercício também não efetuou aplicações de caráter especulativo ou quaisquer outros ativos de risco. Os resultados são condizentes com as políticas e estratégias definidas pela Administração da Companhia.

Classificação dos instrumentos financeiros

À exceção de caixa e equivalentes de caixa que estão classificados ao valor justo por meio do resultado, os demais instrumentos financeiros ativos e passivos são classificados pelo custo amortizado.

As operações da Companhia estão sujeitas aos fatores de riscos abaixo descritos:

i. Risco de crédito

O valor contábil dos ativos financeiros representa a exposição máxima do crédito. A exposição máxima do risco do crédito na data das demonstrações financeiras foi:

	Individual		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	516	629	549	685
Contas a receber	584	737	584	737
Adiantamentos para aquisição de cessões de crédito	1.763	2.997	1.763	3.007
Direitos creditórios	-	256	-	256
Títulos e valores mobiliários	35	5.025	35	5.025

Decorre da possibilidade da Companhia sofrer perdas por inadimplência de suas contrapartes ou de instituições financeiras depositárias de recursos ou de investimentos financeiros. Para mitigar esses riscos, a Companhia adota como prática a análise da situação financeira e patrimonial de suas contrapartes, assim como a definição de limites de crédito e acompanhamento permanente das posições em aberto.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

19. Instrumentos financeiros--Continuação

Classificação dos instrumentos financeiros--Continuação

ii. Risco de liquidez

Considerado pela capacidade da Companhia gerenciar os prazos de recebimento dos seus ativos em relação aos pagamentos derivados das obrigações assumidas.

iii. Risco operacional

Decorre da possibilidade de oscilação das taxas de mercado das operações da Companhia. Essas oscilações de taxas podem provocar alterações substanciais nas receitas e nos custos da Companhia. Para mitigar esses riscos, a Companhia monitora permanentemente os mercados locais, buscando antecipar-se a movimentos de taxas.

iv. Risco de mercado

Os ativos componentes da carteira da Companhia estão sujeitos a oscilações nos seus preços em função da reação dos mercados frente a notícias econômicas e políticas, tanto no Brasil como no exterior, podendo, ainda, responder a notícias específicas a respeito dos emissores dos títulos representativos desses ativos. As variações de preços dos ativos poderão ocorrer também em função de alterações nas expectativas dos participantes do mercado, podendo, inclusive, ocorrer mudanças nos padrões de comportamento de preços dos ativos sem que haja mudanças significativas no contexto econômico e/ou político nacional e internacional. Logo, não há garantia de que as taxas de juros vigentes no mercado se mantenham estáveis. Além disso, dependendo do comportamento que as taxas de juros venham a ter, os ativos integrantes da carteira da Companhia poderão sofrer oscilações significativas de preços.

20. Resultado das despesas de IRPJ e CSLL no resultado

20.1. Reconciliação da despesa do imposto de renda e da contribuição social

	Individual	
	2021	2020
Resultado antes da tributação	(384)	593
Alíquota fiscal vigente	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	-	(202)
Efeito de impostos sobre:		
Diferença de tributação pelo lucro presumido	(1.297)	(1.840)
Imposto de renda e contribuição social (no resultado)	(1.297)	(2.042)

	Consolidado	
	2021	2020
Resultado antes da tributação	107	4.739
Alíquota fiscal vigente	34%	34%
Expectativa de imposto de renda e contribuição social	(36)	(1.611)
Efeito de impostos sobre:		
Diferença de tributação pelo lucro presumido	(1.338)	(1.087)
Imposto de renda e contribuição social (no resultado)	(1.375)	(2.698)

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

20. Resultado das despesas de IRPJ e CSLL no resultado-- Continuação

20.2. Revisão da apuração de tributos

De acordo com a legislação vigente, as operações da Companhia estão sujeitas à revisão pelas autoridades fiscais pelo prazo de cinco anos com referência aos tributos (imposto de renda, contribuição social, PIS e COFINS). Não há prazo de prescrição para exame dos recolhimentos de contribuição previdenciária (INSS e FGTS).

Como decorrência destas revisões, transações e recolhimentos poderão ser questionados, ficando os valores identificados sujeitos a multas, juros e atualizações monetárias.

A Administração, suportada por seus assessores legais, considera que o imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido foram devidamente recolhidos ou provisionados nas demonstrações financeiras para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020.

21. Débitos com participantes em Sociedades em Conta de Participação (SCPs)

Os montantes destacados no balanço patrimonial (passivo não circulante) e no resultado do exercício (Resultado atribuído à participação de terceiros em Sociedade em conta de participação – SCPs) são compostos pelas exigibilidades e pelo resultado atribuído aos sócios ocultos das Sociedades por Conta de Participação. As exigibilidades são representadas substancialmente pelos valores a pagar aos parceiros investidores pessoas físicas e/ou pessoas jurídicas, que refletem a participação desses sócios ocultos no patrimônio líquido nas SCPs.

Conforme descrito na Nota Explicativa no. 2.2, é realizada a consolidação integral da SCPs, já que a Companhia é a sócia ostensiva e a gestão e o controle não são compartilhados, destacando-se a parcela correspondente à participação de terceiros nos resultados dessas SCPs.

Os saldos são apresentados como segue:

Passivo não circulante Descrição	Consolidado	
	2021	2020
SCP – 36.062.015/0001-21	-	980
SCP – 30.129.913/0001-73	-	1.017
Total	-	1.997

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020
(Em milhares de Reais)

21. Débitos com participantes em Sociedades em Conta de Participação (SCPs)--Continuação

Resultado do exercício Descrição	Consolidado	
	2021	2020
SCP – 36.062.015/0001-21	273	69
SCP – 30.129.913/0001-73	14	3.421
Total	287	3.490

22. Provisão para riscos de contingências

A Companhia, no curso normal de suas atividades, está sujeita a riscos e contingências decorrentes de processos judiciais de natureza tributária, trabalhista e cível e/ou outras.

A Administração, com base nas avaliações de seus advogados, concluiu que não há processos judiciais ou administrativos com riscos prováveis de um desembolso de caixa em 31 de dezembro de 2021 (1.622 em 2020) para fazer face aos potenciais riscos e às perdas esperadas com o desfecho dos processos em andamento.

* * *

Carlos H. A. R. Catraio
Diretor

Fabio Luiz Silvestre
Contador – Responsável Técnico
CRC 1SP 301266/O-0