

Demonstrações Contábeis

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

31 de dezembro de 2018
com Relatório do Auditor Independente

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Demonstrações contábeis

31 de dezembro de 2018 e 2017

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis.....	1
Demonstrações contábeis	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	8
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	9
Notas explicativas às demonstrações contábeis	10

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos

Administradores e Acionistas da

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações contábeis da Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda. (“Empresa”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Empresa em 31 de dezembro de 2018, 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 para pequenas e médias empresas NBC TG 1000 (R1).

Base para opinião com ressalva

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2017, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outros auditores, cujo relatório datado de 28 de setembro de 2018 conteve opinião sem ressalva sobre o balanço patrimonial e sobre o desempenho das operações e fluxo de caixa para o exercício findo naquela data. Durante os procedimentos sobre o saldo inicial, identificamos que as despesas com os funcionários destinados à operação de cobrança no montante de R\$2.027 mil foram registradas como despesas com pessoal em detrimento dos custos dos serviços prestados. Desta forma, nossa opinião sobre as demonstrações financeiras do exercício corrente inclui modificação em decorrência do efeito desse assunto sobre a comparabilidade dos valores do exercício corrente e valores correspondentes.

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 Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Auditoria dos valores correspondentes

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2017, apresentados para fins de comparação, foram auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, sem modificação, datado de 12 de junho de 2018.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração da Empresa 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 1000 (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 Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidade 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.



Building a better
working world

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Empresa. 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 Empresa e suas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 13 de janeiro de 2020.

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

Maurício Yuhara
Contador CRC- 1SP260523/O-3

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Balço patrimonial
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	51.660	93.349
Contas a receber	6	3.390.279	886.973
Impostos e contribuições a compensar	7	1.636	33.700
Adiantamentos concedidos		24.783	42.663
Despesas antecipadas		-	667
		3.468.358	1.057.352
Não circulante			
Impostos e contribuições a compensar	7	18.488	-
Imobilizado	9	219.187	301.260
Intangível	9	351.337	276.608
		589.012	577.868
Total do ativo		4.057.370	1.635.220

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Passivo			
Circulante			
Fornecedores		24.362	46.171
Empréstimos e financiamentos		-	24.005
Obrigações trabalhistas e sociais	10	452.280	246.027
Obrigações tributárias	11	300.098	172.621
Outros Contas a Pagar		15.649	667
		792.389	489.491
Não circulante			
AFAC - Adiantamento para futuro aumento de capital	8	4.818.904	13.300
		4.818.904	13.300
Patrimônio líquido			
Capital social	12	3.384.750	3.384.750
Prejuízos acumulados		(4.938.673)	(2.252.321)
		(1.553.923)	1.132.429
Total do passivo		4.057.370	1.635.220

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Demonstração do resultado
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

	Notas	31/12/2018	31/12/2017
Receita líquida	13	4.894.917	3.357.537
(-) Custo dos serviços prestados	14	(4.310.181)	-
Lucro bruto		584.736	3.357.537
Despesas com pessoal	14	(1.706.351)	(2.557.977)
Despesas gerais e administrativas	14	(1.547.584)	(1.422.338)
Despesas tributárias	14	(12.387)	-
Prejuízo operacional		(2.681.586)	(622.778)
Resultado financeiro	15	(4.766)	(2.987)
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social		(2.686.352)	(625.765)
Imposto de renda e da contribuição social corrente	16	-	-
Prejuízo do exercício		(2.686.352)	(625.765)
Acionistas controladores		(2.686.086)	(625.703)
Acionistas não controladores		(266)	(62)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Resultado líquido do exercício	(2.686.352)	(625.765)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado líquido do exercício atribuível à:	<u>(2.686.352)</u>	<u>(625.765)</u>
Acionistas controladores	(2.686.086)	(625.703)
Acionistas não controladores	(266)	(62)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

Descrição	Capital social	Lucros/ prejuízos acumulados	Controlador	Não controlador	Totais
Saldo em 31 de dezembro de 2016 (não auditado)	1.614.750	(1.626.556)	(11.805)	(1)	(11.806)
Aumento de capital (Nota 12)	1.770.000	-	1.769.823	177	1.770.000
Prejuízo do exercício	-	(625.765)	(625.702)	(63)	(625.765)
Saldo em 31 de dezembro de 2017	3.384.750	(2.252.321)	(1.132.316)	113	1.132.429
Prejuízo do exercício	-	(2.686.352)	(2.686.086)	(266)	(2.686.352)
Saldo em 31 de dezembro de 2018	3.384.750	(4.938.673)	(3.818.402)	(153)	(1.553.923)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(2.686.352)	(625.765)
Depreciação e amortização	192.807	184.586
Provisão para perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	7.584	-
Lucro líquido ajustado	(2.485.961)	(441.179)
(Aumento) redução no ativo circulante e não circulante		
Contas a receber de clientes	(2.510.890)	(821.411)
Impostos e contribuições a compensar	13.576	(12.815)
Adiantamentos concedidos	17.880	(14.410)
Despesas antecipadas	667	(667)
Aumento (redução) no passivo circulante e não circulante		
Fornecedores	(21.809)	29.600
Obrigações trabalhistas e sociais	206.253	139.917
Obrigações tributárias	127.477	153.945
Adiantamento de clientes	-	(60.908)
Outras contas e despesas a pagar	15.649	(283.881)
Outras obrigações a longo prazo	-	(330.000)
Caixa líquido aplicadas nas atividades operacionais	(4.637.158)	(1.641.809)
Atividades de investimento		
Aquisição de bens do ativo imobilizado	(65.999)	(21.291)
Aquisição de intangíveis	(119.464)	(209.942)
Caixa líquido aplicadas nas atividades investimento	(185.463)	(231.233)
Atividades de financiamento		
Integralização de capital	-	1.770.000
Pagamento de empréstimos e financiamentos	(24.672)	(141.268)
AFAC	4.805.604	10.000
Caixa líquido geradas pelas atividades financiamento	4.780.932	1.638.732
Redução líquido de caixa e equivalente de caixa	(41.689)	(234.310)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	93.349	327.659
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	51.660	93.349
Redução líquido de caixa e equivalente de caixa	(41.689)	(234.310)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

1. Informações gerais

A Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria LTDA. (“Empresa”), fundada em 10 de março de 2011, é uma sociedade empresária sob a forma das sociedades limitadas, estando domiciliada em São Paulo, Brasil, com sede na Rua São Bento, 470, 2º andar. A empresa atua na prestação de serviços de (a) cobrança extrajudicial de conta própria ou de terceiros; (b) gestão de atividades de cobrança judicial; (c) serviços de cadastro, análise e avaliação de riscos; e (d) serviços de processamento de dados na área de crédito e cobrança; (e) e outras atividades afins.

1.1. Aprovação das demonstrações contábeis e relatório de auditoria

As demonstrações contábeis individuais da Empresa foram aprovadas em Reunião de Diretoria em 13 de janeiro de 2020.

A Diretoria da Empresa declarou que discutiu, revisou e concordou com as demonstrações contábeis e com a opinião expressa no relatório dos auditores independentes relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro 2018.

2. Apresentação das demonstrações contábeis e principais práticas contábeis adotadas

a) Base de apresentação

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas NBC TG 1000 (R1), que incluem os princípios previstos na legislação societária brasileira e os pronunciamentos, as orientações e as interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e deliberados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC).

A moeda funcional da Empresa é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação das demonstrações contábeis. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de reais foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

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

b) Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e utilize premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados em razão de imprecisões inerentes ao processo da sua determinação. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Empresa revisa suas estimativas e premissas pelo menos anualmente.

3. Principais políticas e práticas contábeis

a) Apuração do resultado

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência do exercício. As receitas de serviços estão sendo apresentadas líquidas, ou seja, incluem os impostos e os descontos incidentes sobre elas, os quais estão apresentados como contas redutoras das receitas. A receita de serviços prestados é reconhecida no resultado na medida em que os serviços forem prestados, quando a obrigação de desempenho é considerada cumprida. Uma receita não é reconhecida se há uma incerteza significativa da sua realização.

b) Contas a receber

O saldo de contas a receber está apresentado a valores estimados de realização. A Perda Estimada com Créditos de Liquidação Duvidosa é constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobrir prováveis perdas futuras com contas incobráveis.

c) Outros ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos até a data do balanço.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

3. Principais políticas e práticas contábeis--Continuação

c) Outros ativos e passivos--Continuação

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. Alguns passivos envolvem incertezas quanto ao prazo e valor, sendo estimados na medida em que são incorridos e registrados por meio de provisão. 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 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

d) Tributação

As receitas de prestações de serviços estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições pelas seguintes alíquotas básicas:

<u>Descrição</u>	<u>Taxa</u>
ISS	5%
COFINS	3%
PIS	0,65%

Esses encargos são apresentados como deduções de receitas na demonstração do resultado.

e) Imposto de renda e contribuição social corrente

A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é computado sobre o lucro tributável pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederam R\$240 no período de 12 meses, enquanto que a contribuição social é computada pela alíquota de 9% sobre o lucro tributável reconhecido pelo regime de competência.

As antecipações ou valores passíveis de compensação são demonstrados no ativo circulante ou não circulante, de acordo com a previsão de sua realização.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

3. Principais políticas e práticas contábeis--Continuação

f) Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Empresa se torna parte das disposições contratuais desses instrumentos financeiros. Em seu reconhecimento inicial são registrados ao seu valor justo acrescido de custos de transação diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão, exceto no caso de ativos e passivos financeiros classificados na categoria ao valor justo por meio do resultado, em que tais custos são diretamente lançados no resultado do exercício. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço das demonstrações financeiras, de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

Ativos financeiros: os principais ativos financeiros reconhecidos pela Empresa são caixa e equivalentes de caixa (incluindo aplicações financeiras) e contas a receber. São classificados entre as categorias mencionadas a seguir de acordo com o propósito para os quais foram adquiridos ou emitidos:

- (i) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado: incluem ativos financeiros mantidos para negociação e ativos designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. São classificados como mantidos para negociação se originados com o propósito de venda ou recompra no curto prazo. Os juros, a correção monetária, a variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidos no resultado quando incorridos como receitas e despesas financeiras.
- (ii) Empréstimos e recebíveis: ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém não cotados em mercado ativo. Após reconhecimento inicial são mensurados pelo custo amortizado pelo método de taxa efetiva de juros. Os juros, atualização monetária, a variação cambial e as perdas no valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado como receitas ou despesas financeiras quando incorridos.
- (iii) Ativos disponíveis para venda: o grupo de ativo circulante classificado como mantido para venda são mensurados pelo valor justo. Os grupos de ativo circulante são classificados como mantidos para venda se seus valores contábeis forem recuperados por meio de uma transação de venda, em vez de por meio de uso contínuo. Essa condição é considerada cumprida apenas quando a venda for altamente provável e o grupo de ativo ou da alienação estiver disponível para venda imediata na sua condição atual. A Administração deve comprometer-se com a venda dentro de um ano a partir da data de classificação.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

3. Principais políticas e práticas contábeis--Continuação

f) Instrumentos financeiros--Continuação

Passivos financeiros: os principais passivos financeiros reconhecidos pela Empresa são as contas a pagar a fornecedores, nacionais e estrangeiros, e empréstimos e financiamentos. São classificados entre as categorias a seguir de acordo com a natureza dos instrumentos financeiros contratados ou emitidos:

- (i) *Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado:* incluem passivos financeiros usualmente negociados antes do vencimento e passivos designados no reconhecimento inicial ao valor justo por meio do resultado. Os juros, a atualização monetária, a variação cambial e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado como receitas ou despesas financeiras quando incorridos.
- (ii) *Passivos financeiros não mensurados ao valor justo:* passivos financeiros não derivativos que não são usualmente negociados antes do vencimento que, após reconhecimento inicial, são mensurados pelo custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros. Os juros, atualização monetária e a variação cambial, quando aplicáveis, são reconhecidos no resultado como receitas ou despesas financeiras quando incorridos.

g) Avaliação de valor recuperável de ativos (impairment)

A Empresa revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável dos ativos não financeiros. Quando tais 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. As principais contas sujeitas à avaliação de recuperabilidade são: "Imobilizado" e "Intangível".

h) Fluxo de caixa

As demonstrações dos fluxos de caixa foram preparadas através do método indireto e estão apresentadas de acordo com o pronunciamento contábil CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

4. Normas e interpretações novas e revisadas

Normas e interpretações novas e revisadas já emitidas e ainda não aplicáveis para adoção

A Empresa decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão em vigor. A natureza e a vigência de cada uma das novas normas e alterações são descritas a seguir:

Pronunciamento	Descrição	Vigência
CPC 06 (R2) IFRS 16 - Arrendamento Mercantil	Correlação às normas internacionais de contabilidade - IFRS 16. Refere-se à definição e à orientação do contrato de arrendamento previsto no IAS 17.	Exercícios anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2019.
ICPC 22 - Incerteza sobre Tratamento de Tributos sobre o Lucro	IFRIC 23 - Incerteza sobre o Tratamento de Impostos sobre o Lucro. Refere-se ao tratamento, contabilização e apresentação de incertezas fiscais.	Exercícios anuais iniciados a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Administração está estudando o impacto da referida norma e a aplicará durante o exercício de 2019.

A partir do exercício iniciado em 1º de janeiro de 2018, as seguintes normas contábeis, passaram a ser vigentes e requeridas no Brasil: CPC 47 - Receita de Contrato com Cliente e CPC 48 - Instrumentos Financeiros.

Apesar de ainda não aplicável a pequenas e médias empresas, a Empresa avaliou e não identificou ajustes em suas demonstrações contábeis em relação às suas práticas contábeis atualmente aplicadas.

5. Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2018	31/12/2017
Caixa e bancos	51.660	93.349
Total caixa e equivalentes	51.660	93.349

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

6. Contas a receber

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Cientes	7.863	886.973
(-) Provisão para perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(7.584)	-
Total de faturas emitidas	<u>279</u>	<u>886.973</u>
Contas a receber a faturar (nota 12)	3.390.000	-
Total do contas a receber a faturar	3.390.000	-
Total contas a receber	<u>3.390.279</u>	<u>886.973</u>

Faturas emitidas

A seguir apresentamos os montantes a receber, líquidos da perda estimada com créditos de liquidação, por idade de vencimento (*aging list*), em 31 de dezembro de 2018 e 2017.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
A vencer		
Títulos vencidos		
Até 30 dias	279	886.973
De 31 a 60 dias	-	-
De 61 a 180 dias	-	-
De 181 a 360 dias	-	-
Acima de 361 dias	7.584	-
Provisão para perda estimada com créditos de liquidação duvidosa	(7.584)	-
Total contas a receber - faturas emitidas	<u>279</u>	<u>886.973</u>

A movimentação da perda estimada com créditos de liquidação duvidosa é como segue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Saldo no início do ano	-	-
Complemento de provisão no exercício	(7.584)	-
Valores baixados da provisão	-	-
Saldo em 31 de dezembro	<u>(7.584)</u>	<u>-</u>

Contas a receber a faturar

Os saldos de contas a receber incluem, também, serviços prestados e não faturados até a data dos balanços principalmente referente ao contrato de prestação de serviços com a Cadence. Como a emissão da nota fiscal só é realizada no momento do recebimento, a Empresa realiza provisão das receitas oriundas dos serviços prestados e ainda não faturados naquela data. Para o saldo de receita a faturar em 31 de dezembro de 2018, 100% dos saldos foram faturados e recebidos em período subsequentes.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

7. Impostos e contribuições a compensar

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Imposto de renda a recuperar	1.634	15.534
Contribuição social a recuperar	1.089	1.089
Imposto de renda retido na fonte	16.854	17.077
INSS a compensar	547	-
	<u>20.124</u>	<u>33.700</u>
Total circulante	1.636	33.700
Total não circulante	18.448	-

8. Partes relacionadas

a) AFAC - Adiantamento para Futuro Aumento de Capital

Os recursos recebidos pela acionista da Empresa foram classificados como Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, tendo uma expectativa de integralização do montante em 2019.

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Apoema Participações S.A.	4.818.904	10.000
Apoema Capital Ltda.	-	3.300
	<u>4.818.904</u>	<u>13.300</u>

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

Em dezembro dos anos de 2017 e 2018, foram aprovados o pagamento de bônus para os principais executivos da empresa.

<u>Funcionário</u>	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Diretor-Presidente	355.000	360.000
Administrador	236.500	240.000
Diretor de Operações	-	175.000
Diretor de TI	-	90.000
	<u>591.500</u>	<u>865.000</u>

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

9. Imobilizado e intangível

A movimentação do ativo imobilizado é como segue:

Descrição	Anos de vida útil	31/12/2016	Adições	31/12/2017	Adições	31/12/2018
		(não auditado)				
Custo						
Móveis e utensílios	10	443.664	2.715	446.379	-	446.379
Instalações comerciais	10	-	1.872	1.872	-	1.872
Computadores e periféricos	5	259.893	12.693	272.586	65.999	338.585
Aparelhos telefônicos	10	-	4.011	4.011	-	4.011
Benfeitoria em imóvel de terceiro		363.234	-	363.234	-	363.234
Total		1.066.791	21.291	1.088.082	65.999	1.154.081
Depreciação						
Móveis e utensílios		(214.668)	(44.613)	(259.281)	(44.636)	(303.917)
Instalações comerciais		-	(187)	(187)	(187)	(374)
Computadores e periféricos		(210.559)	(29.051)	(239.610)	(26.422)	(266.032)
Aparelhos telefônicos		-	(535)	(535)	(802)	(1.337)
Benfeitoria em imóvel de terceiro		(185.841)	(101.368)	(287.209)	(76.025)	(363.234)
Total		(611.068)	(175.754)	(786.822)	(148.072)	(934.894)
Total líquido		455.723	(154.463)	301.260	(82.073)	219.187

A movimentação do ativo intangível é como segue:

Descrição	Anos de vida útil	31/12/2016	Adições	31/12/2017	Adições	31/12/2018
		(não auditado)				
Custo						
Marcas e patentes		355	-	355	-	355
Software	5	95.752	209.942	305.694	119.465	425.159
Total		96.107	209.942	306.049	119.465	425.514
Amortização						
Software		(20.609)	(8.832)	(29.441)	(44.736)	(74.177)
Total		(20.609)	(8.832)	(29.441)	(44.736)	(74.177)
Total líquido		75.498	201.110	276.608	74.729	(351.337)

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

10. Obrigações trabalhistas e sociais

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Rescisão trabalhista	-	3.568
Pensão alimentícia a pagar	269	-
Provisão de férias	276.568	131.989
FGTS a recolher	20.529	15.510
INSS a recolher	78.409	58.969
Contribuição sindical a recolher	37	1.037
IRRF a recolher sobre salários	76.468	34.954
	<u>452.280</u>	<u>246.027</u>

11. Obrigações tributárias

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
INSS retido a recolher	339	249
IRRF a recolher	402	5.067
PIS/COFINS/CSLL retido a recolher	1.246	15.997
ISS retido a recolher	162	505
PIS a recolher	354	7.646
COFINS a recolher	1.635	35.287
ISS a recolher	2.725	107.870
COFINS diferido	101.700	-
PIS diferido	22.035	-
ISS diferido	169.500	-
	<u>300.098</u>	<u>172.621</u>

12. Patrimônio líquido

<u>Quotistas</u>	<u>Quotas</u>	<u>Valor integralizado</u>	<u>%</u>
Apoema Participações S.A.	3.384.749	3.384.749	99,999
LSF 10 Casa Participações S.A.	1	1	0,001
	<u>3.384.750</u>	<u>3.384.750</u>	<u>100,000</u>

Em 31 de dezembro de 2016, o capital social subscrito era de R\$1.614.750 representado por 1.614.750 quotas. Em 26 de janeiro de 2017 houve um aumento de capital no valor de 270.000,00, mediante a emissão de 270.000 quotas, com valor nominal de 1,00 cada uma, as quais são neste ato integralmente subscritas e integralizadas em moeda corrente nacional. Em 09 de março de 2017 o capital social da sociedade foi alterado para R\$3.384.750, com um aumento, portanto, de R\$1.500.000, mediante a emissão de 1.500.000 novas quotas, no valor de R\$1,00 cada uma, em tudo idênticas às quotas já existentes.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

13. Receita líquida

Apresentamos abaixo a composição da receita líquida de impostos, apresentadas nas demonstrações a seguir:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Receita de exportação de serviços	184.989	981.167
Receita de prestação de serviços	1.776.039	2.655.094
Receita a faturar (nota 5)	3.390.000	-
Receita bruta	5.351.028	3.636.261
(-) Impostos incidentes sobre serviços prestados	(162.876)	(278.724)
(-) Impostos incidentes sobre receita a faturar	(293.235)	-
	(456.111)	(278.724)
Receita líquida	4.894.917	3.357.537

14. Custo e Despesas por natureza

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Depreciação e amortização	(192.808)	(184.586)
Despesas com pessoal	(5.999.093)	(2.557.977)
Tecnologia da informação	(63.454)	(202.152)
Honorários advocatícios	(239.408)	(522.720)
Serviços prestados pessoa jurídica	(240.099)	(115.040)
Despesas com impostos e taxas	(12.387)	(1.486)
Despesa com locação	(165.854)	(194.955)
Outros	(663.400)	(202.885)
	(7.576.503)	(3.981.801)
<i>Segregados em:</i>		
Custos dos serviços prestados	(4.310.181)	-
Despesa com pessoal	(1.706.351)	(2.557.977)
Despesas gerais e administrativas	(1.547.584)	(1.422.338)
Despesas tributárias	(12.387)	(1.486)

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

15. Resultado financeiro

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Despesas bancárias	(5.231)	(23.978)
Juros passivos financiamentos	(523)	(3.351)
Juros passivos pagamento atrasado	(535)	(556)
IOF	(118)	(2.077)
Descontos concedidos	-	(8.871)
	<u>(6.407)</u>	<u>(38.833)</u>
Descontos obtidos	1.641	1.475
Juros ativos	-	200
Rendimentos de aplicações financeiras	-	34.171
	<u>1.641</u>	<u>35.846</u>
Resultado financeiro líquido	<u>(4.766)</u>	<u>(2.987)</u>

16. Imposto de Renda e da contribuição social

O imposto de renda é constituído à alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$240, e a contribuição social é calculada à alíquota de 9% sobre o lucro tributável, ajustado na forma legal. Os encargos de imposto de renda (IR) e contribuição social (CS) são reconciliados com aquelas determinadas pelas alíquotas oficiais como segue:

	<u>31/12/2018</u>	<u>31/12/2017</u>
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição	(2.686.352)	(625.765)
(+) adições temporárias e permanentes	949	598
Prejuízo fiscal e base negativa	<u>(2.685.403)</u>	<u>(625.167)</u>

Em 31 de dezembro de 2018, a Empresa possui prejuízos fiscais de imposto de renda e base negativa de contribuição social, no montante de R\$4.915.963 (R\$2.230.560 em 2017), que foram substancialmente originados em 2014 a 2018. A compensação dos prejuízos fiscais de imposto de renda e da base negativa da contribuição social está limitada a 30% dos lucros tributáveis anuais, sem prazo de prescrição.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

17. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança. A política de controle consiste em acompanhamento ativo das taxas contratadas versus as vigentes no mercado.

A Empresa restringe sua exposição de crédito por meio de prestação de serviços para uma base ampla de clientes e de análises de crédito contínuas. Em 31 de dezembro de 2018 não havia nenhuma concentração de risco de crédito relevante associado a clientes.

A Administração entende que o valor contábil dos instrumentos financeiros na data do balanço, se aproximam dos valores estimados de mercado.

A Empresa não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os períodos divulgados nessa demonstração contábil.

a) Sensibilidade

Em 31 de dezembro de 2018, a Empresa não possuía passivos significativos em que incidiam juros.

b) Risco de crédito

O risco de crédito é administrado corporativamente. O risco de crédito decorre de contas a receber de clientes, depósitos em bancos e ativos financeiros em geral.

No caso de exposição de créditos a clientes o risco é avaliado como praticamente nulo, face a garantia real de recuperação de seus produtos nos casos de inadimplência durante o período de construção.

c) Risco de liquidez

A Empresa gerencia o risco de liquidez efetuando uma administração baseada em fluxo de caixa, mantendo uma forte estrutura de capital e um baixo grau de alavancagem. Além disso, eventuais descasamentos entre ativos e passivos são constantemente monitorados.

d) Gestão de capital

O objetivo da gestão de capital da Empresa é assegurar que se mantenha um rating de crédito forte perante as instituições e uma relação de capital ótima, a fim de suportar os negócios da Empresa e maximizar o valor dos quotistas.

Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.

Notas explicativas às demonstrações contábeis--Continuação
31 de dezembro de 2018 e 2017
(Em reais)

18. Cobertura de seguros

A Empresa mantém cobertura de seguros para riscos operacionais e outros para resguardar seus ativos.

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2018 é considerado suficiente, pela Administração, com base em seus assessores especialistas em seguros, para cobrir eventuais perdas.

As premissas de riscos adotadas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo da auditoria das demonstrações contábeis, conseqüentemente, não foram auditadas pelos nossos auditores independentes.