

28/junho/2021

**À: Apoema Participações S.A.**  
À atenção Aos Administradores e Acionistas da

**Ref.: Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas nº 216OR-017-PB**

Prezados senhores,

Pela presente, encaminhamos aos cuidados de V.s.as., as demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, da Apoema Participações S.A., acompanhadas do relatório do auditor independente.

Atenciosamente,

Ricardo Gusmão de Rezende  
Sócio

# Apoema Participações S.A.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2020



# Índice

|   | <b>Página</b> |
|---|---------------|
| Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas   | 3             |
| Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  | 6             |
| Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019 | 12            |

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

---

**Grant Thornton Auditoria e Consultoria Ltda.**

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

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores e Acionistas da  
**Apoema Participações S.A.**  
São Paulo – SP

## Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Apoema Participações S.A. (“Sociedade”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 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, exceto pelos efeitos descritos na seção intitulada “Base para opinião com ressalvas”, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Apoema Participações S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1.000) (R1).

## Base para opinião com ressalvas

### Ágio decorrente da incorporação reversa

Em 31 de dezembro de 2020, a sociedade possuía registrado na rubrica de intangível o montante de R\$ 10.268 referente a ágio decorrente da incorporação reversa conforme descrito em nota explicativa 1. Conforme postulado no NBC TG 1.000 (R1) seção 27, a Sociedade deve avaliar ao fim de cada período ou em período menor, se há alguma indicação de que um ativo possa ter sofrido desvalorização para estimar o seu valor recuperável. Durante o processo de auditoria, não nos foi apresentado estudo que comprove a recuperabilidade do ágio e, por esse motivo, não nos foi possível concluir o valor justo deste ativo e conseqüentemente, não nos foi possível determinar a necessidade ou não de eventuais ajustes nos valores reconhecidos.

### **Imposto diferido**

Em 31 de dezembro de 2020, a sociedade possuía registrado na rubrica de Passivo fiscal diferido o montante de R\$ 382 mil. Conforme postulado no NBC TG 1.000 (R1) seção 29, a Sociedade deve constituir passivo fiscal diferido para todas as diferenças temporárias tributáveis associadas com investimentos em controladas. Durante o processo de auditoria, não nos foi apresentado estudo que comprove a realização desta diferença temporária e nem a atualização do passivo fiscal diferido e, por este motivo, com métodos usuais de auditoria não nos foi possível concluir o valor deste passivo e consequentemente, não nos foi possível determinar ou não eventuais ajustes nos valores reconhecidos.

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria.

Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Sociedade e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

### **Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional**

Chamamos a atenção para a Nota Explicativa nº 1 às demonstrações contábeis, onde menciona sobre o contexto operacional das atividades da Sociedade. Dado que a Sociedade apresenta prejuízos recorrentes e patrimônio líquido negativo, a Sociedade poderá depender de suporte financeiro do acionista e/ou da captação de recursos junto à terceiros. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

## **Ênfase**

### **Reapresentação das demonstrações contábeis**

Em 18 de agosto de 2020, emitimos relatório de auditoria com modificação sobre as demonstrações contábeis de 2019, que ora estão sendo reapresentadas. Conforme descrito na Nota Explicativa nº 2.3 às demonstrações contábeis, as divulgações e valores correspondentes às demonstrações contábeis em relação ao saldo de abertura em 1º de janeiro de 2019 e 31 de dezembro de 2019, foram alteradas e estão sendo reapresentadas para refletir adequação de práticas contábeis adotadas pela Sociedade no contas a receber, com o objetivo de demonstrar comparabilidade e consistência das informações contábeis da Sociedade. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

## **Outros assuntos**

### **Auditoria dos valores correspondentes**

Os valores correspondentes às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram auditados por nós, que emitimos relatório datado em 18 de agosto de 2020, que continha ressalva referente a contas a receber que estava inadimplido há mais de um ano e não possuía perdas estimadas de créditos de liquidação duvidosa, registrados no Contas a receber. Conforme mencionado o parágrafo de ênfase, esse assunto foi endereçado pela administração e as demonstrações contábeis da Sociedade foram reapresentadas.

## Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Sociedade 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

Como parte da auditoria, realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração;
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. 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 Sociedade não mais se manter 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências, significativas ou não, nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de junho de 2021



Ricardo Gusmão de Rezende  
CT CRC 1SP-275.006/O-1

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

# Apoema Participações S.A.

## Balanço patrimonial para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

### ATIVO

| Notas                            | Controladora  |                               |                               | Consolidado   |                               |                               |
|----------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                  | 31/12/2020    | 31/12/2019<br>(reapresentado) | 01/01/2019<br>(reapresentado) | 31/12/2020    | 31/12/2019<br>(reapresentado) | 01/01/2019<br>(reapresentado) |
| <b>Ativo circulante</b>          | 1.034         | 810                           | 669                           | 2.552         | 3.124                         | 2.968                         |
| Caixa e equivalentes de caixa    | 4             | 982                           | 742                           | 1.402         | 755                           | 674                           |
| Contas a receber de clientes     | 5             | -                             | -                             | 908           | 2.250                         | 2.221                         |
| Impostos e contribuições a comp. | -             | 52                            | 51                            | 57            | 51                            | 48                            |
| Adiantamentos concedidos         | -             | -                             | -                             | 40            | 50                            | 25                            |
| Despesas antecipadas             | -             | -                             | 17                            | 145           | 18                            | -                             |
| <b>Ativo não circulante</b>      | 23.142        | 10.251                        | 4.884                         | 10.653        | 586                           | 654                           |
| Impostos e contribuições a comp. | -             | -                             | -                             | 18            | 18                            | 18                            |
| Partes relacionadas              | 17            | 12.837                        | 10.200                        | -             | -                             | -                             |
| Outros valores a receber         | -             | -                             | -                             | 75            | 80                            | -                             |
| <b>Permanente</b>                |               |                               |                               |               |                               |                               |
| Imobilizado                      | -             | -                             | -                             | 43            | 149                           | 219                           |
| Intangível                       | 6             | 10.305                        | 51                            | 10.517        | 339                           | 417                           |
| <b>Total do Ativo</b>            | <b>24.176</b> | <b>11.061</b>                 | <b>5.553</b>                  | <b>13.205</b> | <b>3.710</b>                  | <b>3.622</b>                  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Apoema Participações S.A.

## Balanço patrimonial para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

### PASSIVO E PATRIMONIO LÍQUIDO

|  | Notas | Controladora  |                               |                               | Consolidado   |                               |                               |
|--|-------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|
|  |       | 31/12/2020    | 31/12/2019<br>(reapresentado) | 01/01/2019<br>(reapresentado) | 31/12/2020    | 31/12/2019<br>(reapresentado) | 01/01/2019<br>(reapresentado) |
| <b>Passivo circulante</b>                    |       | 45            | 41                            | 2                             | 1.409         | 1.175                         | 794                           |
| Fornecedores                                 |       | 42            | 41                            | 2                             | 103           | 67                            | 26                            |
| Obrigações trabalhistas e sociais            | 7     | -             | -                             | -                             | 594           | 658                           | 452                           |
| Obrigações tributárias                       | 8     | 3             | -                             | -                             | 712           | 434                           | 300                           |
| Outras contas e despesas a pagar             |       | -             | -                             | -                             | -             | 16                            | 16                            |
| <b>Passivo não circulante</b>                |       | 13.190        | 8.542                         | 2.723                         | 855           | 57                            | -                             |
| Empréstimos                                  | -     | -             | -                             | -                             | -             | 57                            | -                             |
| Parcelamentos                                | -     | -             | -                             | -                             | 443           | -                             | -                             |
| Outros Créditos                              | -     | 30            | -                             | -                             | 30            | -                             | -                             |
| Provisão para Perda de Investimento          | 9     | 12.778        | 8.542                         | 2.723                         | -             | -                             | -                             |
| Impostos diferidos                           | -     | 382           | -                             | -                             | 382           | -                             | -                             |
| <b>Patrimônio Líquido</b>                    | 10    | 10.941        | 2.478                         | 2.828                         | 10.941        | 2.478                         | 2.828                         |
| Capital social                               |       | 27.325        | 14.457                        | 8.837                         | 27.325        | 14.457                        | 8.837                         |
| Prejuízos acumulados                         |       | (16.989)      | (12.584)                      | (6.614)                       | (16.989)      | (12.584)                      | (6.614)                       |
| Reservas de Capital                          |       | 605           | 605                           | 605                           | 605           | 605                           | 605                           |
| <b>Total do passivo e patrimônio líquido</b> |       | <u>24.176</u> | <u>11.061</u>                 | <u>5.553</u>                  | <u>13.205</u> | <u>3.710</u>                  | <u>3.622</u>                  |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Apoema Participações S.A.

## Demonstração do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

|                                    | Notas | Controladora |            | Consolidado |            |
|------------------------------------|-------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                    |       | 31/12/2020   | 31/12/2019 | 31/12/2020  | 31/12/2019 |
| <b>Receita Líquida de vendas</b>   | 11    | -            | -          | 1.286       | 1.040      |
| (-) Custo dos Serviços Prestados   | 12    | -            | -          | (2.030)     | (3.336)    |
| <b>Lucro Bruto</b>                 |       | -            | -          | (744)       | (2.296)    |
| <b>(-) Despesas operacionais</b>   |       | (173)        | (160)      | (3.594)     | (3.668)    |
| Despesas com Pessoal               | 13    | -            | -          | (1.250)     | (1.848)    |
| Despesas Gerais e Administrativas  | 14    | (170)        | (160)      | (2.341)     | (1.820)    |
| Despesas Tributárias               | -     | (3)          | -          | (3)         | -          |
| <b>Lucro Operacional</b>           |       | (173)        | (160)      | (4.338)     | (5.964)    |
| <b>Resultado Financeiro</b>        | 15    | 4            | 9          | (14)        | (6)        |
| <b>Outras Receitas/Despesas</b>    |       | -            | -          | (53)        | -          |
| Equivalência Patrimonial           | 9     | (4.236)      | (5.819)    | -           | -          |
| <b>Resultado antes IRPJ e CSLL</b> |       | (4.405)      | (5.970)    | (4.405)     | (5.970)    |
| <b>IRPJ e CSLL</b>                 |       | -            | -          | -           | -          |
| <b>Prejuízo do exercício</b>       |       | (4.405)      | (5.970)    | (4.405)     | (5.970)    |
| Acionistas controladores           |       |              |            | (4.405)     | (5.970)    |
| Acionistas não controladores       |       |              |            | -           | -          |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Apoema Participações S.A.

## Demonstração do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

|   | Controladora |            | Consolidado |            |
|---|--------------|------------|-------------|------------|
|   | 31/12/2020   | 31/12/2019 | 31/12/2020  | 31/12/2019 |
| <b>Resultado líquido do exercício</b>               | (4.405)      | (5.970)    | (4.405)     | (5.970)    |
| <b>Outros resultados abrangentes</b>                | -            | -          | -           | -          |
| <b>Resultado líquido do exercício atribuível à:</b> | (4.405)      | (5.970)    | (4.405)     | (5.970)    |
| Acionistas controladores                            |              |            | (4.405)     | (5.970)    |
| Acionistas não controladores                        |              |            | -           | -          |

**As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.**

# Apoema Participações S.A.

## Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

| Descrição                                  | Capital Social |                | Ágio na subscrição | Prejuízos Acumulados | Total Controlador | Não controlador | Total         |
|--|----------------|----------------|--------------------|----------------------|-------------------|-----------------|---------------|
|  | Integralizado  | A integralizar |                    |                      |                   |                 |               |
| <b>Saldo em 01/01/2019 (reapresentado)</b> | 9.418          | (581)          | 605                | (6.614)              | 2.828             | -               | 2.828         |
| Aumento de Capital                         | 5.039          | 581            | -                  | -                    | 5.620             | -               | 5.620         |
| Resultado Líquido do Exercício             | -              | -              | -                  | (5.970)              | (5.970)           | -               | (5.970)       |
| <b>Saldo em 31/12/2019 (reapresentado)</b> | 14.457         | -              | 605                | (12.584)             | 2.478             | -               | 2.478         |
| Aumento de Capital                         | 12.868         | -              | -                  | -                    | 12.868            | -               | 12.868        |
| Resultado Líquido do Exercício             | -              | -              | -                  | (4.405)              | (4.405)           | -               | (4.405)       |
| <b>Saldo em 31/12/2020</b>                 | <u>27.325</u>  | <u>-</u>       | <u>605</u>         | <u>(16.989)</u>      | <u>10.941</u>     | <u>-</u>        | <u>10.941</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Apoema Participações S.A.

## Demonstração dos fluxos de caixa – método indireto para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

|   | Controladora    |              | Consolidado     |                |
|---|-----------------|--------------|-----------------|----------------|
|   | 31/12/2020      | 31/12/2019   | 31/12/2020      | 31/12/2019     |
| <b>Atividades Operacionais</b>                                      |                 |              |                 |                |
| Prejuízo do exercício   | (4.405)         | (5.970)      | (4.405)         | (5.970)        |
| Depreciação e amortização   | 14              | 14           | 138             | 171            |
| Equivalência Patrimonial  | 4.236           | 5.819        | -               | -              |
| Prejuízo na venda de imobilizado                                    | -               | -            | 63              | -              |
| <b>Prejuízo líquido ajustado</b>                                    | <b>(155)</b>    | <b>(137)</b> | <b>(4.204)</b>  | <b>(5.799)</b> |
| <b>(Aumento) redução no ativo circulante e não circulante</b>       |                 |              |                 |                |
| Contas a receber de clientes  | -               | -            | 1.343           | (29)           |
| Impostos e contribuições a compensar                                | -               | (4)          | (3)             | (4)            |
| Adiantamentos concedidos  | -               | -            | 10              | (25)           |
| Despesas antecipadas  | 17              | (17)         | (128)           | (17)           |
| Outros valores a receber  | -               | -            | 6               | (80)           |
| <b>Aumento (redução) no passivo circulante e não circulante</b>     |                 |              |                 |                |
| Fornecedores  | 1               | 39           | 36              | 41             |
| Obrigações trabalhistas e sociais                                   | -               | -            | (64)            | 206            |
| Obrigações tributárias  | 3               | -            | 278             | 133            |
| Outras contas e despesas a pagar                                    | -               | -            | (16)            | 1              |
| Outras obrigações a longo prazo                                     | 412             | -            | 412             | -              |
| Parcelamentos   | -               | -            | 443             | -              |
| <b>Caixa líquido gerado (consumido) nas atividades operacionais</b> | <b>278</b>      | <b>(119)</b> | <b>(1.887)</b>  | <b>(5.573)</b> |
| <b>Atividades de investimento</b>                                   |                 |              |                 |                |
| Aquisição de bens do ativo imobilizado                              | -               | -            | -               | -              |
| Aquisição de intangíveis  | -               | -            | (6)             | (23)           |
| Ágio Incorporação   | (10.268)        | -            | (10.268)        | -              |
| <b>Caixa líquido consumido nas atividades investimento</b>          | <b>(10.268)</b> | <b>-</b>     | <b>(10.274)</b> | <b>(23)</b>    |
| <b>Atividades de financiamento</b>                                  |                 |              |                 |                |
| Integralização de Capital   | 12.868          | 5.620        | 12.868          | 5.620          |
| Pagamento de empréstimos e financiamentos                           | -               | -            | (57)            | 57             |
| Partes relacionadas   | (2.638)         | (5.380)      | (2)             | -              |
| <b>Caixa líquido gerado nas atividades financiamento</b>            | <b>10.230</b>   | <b>239</b>   | <b>12.809</b>   | <b>5.677</b>   |
| <b>Aumento líquido de caixa e equivalente de caixa</b>              | <b>240</b>      | <b>120</b>   | <b>648</b>      | <b>81</b>      |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício</b>         | <b>742</b>      | <b>622</b>   | <b>754</b>      | <b>674</b>     |
| <b>Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício</b>          | <b>982</b>      | <b>742</b>   | <b>1.402</b>    | <b>754</b>     |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

# Notas explicativas às demonstrações contábeis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

## 1. Informações gerais

A Apoema Participações S.A. (“Sociedade”), fundada em 29/01/2016, é uma sociedade anônima de capital fechado, estando domiciliada em São Paulo, Brasil, com sede na Rua São Bento, 470, 2º andar. As demonstrações contábeis consolidadas relativas ao exercício findo em 31/12/2020 abrangem a Sociedade e suas controladas (conjuntamente referidas como “Grupo” e individualmente como “entidades do Grupo”). O Grupo está envolvido na prestação de serviços de **(a)** consultoria em geral em assuntos econômicos, financeiros e administrativos nas áreas comerciais, financeiras e de mercado de capitais na análise e avaliação de riscos; **(b)** administração de recursos de terceiros, assim entendida a administração e gestão de cobrança extrajudicial de conta própria ou de terceiros, de fundos de investimento e de carteira de títulos e valores mobiliários; **(c)** tecnologia da informação, processamento de dados na área de crédito e cobrança; e **(d)** a participação em outras sociedades como sócia, acionista ou quotista.

Durante o ano de 2021 está prevista a integralização do espaço físico entre Lendico e Apoema para melhoria operacional.

### Incorporação de controladora ocorrida em 2020

Na data de 31 janeiro de 2020, a controladora LSF10 Casa participações foi incorporada pela controlada Apoema Participações S.A., tendo como principais objetivos decorrentes dessa incorporação as seguintes justificativas:

- As Companhias envolvidas fazem parte do mesmo grupo societário e possuem características afins, dessa forma a incorporação a incorporação, justifica-se por beneficiar e otimizar a ordem estrutural, administrativa, econômica e financeira das Companhias, permitindo a redução de custos;

- A incorporação visa a extinção da controladora incorporada e sucessão de todos os seus direitos e obrigações pela incorporadora. O valor do capital social da incorporadora é aumentado de R\$ 14.457.076 (quatorze milhões, quatrocentos e cinquenta e sete mil e setenta e seis reais) para R\$ 24.382.251 (vinte e quatro milhões, trezentos e oitenta e dois mil e duzentos e cinquenta e um reais), com um aumento efetivo de R\$ 9.925.175 (nove milhões, novecentos e vinte e cinco mil, cento e setenta e cinco reais) e com a consequente emissão de 9.925.175 (nove milhões, novecentos e vinte e cinco mil, cento e setenta e cinco) novas ações ordinárias;

• O critério de avaliação do patrimônio líquido da incorporada, para fins de incorporação, foi o valor contábil de seus ativos e passivos, com base no balanço patrimonial encerrado em 31 de dezembro de 2019, conforme Laudo de Incorporação aprovado conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de março de 2020;

• O acervo líquido negativo incorporado na data base de 31 de dezembro de 2019, têm a seguinte composição:

| LSF10 Casa Participações S.A.       | Saldo contábil na Data-base | Ajustes            | Valor Justo na Data-base |
|-------------------------------------|-----------------------------|--------------------|--------------------------|
| Caixa                               | 47                          |                    | 47                       |
| Bancos conta movimento              | 10.001                      |                    | 10.001                   |
| Aplicações financeiras              | 29.192                      |                    | 29.192                   |
| <b>Ativo Circulante</b>             | <b>39.240</b>               |                    | <b>39.240</b>            |
| Apoema Participações S.A.           | 3.641.526                   | (3.641.526)        | -                        |
| Apoema Servicing                    | 1                           |                    | 1                        |
| Ágio Apoema Participações S.A.      | 10.267.934                  |                    | 10.267.934               |
| <b>Investimentos</b>                | <b>13.909.461</b>           | <b>(3.641.526)</b> | <b>10.267.935</b>        |
| <b>Ativo Total</b>                  | <b>13.948.701</b>           | <b>(3.641.526)</b> | <b>10.307.175</b>        |
| Imposto de Renda Diferido           | 280.750                     |                    | 280.750                  |
| Contribuição Social Diferido        | 101.250                     |                    | 101.250                  |
| <b>Passivo Total</b>                | <b>382.000</b>              |                    | <b>382.000</b>           |
| Capital Social                      | 25.489.569                  | (3.641.526)        | 21.848.043               |
| Capital a Integralizar              | (400)                       |                    | (400)                    |
| Prejuízos Acumulados                | (5.914.091)                 |                    | (5.914.091)              |
| Prejuízo do exercício               | (6.008.377)                 |                    | (6.008.377)              |
| <b>Patrimônio Líquido</b>           | <b>13.566.701</b>           | <b>(3.641.526)</b> | <b>9.925.175</b>         |
| <b>Passivo e patrimônio líquido</b> | <b>13.948.701</b>           | <b>(3.641.526)</b> | <b>10.307.175</b>        |

• As variações patrimoniais da incorporada posteriores a 1 de janeiro de 2020, foram escrituradas nos livros contábeis da incorporadora, refletindo dessa forma o impacto dessas variações no balanço patrimonial da incorporadora.

## 1.1. Aprovação das demonstrações contábeis in e relatório de auditoria

As demonstrações contábeis da Sociedade foram aprovadas em Reunião de Diretoria em 28 de junho de 2021.

A Diretoria da Sociedade 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 de 2020.

## 1.2. COVID-19

Em março de 2020 tivemos a quarentena decretada na cidade de São Paulo devido à pandemia da COVID-19. Diversos setores da economia foram afetados, entretanto a Apoema Participações S.A seguiu normalmente suas atividades uma vez que não houve impactos relevantes nas operações e resultados da sua controlada.

## 2. Apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas e principais práticas contábeis adotadas

### 2.1. Apresentação e base de preparação

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

### 2.2. Demonstrações contábeis consolidadas

As demonstrações contábeis consolidadas incluem as operações da Sociedade e das seguintes empresas controladas, cuja participação percentual na data do balanço é assim resumida:

| Razão social  | % de Participação |               |
|---|-------------------|---------------|
|   | 2020              | 2019          |
| <b>Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.</b> | <b>99,99%</b>     | <b>99,99%</b> |

A controlada Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda., foi constituída em 10 de março de 2011, sua atividade preponderante é a prestação de serviços de: (a) cobranças extrajudiciais de conta própria ou de terceiros; (b) gestão de atividades de cobrança judicial; (c) serviço de cadastro, análise e avaliação de riscos; (d) serviços de processamento de dados na área de crédito e cobrança; e (e) outras atividades afins.

Os exercícios sociais da controlada incluídos na consolidação são coincidentes com os da controladora e as práticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior. Todos os saldos e transações entre as empresas foram eliminados na consolidação. As transações entre a Controladora e a empresa controlada são realizadas em condições e preços estabelecidos entre as partes.

### 2.3 Reapresentação dos valores correspondentes

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Administração da Sociedade identificou incorreções nas demonstrações contábeis individuais e consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. As modificações registradas referentes às demonstrações contábeis individuais e consolidadas do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, estão sendo reapresentadas em conformidade com o CPC PME Seção 10 "Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro", conforme demonstrado a seguir:

|                                     | Ativo e Passivo em 31 de dezembro de 2019 (controladora) |         |                |
|-------------------------------------|--|---------|----------------|
|                                     | Auditados  | Ajustes | Reapresentados |
| <b>Total do ativo</b>               | 3.688  | 7.373   | 11.061         |
| <b>Ativo não circulante</b>         | 2.827  | 7.373   | 10.200         |
| Investimentos                       | 2.827  | (2.827) | -              |
| Partes relacionadas                 | -  | 10.200  | 10.200         |
| <b>Total do passivo</b>             | 3.688  | 7.373   | 11.061         |
| Provisão para Perda de Investimento | -  | 8.542   | 8.542          |
| <b>Patrimônio líquido</b>           | 3.647  | (1.169) | 2.478          |
| Prejuízos acumulados                | (11.415)   | (1.169) | (12.584)       |

| <b>Ativo e Passivo em 1 de janeiro de 2019 (controladora)</b> |                  |                |                       |
|---|------------------|----------------|-----------------------|
|   | <b>Auditados</b> | <b>Ajustes</b> | <b>Reapresentados</b> |
| <b>Total do ativo</b>   | 3.999            | 1.554          | 5.553                 |
| <b>Ativo não circulante</b>                                   | 3.265            | 1.554          | 4.819                 |
| Investimentos   | 3.265            | (3.265)        | -                     |
| Partes relacionadas   | -                | 4.819          | 4.819                 |
| <b>Total do passivo</b>                                       | 3.999            | 1.554          | 5.553                 |
| Provisão para Perda de Investimento                           | -                | 2.723          | 2.723                 |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                     | 3.997            | (1.169)        | 2.828                 |
| Prejuízos acumulados  | (5.445)          | (1.169)        | (6.614)               |

| <b>Ativo e Passivo em 31 de dezembro de 2019 (consolidado)</b> |                  |                |                       |
|--|------------------|----------------|-----------------------|
|  | <b>Auditados</b> | <b>Ajustes</b> | <b>Reapresentados</b> |
| <b>Total do ativo</b>  | 4.879            | (1.169)        | 3.710                 |
| <b>Ativo circulante</b>  | 4.293            | (1.169)        | 3.124                 |
| Contas a receber de clientes                                   | 3.419            | (1.169)        | 2.250                 |
| <b>Total do passivo</b>  | 4.879            | (1.169)        | 3.710                 |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                      | 3.647            | (1.169)        | 2.478                 |
| Prejuízos acumulados   | (11.415)         | (1.169)        | (12.584)              |

| <b>Ativo e Passivo em 1 de janeiro de 2019 (consolidado)</b> |                  |                |                       |
|--|------------------|----------------|-----------------------|
|  | <b>Auditados</b> | <b>Ajustes</b> | <b>Reapresentados</b> |
| <b>Total do ativo</b>  | 4.791            | (1.169)        | 3.622                 |
| <b>Ativo circulante</b>                                      | 4.137            | (1.169)        | 2.968                 |
| Contas a receber de clientes                                 | 3.390            | (1.169)        | 2.221                 |
| <b>Total do passivo</b>                                      | 4.791            | (1.169)        | 3.622                 |
| <b>Patrimônio líquido</b>                                    | 3.997            | (1.169)        | 2.828                 |
| Prejuízos acumulados   | (5.445)          | (1.169)        | (6.614)               |

## 2.4. Sumário das principais práticas contábeis adotadas na elaboração destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

### 2.4.1. Julgamentos, estimativas e premissas contábeis significativas

A preparação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Sociedade requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que afetam os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data-base das demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Contudo, esta análise não resultou na identificação de incertezas a resultados que requeiram ajustes significativos ao valor contábil de ativos ou passivos que afetem períodos futuros.

### 2.4.2. Caixa e equivalentes de caixa

A Sociedade e suas controladas classificaram como equivalentes de caixa, os investimentos de curto prazo, de alta liquidez, que são prontamente conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor.

### 2.4.3. Contas a receber

As contas a receber representam ativos das companhias, decorrentes de serviços normais inerentes a suas atividades e outros valores pendentes de recebimento pela Companhia.

#### 2.4.4. Demais ativos e passivos

Um ativo é reconhecido no balanço quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Sociedade e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança.

Um passivo é reconhecido no balanço quando a Sociedade possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido.

Os demais ativos e passivos são apresentados ao valor de custo ou de realização (ativos), ou para valores conhecidos ou calculáveis (passivos), acrescidos, quando aplicável, dos rendimentos e encargos financeiros incorridos.

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.

#### 2.4.5. Tributação

A Sociedade utiliza como regime de apuração o lucro real para apuração do imposto de renda e da contribuição social. Sendo utilizado a alíquota de 15% e o adicional de 10% para o que ultrapassar os R\$ 240 mil no exercício, sobre o lucro real para o cálculo do imposto de renda e 9% para a contribuição social.

#### 2.4.6. Investimentos em controladas

São todas as entidades cujas atividades financeiras e operacionais podem ser conduzidas pela Companhia e nas quais normalmente há uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. A Companhia controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade.

As entidades controladas, são consolidadas a partir da data em que o controle é obtido até a data em que esse controle deixa de existir.

#### 2.4.7. Imobilizado

Os itens do imobilizado são demonstrados ao custo histórico de aquisição menos o valor da depreciação e de qualquer provisão para perda por valor não recuperável de ativo acumulada. O custo histórico inclui os gastos diretamente atribuíveis necessários para preparar o ativo para o uso pretendido pela administração excluindo custos de financiamentos.

Os valores residuais, a vida útil e os métodos de depreciação dos ativos são revisados e ajustados quando existir uma indicação de mudança significativa desde a última data de balanço.

#### 2.4.8. Intangível

A amortização de ativos intangíveis com vida definida é reconhecida na demonstração do resultado na categoria de despesa consistente com a utilização do ativo intangível. Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa.

A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se esta avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Um ativo intangível é desreconhecido aquando da sua venda (ou seja, a data em que o beneficiário obtém o controle do ativo relacionado) ou quando não são esperados benefícios econômicos futuros a partir de sua utilização ou venda. Eventuais ganho ou perda resultantes do desreconhecimento do ativo (a diferença entre o valor líquido da venda e o valor contábil do ativo) são reconhecidos na demonstração do resultado do exercício.

## 2.4.9. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Sociedade se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros. Quando reconhecidos, são inicialmente registrados ao seu valor justo acrescido dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com as regras estabelecidas para cada tipo de classificação de ativos e passivos financeiros.

### a) Ativos financeiros

São classificados entre as categorias abaixo de acordo com o propósito para os quais foram adquiridos ou emitidos:

- **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. A cada data de balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, correção monetária e as variações decorrentes da avaliação ao valor justo são reconhecidas no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras;
- **Empréstimos (concedidos) 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 da taxa efetiva de juros. Os juros, atualização monetária, menos perdas do valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado quando incorridos na linha de receitas ou despesas financeiras.

Os principais ativos financeiros reconhecidos pela Sociedade são: caixa e equivalentes de caixa (incluindo aplicações financeiras), e valores mobiliários.

### b) Passivos financeiros

São classificados na categoria abaixo de acordo com a natureza dos instrumentos financeiros contratados ou emitidos:

- **Passivos financeiros não mensurados ao valor justo:** passivos financeiros não derivativos que não são usualmente negociados antes do vencimento. Os juros, atualização monetária, são apropriados no resultado quando incorridos.

Os principais passivos financeiros reconhecidos pela Sociedade são: empréstimos e financiamentos, obrigações por aquisições de imóveis, e fornecedores.

## 2.4.10. Avaliação de valor recuperável de ativos (*impairment*)

A Sociedade 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: "Investimentos", "Imobilizado" e "Intangível".

## 2.4.11. Fluxo de caixa

A Sociedade elabora suas demonstrações do Fluxo de caixa pelo método indireto, conforme estabelecido no (NBC TG 1.000) (R1) seção 7.

## 3. Normas e interpretações novas e revisadas

A Sociedade decidiu não adotar antecipadamente nenhuma outra norma, interpretação ou alteração que tenham sido emitidas, mas que ainda não estão em vigor.

#### 4. Caixa e equivalentes de caixa

|                                   | Controladora |            | Consolidado  |            |
|-----------------------------------|--------------|------------|--------------|------------|
|                                   | 31/12/2020   | 31/12/2019 | 31/12/2020   | 31/12/2019 |
| Caixa e bancos                    | 12           | 742        | 31           | 755        |
| Aplicações financeiras            | 970          | -          | 1.371        | -          |
| <b>Total caixa e equivalentes</b> | <b>982</b>   | <b>742</b> | <b>1.402</b> | <b>755</b> |

#### 5. Contas a receber

##### a) Contas a receber

|  | 31/12/2020 | 31/12/2019<br>(Reapresentado) |
|--|------------|-------------------------------|
| Cientes  | 908        | 3.419                         |
| (-) Provisão para perda estimada com créditos de liquidação duvidosa | -          | (1.169)                       |
| <b>Total contas a receber</b>  | <b>908</b> | <b>2.250</b>                  |

##### b) Perdas Estimadas em Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD)

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

|                               | 31/12/2020     | 31/12/2019<br>(Reapresentado) |
|-------------------------------|----------------|-------------------------------|
| <b>Saldo no início do ano</b> | <b>(1.169)</b> | <b>(1.169)</b>                |
| Valores baixados da provisão  | 1.169          | -                             |
| <b>Saldo no final do ano</b>  | <b>-</b>       | <b>(1.169)</b>                |

#### 6. intangível

O valor do imobilizado e do intangível são reconhecidos pelo valor do custo de aquisição e as taxas de depreciação e amortização são as seguintes:

- **Software – 10%.**

A movimentação do ativo intangível é como segue:

##### Controladora

| Descrição            | Anos de vida útil | 31/12/2019  | Adições     | Incorporação  | 31/12/2020    |
|----------------------|-------------------|-------------|-------------|---------------|---------------|
| <b>Custo</b>         |                   |             |             |               |               |
| Software             | 5                 | 70          | -           | -             | 70            |
| Ágio                 |                   | -           | -           | 10.268        | 10.268        |
| <b>Total</b>         |                   | <b>70</b>   | <b>-</b>    | <b>10.268</b> | <b>10.338</b> |
| <b>Amortização</b>   |                   |             |             |               |               |
| Software             |                   | (19)        | (14)        | -             | (33)          |
| <b>Total</b>         |                   | <b>(19)</b> | <b>(14)</b> | <b>-</b>      | <b>(33)</b>   |
| <b>Total líquido</b> |                   | <b>51</b>   | <b>(14)</b> | <b>10.268</b> | <b>10.305</b> |

**Consolidado**

| Descrição            | Anos de vida útil | 31/12/2019   | Adições     | Incorporação  | 31/12/2020    |
|----------------------|-------------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
| <b>Custo</b>         |                   |              |             |               |               |
| Software             | 5                 | 518          | -           | -             | 518           |
| Ágio                 |                   | -            | -           | 10.268        | 10.268        |
| <b>Total</b>         |                   | <b>518</b>   | <b>-</b>    | <b>10.268</b> | <b>10.786</b> |
| <b>Amortização</b>   |                   |              |             |               |               |
| Software             |                   | (179)        | (90)        | -             | (269)         |
| <b>Total</b>         |                   | <b>(179)</b> | <b>(90)</b> | <b>-</b>      | <b>(269)</b>  |
| <b>Total líquido</b> |                   | <b>339</b>   | <b>(90)</b> | <b>10.268</b> | <b>10.517</b> |

**7. Obrigações trabalhistas e sociais**

|                               | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|-------------------------------|------------|------------|
| Provisão de Férias e Encargos | 146        | 156        |
| FGTS a recolher               | 10         | 11         |
| INSS a recolher               | 227        | 309        |
| IRRF a recolher s/ Salários   | 211        | 182        |
| <b>Total</b>                  | <b>594</b> | <b>658</b> |

**8. Obrigações tributárias**

|                                | Controladora |            | Consolidado |            |
|--------------------------------|--------------|------------|-------------|------------|
|                                | 31/12/2020   | 31/12/2019 | 31/12/2020  | 31/12/2019 |
| Impostos Retidos a recolher    | 3            | -          | 22          | 67         |
| PIS a Recolher                 | -            | -          | 26          | 5          |
| Cofins a Recolher              | -            | -          | 122         | 26         |
| ISS a Recolher                 | -            | -          | 174         | 43         |
| Impostos s/ Receitas a Faturar | -            | -          | 78          | 293        |
| Parcelamentos *                | -            | -          | 290         | -          |
| <b>Total</b>                   | <b>3</b>     | <b>-</b>   | <b>712</b>  | <b>434</b> |
| Parcelamentos Circulante       | -            | -          | 290         | -          |
| Parcelamentos Não Circulante   | -            | -          | 443         | -          |
| <b>Total</b>                   | <b>-</b>     | <b>-</b>   | <b>733</b>  | <b>-</b>   |

\* Devido à uma dificuldade de fluxo de caixa que a Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda. enfrentou em 2018 e 2019 muitos impostos ficaram em atraso, entretanto, durante o ano de 2020 foram realizados os acordos e parcelamentos para regularização integral deles.

## 9. Provisão para Perda de Investimento

**Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda.**  
**Movimentação da Provisão para Perda de investimento**

|  |               |
|--|---------------|
| <b>Saldo em 01 de janeiro de 2019 (reapresentado)</b>  | <b>2.723</b>  |
| Equivalência patrimonial                               | 5.819         |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)</b> | <b>8.542</b>  |
| Equivalência patrimonial                               | 4.236         |
| <b>Saldo em 31 de dezembro de 2020</b>                 | <b>12.778</b> |

## 10. Patrimônio Líquido

Em 31 de dezembro de 2018, o capital social da Sociedade subscrito era de R\$ 9.418 representado por 9.417.800 ações, com valor nominal de 1,00 cada uma.

Em 18 de fevereiro de 2019, houve um aumento de capital, alterando para R\$ 14.457, com um aumento de R\$ 5.039, sendo todas ordinárias, nominativas e sem valor nominal. Posterior a este evento, não houve outras alterações de capital.

Conforme Ata da Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18 de março de 2020 o valor do capital social da incorporadora é aumentado de R\$ 14.457 para R\$ 24.382, com um aumento efetivo de R\$ 9.925 e com a consequente emissão de 9.925.175 (nove milhões, novecentos e vinte e cinco mil, cento e setenta e cinco) novas ações ordinárias, com valor nominal de 1,00 cada uma.

Em 31 de julho de 2020, houve um aumento de capital, alterando para R\$ 25.825, com um aumento de R\$ 1.443, sendo novas ações ordinárias, com valor nominal de 1,00 cada uma.

Em 13 de outubro de 2020, houve um aumento de capital, alterando para R\$ 27.325, com um aumento de R\$ 1.500, sendo novas ações ordinárias, com valor nominal de 1,00 cada uma.

### **Distribuição de dividendos:**

De acordo com o contrato social, o exercício social terminará em 31 de dezembro de cada ano, ao fim de qual será levantado um balanço patrimonial correspondente ao exercício social, devendo os lucros apurados, parcial ou totalmente, após as deduções legais e antecipações de lucros pagos no decorrer do exercício, serem distribuídos entre os sócios na proporção de suas quotas ou através de outro critério a ser definido de comum acordo entre os sócios, ou ainda, ser mantido, total ou parcialmente em conta de lucros acumulados ou reserva de lucros, para aumento futuro do capital social, manutenção de sua integridade ou aquisição de quotas da sociedade. Em 2020, não houve distribuição de dividendos devido ao prejuízo auferido.

## 11. Receita Líquida

Apresentamos abaixo a composição da receita líquida e dos custos relacionados às receitas, apresentadas nas demonstrações a seguir:

|   | <b>Controladora</b> |                   | <b>Consolidado</b> |                   |
|---|---------------------|-------------------|--------------------|-------------------|
|   | <b>31/12/2020</b>   | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2020</b>  | <b>31/12/2019</b> |
| Receita de Prestação de Serviços                        | -                   | -                 | 1.300              | 1.139             |
| <b>Receita Bruta</b>                                    | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>1.300</b>       | <b>1.139</b>      |
| <b>(-) Impostos incidentes sobre serviços prestados</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>(14)</b>        | <b>(99)</b>       |
| <b>Receita Líquida de vendas</b>                        | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>1.286</b>       | <b>1.040</b>      |

## 12. Custos

|                                  | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|----------------------------------|----------------|----------------|
| Ordenados e Salários             | (1.111)        | (2.000)        |
| INSS                             | (280)          | (462)          |
| FGTS                             | (107)          | (104)          |
| Apropriação p/ Férias            | (86)           | (117)          |
| Apropriação p/ 13. Salário       | (75)           | (86)           |
| Rescisões Contratuais            | (30)           | (108)          |
| Vale Transporte                  | (11)           | (63)           |
| Assistência Médica/ Odontológica | (198)          | (252)          |
| Seguros de Vida                  | (9)            | (13)           |
| Vale Refeição                    | (123)          | (131)          |
| <b>Total</b>                     | <b>(2.030)</b> | <b>(3.336)</b> |

## 13. Despesas com Pessoal

|  | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
|--|----------------|----------------|
| Remuneração a Dirigentes               | (1.044)        | (1.660)        |
| INSS                                   | (200)          | (177)          |
| Treinamentos e Desenvolvimento pessoal | -              | (2)            |
| Medicina, Saúde do Trabalhador         | (5)            | (8)            |
| Outros Gastos com Pessoal              | (1)            | (1)            |
| <b>Total</b>                           | <b>(1.250)</b> | <b>(1.848)</b> |

## 14. Despesas gerais e administrativas

Os principais gastos incorridos nos períodos podem ser assim apresentados:

|  | Controladora |              | Consolidado    |                |
|--|--------------|--------------|----------------|----------------|
|  | 31/12/2020   | 31/12/2019   | 31/12/2020     | 31/12/2019     |
| Depreciação e amortização              | (14)         | (14)         | (138)          | (171)          |
| Tecnologia da informação               | -            | (1)          | (58)           | (80)           |
| Honorários advocatícios                | -            | -            | (78)           | (259)          |
| Serviços prestados pessoa jurídica     | -            | -            | (220)          | (110)          |
| Contabilidade e Auditoria              | (72)         | (70)         | (193)          | (179)          |
| Despesas com impostos e Taxas          | -            | -            | (53)           | (19)           |
| Eventos e Confraternizações            | -            | -            | (9)            | (14)           |
| Aluguéis                               | -            | -            | (134)          | (193)          |
| Telecomunicações (Internet e Telefone) | -            | -            | (190)          | (174)          |
| Indenizações/Multa                     | -            | -            | (585)          | (195)          |
| Software/Computadores                  | -            | -            | (286)          | (222)          |
| (-) PCLD                               | -            | -            | -              | -              |
| Multa e Juros                          | -            | -            | (284)          | -              |
| Outras Despesas Gerais                 | (84)         | (75)         | (113)          | (204)          |
| <b>Total</b>                           | <b>(170)</b> | <b>(160)</b> | <b>(2.341)</b> | <b>(1.820)</b> |

## 15. Resultado financeiro

Os principais gastos e receitas incorridas nos períodos podem ser assim apresentados:

|                                      | Controladora |            | Consolidado |             |
|--------------------------------------|--------------|------------|-------------|-------------|
|                                      | 31/12/2020   | 31/12/2019 | 31/12/2020  | 31/12/2019  |
| Despesas Bancárias                   | (1)          | (1)        | (3)         | (3)         |
| Juros Passivos Financiamentos        | (1)          | -          | (3)         | (5)         |
| Juros Passivos Pagto Atrasado        | -            | -          | (26)        | (3)         |
| IOF                                  | (1)          | (5)        | (1)         | (6)         |
| Perdas Extraordinárias               | -            | -          | (4)         | (5)         |
| <b>Total de despesas financeiras</b> | <b>(3)</b>   | <b>(6)</b> | <b>(37)</b> | <b>(22)</b> |

|                                      | 31/12/2020 | 31/12/2019 | 31/12/2020  | 31/12/2019 |
|--------------------------------------|------------|------------|-------------|------------|
| Descontos Obtidos                    | -          | -          | 1           | 1          |
| Outras Receitas Financeiras          | 7          | 15         | 22          | 15         |
| <b>Total de receitas financeiras</b> | <b>7</b>   | <b>15</b>  | <b>23</b>   | <b>16</b>  |
| <b>Resultado Financeiro Líquido</b>  | <b>4</b>   | <b>9</b>   | <b>(14)</b> | <b>(6)</b> |

## 16. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

A Sociedade participa em operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. 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 Sociedade restringe sua exposição a riscos de crédito associados a bancos e a aplicações financeiras efetuando seus investimentos em instituições financeiras de primeira linha e com alta remuneração em títulos de curto prazo. A Sociedade restringe sua exposição de crédito por meio de vendas para uma base ampla de clientes e de análises de crédito contínuas. Em 31 de dezembro de 2020, 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, representados substancialmente por aplicações financeiras se aproximam dos valores estimados de mercado, dadas as características pós-fixadas da maior parte das operações.

A Sociedade não operou com instrumentos financeiros derivativos durante os exercícios divulgados nessa Demonstração contábil.

### a) Risco de taxas de juros

As receitas e despesas da Sociedade são afetadas pelas mudanças nas taxas de juros devido aos impactos dessas alterações nas seguintes contas:

- (i) Parcelas de vendas a receber;
- (ii) Receitas de juros geradas a partir dos saldos de disponibilidades e aplicações financeiras.

### b) Sensibilidade

A Sociedade não tem passivos significativos em que indicam juros.

O risco de taxas de juros decorre de Aplicações Financeiras (Nota Explicativa nº 4). Uma simulação é realizada anualmente para verificar se o potencial máximo da variação está dentro dos limites constante no monitoramento da Administração.

**c) 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.

**d) Risco de liquidez**

A Sociedade 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.

**e) Gestão de capital**

O objetivo da gestão de capital da Sociedade 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 Sociedade e maximizar o valor dos quotistas.

A Sociedade controla sua estrutura de capital fazendo ajustes e adequando às condições econômicas atuais. Para manter ajustada sua estrutura, a Sociedade pode efetuar pagamentos de dividendos, retorno de capital aos acionistas, captação de novos empréstimos. A Sociedade inclui dentro da estrutura de dívida líquida: empréstimos, financiamentos e debêntures, menos caixa, equivalente de caixa.

## 17. Partes Relacionadas

**a) AFAC – Adiantamento para Futuro Aumento de Capital**

Os recursos recebidos pela acionista da Sociedade foram classificados como Adiantamento para Futuro Aumento de Capital, tendo uma expectativa de integralização do montante em 2021.

|  | 31/12/2020    | 31/12/2019<br>(reapresentado) |
|--|---------------|-------------------------------|
| Apoema Servicing Recuperação de Créditos e Consultoria Ltda. | 12.837        | 10.200                        |
| <b>Total</b>   | <b>12.837</b> | <b>10.200</b>                 |

## 18. Cobertura de seguros

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

O valor dos seguros contratados em 31 de dezembro de 2020 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 individuais e consolidadas, conseqüentemente, não foram auditadas pelos nossos auditores independentes.

## 19. Eventos Subsequentes

Até o momento da aprovação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas anuais, não foram identificados eventos subsequentes relevantes após a data-base.

\* \* \*