

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31.12.22**



**Fernando Motta
& Associados**



PAR-23/039

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

1. Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A., que compreendem o balanço patrimonial levantado em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa do exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa do exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

2. Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria e nossas responsabilidades, em cumprimento a tais normas, estão descritas no tópico 6 adiante. Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que as evidências de auditoria obtidas são suficientes e apropriadas para fundamentar nossa opinião.

3. Ênfases

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

continua...

PAR-23/039

Continuação...

- a) Em 31 de dezembro de 2022, consoante seus objetivos operacionais, a Sociedade possui ativos de R\$13.134 mil referentes a investimentos em empresas inovadoras, embrionárias, conhecidas como "startups", que não foram auditadas. Pela natureza desse modelo de negócios, o retorno de tais investimentos está condicionado ao sucesso futuro dos respectivos empreendimentos, não sendo possível, no momento, assegurar que as premissas e expectativas a eles relacionadas serão confirmadas.
- b) A Sociedade apresenta passivo a descoberto e prejuízos acumulados, evidenciando a necessidade da geração de lucros futuros e da adoção de outras medidas para assegurar o seu reequilíbrio operacional e o curso normal de suas atividades, pressuposto no qual foram elaboradas as presentes demonstrações contábeis.

4. Auditoria do exercício anterior

As demonstrações contábeis do exercício de 2021, ora apresentadas para fins de comparação, foram por nós examinadas e o nosso relatório sobre as mesmas, datado de 11 de abril de 2022, enfatizou os mesmos assuntos mencionados no tópico anterior, sendo que o saldo dos ativos citados no tópico 3.a deste era de R\$12.727 mil, naquela data.

5. Responsabilidades da Administração e da Governança

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração dessas demonstrações, a não ser que ela pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

continua...

PAR-23/039

Continuação...

6. Responsabilidades do Auditor

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

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

- a. Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidências de auditoria apropriadas e suficientes para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- b. Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos técnicos apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressar opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sociedade;
- c. Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração; e
- d. Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se elas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

continua...

PAR-23/039

Continuação...

Comunicamo-nos com os responsáveis pela Governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado dos exames, da época das visitas e das constatações relevantes de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Belo Horizonte, 27 de março de 2023.

FERNANDO MOTTA & ASSOCIADOS

Consultoria e Auditoria

CRCMG – 7.841

NILTON JOSE Assinado de forma
digital por NILTON JOSE
RIBEIRO:4198 RIBEIRO:41986237672
6237672 Dados: 2023.03.28
14:47:05 -03'00'

Nilton José Ribeiro
Contador CRCMG – 43.491

IVO DE ALMEIDA Assinado de forma digital por IVO
MOTTA:24967327672 DE ALMEIDA MOTTA:24967327672
Dados: 2023.03.28 10:03:58 -03'00'

Ivo de Almeida Motta
Contador CRCMG – 38.018

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em R\$ 1)

ATIVO	Exercício findo em	
	31.12.22	31.12.21
CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes (nota 4)	4.404.321	3.861.974
Outros créditos	132.652	124.586
Despesas antecipadas	2.563	81
	<u>4.539.536</u>	<u>3.986.641</u>
NÃO CIRCULANTE		
Empréstimos e mútuos	968.687	843.688
Investimentos (nota 5)	13.134.513	12.726.513
	<u>14.103.200</u>	<u>13.570.201</u>
Total do Ativo	<u><u>18.642.736</u></u>	<u><u>17.556.842</u></u>

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL

(Em R\$ 1)

PASSIVO E P. LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)	Exercício findo em	
	31.12.22	31.12.21
CIRCULANTE		
Fornecedores	444	403
Obrigações tributárias	17.897	7.540
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	2.132	-
Débitos com terceiros	-	12.500
Dividendos, participações e juros sobre capital próprio	427.142	939.391
	<u>447.615</u>	<u>959.834</u>
NÃO CIRCULANTE		
Debêntures emitidas (nota 6)	19.589.171	17.289.565
	<u>19.589.171</u>	<u>17.289.565</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO) nota 7	<u>(1.394.050)</u>	<u>(692.557)</u>
	<u>(1.394.050)</u>	<u>(692.557)</u>
Total do Passivo e Passivo a descoberto	<u><u>18.642.736</u></u>	<u><u>17.556.842</u></u>

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

(Em R\$ 1)

	Exercício findo em	
	31.12.22	31.12.21
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		
Custos operacionais	(91.404)	(10.464)
Despesas com pessoal	(316.420)	(248.125)
Despesas administrativas	(181.697)	(151.404)
Alienação de bens do ativo	-	(368.300)
Reavaliação de ativos	-	2.266.373
LUCRO (PREJUÍZO) BRUTO	(589.521)	1.488.080
RESULTADO FINANCEIRO		
Despesas financeiras	(966.740)	(1.180.762)
Receitas financeiras	854.768	200.980
	(111.972)	(979.782)
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO	(701.493)	508.298
LUCRO (PREJUÍZO) POR AÇÃO - Em R\$	(70,15)	50,83

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES
DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)**

(Em R\$1)

	Capital social	Reserva de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldo em 31.12.20	<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>(1.210.855)</u>	<u>(1.200.855)</u>
Lucro do exercício	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>508.298</u>	<u>508.298</u>
Saldo em 31.12.21	<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>(702.557)</u>	<u>(692.557)</u>
Prejuízo do exercício	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(701.493)</u>	<u>(701.493)</u>
Saldo em 31.12.22	<u>10.000</u>	<u>-</u>	<u>(1.404.050)</u>	<u>(1.394.050)</u>

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

(Em R\$ 1)

	Exercício findo em	
	31.12.22	31.12.21
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro (Prejuízo) do exercício	(701.493)	508.298
Redução (aumento) de Ativos		
Outros créditos	(8.066)	18.116
Despesas antecipadas	(2.482)	10
Empréstimos e mútuos	(124.999)	(230.485)
Aumento (redução) de Passivos		
Fornecedores	41	20
Obrigações tributárias	10.357	(11.208)
Obrigações trabalhistas e previdenciárias	2.132	(13.997)
Débitos com terceiros	(12.500)	-
Dividendos, participações e juros sobre capital próprio	(512.249)	(811.089)
Caixa aplicado nas Atividades Operacionais	(1.349.259)	(540.335)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
Investimento em debêntures e participações societárias	(408.000)	(1.991.315)
Caixa aplicado nas Atividades de Investimento	(408.000)	(1.991.315)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Debêntures emitidas	2.299.606	1.987.423
Caixa gerado nas Atividades de Financiamento	2.299.606	1.987.423
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	542.347	(544.227)
Caixa e Equivalentes no início do exercício	3.861.974	4.406.201
Caixa e Equivalentes ao final do exercício	4.404.321	3.861.974
Aumento (Redução)	542.347	(544.227)

As notas explicativas integram as Demonstrações Contábeis.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Em R\$1)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

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

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

A emissão das Demonstrações Contábeis foi autorizada pela Diretoria em 23 de março de 2023.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

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

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

4. CAIXA E EQUIVALENTES

Representado basicamente por saldo de aplicações financeiras no Banco Santander no montante de R\$3.374.264 e no Banco XP Investimentos no valor de R\$1.029.998.

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

5. INVESTIMENTOS

Podem ser assim demonstrados:

Composição	Exercício findo em	
	31.12.22	31.12.21
Participação societária – Detechta	397.762	397.762
Ágio de aquisição - Detechta S/A.	101.438	101.438
	<u>499.200</u>	<u>499.200</u>
Participação Societária - Logpyx Tecnologia S/A.	4.941	4.941
	<u>4.941</u>	<u>4.941</u>
Participação Societária – Biotech Town Participações S/A.	5.000.000	5.000.000
	<u>5.000.000</u>	<u>5.000.000</u>
SEED4SCIENCE – Fundo de Investimento em Participações (a)	6.998.669	6.550.669
	<u>6.998.669</u>	<u>6.550.669</u>
Participação Societária – Fundepar Gestão e Cons. de Inv. Ltda.	18.000	18.000
	<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
Participação societária – I-Care Soluções em Bem Estar S/A.	1.996	1.996
Ágio de aquisição - I-Care Soluções em Bem Estar S/A.	128.004	128.004
Debêntures - I-Care Soluções em Bem Estar S/A .	369.860	369.860
	<u>499.860</u>	<u>499.860</u>
Participação societária – Kunumi Serviço Tecno Informática S/A.	2.207	2.207
Ágio de aquisição - Kunumi Serviço Tecno Informática S/A .	31.636	31.636
	<u>33.843</u>	<u>33.843</u>
Aumento de capital - Quero Comprar-Projeto Lemonade	-	40.000
Aumento de capital - Kornerz-Projeto Lemonade	40.000	40.000
Aumento de capital - Vulpi-Projeto Lemonade	40.000	40.000
	<u>80.000</u>	<u>120.000</u>
Total - R\$1	<u>13.134.513</u>	<u>12.726.513</u>

a) Chamada de capital realizada em 05.07.22.

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

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

6. DEBÊNTURES EMITIDAS

Composição	Exercício findo em	
	31.12.22	31.12.21
▪ Debêntures – FUNDEP (a)	14.316.313	13.529.451
▪ Debêntures – FAPEMIG (b)	5.700.000	6.000.000
▪ Debêntures a emitir - FAPEMIG	-	(1.300.495)
▪ Debêntures a emitir - FUNDEP	(427.142)	(939.391)
Total - R\$1	<u>19.589.171</u>	<u>17.289.565</u>

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

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

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

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

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

FUNDEP PARTICIPAÇÕES S.A.

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

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

7. PATRIMÔNIO LÍQUIDO (PASSIVO A DESCOBERTO)

Sua composição é a seguinte:

	<u>31.12.22</u>	<u>31.12.21</u>
• Capital social (a)	10.000	10.000
• Prejuízos acumulados	<u>(1.404.050)</u>	<u>(702.557)</u>
Total – R\$1	<u>(1.394.050)</u>	<u>(692.557)</u>

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

* * *

DIRETORIA

CARLOS DE OLIVEIRA LOPES JÚNIOR
FELIPE MOLEDA DE GODOI

CONTADOR RESPONSÁVEL

BRUNO MALAFAIA VEIGA - CRC/MG – 68.578