

Demonstrações Financeiras Combinadas

OAK Participações S.A.

31 de dezembro de 2020
com relatório do auditor independente

OAK Participações S.A.

Demonstrações financeiras combinadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas.....	1
Demonstrações financeiras combinadas	
Balanço patrimonial combinado	5
Demonstração do resultado combinado.....	7
Demonstração do resultado abrangente combinado	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido combinado.....	9
Demonstração do fluxo de caixa combinado.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras combinadas

Aos
Acionistas da
Oak Participações S.A.
São Paulo

Opinião com ressalvas

Examinamos as demonstrações financeiras combinadas da Oak Participações S.A. (Companhia), 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 possíveis efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “Base para opinião com ressalva”, as demonstrações financeiras combinadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2020, 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.

Base para opinião com ressalvas

- (i) A Companhia possui saldos de adiantamentos aos acionistas registrados no ativo circulante no montante R\$ 2.796.019, referentes à distribuição de dividendos de exercícios anteriores e respectivo efeito na demonstração do fluxo de caixa, no montante de R\$ 896.691. Para os respectivos saldos, não nos foi disponibilizada evidência apropriada de auditoria da destinação ou evidências de lucros pelo regime de competência para tal distribuição de lucro. Consequentemente, não foi possível determinar se havia necessidade de ajustes em relação aos saldos apresentados nas demonstrações financeiras combinadas, bem como possíveis impactos relacionados à distribuição aos acionistas ou ao valor distribuído referente à participação por acionista até 31 de dezembro de 2019.
- (ii) O saldo de partes relacionadas no ativo não circulante e a demonstração do fluxo de caixa possuem registrados contratos de mútuos entre a Companhia e suas controladas no montante de R\$ 525.401, que não possuem formalização documental e reconciliação dos saldos pelo regime de competência. Consequentemente, não foi possível determinar se havia necessidade de ajustes em relação aos saldos apresentados no balanço patrimonial e respectivos impactos na demonstração do fluxo de caixa apresentados nas demonstrações financeiras combinadas.

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 Companhia, 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.

Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas e restrição sobre distribuição ou uso

Chamamos a atenção para a nota explicativa nº 2.1 às demonstrações financeiras, que descreve a base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas. As demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas com o propósito de permitir aos acionistas, administradores e ao Banco BTG Pactual S.A. avaliarem a posição patrimonial e financeira combinada do Grupo em 31 de dezembro de 2020, e o desempenho combinado de suas operações para o exercício findo nesta data. Conseqüentemente, as informações nas demonstrações financeiras combinadas podem não ser adequadas para outro fim. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras combinadas

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

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

Os responsáveis pela governança da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras combinadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras combinadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras combinadas, 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 detecta 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 financeiras combinadas.

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 financeiras combinadas, 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 Companhia.
- 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras combinadas 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras combinadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras combinadas 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, 3 de agosto de 2021.

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



Vanessa Martins Bernardi
CRC-1SP244569/O-3

OAK Participações S.A.

Balanço patrimonial combinado
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais)

	Nota	2020	2019
Ativo			(não auditado)
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	5	4.569.748	241.965
Contas a receber de clientes	6	498.052	54.596
Tributos a recuperar		66.436	63.294
Adiantamento a acionistas	7	2.796.019	3.692.710
Outros ativos		43.908	9.574
		7.974.163	4.062.139
Não circulante			
Partes relacionadas	8.1	4.427.759	678.159
Imobilizado	9	319.646	119.655
Intangível		94.000	-
		4.841.405	797.814
Total do ativo		12.815.568	4.859.953

	Nota	2020	2019
Passivo e patrimônio líquido			(não auditado)
Circulante			
Fornecedores	10	1.077.620	91.660
Empréstimos e financiamentos	11	334.181	-
Receita diferida	14	542.910	143.664
Salários e encargos sociais		76.093	65.164
Tributos a recolher	12	2.750.631	1.956.464
Adiantamento de clientes	13	793.408	1.199.450
Outras contas a pagar		-	19.366
		5.574.843	3.475.768
Não circulante			
Empréstimos e financiamentos	11	615.959	-
Receita diferida	14	1.368.291	430.991
Contas a pagar com partes relacionadas	8.2	241.850	162.199
		2.226.100	593.190
Total do passivo		7.800.943	4.068.958
Patrimônio líquido	15		
Capital social		4.925.404	104.031
Reserva de capital		-	388.199
Reserva de lucros		224.344	305.923
Ajuste acumulado de conversão		(135.123)	(7.158)
Total do patrimônio líquido		5.014.625	790.995
Total do passivo e do patrimônio líquido		12.815.568	4.859.953

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

OAK Participações S.A.

Demonstração do resultado combinado
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais)

	Nota	2020	2019 (não auditado)
Receita, líquida	16	10.946.550	9.588.597
Custo dos produtos vendidos	17	(4.021.710)	(3.877.660)
Lucro bruto		6.924.840	5.710.937
Despesas operacionais			
Com vendas	18.1	(965.360)	(881.286)
Gerais e administrativas	18.2	(3.715.913)	(3.613.274)
Outras receitas operacionais, líquidas	18.3	1.119.629	3.488.833
		(3.561.644)	(1.005.727)
Lucro antes do resultado financeiro e tributos		3.363.196	4.705.210
Resultado financeiro			
Receitas financeiras	19	13.085	12.542
Despesas financeiras	19	(602.083)	(440.643)
		(588.998)	(428.101)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		2.774.198	4.277.109
Imposto de renda e contribuição social corrente	20	(1.647.330)	(1.015.794)
		(1.647.330)	(1.015.794)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		1.126.868	3.261.315

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

OAK Participações S.A.

Demonstração do resultado abrangente combinado
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais)

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (não auditado)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício	1.126.868	3.261.315
Outros resultados abrangentes a ser reclassificados para o resultado do exercício em períodos subsequentes	(127.965)	(7.158)
Ajustes de conversão de moeda estrangeira de controladas no exterior		
Total dos resultados abrangentes do exercício	<u>998.903</u>	<u>3.254.157</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

OAK Participações S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido combinado
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais)

	Capital social	Reserva de capital	Reserva de lucros	Ajuste acumulado de conversão	Lucros acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2018 (não auditado)	104.031	-	-	-	1.225	105.256
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	3.261.315	3.261.315
Ágio na Emissão de Quotas	-	388.199	-	-	-	388.199
Ajustes de conversão de moeda estrangeira de controladas no exterior	-	-	-	(7.158)	-	(7.158)
Destinação do lucro líquido do exercício:						
Reserva legal	-	-	305.923	-	(305.923)	-
Dividendos e JSCP deliberados	-	-	-	-	(2.956.617)	(2.956.617)
Em 31 de dezembro de 2019 (não auditado)	104.031	388.199	305.923	(7.158)	-	790.995
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	1.126.868	1.126.868
Aumento de capital	3.958.849	(388.199)	-	-	-	3.570.650
Incorporação de reserva de capital	388.199	-	-	-	-	388.199
Transação de capital com os acionistas	474.325	-	-	-	-	474.325
Ajustes de conversão de moeda estrangeira de controladas no exterior	-	-	-	(127.965)	-	(127.965)
Ajustes de exercícios anteriores	-	-	(81.579)	-	-	(81.579)
Destinação do lucro líquido do exercício:						
Dividendos pagos	-	-	-	-	(1.126.868)	(1.126.868)
Em 31 de dezembro de 2020	4.925.404	-	224.344	(135.123)	-	5.014.625

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

OAK Participações S.A.

Demonstração do fluxo de caixa combinado
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais)

	2020	2019 (não auditado)
Atividades Operacionais		
Lucro Líquido antes do imposto de renda e contribuição social	2.774.198	4.277.109
<u>Ajustes para reconciliar o Lucro Líquido do exercício</u>		
Depreciação e amortização	53.823	19.597
Ajuste sobre o saldo de empréstimos junto a acionistas	132.082	-
Ajuste de exercícios anteriores	81.579	-
Reconhecimento por competência de receita de royalties	(31.214)	-
Despesa de juros	84.487	-
Perdas estimadas de crédito de liquidação duvidosa	107.732	-
	3.202.687	4.296.706
<u>(Aumento) diminuição no ativo circulante</u>		
Contas a receber de clientes	(551.188)	(54.596)
Tributos a recuperar	(3.142)	(62.657)
Empréstimos a acionistas	(2.219.123)	-
Outras contas a receber	(34.336)	-
<u>Aumento (diminuição) no passivo circulante</u>		
Fornecedores	985.960	36.124
Salários e encargos sociais	10.929	364.152
Tributos a recolher	794.167	647.573
Adiantamento de clientes	(406.042)	801.016
Outras contas a pagar	(19.366)	8.556
<u>(Aumento) diminuição no ativo não circulante</u>		
Mútuos com partes relacionadas	(1.530.477)	-
<u>Aumento (diminuição) no passivo não circulante</u>		
Receita diferida	1.336.546	401.573
Contas a pagar com partes relacionadas	79.651	162.199
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.647.330)	(1.015.794)
Juros pagos	(34.506)	(35.106)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(35.570)	5.549.746
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(253.814)	(135.698)
Aporte de capital em empresas coligadas, controladas ou controladas em conjunto	3.958.849	-
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	3.705.035	(135.698)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento		
Empréstimos e financiamentos	1.000.000	-
Pagamento de empréstimos	(102.688)	-
Dividendos pagos	(1.126.868)	(2.956.617)
Ágio na emissão de cotas	-	388.199
Adiantamento de dividendos	896.691	(2.796.019)
Caixa líquido aplicados nas atividades de financiamento	667.135	(5.364.437)
Variação líquida de caixa	4.327.783	49.611
Efeito de variação cambial sobre o caixa e equivalente de caixa de controladas	(8.817)	-
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	241.965	192.354
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	4.569.748	241.965
Aumento (redução) do saldo de caixa e equivalentes de caixa	4.327.783	49.611

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

1.1. Contexto Operacional

A OAK PARTICIPAÇÕES S.A. ("Companhia"), e em conjunto com suas controladas o Grupo ("Grupo"), é uma sociedade anônima de capital fechado com sede localizada na cidade de São Paulo - SP, localizada na Rua Bandeira Paulista, nº 530, constituída em 10 de julho de 2020 inicialmente sob a forma de uma sociedade limitada, denominada Oak Participações Ltda. ("Sociedade").

Em 11 de setembro de 2020, através da 1ª alteração em seu contrato social, foi aprovado o aumento de capital da Sociedade e ingresso de novos sócios. Tal aumento ocorreu através da conversão de participação acionária nas empresas Golden Oak Franchising e Oak Açai Inc. Llc., de titularidade dos quotistas da Sociedade, transferindo assim, o controle sobre tais entidades.

Juntamente com a aprovação ao aumento de capital descrito acima, os sócios aprovaram naquela data a transformação da Sociedade em sociedade anônima de capital fechado, independentemente de dissolução e liquidação, nos termos dos artigos 220 e 221 da Lei nº 6.404/76 e artigos 1.113 a 1.115 do Código Civil Brasileiro, passando a ser denominada Oak Participações S.A..

A Companhia tem seu principal objeto social o investimento e a participações em outras sociedades de qualquer natureza, no Brasil ou no exterior, como sócia, quotista ou acionista.

Em 31 de dezembro de 2020 a Companhia possuía 303 lojas. Do total de lojas, 266 estão localizadas em 15 estados no Brasil (sendo 258 franquias e 8 lojas próprias) e 37 estão localizadas no exterior (Américas - exceto Brasil, Europa, Ásia e Oceania).

A Companhia, em 31 de dezembro de 2020, era controladora das empresas Golden Oak Franchising Ltda ("Golden Oak" ou "Golden"), sociedade limitada de capital fechado com sede no Estado de São Paulo, Brasil, e Oak Açai Inc., sociedade de capital fechado (*Limited Liability Company* - LLC) com sede no Estado da Flórida, Estados Unidos da América.

A Golden Oak Franchising Ltda tem como objeto social a exploração do ramo de atividades que possibilitam o uso de ativos financeiros por terceiros, ou seja, garantem o direito de uso a partir do pagamento de royalties ou de licença de uso ao proprietário do ativo, em território nacional.

A Oak Açai Inc. LLC tem como objeto social a participação ou intermediação de qualquer atividade ou negócio permitido pelas leis dos Estados Unidos da América, incluindo o Estado da Flórida ou qualquer outro estado, distrito, província ou território, incluindo atividades que permitam o uso ou comercialização de ativos financeiros por terceiros, responsável pelas operações do Grupo no exterior.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais--Continuação

1.1. Contexto Operacional--Continuação

A Companhia obteve o controle acionário de suas controladas durante o exercício de 2020 através da conversão de participação acionária, e conseqüente reestruturação societárias, dos antigos quotistas das controladas, em aumento de capital na Companhia e, conseqüente, transferência das participações anteriores daqueles no capital social da Companhia, conforme primeira alteração contratual de 11 de setembro de 2020.

Entidade	Data de constituição	Localidade	Tipo de controle	% de participação
Controladas:				
Golden Oak		Brasil	Direto	100,00%
Oak Inc.		Estados Unidos	Direto	100,00%
Oakberry Faria Lima		Brasil	Indireto	99,00%
Oakberry Center Norte		Brasil	Indireto	99,00%

A emissão dessas demonstrações financeiras combinadas foi autorizada pela administração em 3 de agosto de 2021.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras combinadas da Companhia, inclusive as notas explicativas, estão apresentadas em de reais, exceto quando indicadas de outra forma. Essas demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, de acordo com a NBC TG 1000 - Contabilidade para pequenas e médias empresas (Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas - CPC PMEs (R1)) e NBC TG 44 - Demonstrações Combinadas (Pronunciamento Técnico CPC 44 - Demonstrações Combinadas).

As demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas com base no custo histórico como base de valor, exceto quando informado de outra forma, conforme descrito no resumo das principais políticas contábeis. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em trocas de ativos.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

A preparação de demonstrações financeiras em conformidade com o CPC PMEs (R1) requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da Administração no processo de aplicação das políticas contábeis. As áreas que requerem maior nível de julgamento e possuem maior complexidade, bem como aquelas cujas premissas e estimativas são significativas para as demonstrações financeiras combinadas, estão divulgadas na Nota 4.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Empresa revisa suas estimativas e premissas anualmente.

As demonstrações financeiras combinadas estão apresentadas no pressuposto da continuidade. Todas as informações relevantes estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas na gestão do negócio. As demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas com base no custo histórico, conforme descrito nas práticas contábeis a seguir. O custo histórico geralmente é baseado no valor justo na data da transação considerando as contraprestações pagas em troca de ativos.

A administração avaliou a capacidade da Companhia de continuarem operando normalmente e está convencida de que elas possuem recursos para dar continuidade aos seus negócios no futuro. Adicionalmente, a administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a sua capacidade de continuarem operando. Assim, estas demonstrações financeiras combinadas foram preparadas com base no pressuposto de continuidade.

As demonstrações financeiras combinadas foram elaboradas com o propósito de permitir aos acionistas da Companhia, administradores e ao Banco BTG Pactual S.A., avaliarem a posição patrimonial e financeira combinada do Grupo em 31 de dezembro de 2020, e o desempenho combinado de suas operações para o exercício findo nesta data. Consequentemente, as informações das demonstrações financeiras combinadas podem não ser adequadas para outro fim.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

2.1. Declaração de conformidade--Continuação

A apresentação dessas demonstrações financeiras combinadas tem como finalidade apresentar informações financeiras comparativas sobre a posição patrimonial e financeira, o resultado de suas operações e os seus fluxos de caixa das entidades combinadas que ficaram sob o controle comum da Companhia em outubro de 2020 em virtude da reestruturação societária mencionada na nota explicativa nº 1. As demonstrações financeiras combinadas não refletem necessariamente a posição financeiras das entidades combinadas ou o resultado de suas operações e os seus fluxos de caixa para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 que teriam sido obtidos caso essas entidades estivessem efetivamente sob o controle da Companhia.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras combinadas estão apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional - exceto para a Oak Açai Inc. LLC que tem como moeda funcional o dólar americano, e moeda de apresentação da Companhia e foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir o custo atribuído de determinada classe do ativo imobilizado.

Operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, na qual os itens são remunerados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.3. Classificação circulante versus não circulante

A Companhia apresenta ativos e passivos no balanço patrimonial combinado com base na sua classificação como circulante ou não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja realizado, ou pretende-se que seja vendido ou consumido no decurso normal do ciclo operacional da entidade.
- Está mantido essencialmente com o propósito de ser negociado.
- Espera-se que seja realizado até 12 meses após a data do balanço.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

2.3. Classificação circulante versus não circulante--Continuação

Um passivo é classificado no circulante quando:

- Espera-se que seja liquidado durante o ciclo operacional normal da Companhia.
- Está mantido essencialmente para a finalidade de ser negociado.
- Deve ser liquidado no período de até 12 meses após a data do balanço.
- A Companhia não tem direito incondicional de diferir a liquidação do passivo durante pelo menos 12 meses após a data do balanço.

A Companhia classifica todos os demais passivos no não circulante. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

2.4. Segmento operacional

A Companhia possui um único segmento operacional, que é utilizado pela diretoria para fins de análises e tomadas de decisões.

2.5. Covid-19

Em 11 de março de 2020 a Organização Mundial da Saúde (“OMS”) declarou a pandemia da Covid-19, doença causada pelo novo corona vírus. Em decorrência da pandemia, e visando a contenção da doença no país, vários estados e municípios brasileiros começaram a decretar Estado de Emergência e em 20 de março de 2020 foi reconhecido o Estado de Calamidade Pública pelo Congresso Nacional. Dentre as medidas implementadas pelos governantes, foi determinado em vários estados e municípios o fechamento de estabelecimentos comerciais e a recomendação do isolamento social.

A Companhia implementou um plano de contingências visando proteger a saúde dos colaboradores, seus familiares, prestadores de serviço, usuários e Companhia em geral. As principais medidas do plano são: i) afastamento dos profissionais dos grupos de risco, isolamento domiciliar de profissionais com sintomas de gripe ou com suspeita de infecção; ii) intensificação das medidas de higienização e fornecimento de álcool em gel nos escritórios e unidades franquizadas; divulgação de campanhas educativas e informativas, seguindo orientações das autoridades sanitárias; adoção de regime de teletrabalho (“*home office*”) para todos os profissionais enquadrados; adoção de turnos de trabalho e todas as medidas de segurança recomendadas pelas autoridades sanitárias para os profissionais não afastados ou enquadrados no regime de *home office*; suspensão de viagens não essenciais; suspensão de eventos e reuniões presenciais; disponibilização de ferramentas e incentivo para realização de reuniões por meio de videoconferência.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

2.5. Covid-19--Continuação

A pandemia exigiu de toda a equipe da Companhia um grande esforço de adaptação ao novo regime de trabalho remoto, processo esse facilitado pela permanente preocupação da Companhia com seus colaboradores e parceiros.

Durante o exercício de 2020, os impactos decorrentes da pandemia mundial de corona vírus apresentou impacto nas operações da Companhia, principalmente, durante o primeiro semestre do referido exercício. Com o fechamento total do comércio, a Companhia optou por manter a saúde financeira de seus franqueados concedendo, temporariamente, a isenção de cobrança de royalties durante os meses de março até meados de maio do referido exercício. A normalização das operações teve sua retomada a partir de meados de junho de 2020 com a reabertura gradual do comércio nos estados e municípios, retomando os mesmos níveis pré-pandemia em meados de novembro, em linha com a maior flexibilização na circulação de pessoas.

A Companhia vem adotando uma série de medidas visando mitigar os impactos gerados pela COVID-19 em suas operações, incluindo: (i) instituição de dois comitês extraordinários visando maior celeridade na tomada de decisão e na reação da Companhia a eventuais novos desafios decorrentes da pandemia da COVID-19; (ii) adoção de medidas de preservação de caixa, de forma que a Companhia tenha os recursos necessários para suas operações enquanto perdurar a crise gerada pela pandemia; (iii) aprimoramento dos canais digitais de venda online e atendimento aos consumidores; e (iv) emprego de *home office* para trabalhadores, em observância aos protocolos estabelecidos pelas autoridades públicas competentes.

Dessa forma, e através da postura ética e justa de sua Administração frente a seus franqueados e colaboradores, a Companhia conseguiu passar pelos piores momentos da pandemia, até o momento, registrando aumento de sua rede de franqueados, em torno de 9%, totalizando um aumento de 108 lojas em 2020 (99 lojas em 2019) - possibilitando inclusive a penetração da Companhia e marca em regiões anteriormente não exploradas, e o encerrando o exercício de 2020 apresentando lucro operacional em suas operações.

Não obstante, neste momento, nem a Companhia nem sua Administração conseguem prever ou estimar precisamente o impacto nos resultados futuros das operações, nos fluxos de caixa ou na condição financeira futura da Companhia, uma vez que a COVID-19 continua a impactar a atividade econômica mundial e representa o risco de que a Companhia, colaboradores, prestadores de serviço, fornecedores, clientes e outros parceiros de negócios possam ser impedidos de realizar determinadas atividades de negócios por um período indeterminado, inclusive devido a paralisações que podem ser solicitadas por autoridades governamentais como medida preventiva.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

2.5. Covid-19--Continuação

Principais riscos associados a COVID-19 nas operações da Companhia

a) *Risco de continuidade operacional*

Os riscos decorrentes de surtos de doenças e epidemias de saúde, notadamente aqueles oriundos da pandemia provocada pela COVID-19, podem contribuir de maneira significativa para a deterioração das condições econômicas no Brasil e no mundo, e poderiam trazer, entre outras consequências: (i) risco de desabastecimento, em virtude de impossibilidade ou atrasos na importação de produtos oriundos de fornecedores localizados em outros países impactados pela pandemia; (ii) tornar mais difícil ou oneroso obter financiamento para as operações ou refinarciamentar a dívida no futuro; (iii) prejudicar a condição financeira de alguns dos clientes e fornecedores e; (iv) reduzir os programas de investimentos.

A Companhia manteve as compras e o pagamento de todos seus fornecedores e obrigações operacionais em meio a pandemia. Adicionalmente, a Companhia tomou empréstimos junto a bancos comerciais no valor total de R\$ 1,0 milhão, como estratégia para reforçar sua disponibilidade de caixa nesse período de incertezas gerado pela pandemia.

A Companhia acredita que não possui evidências de algum risco de continuidade operacional. No entanto, mudanças futuras não esperadas que deteriorem o ambiente econômico e de negócios, ou mudanças relevantes na economia ou mercado financeiro que acarretem em um aumento da percepção de risco ou redução da liquidez e capacidade de refinanciamento, se manifestadas em uma intensidade maior do que aquela antecipada nos cenários contemplados pela Administração, podem levar a Companhia a rever suas projeções e, eventualmente, podem afetar a capacidade da Companhia de atender suas obrigações e/ou levar ao reconhecimento de perdas pela não recuperabilidade de seus ativos.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

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

3.2. Instrumentos financeiros

Um instrumento financeiro é um contrato que dá origem a um ativo financeiro de uma entidade e a um passivo financeiro ou instrumento patrimonial de outra entidade. Adicionalmente, em linha com o CPC PMEs, item 11.2, seguimos as exigências do CPC 38 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração no tocante as políticas contábeis relativas a instrumentos financeiros.

3.2.1. Ativos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Ativos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como subsequentemente mensurados ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e ao valor justo por meio do resultado.

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos ativos a mensuração subsequente será:

- (i) **Custo amortizado:** esses ativos são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetiva subtraindo-se o valor referente à perda de crédito esperada. Além disso, é considerado para apuração do custo amortizado o montante de principal pago. A Companhia reconhece nessa categoria contas a receber de clientes;
- (ii) **Valor justo por meio do resultado:** os ativos classificados dentro desse modelo de negócio são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período. A Companhia reconhece como ativos financeiros classificados nesta categoria: caixa e equivalentes de caixa.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

3.2.1. Ativos financeiros--Continuação

Desreconhecimento

Um ativo financeiro (ou, quando aplicável, uma parte de um ativo financeiro ou parte de um grupo de ativos financeiros semelhantes) é desreconhecido quando:

- (i) Os direitos de receber fluxos de caixa do ativo expiraram.
- (ii) A Companhia transferiu seus direitos de receber fluxos de caixa do ativo ou assumiu uma obrigação de pagar integralmente os fluxos de caixa recebidos sem atraso significativo a um terceiro nos termos de um contrato de repasse e (a) a Companhia transferiu substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, ou (b) a Companhia nem transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, mas transferiu o controle do ativo.

Quando a Companhia transfere seus direitos de receber fluxos de caixa de um ativo ou celebra um acordo de repasse, ela avalia se, e em que medida, reteve os riscos e benefícios da propriedade. Quando não transferiu nem reteve substancialmente todos os riscos e benefícios do ativo, nem transferiu o controle do ativo, a Companhia continua a reconhecer o ativo transferido na medida de seu envolvimento continuado. Nesse caso, a Companhia também reconhece um passivo associado.

O ativo transferido e o passivo associado são mensurados em uma base que reflita os direitos e as obrigações retidos pela Companhia.

O envolvimento contínuo sob a forma de garantia sobre o ativo transferido é mensurado pelo menor valor entre: (i) o valor do ativo; e (ii) o valor máximo da contraprestação recebida que a entidade pode ser obrigada a restituir (valor da garantia).

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros

Divulgações adicionais referentes à redução ao valor recuperável de ativos financeiros são também fornecidas nas seguintes notas explicativas:

- Divulgações para premissas significativas; e
- Contas a receber de clientes.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

3.2.1. Ativos financeiros--Continuação

Redução ao valor recuperável de ativos financeiros--Continuação

O Grupo reconhece uma provisão para perdas de crédito esperadas para todos os instrumentos de dívida não detidos pelo valor justo por meio do resultado. As perdas de crédito esperadas baseiam-se na diferença entre os fluxos de caixa contratuais devidos de acordo com o contrato e todos os fluxos de caixa que o Grupo espera receber, descontados a uma taxa de juros efetiva que se aproxime da taxa original da transação. Os fluxos de caixa esperados incluirão fluxos de caixa da venda de garantias detidas ou outras melhorias de crédito que sejam integrantes dos termos contratuais.

3.2.2. Passivos financeiros

Reconhecimento inicial e mensuração

Os passivos financeiros são classificados, no reconhecimento inicial, como passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado, passivos financeiros ao custo amortizado ou como derivativos designados como instrumentos de hedge em um hedge efetivo, conforme apropriado.

Todos os passivos financeiros são mensurados inicialmente ao seu valor justo, mais ou menos, no caso de passivo financeiro que não seja ao valor justo por meio do resultado, os custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à emissão do passivo financeiro.

Mensuração subsequente

Observando a classificação dos passivos a mensuração subsequente será:

- (i) Custo amortizado: os passivos classificados como custo amortizado são contabilizados utilizando o método da taxa de juros efetivos, em que ganhos e perdas são reconhecidos no resultado no momento da baixa dos passivos e no reconhecimento da amortização. A Companhia reconhece nessa categoria empréstimos e financiamentos; e
- (ii) Valor justo por meio do resultado: os passivos classificados a valor justo por meio do resultado são contabilizados por meio do reconhecimento do ganho e perda no resultado do período. A Companhia reconhece nessa categoria contas a pagar e fornecedores.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.2. Instrumentos financeiros--Continuação

3.2.2. Passivos financeiros--Continuação

Desreconhecimento

Um passivo financeiro é baixado quando a obrigação sob o passivo é extinta, ou seja, quando a obrigação especificada no contrato for liquidada, cancelada ou expirar. Quando um passivo financeiro existente é substituído por outro do mesmo mutuante em termos substancialmente diferentes, ou os termos de um passivo existente são substancialmente modificados, tal troca ou modificação é tratada como o desreconhecimento do passivo original e o reconhecimento de um novo passivo. A diferença nos respectivos valores contábeis é reconhecida na demonstração do resultado.

3.3. Contas a receber de clientes

As contas a receber correspondem aos valores a receber de clientes pela celebração de contratos de franquia, cobrança de royalties e a venda dos produtos da Companhia em suas lojas próprias no decurso normal de suas atividades.

3.4. Tributos

3.4.1. Imposto de renda e contribuição social - correntes

Ativos e passivos tributários corrente são mensurados ao valor recuperável esperado ou a pagar para as autoridades fiscais. As alíquotas de impostos e as leis tributárias usadas para calcular o montante são aquelas que estão em vigor ou substancialmente em vigor na data do balanço e gera receita tributável.

Imposto de renda e contribuição social corrente relativos a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido são reconhecidos no patrimônio líquido. A administração avalia periodicamente a posição fiscal das situações nas quais a regulamentação fiscal requer interpretação e estabelece provisões quando apropriado.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.4. Tributos--Continuação

3.4.2. Tributos sobre vendas

Despesas e ativos são reconhecidos líquidos dos impostos sobre venda, exceto:

- Quando os impostos sobre receitas incorridas não foram recuperáveis junto às autoridades fiscais, hipótese em que o imposto sobre vendas é reconhecido como parte do custo de aquisição do ativo ou do item de despesa, conforme o caso;
- Quando os valores a receber e a pagar forem apresentados com o valor dos impostos sobre vendas; e
- Quando o valor líquido dos impostos sobre receitas, recuperável ou a pagar, é incluído como componente dos valores a receber ou a pagar no balanço patrimonial.

3.5. Imobilizado

Veículos, máquinas e equipamentos, equipamentos de informática e móveis e utensílios são demonstrados ao custo, líquido de depreciação acumulada e perdas acumuladas por perda por redução ao valor recuperável, se houver. Esse custo inclui o custo de reposição do ativo imobilizado e custos de financiamentos para projetos de construção de longo prazo se os critérios de reconhecimento forem atendidos.

Quando partes significativas do ativo imobilizado precisarem ser substituídas em intervalos, a Companhia as deprecia separadamente com base em sua vida útil específica. Da mesma forma, quando for realizada uma inspeção de grande porte, seu custo é reconhecido no valor contábil do ativo imobilizado como substituição, se os critérios de reconhecimento forem atendidos. Todos os demais custos de reparo e manutenção são reconhecidos no resultado, quando incorridos. O valor presente do custo esperado para descontinuação de um ativo após seu uso é incluído no custo do respectivo ativo se forem atendidos os critérios de reconhecimento para uma provisão. Consulte os julgamentos, as estimativas e as premissas contábeis significativos descritos na Nota 3.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos, conforme a seguir apresentado:

- Veículos: de 5 a 7 anos;
- Máquinas e equipamentos: de 5 a 15 anos;
- Equipamentos de informática: de 2 a 6 anos; e
- Móveis e utensílios: de 5 a 10 anos

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.5. Imobilizado--Continuação

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

O valor residual e a vida útil dos ativos e os métodos de depreciação são revistos no encerramento de cada exercício e ajustados de forma prospectiva quando for o caso.

3.6. Provisões

Provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente (legal ou não formalizada) em consequência de um evento passado. É provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação, e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. Quando a Companhia espera que o valor de uma provisão seja reembolsado, no todo ou em parte, por exemplo, por força de um contrato de seguro, o reembolso é reconhecido como um ativo separado, mas apenas quando o reembolso for praticamente certo. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado, líquida de qualquer reembolso.

3.7. Reconhecimento da receita de royalties e taxa de franquia

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Companhia e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Companhia avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita.

3.7.1. Receita de royalties e taxa de franquia

As receitas da Companhia correspondem, substancialmente, ao valor das contraprestações recebidas ou recebíveis pela venda de taxas de franquias e royalties realizadas no curso regular das atividades da Companhia. O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.7. Reconhecimento da receita de royalties e taxa de franquia--Continuação

3.7.1. Receita de royalties e taxa de franquia--Continuação

3.7.1.1. *Receita de taxa de franquia e receita diferida*

A receita de taxas de franquia é reconhecida quando o valor da mesma pode ser mensurado de maneira confiável, é provável que benefícios econômicos futuros serão transferidos à Companhia, os custos incorridos na transação possam ser mensurados, os riscos e benefícios foram substancialmente transferidos ao comprador e quando os treinamentos foram devidamente concedidos aos franqueados, transferindo assim o know-how atrelado a marca Oakberry.

As receitas são contabilizadas pelo regime de competência com base nos valores contratados. Os custos atribuídos as taxas de franquia são apropriados em duas etapas - receita diferida:

- (i) Acompanhamento e estudo tempestivo da volumetria e custo de gestão prestada pela Companhia para cada etapa do processo de venda, instalação, suporte e treinamento dos novos franqueados; e
- (ii) Reconhecimento de 90% do total do montante, celebrado em contrato, no momento da assinatura dos contratos de franquia e master franqueadores e apropriação dos 10% restantes de acordo com o prazo de contrato, que varia entre 5 e 10 anos.

As receitas não faturadas entre a data do último faturamento até a data do balanço são reconhecidas no mês em que os serviços são prestados. As receitas diferidas são reconhecidas em contas específica do passivo, assim como, os valores decorrentes dos impostos sobre tais montantes.

3.7.1.2. *Receita de royalties*

As receitas de royalties são reconhecidas com base em percentual cobrado sobre as vendas efetuadas pelas franqueadas, atualmente, apurado sobre o total do faturamento bruto da unidade franqueada, independente da forma como essa venda será recebida, se à vista ou de forma parcelada, conforme acordo firmado com os franqueados.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.7. Reconhecimento da receita de royalties e taxa de franquia--Continuação

3.7.2. Receita financeira

A receita financeira é reconhecida conforme o prazo decorrido, usando o método da taxa efetiva de juros. Quando são identificadas contas a receber que incorporam juros de períodos futuros, o valor contábil é reduzido para o seu valor recuperável que corresponde ao fluxo de caixa futuro estimado, descontado à taxa efetiva de juros original do instrumento. Subsequentemente, à medida que o tempo passa, os juros são incorporados às contas a receber, em contrapartida de receita financeira. Essa receita financeira é calculada pela mesma taxa efetiva de juros utilizada para apurar o valor recuperável, ou seja, a taxa original das contas a receber.

3.8. Distribuição de dividendos e juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um adiantamento de dividendos no ativo circulante ou passivo nas demonstrações financeiras combinadas ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados para pagamento pelos acionistas, em Assembleia Geral.

3.9. Mensuração do valor justo

A Companhia mensura instrumentos financeiros e ativos não financeiros ao valor justo em cada data de reporte.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação não forçada entre participantes do mercado na data de mensuração. A mensuração do valor justo é baseada na presunção de que a transação para vender o ativo ou transferir o passivo ocorrerá:

- No mercado principal para o ativo ou passivo; e
- Na ausência de um mercado principal, no mercado mais vantajoso para o ativo ou o passivo. O mercado principal ou mais vantajoso deve ser acessível pelo Companhia.

O valor justo de um ativo ou passivo é mensurado com base nas premissas que os participantes do mercado utilizariam ao definir o preço de um ativo ou passivo, presumindo que os participantes do mercado atuam em seu melhor interesse econômico.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Mensuração do valor justo--Continuação

A mensuração do valor justo de um ativo não financeiro leva em consideração a capacidade do participante do mercado de gerar benefícios econômicos utilizando o ativo em seu melhor uso possível ou vendendo-o a outro participante do mercado que utilizaria o ativo em seu melhor uso. A Companhia utiliza técnicas de avaliação que são apropriadas nas circunstâncias e para as quais haja dados suficientes disponíveis para mensurar o valor justo, maximizando o uso de dados observáveis relevantes e minimizando o uso de dados não observáveis.

Todos os ativos e passivos para os quais o valor justo seja mensurado ou divulgado nas demonstrações financeiras combinadas são categorizados dentro da hierarquia de valor justo descrita a seguir, com base na informação de nível mais baixo que seja significativa à mensuração do valor justo como um todo:

- Nível 1 - preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos a que a entidade possa ter acesso na data de mensuração;
- Nível 2 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo seja direta ou indiretamente observável; e
- Nível 3 - técnicas de avaliação para as quais a informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo não esteja disponível. Para ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras combinadas ao valor justo de forma recorrente, a Companhia determina se ocorreram transferências entre níveis da hierarquia, reavaliando a categorização (com base na informação de nível mais baixo e significativa para mensuração do valor justo como um todo) no fim de cada período de divulgação.

A Companhia determina as políticas e os procedimentos para mensuração do valor justo, como ativos financeiros não cotados, e para mensuração não recorrente. A Companhia é responsável pelo departamento de avaliação de risco, os diretores financeiros e gerentes de cada departamento ou unidade.

A Companhia realiza avaliações internas na avaliação de ativos significativos, como por exemplo ativos financeiros não cotados, e passivos significativos, tais como contraprestação contingente. A Companhia determina que técnicas de avaliação e informações são aplicadas em cada caso, utilizando diversas metodologias de avaliação e fontes de informações, conforme as melhores práticas de mercado

Para fins dessa análise, a Administração confirma as principais informações utilizadas na última avaliação, confrontando as informações constantes no cálculo da avaliação com os contratos e demais documentos relevantes.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais políticas contábeis--Continuação

3.9. Mensuração do valor justo--Continuação

A Administração da Companhia, também compara cada movimentação no valor justo de cada ativo e passivo com as respectivas fontes externas com o objetivo de determinar se a movimentação é aceitável.

3.10. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras combinadas requer que a Administração faça julgamentos e estimativas e adote premissas que podem afetar os valores apresentados de receitas, despesas, ativos e passivos, bem como as divulgações de passivos contingentes, na data base das demonstrações financeiras combinadas. As estimativas e julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais.

As principais premissas relativas a fontes de incertezas nas estimativas futuras, são apresentadas a seguir:

- Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros
- Provisão para perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato
- Impostos
- Valor justo de instrumentos financeiros
- Reconhecimento de receita

4. Gestão de risco financeiro

4.1. Fatores de risco financeiro

As atividades da Companhia a expõem a diversos riscos financeiros: risco de mercado, risco de crédito e risco de liquidez. O programa de gestão de risco busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro da Companhia. Em 2020 e 2019, a Companhia não utilizou qualquer instrumento financeiro derivativo para se proteger de exposições a esses riscos.

A gestão de risco é realizada pelo departamento de Controladoria e Finanças da Companhia, seguindo as políticas aprovadas pela Diretoria.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado

Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Considerando que a Companhia não tem ativos significativos em que incidam juros, o resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes às mudanças nas taxas de juros do mercado.

O risco de taxa de juros da Companhia decorre de empréstimos e financiamentos. Os empréstimos emitidos às taxas variáveis expõem a Companhia ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa. Os empréstimos emitidos às taxas fixas, ou com componentes fixos, expõem a Companhia ao risco de valor justo associado à taxa de juros. Durante 2020, os empréstimos da Companhia eram, em sua maioria, vinculados à moeda nacional e às taxas variáveis - CDI, com componentes fixos em reais.

A Companhia analisa sua exposição à taxa de juros de forma dinâmica e avaliando as circunstâncias atuais e cenários futuros.

Podemos não conseguir inaugurar e operar novas lojas próprias ou ampliar nossa rede de franqueados com sucesso

Um dos pilares da estratégia de nosso crescimento é por meio da ampliação de nossa rede de lojas franqueadas administrados por terceiros.

Podemos não conseguir implementar essa estratégia de crescimento com sucesso em razão de inúmeros fatores, tais como:

- A expansão de nossos competidores, o aumento da concorrência por pontos estratégicos de vendas e surgimento de novos concorrentes;
- Dificuldade para encontrar locais adequados para a abertura de novas lojas - próprias e de franqueados;
- A abertura de novas lojas próprias ou franqueadas poderá não ser concluída ao custo e no momento que consideramos apropriado; e
- Dificuldades em contratar, treinar e transmitir a nossa cultura a franqueados qualificados para atender adequadamente seus clientes.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

a) Risco de mercado--Continuação

Podemos não conseguir inaugurar e operar novas lojas próprias ou ampliar nossa rede de franqueados com sucesso--Continuação

A ocorrência de fatores que estão fora do nosso controle, tais como os mencionados acima, alterações nas condições macroeconômicas do País e das regiões em que operamos, incluindo problemas políticos e econômico-financeiros, elevação das taxas de juros e inflação, além de alterações na demanda e na preferência dos nossos clientes ou indisponibilidade de locais para a abertura de novas lojas, dentre outros, pode impactar negativamente os nossos resultados futuros e a nossa condição financeira.

Se não obtivermos sucesso na abertura de novas lojas próprias e na expansão de nossa rede de lojas franqueadas, nossos negócios, crescimento e presença geográfica poderão ser adversamente impactados.

Nossos resultados operacionais dependem significativamente da nossa habilidade de antecipar e reagir a mudanças de preços, bem como da disponibilidade de insumos, ingredientes, força de trabalho, assistência à saúde, utilities e outros custos relacionados sobre os quais podemos ter pouco controle. Devido à natureza específica de extração de nossa principal matéria prima - o açaí (extraído de maneira sustentável da região amazônica), podemos não conseguir repassar os aumentos nos custos operacionais para nossos clientes, o que pode gerar um efeito negativo para a Companhia

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de caixa e equivalentes de caixa, depósitos em instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber em aberto. Para instituições financeiras, incluindo operadoras de cartão de crédito, são aceitos somente títulos de entidades de reputação no mercado financeiro; dessa forma, a administração busca minimizar exposições a risco de crédito.

Incorre em risco de crédito, os valores de caixa e equivalentes de caixa, representados por depósitos e aplicações financeiras de curtíssimo prazo. Este risco é gerido pela Diretoria de Finanças. A Companhia tem a política de somente manter valores em instituições financeiras de primeira linha, não mantendo investimentos concentrados em qualquer conglomerado financeiro.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Gestão de risco financeiro--Continuação

4.1. Fatores de risco financeiro--Continuação

b) Risco de crédito--Continuação

A Companhia tem estabelecida uma política de crédito na qual avalia o risco de cada cliente ou contraparte não cumprir as obrigações contratuais assumidas. Baseada nessa política, a Companhia provisiona créditos para liquidação duvidosa, caso ocorra inadimplência de um cliente.

c) Risco de liquidez

O risco de liquidez origina-se da falta de recursos no fluxo de caixa para atender às necessidades operacionais. A previsão do fluxo de caixa é efetuada pela área financeira, na Diretoria de Finanças da Companhia. Esta área monitora as previsões contínuas das exigências de liquidez da Companhia, assegurando o valor de caixa suficiente para atender às necessidades da Companhia.

4.2. Gestão de capital

Os objetivos da Companhia ao administrar seu capital são os de salvaguardar a capacidade de continuidade da Companhia para oferecer retorno aos acionistas e benefícios às outras partes interessadas, além de manter uma estrutura de capital ideal para reduzir esse custo. Para manter ou ajustar a estrutura do capital, a Companhia pode rever a política de pagamento de distribuição de lucros, devolver capital aos acionistas ou, ainda, emitir novas ações ou vender ativos para reduzir, por exemplo, o nível de endividamento.

A Companhia monitora o capital com base no índice de alavancagem financeira. Esse índice corresponde à dívida líquida dividida pelo total do capital. A dívida líquida, por sua vez, corresponde ao total de empréstimos e financiamentos e contas a pagar com partes relacionadas, subtraído do montante de caixa e equivalentes de caixa. O capital total é apurado por meio da soma do patrimônio líquido, conforme demonstrado no balanço patrimonial, com a dívida líquida.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	2020	2019
		(não auditado)
Caixa e bancos - moeda nacional	572	-
Caixa e bancos - moeda estrangeira	1.089.124	61.336
Aplicações financeiras	3.480.052	180.629
	<u>4.569.748</u>	<u>241.965</u>

Os equivalentes de caixa e aplicações financeira, exceto caixa e bancos, estão representados, substancialmente, por recursos aplicados em certificados de depósito bancário, com remuneração mensal de 95% do CDI em 2020 (90% em 2019) da variação do índice do Certificado de Depósito Interbancário (CDI), de alta liquidez, resgatáveis com o próprio emissor, sem risco de mudança de valor ou perda de rendimentos.

6. Contas a receber de clientes

	2020	2019
		(não auditado)
Contas a Receber - moeda nacional	407.419	54.596
Contas a Receber - moeda estrangeira	198.365	-
Provisão para perdas de crédito esperadas	(107.732)	-
	<u>498.052</u>	<u>54.596</u>

As contas a receber de clientes são reconhecidas ao valor total da transação e ajustadas pela provisão para perda de crédito esperada se necessário. A provisão é substancialmente constituída sobre recebíveis vencidos, além de contas a receber específicas consideradas não cobráveis

A composição do saldo das contas a receber vencidas e a vencer é assim apresentada:

	2020	2019
		(não auditado)
A vencer		
De 1 a 30 dias	424.050	54.596
De 31 a 60 dias	102.983	-
De 61 a 90 dias	48.463	-
De 91 a 120 dias	30.288	-
De 121 a 150 dias	-	-
De 151 a 180 dias	-	-
De 181 a 210 dias	-	-
Acima de 211 dias	-	-
	<u>605.784</u>	<u>54.596</u>
Vencidas		
De 1 a 30 dias	26.933	-
De 31 a 60 dias	16.160	-
De 61 a 90 dias	43.093	-
Acima de 91 dias	21.547	-
	<u>107.733</u>	<u>-</u>
Provisão para créditos de realização duvidosa	(107.733)	-
	<u>605.784</u>	<u>54.596</u>

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

6. Contas a receber de clientes--Continuação

A movimentação do saldo da conta de provisão para perda de com créditos de realização duvidosa é assim apresentada:

Saldo em 31 de dezembro de 2019	-
Adições	107.732
Saldo em 31 de dezembro de 2020	107.732

Os saldos das contas a receber apresentados nas demonstrações financeiras combinadas estão líquidos de eventuais abatimentos a serem pagos, quando aplicável. Considerando a natureza das operações da Companhia, e que o saldo a receber é substancialmente relacionado com taxas de franquia e royalties, a exposição ao risco de crédito é mínima, e as análises sobre as provisões para créditos de realização duvidosa são efetuados apenas para duplicatas, as quais não apresentaram variações significativas durante o exercício.

7. Adiantamento a acionistas

	2020	2019 (não auditado)
Georgios Puccetti Frangulis	1.020.228	1.347.418
Renato Haidar Filho	1.066.808	1.408.935
Fabiano Zanetti Magnani	184.825	244.099
Ricardo de Cara Cherto	69.391	91.645
SMZTOBR Participações Ltda.	443.680	585.970
Mad Fish Group Participações Ltda.	11.087	14.643
	2.796.019	3.692.710

Os valores apresentados a título de adiantamento a acionistas representam, substancialmente, os valores transferidos aos acionistas da Companhia no decorrer do exercício a título de antecipação de dividendos (obrigatórios ou adicionais) ou juros sobre capital.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Partes Relacionadas

8.1. Partes Relacionadas - ativo

8.1.1. Empréstimo a acionistas - ativo

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (não auditado)
Mad Fish Group Participações Ltda.	41.463	-
Georgios Puccetti Frangulis	885.683	22.285
Renato Haidar Filho	651.276	13.035
Ricardo de Cara Cherto	116.966	2.102
Fabiano Zanetti Magnani	210.858	4.625
SMZTOBR Participações Ltda.	312.877	-
	<u>2.219.123</u>	<u>42.047</u>

Os empréstimos celebrados com os acionistas da Companhia foram realizados através de contratos entre as partes durante o exercício de 2020, com o atendimento das exigências necessárias para transações desta natureza. Eles são corrigidos, mensalmente, pelo percentual de 85% do valor apurado da taxa dos Certificados de Depósitos Bancários - CDI, com prazos podendo variar entre 36 a 60 meses.

8.1.2. Mútuos - ativo

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (não auditado)
TOP CENTER	379	-
OAKBERRY1 Com. E Repres. Ltda.	2.205.257	636.112
Carvalho Roxo Dist. e Com. Ltda.	3.000	-
	<u>2.208.636</u>	<u>636.112</u>

A Oakberry1 Comércio Ltda é a parte relacionada que apresenta o maior montante em aberto junto a Companhia em 31 de dezembro de 2020. A Companhia possui ou não participação, direta ou indireta nessas sociedades, e disponibilizou montantes para tais entidades, conforme termos descritos em contrato de mútuo, os quais sofre atualização mensal.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

8. Partes Relacionadas--Continuação

8.2. Contas a pagar com partes relacionadas - passivo

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (não auditado)
OAKBERRY1 Com. E Repres. Ltda.	<u>241.850</u>	162.199
	<u>241.850</u>	<u>162.199</u>

As transações entre partes relacionadas mais relevantes são entre a Companhia e a Oakberry 1 Comércio referem-se a custos de marketing, pessoal e administrativos pagos pela Oakberry 1 e repassados por meio de cobrança para a Companhia.

A Companhia é administrado por uma Diretoria na forma de lei e de seu Estatuto Social. A remuneração atribuída aos Diretores estatutários da Companhia representa benefícios de curto prazo. Não existem benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo e remuneração baseada em ações.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

9. Imobilizado

	Móveis e utensílios	Veículos	Máquinas e equipamentos	Equipamentos de informática	Imobilizado total
01 de janeiro de 2019					
Aquisição	6.599	119.404	-	13.249	139.252
Depreciação	(55)	(19.001)	-	(541)	(19.597)
31 de dezembro de 2019	6.544	100.403	-	12.708	119.655
Aquisição	55	203.743	27.580	22.436	253.814
Depreciação	(714)	(47.228)	(1.327)	(4.554)	(53.823)
31 de dezembro de 2020	5.885	256.918	26.253	30.590	319.646
Taxas médias depreciação - %	12,1%	18,4%	5,1%	14,9%	

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Fornecedores

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(não auditado)
Fornecedores - moeda nacional	380.453	91.660
Fornecedores - moeda estrangeira	697.167	-
	<u>1.077.620</u>	<u>91.660</u>

Os valores apresentados a título de contas a pagar a fornecedores representa, substancialmente, os valores devidos pela Sociedade a seus fornecedores de mercadorias e serviços no curso normal de suas operações.

11. Empréstimos e financiamentos

	Média ponderada dos encargos financeiros - %	<u>2020</u>	<u>2019</u>
			(não auditado)
Em moeda nacional			
Capital de giro	Pré-fixado - 13,89% a.a	<u>950.140</u>	-
		<u>950.140</u>	-
Circulante		334.181	-
Não circulante		615.959	-

A Companhia tem um único empréstimo contratado na modalidade de CCB com o objetivo de atender as necessidades de capital de giro. Os valores captados foram utilizados para otimização do fluxo de caixa no curso e gestão ordinária dos negócios. A Companhia não possui obrigações relacionadas a contratos de dívida em 31 de dezembro de 2020.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Tributos a recolher

	2020	2019
		(não auditado)
ICMS a recolher	2.251	-
ISS a recolher	80.557	43.951
IRPJ e CSLL a recolher	2.232.340	1.661.971
IRRF a recolher	6.114	-
PIS a recolher	119.697	68.060
COFINS a recolher	224.755	127.795
CRF a recolher	15.434	5.156
ISS a recolher	3.953	-
Simplex nacional a recolher	49.530	49.531
I.O.F. a recolher	16.000	-
	2.750.631	1.956.464

13. Adiantamento de clientes

	2020	2019
		(não auditado)
Adiantamento de taxa de franquia	793.408	1.199.450
	793.408	1.199.450

Os valores reconhecidos nesta rubrica decorrem de adiantamentos recebidos de clientes para a futura abertura de lojas ou pontos de venda da marca Oakberry

14. Receitas diferidas

	2020	2019
		(não auditado)
Receita diferida	1.059.424	500.271
Impostos sobre receita diferida	157.522	74.384
Receita diferida - IFOOD	694.255	-
	1.911.201	575.655
Circulante	542.910	143.664
Não circulante	1.368.291	430.991

O valor de receita diferida representa o saldo de contratos assinados cujos serviços serão prestados ao longo do contrato, porém que em 31 de dezembro de 2020 e 2019 ainda não foram executadas pelos clientes. Para maiores detalhes sobre as políticas de mensuração e reconhecimento das receitas diferidas de taxa de franquia vide nota explicativa nº 3.7.1

A receita diferida decorrente de contrato de exclusividade do IFOOD, recebida mediante assinatura de contrato entre as partes e apropriada de acordo com o tempo de contrato.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

15. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social totalmente subscrito e integralizado está representado no montante de R\$ 4.925.404, representados por 1.045.720 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, assim distribuídas:

<u>Acionistas</u>	<u>Participação - %</u>	<u>Quantidade de ações</u>
Georgios Pucetti Frangulis	40,00	418.288
Renato Haidar Filho	23,37	244.385
Fip Smz	13,37	139.813
SMZTOBR Participações	8,66	90.559
Fabiano Zanetti	7,30	76.338
Mad Fish Group	4,00	41.829
Ricardo de Cara	3,30	34.509
	100,00	<u>1.045.720</u>

b) Reserva de lucros

A Companhia pode deliberar destinar 30% do seu lucro líquido anual para reserva legal, até esta atingir 20% do valor do capital social. Essa reserva pode ser usada para aumento de capital ou para absorção de prejuízos, porém não pode ser usada para distribuição de dividendos.

c) Distribuição de lucros

Aos acionistas da Sociedade não é assegurado estatutariamente um dividendo mínimo anual do lucro líquido ajustado, após destinação de 30% para a reserva legal, calculado nos termos da Lei das Sociedades por Ações, sendo os 70% restantes distribuídos caso assim deliberados pelos acionistas da Companhia.

Os dividendos e juros sobre o capital próprio propostos acima da obrigação estatutária são reconhecidos no patrimônio líquido até sua aprovação em assembleia de acionistas. aprovados pelo Conselho de Administração e pagos quando de sua deliberação.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

16. Receita, líquida

	2020	2019
		(não auditado)
Receita operacional bruta		
Receita de vendas e serviços	12.296.807	10.771.319
Cancelamentos e descontos	(920.138)	(805.970)
Impostos	(430.119)	(376.752)
	<u>10.946.550</u>	<u>9.588.597</u>

17. Custo dos produtos vendidos

	2020	2019
		(não auditado)
Custo das vendas	(4.021.709)	(3.877.660)
	<u>(4.021.709)</u>	<u>(3.877.660)</u>

18. Despesas operacionais, por natureza

18.1. Despesas com vendas

	2020	2019
		(não auditado)
Aluguéis	(25.407)	(23.194)
Transporte	(23.423)	(21.383)
Publicidade	(820.627)	(749.158)
Uso e consumo	(6.551)	(5.981)
Serviços de terceiros	(86.351)	(78.831)
Outras despesas	(3.001)	(2.739)
	<u>(965.360)</u>	<u>(881.286)</u>

18.2. Despesas gerais e administrativas

	2020	2019
		(não auditado)
Pessoal	(757.919)	(736.984)
Aluguéis	(846.003)	(822.635)
Transporte	(1.593)	(1.548)
Depreciação e amortização	(36.446)	(35.439)
Seguros	(20.303)	(19.742)
Uso e consumo	(233.336)	(226.891)
Serviços de terceiros	(1.616.672)	(1.572.017)
Outras (receitas) despesas	(203.642)	(198.018)
	<u>(3.715.914)</u>	<u>(3.613.274)</u>

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

18. Despesas operacionais, por natureza--Continuação

18.3. Outras receitas operacionais, líquidas

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (não auditado)
Outras receitas operacionais, diferidas	<u>1.119.629</u>	3.488.833
	<u>1.119.629</u>	<u>3.488.833</u>

Outras receitas diferidas compreendem valores recebidos pela Companhia decorrente de contratos de exclusividade junto a empresas como IFood, Rappi e outras plataformas. São apropriadas de acordo com os contratos firmados e pelo prazo de vigência, quando aplicável ou necessário.

19. Resultado financeiro

	<u>2020</u>	<u>2019</u> (não auditado)
Despesas financeiras		
Juros passivos	(71.779)	(57.450)
Multas passivas	(305.063)	(244.157)
I.O.F	(1.168)	(929)
Tarifa bancária	(20.918)	(16.870)
Juros s/ empréstimos	(84.487)	-
Juros e multa - impostos	(118.668)	(121.237)
	<u>(602.083)</u>	<u>(440.643)</u>
Receitas financeiras		
Juros de aplicações	7.723	2.113
Juros ativos	3.090	10.423
Descontos financeiros obtidos	2.272	6
	<u>13.085</u>	<u>12.542</u>
Resultado financeiro, líquido	<u>(588.998)</u>	<u>(428.101)</u>

20. Imposto de renda e contribuição social corrente

A conciliação do imposto de renda e da contribuição social, nominal e efetiva, pode ser assim demonstrada:

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Imposto de renda e contribuição social corrente--Continuação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		(não auditado)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.774.198	4.277.109
Alíquota nominal	34%	34%
Imposto de renda e contribuição social, nominais	(943.227)	(1.454.217)
Conciliação		
Outras diferenças permanentes	(704.103)	438.423
	(1.647.330)	(1.015.794)
Alíquota efetiva	43,53%	23,75%

21. Seguros

A Companhia adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância. Os seguros são contratados por montantes considerados suficientes pela Administração, levando-se em consideração a natureza de suas atividades.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia tinha as seguintes principais apólices de seguro contratadas com terceiros:

<u>Ramos</u>	<u>Importâncias seguradas</u>
Responsabilidade civil	2.000.000
Automóveis - frota operacional e executiva	68.590
Garantia judicial/locação	100.000

22. Eventos subsequentes

22.1. Cancelamento do contrato de exclusividade - IFood

A Companhia possui contrato de exclusividade firmado com a empresa IFood até o início do exercício de 2021 em virtude do uso, por parte da Companhia, da plataforma de vendas online da empresa.

Contudo, em decorrência da pandemia de corona vírus, que se arrasta desde o início de 2020, notou-se um aumento das vendas online, impulsionadas em grande parte, pelo segmento de alimentação através das múltiplas plataformas (existentes e criadas durante a pandemia) de “entrega de comida”.

OAKBERRY Participações S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras combinadas--Continuação
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em reais, exceto quando indicado de outra forma)

22. Eventos subsequentes--Continuação

22.1. Cancelamento do contrato de exclusividade - IFood--Continuação

Após inúmeros estudos e sempre prezando pelo maior benefício de seus franqueados, a Companhia decidiu, em janeiro de 2021, cessar o contrato de exclusividade que detinha junto ao IFood, possibilitando, assim, que novas plataformas e *marketplaces* viessem a incorporar os canais de venda da Companhia - aumentando assim, a visibilidade e penetração da marca, expandindo ainda mais o valor agregado a nossos franqueados.

Após a inclusão de novas plataformas, como por exemplo a Rappi, notamos aumento em nossas vendas através destas plataformas, suportando assim nossa decisão em incluir novos *players* em nossa operação. Os valores decorrentes de multas contratuais estão sendo discutidos entre a Companhia e a IFood e poderão representar futuras saídas de caixa para a Companhia. Entretanto, nossos assessores jurídicos estão nos auxiliando nas discussões com a empresa e, neste momento, nenhum valor foi ajuizado contra a Companhia.

22.2. Reestruturação societária

Em 5 de maio de 2021 os acionistas da Companhia realizaram a reestruturação da empresa Oakberry Center Norte Ltda, passando a ser denominada Oak Operations Ltda.

A reestruturação foi feita por meio da 1ª ACS da Oakberry Center Norte Ltda, que aprovou as seguintes mudanças:

- Mudança do nome de Oakberry Center Norte Ltda. para Oak Operations Ltda.;
- Cessão das quotas da Golden Oak Ltda. e da Oakberry 1 Ltda. para a Oak Participações S.A., que passou a ser a sócia única da empresa;
- Mudança da sede da empresa; e
- Abertura de 7 filiais, conforme plano de expansão da Companhia.

Após a reestruturação, a Oak Operations Ltda. passou a ser a holding do grupo para as operações em lojas próprias.
