

**APEX PARTNERS GESTÃO DE  
ATIVOS S/A**

CNPJ Nº. 17.855.936/0001-05  
NIRE 32300034373

Sociedade Anônima de Capital Fechado

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

Senhores Acionistas: De acordo com as disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. os documentos relativos às Demonstrações Financeiras, compreendendo o período de 01 de janeiro a 31 de dezembro de 2021, permanecendo à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

Vitória/ES, 20 de abril de 2022.

**Fernando Antonio Kulnig Cinelli**  
Presidente do Conselho de Administração

**Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020**

(Valores expressos em Reais)

Ativo	31.12.2021	31.12.2020	Passivo	31.12.2021	31.12.2020
<b>Circulante</b>			<b>Circulante</b>		
Caixa e equivalentes de caixa	3.653	18.822	Empréstimos	-	320.000
Clientes	-	-	Contas a pagar	24.023	11.167
Créditos a receber	1.464.246	311.349	Tributos e contribuições	103.329	65.299
Tributos a recuperar	3.045	10.244	Adiantamento de venda de ativos	100.683	100.683
Adiantamento de compras de particip.	-	62.353	Crédito de Terceiros	20.000	105.400
<b>Total do circulante</b>	<b>1.470.944</b>	<b>402.767</b>	Capital a integralizar em coligadas e controladas	-	19.350
<b>Não circulante</b>			<b>Total do circulante</b>	<b>248.034</b>	<b>621.898</b>
Realizável a longo prazo	3.955.371	3.475.038	<b>Não circulante</b>		
Investimento	10.748.093	11.412.908	Empréstimos	2.088.574	1.162.221
Imobilizado	268.048	112.710	Créditos de terceiros	6.327.405	3.352.429
Intangível	4.178.449	4.156.949	Tributos e contribuições parcelados	44.72	29.491
<b>Total do não circulante</b>	<b>19.149.960</b>	<b>19.157.605</b>	Adiantamento de venda de ativos	760.238	760.238
			<b>Total do não circulante</b>	<b>9.221.089</b>	<b>5.304.379</b>
			<b>Patrimônio líquido</b>		
			Capital social	5.530.442	5.530.442
			Reservas de capital	5.527.505	5.681.682
			Reserva de lucros	93.835	2.421.971
			<b>Total do patrimônio líquido</b>	<b>11.151.781</b>	<b>13.634.095</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>20.620.904</b>	<b>19.560.372</b>	<b>Total do passivo e do patrimônio líquido</b>	<b>20.620.904</b>	<b>19.560.372</b>

**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Valores expressos em Reais)

	Capital Social Subscrito	Capital Social a integralizar	Reserva de Ágio Alienação de Ações	Ações em Tesouraria	Lucros ou (Prejuízos) Acumulados	Adiantamentos para Futuro Aumento de Capital	Total do Patrimônio Líquido
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2020</b>	<b>5.473.696</b>	<b>-5.507</b>	<b>1.077.677</b>	-	<b>2.047.083</b>	<b>4.666.258</b>	<b>13.259.208</b>
Integralização de capital	62.253	-	-	-	-	-	62.253
Adiantamentos para futuro aumento de capital	-	-	-	-	-	-4.666.258	-4.666.258
Distribuição de Lucros no Exercício	-	-	-	-	-1.962.895	-	-1.962.895
Composição de Reserva de Ágio na alienação de ações	-	-	4.604.005	-	-	-	4.604.005
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-	-	-38.009	-	-38.009
Lucro do exercício	-	-	-	-	2.375.791	-	2.375.791
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>5.535.949</b>	<b>-5.507</b>	<b>5.681.682</b>	-	<b>2.421.970</b>	-	<b>13.634.095</b>
Ações em tesouraria	-	-	-	-54.177	-	-	-54.177
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	-	-100.000	-	-233.996	-	-333.996
Ajustes Reflexos de Patrimônio Líquido de Investidas	-	-	-	-	-4.285.764	-	-4.285.764
Distribuição de Lucros no Exercício	-	-	-	-	-2.098.435	-	-2.098.435
Lucro do exercício	-	-	-	-	4.290.059	-	4.290.059
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>5.535.949</b>	<b>-5.507</b>	<b>5.581.682</b>	<b>-54.177</b>	<b>93.834</b>	-	<b>11.151.781</b>

**Demonstrações de resultados**

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais)

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Receitas bruta de serviços prestados</b>	<b>23.834</b>	<b>225.945</b>
Impostos e contribuições sobre serviços prestados	(2.062)	(26.278)
<b>Receita Operacional Líquida</b>	<b>21.773</b>	<b>199.667</b>
Despesas de marketing	(250.648)	(53.091)
Despesas de ocupação	(220.902)	(142.426)
Infraestrutura e tecnologia	(128.869)	(127.881)
Assessoria e serviços de terceiros	(349.088)	(246.458)
Despesas legais e bancárias	(28.670)	(60.245)
Material de uso e consumo	(116.877)	(15.652)
Despesas diversas	(124.833)	(156.360)
Despesas tributárias	(52.202)	(19.970)
Despesa de depreciação e amortização	-	(58.627)
<b>Receitas (despesas) operacionais</b>	<b>(1.271.689)</b>	<b>(880.710)</b>
<b>Resultado operacional antes do resultado financeiro</b>	<b>(1.249.917)</b>	<b>(681.043)</b>
Receitas financeiras	713	407
Despesas financeiras	(130.912)	(21.168)
<b>Resultado financeiro</b>	<b>(130.912)</b>	<b>(20.760)</b>
Resultado de equivalência patrimonial	5.670.804	2.091.866
Distribuição de lucros recebidos de investidas	1.201	1.003.157
<b>Resultado patrimonial</b>	<b>5.672.005</b>	<b>3.095.023</b>
<b>Resultado operacional</b>	<b>4.291.890</b>	<b>2.393.220</b>
Provisão de IR e CSSL	(1.830)	(17.429)
<b>Resultado do exercício</b>	<b>4.290.059</b>	<b>2.375.791</b>
Quantidade de ações ao final do exercício	5.535.949	5.535.949
<b>Resultado por ação em R\$</b>	<b>0,77</b>	<b>0,43</b>

**Fluxo de Caixa**

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais)

	31.12.2021	31.12.2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
Lucro do exercício	4.290.059	2.375.791
Ajustes:		
Ajustes de exercícios anteriores	(333.996)	(38.809)
Ajustes reflexos nas investidas	(4.285.764)	-
Depreciação e amortização	-	58.627
<b>Lucro Ajustado (Aumento) e diminuição em ativos operacionais</b>	<b>(329.701)</b>	<b>2.395.609</b>
Clientes	-	5.517
Créditos a Receber	(1.152.897)	177.285
Tributos a recuperar	7.199	(10.244)
Adiantamento de compras de participação	62.353	(62.353)
<b>Aumento e (diminuição) em passivos operacionais</b>		
Contas a Pagar	12.856	(92.030)
Tributos e Contribuições	40.227	(21.487)
<b>Caixa líquido usado nas atividades de operacionais</b>	<b>(1.359.963)</b>	<b>2.392.297</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimento</b>		
Realizável a longo prazo	(480.333)	(1.131.316)
Aplicação em Investimentos	664.815	(2.850.882)
Capital a integralizar em coligadas e controladas	(19.350)	-
Aquisição do Imobilizado	157.838	(72.834)
Aquisição do Intangível	19.000	(30.000)
Adiantamento de Venda de Ativos	-	276.752
<b>Caixa líquido usado nas atividades de investimentos</b>	<b>341.970</b>	<b>(3.808.280)</b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos</b>		
Créditos de Terceiros	2.728.585	1.938.009
Obrigações com Empréstimos	318.497	1.238.009
Composição de Reserva de Ágio na Alienação de Ações	54.177	(4.604.005)
Distribuição de Lucros e Dividendos	(2.098.435)	(1.962.895)
Aumento de Capital Social	-	62.253
<b>Caixa proveniente das atividades de financiamentos</b>	<b>1.002.824</b>	<b>1.337.629</b>
<b>Aumento do caixa e equivalentes de caixa no exercício</b>	<b>(15.169)</b>	<b>(78.353)</b>
<b>Demonstração do aumento do caixa e equivalentes de caixa:</b>		
No início do exercício	18.822	97.175
No fim do exercício	3.653	18.822
<b>Aumento (redução) do caixa e equivalentes no exercício</b>	<b>(15.169)</b>	<b>(78.353)</b>

**Notas explicativas às demonstrações financeiras**  
(Valores expressos em reais, salvo quando disposto o contrário)

**1. Informações sobre a Companhia.**

**a. Histórico**

A Apex Partners Gestão de Ativos S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na cidade de Vitória, no Estado do Espírito Santo. Foi constituída em 2013, tendo como objetivo principal a exploração da atividade de holding, não financeira, de participações em empresas alvo.

**b. Principais atividades operacionais:**

- Análise e estruturação de projetos;
- Captação de recursos;
- Gestão e assessoria de investimentos;
- Fusões e Aquisições;
- Mercado de Capitais.

**2. Base de preparação para as demonstrações financeiras**

**a. Declaração de conformidade**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, e de acordo com as normas legais em vigor.

As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico. O Custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de ativos.

**b. Moeda funcional:**

As demonstrações financeiras são apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e corresponde ao ambiente econômico de atuação da sociedade. Todas as informações estão expressas em Reais.

**c. Julgamento e estimativas**

A preparação das demonstrações financeiras requer que a Administração, quando aplicável, faça estimativas e julgamentos relacionados com o registro e a divulgação dos ativos e passivos na data das demonstrações financeiras, bem como valores registrados de receita e despesas e divulgações em notas explicativas. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas e julgamentos efetuados pela Administração. As estimativas e premissas são revisadas continuamente e os efeitos decorrentes dessas revisões são reconhecidos de forma prospectiva. As principais estimativas relacionadas às demonstrações financeiras referem-se ao registro dos efeitos decorrentes de provisão de demandas judiciais, do valor de mercado de ativos e passivos, da vida útil do ativo imobilizado, de provisão para perdas de ativos, entre outros.

**3. Práticas Contábeis**

As políticas contábeis descritas abaixo têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

As principais diretrizes contábeis utilizadas na preparação das demonstrações financeiras são:

**a. Ativos circulantes e não circulantes**

Os valores dos ativos circulantes e não circulantes estão demonstrados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias ou cambiais reconhecidas em base *pro rata temporis* até a data do balanço.

**b. Caixa e equivalentes de caixa**

São mantidas com a finalidade de atender os compromissos de caixa de curto prazo e incluem os saldos em conta corrente e aplicações financeiras com liquidez imediata, de risco insignificante de mudança de valor e com o vencimento em até 90 dias.

**c. Instrumentos financeiros**

A sociedade não possui operações com instrumentos financeiros derivativos

**d. Investimentos**

Investimentos em outras sociedades são inicialmente reconhecidas pelo custo histórico ajustado pela equivalência na data da aquisição. Ao final do período

as participações em outras sociedades são avaliadas através do Método de Equivalência Patrimonial – MEP pelo valor de seu patrimônio Líquido, conforme orientações da Lei 6.404/76, 11.638/2007 e CPC 18.

**e. Imobilizado**

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição. O custo inclui gastos que são diretamente atribuíveis à aquisição de um ativo.

**f. Passivos circulantes**

Os passivos são reconhecidos a valor presente, tendo seus encargos reconhecidos a competência, exceto obrigações tributárias, que tiveram seus encargos devidamente reconhecidos nas demonstrações financeiras.

**g. Imposto de Renda e Contribuição Social**

O imposto de renda do exercício corrente foi calculado com base na alíquota de 15% e a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, calculada com base na alíquota de 9%, sendo a base de apuração para ambos, apurada conforme o Lucro Presumido.

**h. Apuração do resultado**

O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime contábil de competência e incluem os rendimentos, encargos e variações monetárias, incidentes sobre os ativos e passivos.

**i. Resultado financeiro**

As receitas e despesas financeiras abrangem receitas e despesas de juros e IOF sobre empréstimos mútuos.

**4. Caixa e equivalentes de caixa**

	2021	2020
Caixa	2.415	2.415
Depósito à Vista - CEF	-	4.519
Depósito à Vista – SICOOB	1.238	11.888
Aplicação Financeira – SICOOB	-	-
	<u>3.653</u>	<u>18.822</u>

**5. Impostos a recuperar**

	2021	2021
Tributos Federais a Recuperar	2.981	2.981
INSS a Compensar	-	7.199
IRRF s/ Aplicações a Recuperar	64	64
	<u>3.045</u>	<u>10.244</u>

**6. Investimentos**

Nesta conta constam os investimentos realizados em outras companhias.

**7. Empréstimos e financiamentos**

A sociedade reconhece empréstimos tomados inicialmente na data em que foram originados. Os valores relativos a juros são reconhecidos mensalmente e os relativos a IOF são reconhecidos decendialmente. Nos casos em que a parte mutuante seja pessoa física, não há reconhecimento e nem recolhimento de IOF, conforme Solução de Consulta nº 76 – SRRF de 17/10/12.

**8. Adiantamento de venda de ativos**

Os valores constantes nesta conta referem-se a créditos decorrentes a adiantamentos relativos à alienação de ações detidas pela APEX Partners Gestão de Ativos S.A. a pessoas físicas.

**9. Patrimônio Líquido**

Cada ação ordinária dá direito a um voto nas deliberações sociais. O Capital Social da Sociedade em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 5.530.442, representado por 5.530.442 ações subscritas.

A reserva de ágio foi constituída a partir da subscrição e integralização de ações da companhia e da compra de ações em tesouraria em valores superiores ao de emissão (R\$ 1,00).