

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E RELATÓRIO
DOS AUDITORES INDEPENDENTES

**LAZAM-MDS CORRETORA E
ADMINISTRADORA DE SEGUROS S.A.**

31 DE DEZEMBRO 2020 E 2019



LAZAM-MDS CORRETORA E ADMINISTRADORA DE SEGUROS S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019.

CONTEÚDO

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Quadro 1 - Balanços patrimoniais

Quadro 2 - Demonstração dos resultados

Quadro 3 – Demonstrações dos resultados abrangentes

Quadro 4 - Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Quadro 5 - Demonstração dos fluxos de caixa

Notas explicativas às demonstrações financeiras

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos administradores e acionistas

LAZAM-MDS Corretora e Administradora de Seguros S.A.

São Paulo - SP

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da **LAZAM-MDS Corretora e Administradora de Seguros 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 naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos do assunto descrito na seção a seguir intitulada “**Base para opinião com ressalva**”, as demonstrações financeiras individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da **LAZAM-MDS Corretora e Administradora de Seguros S.A.** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa individuais e consolidado para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião com ressalva sobre as demonstrações financeiras

Arrendamento operacional

Conforme nota explicativa n.º 25, a Empresa possui contratos de arrendamento relacionado a locação de imóveis, veículos e equipamentos contabilizado como de despesa no valor de R\$ 4.523.344 (Em 2019 R\$ 3.312.805) na Controladora e no valor de R\$ 4.914.810 (Em 2019 R\$ 3.928.411) no Consolidado, que se enquadram dentro dos requisitos do CPC 06 (R2) Arrendamentos. No entanto, a empresa não preparou a respectiva análise dos efeitos da aplicação da referida norma. Como consequência, não foi possível estimar os efeitos que poderiam advir da aplicação da referida norma sobre as demonstrações financeiras.

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 “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Empresa, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principal assunto de auditoria

Principal assunto de auditoria é aquele que, em nosso julgamento profissional, foi o mais significativo em nossa auditoria de exercício corrente. Este assunto foi tratado no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Avaliação da perda por redução ao valor recuperável de ativos intangíveis

Conforme nota explicativa n.º 14.3, em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas o ágio por expectativa de rentabilidade futura (“goodwill”) no montante de R\$ 166.073.061 e carteira de clientes no montante de R\$ 26.559.440. Os ativos em referência são decorrentes de aquisições de investimentos realizados nos últimos exercícios, sujeitos a avaliações e julgamentos significativos na determinação de sua recuperabilidade que levam em consideração geração de lucros futuros, estimativas sobre a rentabilidade das Unidades Geradoras de Caixa (UGCs), taxas de crescimento e projeções de fluxo de caixa esperados para os estudos de recuperação do ativo. Essas estimativas são preparadas internamente por profissionais especializados em avaliações dessa natureza e revisadas pela Companhia de acordo com o definido pela estrutura de governança. Dessa forma, consideramos o referido assunto relevante e, portanto, crítico para nossa auditoria.

Resposta de auditoria sobre esse assunto

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) avaliamos e obtivemos entendimento sobre os processos, controles operacionais e projeções de fluxos de caixa considerados nos testes de recuperabilidade; (ii) envolvemos nossos especialistas em finanças corporativas nas avaliações de projeções econômicas e financeiras, na revisão dos cálculos matemáticos, na análise, entendimento e desafio das premissas e metodologia de cálculo e comparação das informações com expectativas de mercado, além da comparação das informações com expectativas de anos anteriores e outras informações históricas; (iii) avaliamos as divulgações efetuadas pela Companhia nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Com base nos procedimentos efetuados, consideramos que são razoáveis as premissas, critérios e metodologias utilizadas pela Companhia para avaliação da perda por redução ao valor recuperável de ativos, principalmente os ativos intangíveis sem vida útil definida, estando as informações apresentadas nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas de forma consistente e adequada tomadas em conjunto.

Outros assuntos

Demonstrações financeiras comparativas

Os valores correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentados para fins de comparação, foram por nós auditadas, que emitimos relatório com ressalva sobre a não aplicação do CPC 06 (R2) Arrendamentos datado de 20 de outubro de 2021.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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, 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes.

As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da 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 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo/SP, 20 de outubro de 2021.



Ricardo José Patine Filho
Sócio Diretor
CRC 1SP252050/O-9

Verdus Auditores Independentes
CRC 2SP027296/O-2

QUADRO 1

LAZAM-MDS CORRETORA E ADMINISTRADORA DE SEGUROS S.A.

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

ATIVO	nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
CIRCULANTE					
Caixa e equivalentes de caixa	4	20.699.599	10.507.674	22.508.016	12.964.911
Clientes	5	24.318.480	24.914.266	29.271.014	29.436.147
Tributos a recuperar	6	743.653	2.607.914	1.015.261	3.321.051
Adiantamentos	7	757.063	1.378.655	1.012.604	1.736.812
Despesas pagas antecipadamente	8	345.121	217.010	566.885	458.068
Demais contas a receber	9	205.746	170.510	463.644	207.027
Total do ativo circulante		47.069.662	39.796.029	54.837.424	48.124.016
NÃO CIRCULANTE					
Realizável a longo prazo					
Depósitos judiciais	10	109.109	109.109	109.109	109.109
Partes relacionadas	11.1	13.137.967	3.590.075	4.792.092	-
Imposto de renda e contribuição social diferidos	30	11.090.076	10.690.931	11.090.076	10.690.931
Investimentos em participações societárias	12	1.567.251	2.486.463	100.609	100.609
Imobilizado	13	11.498.498	11.165.777	12.369.123	12.275.008
Intangível	14	195.361.889	199.342.914	197.617.915	200.247.452
Total do ativo não circulante		232.764.790	227.385.269	226.078.924	223.423.109
TOTAL DO ATIVO		279.834.452	267.181.298	280.916.348	271.547.125

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
CIRCULANTE					
Fornecedores	15	2.565.630	2.774.506	3.135.170	4.197.120
Empréstimos e financiamentos	16	19.964.961	6.950.880	19.964.961	6.950.880
Obrigações sociais e trabalhistas	17	10.183.861	9.500.511	11.559.276	11.107.691
Obrigações tributárias	18.1	6.013.450	7.789.533	6.836.982	9.712.336
Contas a pagar de investimentos	22	18.184.607	19.889.663	18.184.607	19.889.663
Provisão para contingências	19	965.613	1.527.023	965.613	1.527.023
Adiantamentos de clientes	20	29.248	1.411.713	73.386	1.791.126
Demais contas a pagar	21	1.313.941	1.939.003	2.373.254	2.532.523
Total do passivo circulante		59.221.311	51.782.832	63.093.249	57.708.362
NÃO CIRCULANTE					
Empréstimos e financiamentos	16	23.948.775	41.992.819	23.948.775	41.992.819
Contas a pagar de investimentos	22	19.423.918	37.456.425	19.423.918	37.456.425
Imposto de renda e contribuição social diferidos	31	27.251.886	23.704.576	27.251.886	23.704.576
Obrigações tributárias	18.2	4.393.337	6.690.613	4.393.337	6.690.613
Partes relacionadas	11.2	22.164.472	345.133	22.164.472	-
Total do passivo não circulante		97.182.388	110.189.566	97.182.388	109.844.433
PATRIMÔNIO LÍQUIDO					
Capital social	23.1	72.766.775	72.766.775	72.766.775	72.766.775
Reserva legal	23.2	2.620.924	1.709.831	2.620.924	1.709.831
Reserva de lucros		48.043.054	30.732.294	48.043.054	30.732.294
		123.430.753	105.208.900	123.430.753	105.208.900
Participação de acionistas não controladores		-	-	(2.790.042)	(1.214.570)
Total do patrimônio líquido		123.430.753	105.208.900	120.640.711	103.994.330
TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		279.834.452	267.181.298	280.916.348	271.547.125

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 2

LAZAM-MDS CORRETORA E ADMINISTRADORA DE SEGUROS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

	nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Receita líquida de vendas e serviços	24	121.858.457	114.968.505	155.578.117	153.511.345
Despesas operacionais					
Comerciais, gerais e administrativas	25	(104.085.083)	(102.243.598)	(124.336.829)	(126.884.629)
Equivalência patrimonial e perda de capital	12	11.777.850	10.532.200	-	-
Outras receitas e (despesas) operacionais	26	887.557	(1.219.557)	1.234.666	(1.143.907)
		(91.419.676)	(92.930.955)	(123.102.163)	(128.028.536)
Resultado operacional antes do resultado financeiro		30.438.781	22.037.550	32.475.954	25.482.809
Despesas financeiras	27	(8.765.245)	(7.042.740)	(8.835.139)	(7.522.142)
Receitas financeiras	28	1.526.096	275.241	1.565.150	326.150
Resultado financeiro		(7.239.149)	(6.767.499)	(7.269.989)	(7.195.992)
Lucro (prejuízo) líquido antes do imposto de renda e da contribuição social		23.199.632	15.270.051	25.205.965	18.286.817
Imposto de renda e contribuição social	29	(4.977.779)	(14.198.577)	(8.598.157)	(18.322.014)
Lucro (prejuízo) líquido do exercício		18.221.853	1.071.474	16.607.808	(35.197)
Lucro (prejuízo) atribuído aos controladores		-	-	18.221.853	1.071.474
Lucro (prejuízo) atribuído aos não controladores		-	-	(1.614.045)	(1.106.671)
Quantidade de ações ao final do exercício		2.568.892	2.568.892	2.568.892	2.568.892
Lucro (prejuízo) líquido por ação - R\$		7,09	0,42	6,46	(0,01)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 3

LAZAM-MDS CORRETORA E ADMINISTRADORA DE SEGUROS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS ABRANGENTES
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
 (Valores expressos em reais)

	nota	Controladora		Consolidado	
		2020	2019	2020	2019
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	-	18.221.853	1.071.474	16.607.808	(35.197)
Outros resultado abrangentes	-	-	-	-	-
Resultado abrangente total		<u>18.221.853</u>	<u>1.071.474</u>	<u>16.607.808</u>	<u>(35.197)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 4

LAZAM-MDS CORRETORA E ADMINISTRADORA DE SEGUROS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
 PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
 (Valores expressos em reais)

	Capital social	Reserva legal	Reserva de lucros	Patrimônio líquido da controladora	Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	72.766.775	1.656.257	31.468.878	105.891.910	13.138	105.905.048
Lucro líquido do exercício	-	-	1.071.474	1.071.474		1.071.474
Destinações do lucro:						-
Constituição da reserva legal	-	53.574	(53.574)	-		-
Dividendos distribuídos			(1.754.484)	(1.754.484)		(1.754.484)
Participação dos não controladores	-	-	-	-	(1.227.708)	(1.227.708)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	72.766.775	1.709.831	30.732.294	105.208.900	(1.214.570)	103.994.330
Lucro líquido do exercício			18.221.853	18.221.853	-	18.221.853
Destinações do lucro:						-
Constituição da reserva legal		911.093	(911.093)	-	-	-
Participação dos não controladores	-	-	-	-	(1.575.472)	(1.575.472)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	72.766.775	2.620.924	48.043.054	123.430.753	(2.790.042)	120.640.711

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

QUADRO 5

LAZAM-MDS CORRETORA E ADMINISTRADORA DE SEGUROS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Lucro (prejuízo) líquido do exercício	18.221.853	1.071.474	16.607.808	(35.197)
Ajustes para reconciliar o lucro (prejuízo) líquido ao caixa gerado pelas atividades operacionais:				
Equivalência patrimonial	11.777.850	10.532.200	-	-
Depreciações e amortizações	-	3.851.768	-	3.973.309
Provisões para contingências	(561.410)	(352.654)	(561.410)	(352.654)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	3.148.165	13.013.645	3.148.165	13.013.645
Valor residual do ativo imobilizado e intangível baixado	-	44.720	-	44.720
	<u>32.586.458</u>	<u>28.161.153</u>	<u>19.194.563</u>	<u>16.643.823</u>
(Aumento) diminuição dos ativos e passivos operacionais				
Clientes	595.786	(11.235.100)	165.133	(13.951.815)
Tributos a recuperar	1.864.261	(1.068.712)	2.305.790	(1.609.201)
Adiantamentos a fornecedores	621.592	(611.735)	724.208	(927.561)
Despesas pagas antecipadamente	(128.111)	(89.592)	(108.817)	(289.893)
Demais contas a receber	(35.236)	(170.510)	(256.617)	566.861
Depósitos e cauções	-	15.940	-	15.940
Fornecedores	(208.876)	318.295	(1.061.950)	1.404.198
Obrigações sociais e trabalhistas	683.350	1.698.803	451.585	2.879.797
Obrigações tributárias	(4.073.359)	3.618.152	(5.172.630)	5.315.061
Adiantamentos de clientes	(1.382.465)	1.411.713	(1.717.740)	1.791.126
Demais contas a pagar	(625.062)	531.536	(159.269)	1.175.057
	<u>(2.688.120)</u>	<u>(5.581.210)</u>	<u>(4.830.307)</u>	<u>(3.630.430)</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS (CONSUMIDOS NAS) ATIVIDADES OPERACIONAIS	29.898.338	22.579.943	14.364.256	13.013.393
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS				
Aquisições de participações acionárias	(10.858.638)	(10.243.997)	-	1.771.711
Aquisições de ativo imobilizado	(332.721)	(6.077.106)	(94.115)	(6.968.207)
Contas a pagar de investimentos	(19.737.563)	57.346.088	(19.737.563)	57.346.088
Adições ao ativo intangível	3.981.025	(96.749.578)	2.629.537	(97.912.580)
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	<u>(26.947.897)</u>	<u>(55.724.593)</u>	<u>(17.202.141)</u>	<u>(45.762.988)</u>
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Dividendos distribuídos	-	(1.754.484)	-	(1.754.484)
Recursos aportados em partes relacionadas	(9.547.892)	(2,258.697)	(4,792.092)	-
Recursos tomados de partes relacionadas	21.819.339	345.133	22.164.472	-
Participação de não controladores	-	-	38.573	(121.037)
Empréstimos e financiamentos	(5,029.963)	46,931.962	(5,029.963)	46,931.962
CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	<u>7.241.484</u>	<u>43,263.914</u>	<u>12,380.990</u>	<u>45,056.441</u>
CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS, DE INVESTIMENTOS E DE FINANCIAMENTOS	<u><u>10,191,925</u></u>	<u><u>10,119,264</u></u>	<u><u>9,543,105</u></u>	<u><u>12,306,846</u></u>
A VARIAÇÃO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA É ASSIM DEMONSTRADA:				
No início do período	10.507.674	388.410	12.964.911	658.065
No fim do período	<u>20.699.599</u>	<u>10.507.674</u>	<u>22.508.016</u>	<u>12.964.911</u>
AUMENTO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>10,191,925</u>	<u>10,119,264</u>	<u>9,543,105</u>	<u>12,306,846</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A LAZAM-MDS Corretora e Administradora de Seguros S.A. tem por objeto social a corretagem e administração de: (i) seguros dos ramos elementares, (ii) seguros dos ramos de vida e capitalização, (iii) planos previdenciários, e (iv) planos privados de assistência à saúde.

A Companhia foi constituída como sociedade anônima em 17 de agosto de 2006.

A sede da Companhia está localizada no Edifício Eldorado Business Tower, na Avenida Dra. Ruth Cardoso, n.º 8.501, 24º andar, Pinheiros, São Paulo/SP.

2. ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, consubstanciadas na Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/76, incluindo suas posteriores alterações). Também foram consideradas as resoluções do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e os pronunciamentos Técnicos, Interpretações e Orientações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

2.1 BASE DE CONSOLIDAÇÃO E INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem as informações financeiras das empresas controladas direta pela Companhia:

Investimentos	Participação	
	2020	2019
Hercó	0,0%	100,0%
MDS RE	100,0%	100,0%
MDS MG	100,0%	50,0%
BENS-MDS	100,0%	100,0%
DUOBENS-MDS	0,0%	100,0%
PROCESS-MDS	100,0%	100,0%
838 Soluções	51,0%	51,0%

Os períodos de encerramento contábil das controladas, incluídas na consolidação, são coincidentes com os da Controladora e as práticas e políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas e são consistentes com aquelas utilizadas no exercício anterior.

Os investimentos em controladas são reconhecidos pelo método de equivalência patrimonial, e são contabilizados inicialmente ao custo, ajustados subsequentemente pelas participações da investidora nos resultados das operações e outros ganhos e perdas.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

A participação de terceiros no patrimônio líquido e no lucro (prejuízo) líquido das controladas é apresentada com um componente do patrimônio líquido consolidado e na demonstração consolidada do resultado na rubrica de “Participação de acionistas não controladores”.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

3.1. MOEDA FUNCIONAL E DE APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A moeda funcional e de apresentação da Empresa é o real (R\$).

3.2. COMBINAÇÃO DE NEGÓCIOS

Nas demonstrações financeiras consolidadas, as aquisições de negócios realizadas pela Companhia são contabilizadas pelo método de aquisição.

A contraprestação transferida em uma combinação de negócios é mensurada pelo valor justo que é calculado pela soma dos valores justos dos ativos transferidos e passivos incorridos pela Companhia na data de aquisição, com exceções destacadas a seguir, quando aplicável:

- Ativos ou passivos fiscais diferidos reconhecidos e mensurados, de acordo com o CPC 32 – Tributos sobre o Lucro; e
- Ativos classificados como mantidos para venda, de acordo com o CPC 31 – Ativo Não Circulante Mantidos para Venda e Operação Descontinuada.

Os custos relacionados à aquisição são reconhecidos no resultado, quando incorridos.

(a) Passivos contingentes adquiridos em uma combinação de negócios

Os passivos contingentes de uma combinação de negócios são inicialmente mensurados pelo valor justo na data de aquisição, e as variações no valor justo da contrapartida contingente subsequente não são classificados como ajustes do período de mensuração, pois depende da forma de classificação da contrapartida contingente. A contrapartida contingente classificada como passivo é remensurada nas datas das demonstrações financeiras subsequentes, sendo o correspondente ganho ou perda reconhecido no resultado.

(b) Ativo intangíveis adquiridos

Nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, os ativos intangíveis adquiridos em uma combinação de negócios são reconhecidos separadamente do ágio e são registrados pelo valor justo na data de aquisição, equivalente ao custo de aquisição, e subsequentemente, são mantidos ao valor de custo, deduzido da amortização e das perdas por redução ao valor recuperável.

(c) Ágio e teste de redução ao valor recuperável

No momento inicial, o ágio é mensurado como sendo o valor excedente da contraprestação transferida em relação ao valor justo dos ativos líquidos adquiridos, e posteriormente, é mensurado pelo custo, deduzido de quaisquer perdas acumuladas do valor recuperável.

Para fins de teste do valor recuperável, o ágio adquirido em uma combinação de negócios, a partir da data de aquisição deve ser alocado a cada uma das unidades geradoras de caixa (UGCs) que beneficiarão das sinergias das combinações de negócios realizadas pela Companhia, e estas são submetidas anualmente a teste de redução ao valor recuperável ou quando houver indicação de perda do valor recuperável desse ativo.

Se o valor recuperável da UGC for menor do que o valor contábil, a perda por redução ao valor recuperável é primeiramente alocada para reduzir o valor contábil de qualquer ágio alocado à Unidade e, posteriormente, aos outros ativos da unidade, proporcionalmente ao valor contábil de cada um de seus ativos. Qualquer perda por redução ao valor recuperável de ágio é reconhecida diretamente no resultado do exercício, sem a possibilidade de reversão em período subsequente.

As Unidades Geradoras de Caixa definidas pela empresa são as seguintes: Lazam, Bens, Process, Herco e 838 Soluções.

3.3. ESTIMATIVAS CONTÁBEIS

São utilizadas para a mensuração e reconhecimento de certos ativos e passivos das demonstrações financeiras da Empresa.

A determinação dessas estimativas levou em consideração experiências de eventos passados e correntes, pressupostos relativos a eventos futuros e outros fatores objetivos e subjetivos. Itens significativos sujeitos a estimativas incluem, quando aplicável: i) a determinação das vidas úteis dos ativos imobilizados e dos ativos intangíveis; ii) a estimativa de perda de créditos de liquidação duvidosa, quando necessário; iii) a análise de recuperação dos valores dos ativos imobilizados e intangíveis; iv) provisões para demandas judiciais

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Empresa revisa suas estimativas e premissas, pelo menos, anualmente.

3.4. RESULTADO

O resultado das operações é apurado de acordo com o regime contábil de competência do exercício.

A Administração da Companhia adota como política contábil de apresentação de custos dos serviços prestados em conjunto com as despesas.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

3.5. RECONHECIMENTO DE RECEITA

As Sociedades Corretoras de Seguros possuem relacionamento direto com seus clientes, intermediando a venda de seguros, conforme a legislação vigente, mas não assumem quaisquer riscos de sinistralidades associados às apólices intermediadas.

Dessa forma, as comissões recebidas ou a receber que não requeiram que o corretor preste serviços adicionais durante o período de vigência da apólice são reconhecidos como receita na data de emissão ou renovação das respectivas apólices ou na nomeação da corretora. Nos demais casos, a receita é reconhecida de acordo com a vigência do contrato.

A Companhia e suas controladas adotam a norma CPC 47 – Receita de contrato com cliente, sendo o reconhecimento de receita baseado nos cinco passos:

- (1) Identificação dos contratos com os clientes;
- (2) Identificação das obrigações de performance previstas nos contratos;
- (3) Determinação do preço da transação;
- (4) Alocação do preço da transação à obrigação de performance nos contratos;
- (5) Reconhecimento da receita quando a obrigação de performance é atendida.

As estimativas de perda de valores não têm impacto significativo no reconhecimento de receita, haja visto que a prestação dos serviços de corretagem não oferece garantias, assim como as perdas de valores com créditos de liquidação duvidosa não apresentam impactos relevantes em decorrência das políticas de mensuração pela Companhia.

Não há componentes de financiamento significativos nos contratos celebrados com clientes e nem declarada de forma expressa no contrato nem de forma implícita pelos termos de pagamentos pactuados pelas partes. Também não há componente de contraprestação a pagar ao cliente nos contratos celebrados pela Companhia.

A contraprestação prometida ao cliente está declarada expressamente em contrato ou acordo realizado, e há previsão de variabilidade somente no acordo de produção/comissão adicional, onde a Companhia possui uma remuneração variável mediante a produção de prêmios líquidos baseados em ratings. Assim, a característica de contraprestação variável é aplicável somente aos contratos de acordo de produção/comissão adicional, em função do aumento do volume de prêmios líquidos negociados, cujos efeitos não foram considerados significativos para registro nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Principais linhas de serviços

(a) Comissão de corretagem

Destinada à venda de seguros nos negócios de ramos elementares, previdências, benefícios, massificados e automóveis, com consultores especializados e realização de cotação de propostas multi-seguradoras, fornecendo soluções em seguros de alto valor agregado.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

(b) Agenciamento

Os agenciamentos são devidos quando é um novo cliente corporativo para seguradora e a comercialização de seguros em condições de exclusividade.

(c) Prestação de serviços acordados

Destinada à prestação de determinados serviços aos clientes, como consultoria na reestruturação de seguros, possibilitando à esses clientes a ampliação de sua gama de ofertas na contratação de seguros e redução de custos com prêmios pagos.

Identificação do contrato com cliente

Os contratos celebrados entre a Companhia e clientes contém substância comercial, uma vez que são aprovados pelas partes e os direitos de cada parte, bem como as condições de recebimento são identificadas. Quando da ausência de contrato são utilizadas práticas comerciais usuais de mercado.

Identificação de obrigação de performance

A obrigação de performance da Companhia refere-se à agenciamento e comissão sobre a apólice/endorosso, mediante a apresentação da proposta de emissão da apólice ou endosso pela seguradora e para remuneração adicional por contrato e prestação de serviço.

Dessa forma, para cada tipo de apólice/endorosso e serviço prestado há um preço estipulado no contrato ou prática comercial adotada pela Companhia refletindo o valor da contraprestação à qual a Companhia espera ter direito em troca da transferência dos serviços prometidos ao cliente, preço de venda individual estabelecido em contrato, não havendo previsão de valores variáveis a serem considerados.

Não há cláusulas contratuais e/ou eventos de que os clientes recebam descontos pela compra de um grupo de bens ou serviços, isto é, se a soma dos preços de venda individuais desses serviços prometidos no contrato exceder a contraprestação prometida no contrato, não havendo alocação de desconto a ser realizada às obrigações de performance, nem custo incremental para obtenção de contrato.

Remuneração esperada e alocação da remuneração

A Companhia adota o procedimento de reconhecer receitas referentes à prestação de serviços mediante atendimento das obrigações de desempenho contratuais pelo valor que reflita o valor da contraprestação à qual espera ter direito em troca da transferência dos serviços prometidos ao cliente.

Julgamento significativo

O julgamento significativo é utilizado para reconhecimento de receitas referentes à prestação de serviços, conforme segue:

- (a) Agenciamento e comissão sobre apólice/endorosso: nomeação da corretora ou aceitação da proposta por parte da seguradora e emissão da apólice/endorosso;

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

- (b) Remuneração adicional por contrato: prestação do serviço acordado no contrato;
- (c) Acordo de produção/comissão adicional: atingimento das obrigações de performance estabelecidos nos contratos com as corretoras.

Dessa forma, a Companhia satisfaz a obrigação de performance em momento específico do tempo referente a receita de agenciamento e comissão sobre apólice/endorso e remuneração adicional por contrato.

Para a obrigação de performance referente acordo de produção/comissão adicional, a Companhia somente satisfaz a obrigação de desempenho quando atinge os ratings estabelecidos nos contratos, dessa forma, efetua o reconhecimento da contraprestação variável ao longo do tempo.

3.6. TRIBUTAÇÃO

a. Tributos indiretos

As receitas de vendas dos produtos e dos serviços prestados estão sujeitas aos impostos e contribuições pelas seguintes alíquotas básicas:

- Contribuição para o Programa de Integração Social (PIS): 1,65%;
- Contribuição Social para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS): 7,60%;
- Imposto sobre Serviços Prestados de Qualquer Natureza (ISSQN): 3%

Esses tributos são apresentados como deduções das vendas na demonstração do resultado.

b. Tributos diretos

b.1. *Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro corrente*

A Controladora é optante do lucro real, portanto a tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. O imposto de renda é computado pela alíquota de 15%, acrescido do adicional de 10% para os lucros que excederem R\$240.000 no período de 12 meses, enquanto a contribuição social é computada pela alíquota de 9% reconhecidos pelo regime de competência.

Algumas controladas optaram pelo regime de lucro presumido.

b.2. *Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro diferido*

O imposto de renda e contribuição social diferidos são reconhecidos sobre as diferenças temporárias no fim de cada período entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável, incluindo saldo de prejuízos fiscais.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

Os impostos diferidos sobre os prejuízos fiscais acumulados não possuem prazo de prescrição, sendo a sua compensação limitada a 30% do montante de lucro tributável de cada exercício. O valor contábil dos impostos diferidos ativos é revisado em cada data de encerramento e baixado na extensão em que não seja mais provável que os lucros tributáveis estejam disponíveis para permitir que todo ou parte do ativo diferido venha a ser utilizado.

3.7. ATIVOS CIRCULANTES

a. Caixa e equivalentes de caixa

São representados por dinheiro em caixa e saldos em conta corrente (bancos) e aplicações financeiras, registrados pelos valores de custo acrescidos dos rendimentos até as datas dos balanços, que não excedem os seus valores de mercado ou de realização.

b. Contas a receber

As contas a receber de clientes são registradas e mantidas no balanço pelo valor nominal dos títulos representativos desses créditos.

A Empresa revisa anualmente a necessidade de ajuste de seus recebíveis a valor presente. Também são reconhecidos como Estimativa para Perdas sobre Créditos de Liquidação Duvidosa (EPCLD), valores vencidos cujos processos de cobrança foram efetuados e a Administração, em conjunto com a controladoria, entendem que não serão realizados por meio de recebimento.

3.8. ATIVOS NÃO CIRCULANTES

a. Imobilizado

É registrado ao custo de aquisição, formação ou construção e deduzido da depreciação acumulada. As depreciações são calculadas pelo método linear, com base nas taxas que levam em consideração a vida útil dos bens e está mencionado na nota explicativa nº 13.

b. Intangível

Ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados pelo método linear, ao longo da vida útil econômica e avaliados em relação a prováveis perdas por redução ao valor recuperável.

Ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados em relação a perdas por redução ao valor recuperável.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

3.9. AVALIAÇÃO DO VALOR RECUPERÁVEL DOS ATIVOS

O § 3º do artigo 183 da Lei nº 6.404/76, modificado pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, determina que a Empresa deva efetuar, periodicamente, análise sobre a recuperação dos valores registrados no imobilizado e intangível, a fim de que sejam registradas as perdas de valor do capital aplicado quando houver decisão de interromper os empreendimentos ou atividades a que se destinavam ou quando comprovado que não poderão produzir resultados suficientes para a recuperação desse valor (*impairment*) e revisados e ajustados os critérios utilizados para determinação da vida útil econômica estimada para cálculo da depreciação, exaustão e amortização.

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável.

Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável.

Neste exercício não foram identificados eventos que pudessem alterar as projeções iniciais quanto à expectativa de recuperação dos imobilizados e intangíveis nas operações, portanto nenhuma provisão para a perda foi reconhecida nas demonstrações financeiras.

3.10. DEMAIS ATIVOS CIRCULANTES E NÃO CIRCULANTES

Os demais ativos são registrados pelos seus valores de aquisição e reduzidos, mediante provisão, aos seus valores prováveis de realização, quando aplicável.

3.11. PASSIVOS CIRCULANTES

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros e são classificados como circulantes quando da sua realização ou liquidação é provável nos próximos doze meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

3.12. DEMAIS PASSIVOS CIRCULANTES

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos financeiros.

3.13. DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

Foi preparada e está sendo apresentada de acordo com o CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixas, emitido pelo CPC.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

As demonstrações dos fluxos de caixa refletem as modificações no caixa que ocorreram nos exercícios apresentados utilizando o método indireto. Os termos utilizados na demonstração do fluxo de caixa são os seguintes:

- Atividades operacionais: são as principais atividades geradoras de receita da Empresa e outras atividades que não sejam atividades de investimento ou de financiamento.
- Atividades de investimentos: são as atividades relativas à aquisição e alienação de ativos não circulantes e outros investimentos não incluídos em atividade operacional e de financiamento.
- Atividades de financiamentos: são as atividades que têm como consequência alterações na dimensão e composição do capital próprio e nos empréstimos obtidos pela Empresa.

3.14. LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO POR AÇÕES

É calculado com base no número de ações nas datas dos balanços.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fundo fixo de caixa	39.907	27.906	41.807	31.807
Bancos	1.089.852	991.568	2.774.234	3.014.727
Aplicações financeiras	19.569.840	9.488.200	19.691.975	9.918.377
	20.699.599	10.507.674	22.508.016	12.964.911

As aplicações financeiras são resgatáveis em um prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações e referem-se a Certificados de Depósitos, Bancários (CDBs) e Fundos de Investimentos.

As remunerações das aplicações financeiras rendem juros em média de 100% a 115% do CDI.

5. CLIENTES

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Contas a receber de clientes	24.318.480	24.914.266	29.271.014	29.436.147
	24.318.480	24.914.266	29.271.014	29.436.147

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

A Companhia avaliou o risco de não recebimento e julgou que não há necessidade de reconhecer uma provisão para perda sobre as contas a receber de clientes, por essa razão nenhuma provisão foi constituída.

As perdas efetivas com clientes foram registradas diretamente no resultado sendo que a Controladora reconheceu em 2020 o valor de R\$ 0 (Em 2019 – R\$ 255.240). No Consolidado a perda efetiva reconhecida em 2020 é de R\$ 0 (Em 2019 – R\$ 255.240).

A análise dos vencimentos dos saldos das contas a receber é a seguinte:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Entre 0 e 30 dias	49.229	857.497	236.033	2.264.586
Entre 30 a 60 dias	52.044	927.515	513.846	1.254.091
Entre 60 a 90 dias	19.608	11.436.454	141.413	11.480.826
Entre 90 a 360 dias	18.278	2.302.396	18.278	2.558.389
Acima de 360 dias	23.986.345	6.217.439	23.986.345	6.449.843
Total a vencer	24.125.504	21.741.301	24.895.915	24.007.735
Entre 0 e 30 dias	20.956	154.167	183.294	164.348
Entre 30 a 60 dias	71.915	443.396	196.622	484.729
Entre 60 a 90 dias	49.250	60.279	159.982	225.005
Entre 90 a 180 dias	24.634	564.071	273.352	737.387
Entre 180 a 360 dias	26.221	926.949	3.389.215	1.920.057
Acima de 360 dias	-	1.024.103	172.634	1.896.886
Total vencido	192.976	3.172.965	4.375.099	5.428.412
	24.318.480	24.914.266	29.271.014	29.436.147

Os valores vencidos há mais de 180 dias no Consolidado referem-se, principalmente, a títulos a receber da controlada PROCESS que foram recebidos ao longo do ano de 2021.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

6. TRIBUTOS A RECUPERAR

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
IRPJ a recuperar	680.525	2.521.672	940.045	2.971.221
ISS a recuperar	36.041	36.041	36.041	36.420
CSLL a recuperar	27.087	50.201	31.218	121.307
PIS e COFINS a recuperar	-	-	5.024	97.269
Outros tributos a recuperar	-	-	2.933	-
INSS a recuperar	-	-	-	94.834
	743.653	2.607.914	1.015.261	3.321.051

IRPJ e CSLL a recuperar

Referem-se a créditos tributários que poderão ser compensados em anos seguintes após a entrega da ECF - Escrituração Contábil Fiscal, conforme disposto no artigo 161 da IN RFB n.º 1.717/2017.

7. ADIANTAMENTOS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Funcionários	267.367	382.624	382.001	433.318
Assistência médica	256.682	222.423	320.410	389.187
Vale transporte e refeição	233.014	67.845	310.193	172.116
Fornecedores	-	705.763	-	742.191
	757.063	1.378.655	1.012.604	1.736.812

Adiantamentos a fornecedores

Referem-se a adiantamentos de recursos financeiros de serviços e/ou produtos que não foram entregues até a data de encerramento do exercício social.

Adiantamentos a funcionários

Referem-se a adiantamentos de férias que serão gozadas nos meses subsequentes, e por isso foram tratadas como adiantamentos.

Vale transporte e Assistência médica

Referem-se ao adiantamento de benefícios concedidos aos funcionários que serão usufruídos pelos funcionários no mês seguinte.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

8. DESPESAS PAGAS ANTECIPADAMENTE

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Prêmios de seguros a apropriar	128.326	131.247	215.304	202.192
Assinatura e anuidades	216.795	85.763	351.581	255.876
	345.121	217.010	566.885	458.068

9. DEMAIS CONTAS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Credores diversos	205.746	-	443.644	-
Outras contas a receber	-	170.510	20.000	207.027
	205.746	170.510	463.644	207.027

10. DEPÓSITOS JUDICIAIS

Os depósitos judiciais referem-se a processos de natureza trabalhistas.

11. PARTES RELACIONADAS

11.1 – MÚTUOS A RECEBER

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Hercó Consultoria de Risco Ltda.	4.792.092	2.559.000	4.792.092	-
838 Soluções Ltda.	4.361.151	1.031.075	-	-
PROCESS-MDS Consult. e Corretora de Seg. Ltda.	3.574.417	-	-	-
MDS RE Corretora de Resseguros Ltda.	175.014	-	-	-
MDS MG Corretora de Seguros Ltda.	235.293	-	-	-
	13.137.967	3.590.075	4.792.092	-

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

Os valores a receber da Herco Consultoria de Risco Ltda. e da 838 Soluções Ltda. referem-se a contratos de mútuos firmados com a Controladora com prazo de vencimento de até 2 (dois) anos contados a partir da data de liberação dos recursos.

11.2 – MÚTUOS A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
MDS, SGPS, SA	22.164.472	-	22.164.472	-
PROCESS-MDS Consult. e Corretora de Seg. Ltda.	-	182.918	-	-
MDS RE Corretora de Resseguros Ltda.	-	162.215	-	-
	22.164.472	345.133	22.164.472	-

Os valores a pagar para PROCESS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. e MDS RE Corretora de Resseguros Ltda. referem-se a contratos de mútuos firmados com a Controladora com prazo de vencimento de até 2 (dois) anos contados a partir da data de liberação dos recursos.

Os valores a pagar para MDS, SGPS, SA refere-se a contrato de mútuo firmados com a casa matriz em Portugal com vencimento em 15 de março de 2021.

12. INVESTIMENTOS EM PARTICIPAÇÕES SOCIETÁRIAS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Herco	-	348.173	-	-
MDS MG	100.001	204.021	-	-
838 Soluções	1.176.998	1.176.998	-	-
BENS-MDS	144.643	611.662	-	-
Process-MDS	30.000	30.000	-	-
Outros investimentos	100.609	100.609	100.609	100.609
MDS RE	15.000	15.000	-	-
	1.567.251	2.486.463	100.609	100.609

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

A movimentação dos investimentos é demonstrada abaixo:

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Saldo inicial	2.486.463	2.774.666	100.609	100.609
Aporte de capital (a)	-	6.851.873	-	-
Resultado da equivalência patrimonial (b)	11.777.850	10.532.200	-	-
Pagamento de mútuo (c)	1.994.720	(3.240.490)	-	-
Dividendos (d)	(14.247.772)	(7.974.520)	-	-
Redução de capital (e)	(95.837)	(6.457.266)	-	-
Baixas de investimentos (f)	(348.173)	-	-	-
Saldo final	1.567.251	2.486.463	100.609	100.609

- (a) Em 2019 temos o aporte de capital, decorrente da aquisição das seguintes empresas: (i) BENS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. no valor de R\$ 6.522.573; e (ii) PROCESS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. no valor de R\$ 329.300.
- (b) Resultado de equivalência patrimonial sobre os resultados das seguintes controlada, conforme apresentado abaixo:

Investimentos	2020		
	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) do exercício	Resultado da equivalência
Herco	-	-	-
MDS RE	15.000	4.475.438	4.475.438
MDS MG	100.001	(322.979)	(322.979)
BENS-MDS	144.643	3.082.981	3.082.981
DUOBENS-MDS	20.000	380.893	-
PROCESS-MDS	30.000	6.222.334	6.222.334
838 Soluções	(1.613.044)	(3.293.968)	(1.679.924)
			11.777.850

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

Investimentos	2019		
	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) do exercício	Resultado da equivalência
Herco	348.173	(849.690)	(849.690)
MDS RE	15.000	4.314.995	4.314.995
MDS MG	108.184	139.652	69.826
BENS-MDS	566.049	1.597.570	1.597.570
DUOBENS-MDS	102.879	380.306	380.306
PROCESS-MDS	30.000	6.243.700	6.243.700
838 Soluções	1.000	(2.400.995)	(1.224.507)
			<u>10.532.200</u>

- (c) Em 2020 ocorreram as seguintes compensações dos contratos de mútuos: (i) MDS MG Corretora de Seguros Ltda. no valor de R\$ 314.796; (ii) 838 Soluções Ltda. no valor de R\$ 1.679.924. Em 2019 ocorreram as seguintes compensações dos contratos de mútuos: (i) Herco Consultoria de Risco Corretora de Seguros Ltda. no valor positivo de R\$ 443.000; (ii) 838 Soluções Ltda. no valor positivo de R\$ 631.505; e (iii) MDS RE Corretora de Resseguros Ltda no valor negativo de R\$ 4.314.995. Em 2018 refere-se integralmente a compensação dos contratos de mútuos com a Herco Consultoria de Risco Corretora de Seguros Ltda.
- (d) Em 2020 refere-se aos dividendos pagos pela: (i) MDS RE Corretora de Seguro Ltda. no valor de R\$ 4.475.438; (ii) BENS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. no valor de R\$ 3.550.000; (iii) PROCESS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. no valor de R\$ 6.222.334. Em 2019 refere-se aos dividendos pagos pela: (i) PROCESS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. no valor de R\$ 6.542.999; e (ii) BENS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. no valor de R\$ 1.431.521. Em 2018 refere-se integralmente aos dividendos pagos pela MDS RE Corretora de Resseguros Ltda.
- (e) Em 2020 refere-se à redução de capital efetuada na MDS MG Corretora de Seguros Ltda. Em 2019 refere-se à redução de capital na BENS-MDS Consultoria e Corretora de Seguros Ltda.
- (f) Refere-se ao custo da baixa do investimento na Herco Consultoria de Risco Corretora de Seguros Ltda., em função da venda da sua participação societária.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

13. IMOBILIZADO

13.1 - CONTROLADORA

Descrição	Taxa anual de depreciação em %	Custo	Depreciação acumulada	Líquido	
				2020	2019
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10%	8.470.491	(2.433.332)	6.037.159	1.324.754
Veículos	20%	212.000	(104.746)	107.254	183.158
Móveis e utensílios	10%	4.238.804	(2.656.393)	1.582.411	1.125.134
Equipamento de informática	20%	6.587.869	(3.453.263)	3.134.606	1.731.977
Imobilizado em andamento	20%	637.068	-	637.068	6.800.754
		20.146.232	(8.647.734)	11.498.498	11.165.777

	2019				2020
	Final	Adições	Baixas	Transferências	Final
Custo de aquisição					
Benfeitorias em imóveis de terceiros	2.613.598	-	-	5.856.893	8.470.491
Veículos	407.050	-	(195.050)	-	212.000
Móveis e utensílios	3.536.043	62.021	-	640.740	4.238.804
Equipamento de informática	4.421.874	684.546	-	1.481.449	6.587.869
Imobilizado em andamento	6.800.754	1.815.396	-	(7.979.082)	637.068
	17.779.319	2.561.963	(195.050)	-	20.146.232
Depreciação acumulada					
Benfeitorias em imóveis de terceiros	(1.288.844)	(1.144.488)	-	-	(2.433.332)
Veículos	(223.892)	(61.892)	181.038	-	(104.746)
Móveis e utensílios	(2.410.909)	(245.484)	-	-	(2.656.393)
Equipamento de informática	(2.689.897)	(763.366)	-	-	(3.453.263)
	(6.613.542)	(2.215.230)	181.038	-	(8.647.734)
	11.165.777	346.733	(14.012)	-	11.498.498

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

13.2 – CONSOLIDADO

Descrição	Taxa anual de depreciação em %	Custo	Depreciação acumulada	Líquido		
				2020	2019	
Benfeitorias em imóveis de terceiros	10%	8.967.905	(2.468.401)	6.499.504	1.333.813	
Veículos	20%	212.000	(104.746)	107.254	183.158	
Móveis e utensílios	10%	4.711.303	(2.903.336)	1.807.967	1.308.757	
Equipamento de informática	20%	7.009.064	(3.709.687)	3.299.377	1.897.628	
Imobilizado em andamento	20%	655.021	-	655.021	7.551.652	
		21.555.293	(9.186.170)	12.369.123	12.275.008	
				2019	2020	
Custo de aquisição		Final	Adições	Baixas	Transferências	Final
Benfeitorias em imóveis de terceiros		2.649.607	495.775	(34.370)	5.856.893	8.967.905
Veículos		407.050	-	(195.050)	-	212.000
Móveis e utensílios		3.975.703	160.601	(65.741)	640.740	4.711.303
Equipamento de informática		4.881.449	697.606	(51.440)	1.481.449	7.009.064
Imobilizado em andamento		7.551.652	1.857.296	(774.845)	(7.979.082)	655.021
		19.465.461	3.211.278	(1.121.446)	-	21.555.293
Depreciação acumulada						
Benfeitorias em imóveis de terceiros		(1.315.794)	(1.178.723)	26.116	-	(2.468.401)
Veículos		(223.892)	(61.892)	181.038	-	(104.746)
Móveis e utensílios		(2.666.946)	(289.171)	52.781	-	(2.903.336)
Equipamento de informática		(2.983.821)	(806.072)	80.206	-	(3.709.687)
		(7.190.453)	(2.335.858)	340.141	-	(9.186.170)
		12.275.008	875.420	(781.305)	-	12.369.123

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

14. INTANGÍVEL

14.1 – CONTROLADORA

Descrição	Taxa anual de depreciação em %	Custo	Amortização acumulada	Líquido	
				2020	2019
Vida útil indefinida					
Ágio por rentabilidade futura	-	166.073.061	-	166.073.061	166.073.061
Marcas e patentes	-	6.035	-	6.035	6.035
Vida útil definida					
Carteira de clientes	10% a 12,5%	33.486.867	(6.927.427)	26.559.440	30.750.660
Software	20%	6.140.354	(3.417.001)	2.723.353	2.513.158
		205.706.317	(10.344.428)	195.361.889	199.342.914
				2019	2020
Custo de aquisição					
		Final	Adições	Baixas	Final
Vida útil indefinida					
Ágio por rentabilidade futura		166.073.061	-	-	166.073.061
Marcas e patentes		6.035	-	-	6.035
Vida útil definida					
Carteira de clientes		33.486.867	-	-	33.486.867
Software		5.243.349	922.725	(25.720)	6.140.354
		204.809.312	922.725	(25.720)	205.706.317
Amortização acumulada					
Vida útil definida					
Carteira de clientes		(2.736.207)	(4.191.220)	-	(6.927.427)
Software		(2.730.191)	(686.810)	-	(3.417.001)
		(5.466.398)	(4.878.030)	-	(10.344.428)
		199.342.914	(3.955.305)	(25.720)	195.361.889

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

14.2- CONSOLIDADO

Descrição	Taxa anual de depreciação em %	Custo	Amortização acumulada	Líquido	
				2020	2019
Vida útil indefinida					
Ágio por rentabilidade futura	-	166.073.061	-	166.073.061	166.073.061
Marcas e patentes	-	136.102	-	136.102	110.716
Vida útil definida					
Carteira de clientes	10% a 12,5%	33.486.867	(6.927.427)	26.559.440	30.750.660
Software	20%	8.579.852	(3.730.540)	4.849.312	3.313.015
		208.275.882	(10.657.967)	197.617.915	200.247.452
				2019	2020
Custo de aquisição					
		Final	Adições	Baixas	Final
Vida útil indefinida					
Ágio por rentabilidade futura		166.073.061	-	-	166.073.061
Marcas e patentes		110.716	25.386	-	136.102
Vida útil definida					
Carteira de clientes		33.486.867	-	-	33.486.867
Software		6.303.075	2.581.524	(304.747)	8.579.852
		205.973.719	2.606.910	(304.747)	208.275.882
Amortização acumulada					
Vida útil definida					
Carteira de clientes		(2.736.207)	(4.191.220)	-	(6.927.427)
Software		(2.990.060)	(740.480)	-	(3.730.540)
		(5.726.267)	(4.931.700)	-	(10.657.967)
		200.247.452	(2.324.790)	(304.747)	197.617.915

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

14.3 – ABERTURA DO ÁGIO POR RENTABILIDADE FUTURA

No quadro abaixo apresentamos a abertura por empresa adquirida o seu respectivo ágio por rentabilidade futura.

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Ágio de rentabilidade futura				
<i>Empresas incorporadas</i>				
ADDmakler	40.725.516	40.725.516	40.725.516	40.725.516
Miral	32.864.782	32.864.782	32.864.782	32.864.782
Quorum	10.599.480	10.599.480	10.599.480	10.599.480
RSI	9.009.186	9.009.186	9.009.186	9.009.186
MDS Associações	7.270.029	7.270.029	7.270.029	7.270.029
Providence	2.254.010	2.254.010	2.254.010	2.254.010
Terra Nossa	1.332.758	1.332.758	1.332.758	1.332.758
	<u>104.055.761</u>	<u>104.055.761</u>	<u>104.055.761</u>	<u>104.055.761</u>
<i>Empresas controladas</i>				
PROCESS-MDS	32.334.522	32.334.522	32.334.522	32.334.522
BENS-MDS	27.873.315	27.873.315	27.873.315	27.873.315
838 Soluções	1.172.597	1.172.597	1.172.597	1.172.597
Herco	636.866	636.866	636.866	636.866
	<u>62.017.300</u>	<u>62.017.300</u>	<u>62.017.300</u>	<u>62.017.300</u>
	<u>166.073.061</u>	<u>166.073.061</u>	<u>166.073.061</u>	<u>166.073.061</u>
Carteira de clientes				
<i>Empresas controladas</i>				
PROCESS-MDS	16.628.186	19.202.872	16.628.186	19.202.872
BENS-MDS	9.559.699	11.109.921	9.559.699	11.109.921
838 Soluções	371.555	437.867	371.555	437.867
	<u>26.559.440</u>	<u>30.750.660</u>	<u>26.559.440</u>	<u>30.750.660</u>
	<u>192.632.501</u>	<u>196.823.721</u>	<u>192.632.501</u>	<u>196.823.721</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

14.4 – REDUÇÃO AO VALOR RECUPERÁVEL DOS INTANGÍVEIS

Para o exercício social findo em 31 de dezembro de 2020, a Companhia realizou o teste do valor recuperável de seus intangíveis, organizados nas Unidades Geradoras de Caixa (“UGCs”) mencionadas na nota explicativa n.º 3.2 (c), apoiando-se em análises elaboradas internamente pelos seus especialistas.

O valor recuperável desses ativos foi determinado pelo método do valor em uso por projeção de fluxo de caixa descontado para um período de 5 anos acrescido da perpetuidade.

As principais premissas para o teste anual de 2020 estão apresentadas a seguir:

Receitas

As projeções para o ano de 2020 basearam-se, principalmente, nos orçamentos das UGCs aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. Na média o crescimento das receitas das UGCs esperado é de 10,4%

Gastos operacionais.

As projeções para o ano de 2020 basearam-se, principalmente, nos orçamentos das UGCs aprovados pelo Conselho de Administração da Companhia. E para os exercícios sociais seguintes, as despesas fixas foram estimadas com base no crescimento da inflação (variação do IPCA).

Os tributos sobre o lucro foram calculados com base nas taxas efetivas da Companhia, considerando o aproveitamento dos créditos de impostos das aquisições das corretoras, após as incorporações dessas corretoras pela Controladora.

Taxa de desconto

Nos testes realizados para as demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, os fluxos de caixa foram descontados com taxas médias de 7,54% ao ano, após os impostos, obtidas por meio da metodologia usualmente aplicada pelo mercado que leva em consideração o custo médio ponderado de capital (WACC).

Perpetuidade

A Companhia considerou um crescimento nominal de 3,0% ao ano no período perpétuo.

Resultado

De acordo com os testes de redução ao valor recuperável (*impairment test*), os valores recuperáveis da UGCs somam R\$ 241.640.285. Como resultado, em 2020 não houve o reconhecimento de perdas por redução ao valor recuperável, uma vez que os valores recuperáveis eram superiores aos valores contábeis de tais ativos.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

15. FORNECEDORES

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Fornecedores	1.728.130	1.882.799	2.229.670	3.029.134
Assessoria de seguros	837.500	891.707	905.500	1.167.986
	2.565.630	2.774.506	3.135.170	4.197.120

16. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Controladora e Consolidado							
		2020			2019		
Instituição financeira	Taxa	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Banco Bradesco	8,26% a.a.	11.175.873	13.949.378	25.125.251	3.681.792	23.161.907	26.843.699
Banco Itaú	CDI + 1,85% a.a.	8.280.000	9.660.000	17.940.000	2.760.000	17.940.000	20.700.000
Banco do Brasil	10,16% a.a.	509.088	339.397	848.485	509.088	890.912	1.400.000
		19.964.961	23.948.775	43.913.736	6.950.880	41.992.819	48.943.699

17. OBRIGAÇÕES SOCIAIS E TRABALHISTAS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Provisão para participação nos lucros	4.043.503	3.429.053	4.373.614	3.839.396
Provisão para férias e encargos sociais	4.529.126	3.661.685	5.145.097	4.235.687
INSS a recolher	776.772	1.552.558	1.035.536	1.974.452
IRRF sobre folha de pagamento a recolher	429.773	492.530	541.502	579.655
FGTS a recolher	383.657	323.804	442.470	375.259
Contribuições sobre folha de pagamento	18.742	39.376	18.742	40.104
Empréstimo consignado	2.288	-	2.288	-
Salários a pagar	-	1.505	27	63.138
	10.183.861	9.500.511	11.559.276	11.107.691

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

18. OBRIGAÇÕES TRIBUTÁRIAS

18.1 – PASSIVO CIRCULANTE

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
COFINS a recolher	2.156.285	2.109.779	2.233.768	2.464.429
Parcelamento - PIS e COFINS	1.030.353	1.005.924	1.030.353	1.005.924
Parcelamento - INSS	1.046.510	1.308.635	1.046.510	1.308.635
Parcelamento - Outros impostos	386.186	380.512	386.186	380.512
ISS a recolher	395.599	491.384	436.363	639.209
PIS a recolher	471.431	457.856	488.166	523.976
Tributos municipais a recolher	66.682	67.132	87.734	68.220
Tributos retidos na fonte a recolher	31.895	32.031	42.836	51.086
Outros tributos a recolher	7.287	751.348	12.312	765.527
IRPJ e CSLL a pagar	421.222	1.184.932	1.072.754	2.504.818
	6.013.450	7.789.533	6.836.982	9.712.336

18.2 – PASSIVO NÃO CIRCULANTE

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Parcelamento - PIS e COFINS	944.490	1.928.021	944.490	1.928.021
Parcelamento - INSS	2.354.648	3.318.875	2.354.648	3.318.875
Parcelamento - Outros impostos	1.094.199	1.443.717	1.094.199	1.443.717
	4.393.337	6.690.613	4.393.337	6.690.613

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

19. PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Causas trabalhistas	41.296	882.840	41.296	882.840
Causas tributárias	321.499	602.818	321.499	602.818
Causas cíveis	602.818	41.365	602.818	41.365
	965.613	1.527.023	965.613	1.527.023

Causas trabalhistas

Reclamações trabalhistas movidas por ex-funcionários da Companhia e/ou das empresas adquiridas, cujos principais pleitos são: equiparação salarial, horas extras, dentre outros pleitos.

Causas tributárias

Referem-se a execução de débitos fiscais relacionadas as empresas adquiridas.

Causas cíveis

Envolvem discussões sobre negativas de cobertura de sinistros realizadas pelas seguradoras, e as corretoras do grupo figuram no polo passivo na condição de intervenientes na venda do seguro.

20. ADIANTAMENTOS DE CLIENTES

Em 31 de dezembro de 2020 a empresa detinha um total de R\$ 29.248 (Em 2019 R\$ 1.411.713) na Controladora e R\$ 73.386 (Em 2019 R\$ 1.791.126) no Consolidado, referente a adiantamento de clientes, os quais se referem-se a valores pagos, porém cujo bens ou serviços não foram transferidos ainda, conforme CPC 47 – Receita de contratos com clientes.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

21. DEMAIS CONTAS A PAGAR

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Provisão para repasses	1.237.694	1.816.359	1.237.694	1.816.359
Prêmios de resseguros a pagar	-	-	985.817	527.464
Devedores diversos	76.247	122.644	149.743	188.700
	1.313.941	1.939.003	2.373.254	2.532.523

A rubrica de provisão para repasses refere-se as comissões devidas aos parceiros locais pela intermediação de clientes.

22. CONTAS A PAGAR DE INVESTIMENTOS

	Controladora e Consolidado					
	2020			2019		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
PROCESS	10.121.334	11.322.393	21.443.727	11.673.516	21.443.728	33.117.244
BENS e DUOBENS	8.063.273	8.101.525	16.164.798	8.216.147	16.012.697	24.228.844
	18.184.607	19.423.918	37.608.525	19.889.663	37.456.425	57.346.088

PROCESS

Em 17 de junho de 2019 a Companhia celebrou o contrato de compra e venda das cotas da Process Assessoria e Corretora de Seguros Ltda., sendo que o valor de R\$ 33.117.244 em aberto compreende as 3 parcelas a serem pagas ao longo dos próximos anos que inclui a possibilidade de incremento por cláusula de *earnout*.

BENS e DUOBENS

Em 27 de fevereiro de 2019 a Companhia celebrou o contrato de compra e venda das cotas das seguintes empresas: Bens Consultoria e Corretora de Seguros Ltda. e Duobens Consultoria e Corretora de Seguros Ltda., sendo que o valor de R\$ 24.228.844 em aberto compreende as 3 parcelas pagas ao longo dos próximos anos que inclui a possibilidade de incremento por cláusula de *earnout*.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

23. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

23.1 – CAPITAL SOCIAL

A composição do capital social subscrito da Empresa em 31 de dezembro de 2020 é de R\$ 72.766.775 (setenta e dois milhões, setecentos e sessenta e seis mil, setecentos e setenta e cinco reais) divididos em 2.568.892 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizados pelos sócios, conforme apresentado no quadro abaixo:

Acionista	2020		2019	
	Quantidade de ações	% de participação	Quantidade de ações	% de participação
MDS, SGPS S.A.	2.436.981	94,87%	2.436.981	94,87%
MDS Corretor de Seguros S.A.	131.911	5,13%	131.911	5,13%
	2.568.892	100,00%	2.568.892	100,00%

23.2 – RESERVA LEGAL

A Companhia vem constituindo a reserva legal considerando a destinação de 5% do lucro líquido do exercício até o limite de 20% do capital social, conforme previsto no estatuto social da Companhia.

23.3 – DIVIDENDO MÍNIMO OBRIGATÓRIO

Conforme prevê o estatuto social, a Companhia deverá distribuir os dividendos mínimo obrigatórios de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma prevista pelo artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976. No quadro abaixo apresentamos o cálculo do dividendo mínimo obrigatório:

	Controladora	
	2020	2019
Lucro líquido do exercício	18.221.853	1.071.474
Constituição da reserva legal - 5%	(911.093)	(53.574)
Base de cálculo dos dividendos	17.310.760	1.017.900
Dividendos mínimos obrigatórios	4.327.690	254.475
Dividendos distribuídos	-	1.754.484

Em 2020 os acionistas não deliberam sobre o pagamento de dividendos dentro do ano corrente.

Em 2019 a Companhia distribuiu dividendos no valor total de R\$ 1.754.484 considerando o lucro líquido do exercício e o saldo da Reserva de lucros.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

24. RECEITA LIQUIDA DE COMISSÕES E SERVIÇOS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Comissões	110.804.965	103.631.549	147.261.750	145.250.668
Prestação de serviços	28.744.267	27.895.581	28.744.267	27.895.581
(-) Vendas canceladas	(977.611)	(904.865)	(1.071.344)	(953.143)
(-) COFINS	(10.504.275)	(9.917.982)	(11.645.491)	(11.291.326)
(-) PIS	(2.280.533)	(2.153.246)	(2.537.949)	(2.451.238)
(-) ISS	(3.928.356)	(3.582.532)	(5.173.116)	(4.939.197)
	<u>121.858.457</u>	<u>114.968.505</u>	<u>155.578.117</u>	<u>153.511.345</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

25. DESPESAS COMERCIAIS, GERAIS E ADMINISTRATIVAS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Salários, bônus e encargos sociais	(48.334.618)	(41.372.426)	(58.489.285)	(51.968.782)
Comissões de vendas	(13.121.423)	(15.587.306)	(14.572.696)	(16.461.229)
Benefícios a funcionários	(5.399.095)	(6.607.990)	(7.432.761)	(8.911.148)
Depreciação e amortização	(7.093.260)	(3.851.768)	(7.224.072)	(3.973.309)
Consultorias	(3.849.114)	(3.632.624)	(5.711.852)	(7.641.208)
Aluguel de imóveis, veículos e eqtos.	(4.523.344)	(3.312.805)	(4.914.810)	(3.928.411)
Assessoria especializada	(2.876.487)	(2.921.018)	(4.726.193)	(5.475.029)
Tributos internacionais	(3.949.616)	(3.756.886)	(3.990.348)	(3.888.177)
Serviços de informática	(2.535.372)	(2.090.417)	(2.887.734)	(2.407.973)
Comunicação	(1.618.009)	(1.837.570)	(1.832.870)	(2.060.406)
Serviços de terceiros	(1.514.160)	(1.150.476)	(1.715.257)	(1.517.137)
Propaganda e publicidade	(1.506.727)	(1.576.227)	(1.549.658)	(1.612.329)
Despesas com viagens	(1.328.622)	(4.482.870)	(1.523.200)	(5.524.310)
Licença de uso	(681.289)	(221.384)	(1.282.151)	(447.985)
Patrocínios	(1.023.139)	(1.135.865)	(1.049.792)	(1.169.115)
Condomínio	(804.660)	(778.467)	(871.642)	(911.794)
Tributos	(664.230)	(445.233)	(737.021)	(707.120)
Seguros	(473.431)	(499.752)	(663.092)	(636.972)
Honorários advocatícios	(549.622)	(504.844)	(612.537)	(644.464)
Despesas diversas	(537.279)	(1.502.703)	(611.710)	(1.655.634)
Serviços de limpeza	(465.993)	(433.158)	(558.246)	(559.296)
Multas e penalidades	(265.519)	(1.928.369)	(319.489)	(1.986.361)
Água e energia elétrica	(227.179)	(226.466)	(246.831)	(307.349)
Auditoria	(241.399)	(139.942)	(241.399)	(139.942)
Despesas com transportes	(157.469)	(267.793)	(215.719)	(306.446)
Material de escritório	(186.755)	(348.547)	(199.025)	(411.961)
Congressos, seminários e eventos	(143.323)	(468.125)	(143.490)	(468.175)
Contingências	(13.949)	(907.327)	(13.949)	(907.327)
Perdas com clientes	-	(255.240)	-	(255.240)
	(104.085.083)	(102.243.598)	(124.336.829)	(126.884.629)

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

26. OUTRAS RECEITAS E (DESPESAS) OPERACIONAIS, LIQUIDAS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Premiação recebida de seguradoras	1.367.403	-	1.367.403	-
Resultado da venda de ativo fixo	96.831	-	96.831	-
Perdas com investimentos	(695.836)	-	(695.836)	-
Efeito da avaliação do ágio BENS/PROCESS	-	(1.449.832)	-	(1.449.832)
Outros resultados	119.159	230.275	466.268	305.925
	887.557	(1.219.557)	1.234.666	(1.143.907)

Em 2020 as perdas com investimentos no valor de R\$ 695.836 referem-se integralmente a perda com a participação societária na MDS MG Corretora de Seguros Ltda. Em 2019 o efeito da avaliação do ágio é decorrente dos seguintes fatos: (i) lucro do período de janeiro a junho de 2019 no valor de R\$ 2.441.919 sob responsabilidade dos antigos proprietários da Process; e (ii) prejuízo do período de janeiro a fevereiro de 2019 no valor de R\$ 992.087 sob responsabilidade dos antigos proprietários da Bens e Duobens.

27. DESPESAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Variação cambial passiva	(4.573.600)	(2.246)	(4.584.937)	(4.431)
Juros sobre empréstimos	(3.880.904)	(2.799.662)	(3.880.904)	(2.799.895)
Juros por atraso	(201.923)	(83.180)	(205.433)	(350.190)
Despesas bancárias	(83.207)	(24.525)	(119.819)	(115.589)
IOF sobre operações financeiras	(25.611)	(1.001.120)	(44.046)	(1.120.030)
Juros sobre operações de aquisição	-	(3.132.007)	-	(3.132.007)
	(8.765.245)	(7.042.740)	(8.835.139)	(7.522.142)

28. RECEITAS FINANCEIRAS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Variação cambial	1.190.255	574	1.222.522	574
Rendimentos de aplicação financeira	331.566	122.937	335.325	161.348
Juros e descontos obtidos	4.275	31.552	7.303	44.050
Juros sobre créditos tributários	-	120.178	-	120.178
	1.526.096	275.241	1.565.150	326.150

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

29. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	23.199.632	15.270.051	25.205.965	18.286.817
Amortização fiscal do ágio	(10.433.262)	(10.433.262)	(10.433.262)	(10.433.262)
Resultado de equivalência patrimonial	(11.777.850)	(10.532.200)	-	-
Efeito da avaliação do ágio BENS/PROCESS	-	1.449.832	-	1.449.832
Amortização da carteira de clientes	4.191.220	2.736.207	4.191.220	2.736.207
Ajuste a valor presente das aquisições	-	3.132.006	-	3.132.006
Despesas indedutíveis	1.667.205	1.810.061	1.667.205	1.810.061
Aquisição de cotas de empresas	696.106	-	-	-
Efeito da carga tributária das controladas	-	-	(2.520.715)	(1.421.212)
Efeito líquido das adições e exclusões temporárias	<u>(403.675)</u>	<u>1.897.851</u>	<u>(403.675)</u>	<u>1.897.851</u>
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social	7.139.376	5.330.546	17.706.738	17.458.300
Compensação de prejuízo fiscal	(2.141.813)	(1.599.164)	(2.141.813)	(1.599.164)
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social	4.997.563	3.731.382	15.564.925	15.859.136
Imposto de renda - alíquota 15%	(749.634)	(559.707)	(2.334.739)	(2.378.870)
Imposto de renda - alíquota 10% (adicional)	(475.756)	(349.138)	(1.532.493)	(1.561.914)
Contribuição social - alíquota 9%	<u>(422.307)</u>	<u>(335.824)</u>	<u>(1.400.843)</u>	<u>(1.427.322)</u>
Imposto de renda e contribuição social corrente	<u>(1.647.697)</u>	<u>(1.244.669)</u>	<u>(5.268.075)</u>	<u>(5.368.106)</u>
Imposto de renda e contribuição social diferido	<u>(3.330.082)</u>	<u>(12.953.908)</u>	<u>(3.330.082)</u>	<u>(12.953.908)</u>
Imposto de renda e contribuição social total	<u>(4.977.779)</u>	<u>(14.198.577)</u>	<u>(8.598.157)</u>	<u>(18.322.014)</u>

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
REFERENTES AOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019
(Valores expressos em reais)

30. TRIBUTOS FISCAIS DIFERIDOS ATIVOS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Provisões temporárias	7.083.434	7.663.267	7.083.434	7.663.267
Amortização da carteira de clientes	6.811.382	2.686.473	6.811.382	2.686.473
Prejuízo fiscal	18.723.055	21.094.175	18.723.055	21.094.175
	32.617.871	31.443.915	32.617.871	31.443.915
Imposto de renda diferido ativo	8.154.468	7.860.979	8.154.468	7.860.979
Provisões temporárias	7.083.434	7.663.267	7.083.434	7.663.267
Amortização da carteira de clientes	6.811.382	2.686.473	6.811.382	2.686.473
Base negativa	18.723.055	21.094.175	18.723.055	21.094.175
	32.617.871	31.443.915	32.617.871	31.443.915
Contribuição social diferida ativa	2.935.608	2.829.952	2.935.608	2.829.952
Tributos fiscais diferidos - ativo	11.090.076	10.690.931	11.090.076	10.690.931

31. TRIBUTOS FISCAIS DIFERIDOS PASSIVOS

	Controladora		Consolidado	
	2020	2019	2020	2019
Amortização fiscal do ágio	80.152.604	69.719.342	80.152.604	69.719.342
Imposto de renda diferido passivo	20.038.151	17.429.836	20.038.151	17.429.836
Contribuição social diferida passiva	7.213.735	6.274.741	7.213.735	6.274.741
Tributos fiscais diferidos - passivo	27.251.886	23.704.576	27.251.886	23.704.576

32. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E RISCOS OPERACIONAIS

As transações financeiras efetuadas pela Empresa em 2020 e 2019 são pertinentes às suas atividades econômicas e estão relacionadas ao caixa e equivalentes de caixa, contas a receber, contas a pagar e transações com partes relacionadas com vencimento de curto prazo, e transações com partes relacionadas de cunho operacional.

Esses instrumentos, devido a sua natureza, condições e prazos, têm seus valores contábeis registrados no balanço patrimonial próximos aos valores de mercado.

A Empresa não possui e, também não efetuou, empréstimos, financiamentos e operações com derivativos financeiros nem com outros ativos financeiros de risco nos exercícios de 2020 e 2019.

33. EFEITOS DO COVID – 19

O surto do novo coronavírus (Covid-19) foi considerado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) uma pandemia em 11 de março de 2020 com impactos relevantes nas economias e países nos quais atuamos, trazendo volatilidade aos mercados nacional e internacional.

A pandemia desencadeou importantes ações de governos e entidades privadas, que somados ao impacto na saúde da população e sistemas de saúde mundial, resultaram em mudanças significativas no dia a dia das pessoas.

A Entidade continua monitorando os efeitos em decorrência da pandemia do COVID-19 e até o momento não sofreu impacto material financeiro.

34. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não ocorreram, até a data de autorização para emissão destas demonstrações financeiras, eventos que devessem refletir em ajustes ou divulgação em notas explicativas.

35. DATA DE AUTORIZAÇÃO PARA EMISSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração 20 de outubro de 2021.

* * *