

BCMD Participações S.A. e Controladas

CNPJ/MF nº 55.363.469/0001-87

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à V.Sas. as Demonstrações Financeiras referentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021, já aprovadas pelos acionistas. A Administração está à inteira disposição dos senhores acionistas para quaisquer informações que julgarem necessárias.

A Administração

| Ativos | Balanço Patrimonial em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais - R\$) | | | | | | | | | |
|---|--|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------|---------------------|------------|------------|
| | Controladora | | | | | Consolidado | | | | |
| | Nota explicativa | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 01/01/2021 | 31/12/2022 | 31/12/2021 | 01/01/2021 | Nota explicativa | 31/12/2022 | 31/12/2021 |
| (Repre- sentado) | | | | | | | | | | |
| Circulantes | | | | | | | | | | |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 17 | - | 6 | 6.224 | 44.212 | 33.584 | | | |
| Contas a receber | 5 | - | - | 600 | 449 | 742 | | | | |
| Impostos a recuperar | - | - | - | 1.622 | 1.780 | 988 | | | | |
| Adiantamentos | - | - | - | 437 | 171 | 273 | | | | |
| Outros créditos | - | - | - | - | - | 1.000 | | | | |
| Total dos ativos circulantes | 17 | - | - | 6.883 | 46.612 | 36.585 | | | | |
| Não Circulantes | | | | | | | | | | |
| Depósitos judiciais | 16 | - | - | - | - | 4.379 | 6.069 | | | |
| Contas a receber de partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | | | |
| Investimentos | 7 | 64.931 | 55.891 | 35.812 | - | - | - | | | |
| Imobilizado | 8 | - | - | - | 204.273 | 127.928 | 79.855 | | | |
| Intangível | 9 | - | - | - | 14.228 | 8.432 | 6.494 | | | |
| Total dos ativos não circulantes | 64.931 | 55.891 | 35.812 | 218.501 | 140.739 | 92.418 | | | | |
| Total dos Ativos | 64.948 | 55.891 | 35.818 | 227.384 | 187.351 | 129.003 | | | | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

| Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido para o Exercício Fino em 31 de Dezembro de 2022 (Em milhares de reais - R\$) | | | | | | | | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|--------------|---------------|----------|---------------|-----------|---------------|--------|
| Saldo em 31 de Dezembro de 2020 | | | | | | | | | | |
| Ajustes de anos anteriores | 92 | 16.500 | 18.880 | 712 | 3.470 | - | 39.654 | 37 | 39.691 | 32.972 |
| Saldo em 01 de Janeiro de 2021 (representado) | 92 | 16.500 | 14.908 | 712 | 3.470 | - | 35.682 | 37 | 35.719 | |
| Realização reflexa do ajuste de avaliação patrimonial | - | - | (227) | - | - | 227 | - | 11 | (11) | |
| Efeitos no aumento de participação em sociedade controlada | 13.267 | - | - | - | (13.267) | - | - | - | - | |
| Aumento de capital | - | 11 | - | - | - | - | - | - | - | |
| Distribuição de dividendos a detentores de usufruto de ações | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Distribuição de dividendos | - | - | - | - | (4.782) | - | (4.782) | - | - | |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | - | 20.188 | 20.188 | 3.421 | 23.609 | |
| Reserva legal | - | - | - | 1.009 | - | (1.009) | - | - | - | |
| Transferência para reserva de lucros | - | - | - | - | - | 19.406 | (19.406) | - | - | |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2021 (representado) | 13.359 | 16.511 | 14.681 | 1.721 | 4.827 | - | 51.099 | 40 | 51.139 | |
| Realização reflexa do ajuste de avaliação patrimonial | - | - | (124) | - | - | 124 | - | 6 | 6 | |
| Efeitos no aumento de participação em sociedade controlada | - | (6) | - | - | - | (6) | - | 4.782 | 4.782 | |
| Aumento de capital | 4.782 | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Absorção de reserva de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| Distribuição de dividendos a detentores de usufruto de ações | - | - | - | - | - | - | - | (3.536) | (3.536) | |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 9.057 | 9.057 | 3.538 | 12.595 | 12.595 | |
| Reserva legal | - | - | 453 | - | (453) | - | (2.151) | (2.151) | - | |
| Transferência para reserva de lucros | - | - | - | - | 6.577 | (6.577) | - | - | - | |
| Saldo em 31 de Dezembro de 2022 | 18.141 | 16.505 | 14.557 | 2.174 | 11.404 | - | 62.781 | 48 | 62.829 | |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

| Normas Explanatórias às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o Exercício Fino em 31 de Dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de reais - R\$) | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
| 1. Contexto Operacional: As atividades da BCMD Participações S.A. ("BCMD" ou "Sociedade") compreendem: (a) a compra e venda de material didático em geral, incluindo aparelhos de projeção de imagens; (b) a administração, locação, venda e compra de bens móveis e imóveis próprios; e (c) a participação no capital social da Rua Estela, 268 - São Paulo - SP. Em 31 de dezembro de 2022, a BCMD possui participação no capital das seguintes empresas: • Colégio Bandeirantes Ltda. ("Colégio"), cujas atividades compreendem a manutenção e exporação de serviços de ensino fundamental e médio e de outras atividades relacionadas ao ensino. • BCMD Material Didático S.A. ("BCMD Material"), cuja atividade é venda de materiais didáticos. Conforme contrato celebrado entre a Sociedade e os ex-acionistas da BCMD Participações, em 2018, os referidos ex-acionistas da BCMD Material mantiveram o usufruto de 35% dos direitos patrimoniais das referidas ações que abrangem o direito a receber dividendos, lucros, juros sobre o capital próprio, bônus e dividendos. | | | | | | | | | | |
| 2. Principais Práticas Contábeis: 2.1. Declaração de conformidade: As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas e estão apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira e os pronunciamentos técnicos e as orientações e interpretações técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, que já foram aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC. A Administração afirma que todas as informações relevantes das demonstrações financeiras estão sendo evidenciadas e que correspondem às utilizadas por ela na sua gestão. | | | | | | | | | | |
| 2.2. Base de elaboração: As demonstrações financeiras foram preparadas com base no custo histórico, exceto se indicado de outra forma. 2.3. Medida funcional e moeda apresentada: Os itens incluídos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são mensurados e apresentados em moeda funcional e moeda apresentada. As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em moedas de reais, que é a moeda funcional da Sociedade e, também, a sua moeda de apresentação. | | | | | | | | | | |
| Continuidade operacional: No exercício findo em 31 de dezembro de 2022, a Sociedade apresentou capital circulante líquido negativo de R\$131.036 (positivo em 2021 de R\$1.165), lucro de R\$12.595 (lucro de R\$23.609 em 2021) e patrimônio líquido de R\$62.829 (R\$1.139 em 2021). Tal situação deve ser substancialmente revertida no exercício findo em 2023, com a implantação das operações com a implementação do Ensino Fundamental I em operação a partir de 2023, visto nota explicativa n° 8 pelo não atendimento de determinadas cláusulas restritivas dos empréstimos capturados, para os quais a sociedade já obteve waiver para não decretação de vencimento antecipado, conforme mencionado na nota explicativa n° 11 e 26. A Administração tem, na data de aprovação das demonstrações financeiras, expectativa razoável de que a BCMD possa recuperar recursos adequados para sua continuidade operacional no futuro próximo. Portanto, elas continuam a adotar a base contábil de continuidade operacional na elaboração das demonstrações financeiras. | | | | | | | | | | |
| Utilização de estimativas: 2.4. Demonstrações das estimativas e ainda não aplicáveis: Novos CPCs, revisões dos CPCs e interpretações ICP (Interpretações do Comitê de Pronunciamentos Contábeis) em vigor no exercício corrente. Os pronunciamentos contábeis abertos listados foram publicados e/ou revisados e entram em vigor para os exercícios iniciados em apos 01º de janeiro de 2022. A adopção dessas Normas e Interpretações não deve ter impactos relevantes sobre as divulgações ou os valores divulgados nas demonstrações financeiras. | | | | | | | | | | |
| 3. Realização das Demonstrações Financeiras: A administração da BCMD decidiu corrigir as suas demonstrações financeiras individuais e consolidadas para refletir a correção de erros de anos anteriores em sua controlada Colégio, conforme descrito abaixo. Em conformidade com o CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativa e Retificação de Erro, para fins de comparabilidade das demonstrações financeiras, os efeitos das correções mencionadas acima refletem nas demonstrações financeiras do período anterior apresentado. Dessa forma, a BCMD está representando o seu balanço para o período mais antigo com a data de 1º de janeiro de 2020. As efeitos decorrentes desses erros, nos saldos de abertura, se referem substancialmente a: (i) Em 31 de dezembro de 2020, o saldo originalmente apresentado de ajuste de avaliação patrimonial é calculado com base no lucro líquido do exercício, considerando a quantidade média ponderada de ações ordinárias emitidas pela BCMD. (ii) Normas e interpretações novas e revisadas | | | | | | | | | | |
| 4. Normas e interpretações novas e revisadas | | | | | | | | | | |
| 5. Ajuste de avaliação patrimonial | | | | | | | | | | |
| 6. Participação de não controladores | | | | | | | | | | |

...continuação

BCMD Participações S.A. e Controladas - CNPJ/MF nº 55.363.469/0001-87

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas para o Exercício Fimado em 31 de Dezembro de 2022 (Valores expressos em milhares de reais - R\$, exceto quando mencionado de outra forma)

A movimentação do saldo dos empréstimos e financiamentos para o exercício findo em 31 de dezembro 2022 está apresentada a seguir:

Consolidado

| | |
|--|----------|
| Saldo em 31 de dezembro de 2020 | 44.393 |
| Captação - Arrendamento financeiro | 625 |
| Captação - Empreéstimos e financiamentos | 32.100 |
| Juros apropriados | 8.312 |
| Amortização de principal e juros | (10.436) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 | 74.999 |
| Captação - Arrendamento financeiro | 4.438 |
| Captação - Empreéstimos e financiamentos | 25.393 |
| Juros apropriados | 11.768 |
| Amortização de principal e juros | (15.927) |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 | 100.667 |

Em 31 de dezembro de 2022, os montantes têm a seguinte composição por ano de vencimento:

Ano

| 2023 | 9.537 |
|-----------|---------|
| 2024 | 3.197 |
| 2025 | 1.104 |
| Após 2025 | 829 |
| Total | 100.667 |

11. Passivo de Arrendamento

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------|------------|
| Arrendamento mercantil | 74 |
| Circulante | 61 |
| Não circulante | 13 |
| Total | 61 |

O passivo de arrendamento mercantil foi mensurado ao valor presente dos pagamentos de arrendamento remanescente, descontado pela taxa incremental média de 8,52% ao ano.

A movimentação do saldo de arrendamento mercantil para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 está apresentada a seguir:

| Consolidado |
|----------------------------------|
| 31/12/2022 |
| 31/12/2021 |
| Saldo em 31 de dezembro de 2021 |
| Adições do período |
| Juros apropriados |
| Amortização de principal e juros |
| Saldo em 31 de dezembro de 2022 |

12. Salários, Provisão e Contribuições Sociais

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|-------------------------------|------------|
| Salários a pagar | 3.736 |
| Provisão de férias e encargos | 2.776 |
| Impostos sobre folha | 5.181 |
| Total | 11.693 |

14. Mensalidades Antecipadas: Representam as mensalidades e matrículas antecipadas de alunos relativas ao exercício subsequente.

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|------------------------------|------------|
| Imposto sobre serviços - ISS | 219 |
| PIS e COFINS | 409 |
| Provisão IRPJ e CSLL | 89 |
| Outros | 209 |
| Total | 926 |

15. Encargos Sociais e Tributos Federais Parcelados

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|--------------------|------------|
| Ensino Fundamental | 9.184 |
| Ensino médio | 9.270 |
| Mensalidade LP | 8.575 |
| Circulante | 18.454 |
| Não circulante | 15.108 |
| Total | 33.562 |

16. Provisão para Risco - Consolidado: A BCMD e suas controladas estão envolvidos em processos civis, trabalhistas e tributários surgidos no curso normal dos seus negócios, com risco de perda classificados pela Administração e por seus assessores jurídicos como possível, para os quais não há provisão constituída e, quando necessário, são amparadas por depósitos judiciais. O montante desse processo, em 31 de dezembro de 2022 é de R\$ 0 (R\$0,379 em 31 de dezembro de 2021). O montante mencionado acima, se refere a uma ação movida pela Embraer contra a empresa NB Computadores, a qual a entidade investida Educare possuía participação societária e atualmente está sob responsabilidade do Colegio Bandeirante. Para o referido processo o Colegio mantinha depósito judicial reconhecido no seu ativo. Em outubro de 2022 os assessores jurídicos da BCMD entenderam, após uma nova decisão do STJ, que a perda desse processo passou a ser provável e determinou a baixa total do depósito judicial constituido no ativo. Em 31 de dezembro de 2022 o Colegio estava pendente da conclusão do processo para efetivo reconhecimento da perda do depósito judicial para pagamento do processo.

17. Patrimônio Líquido: a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2022 o capital social era de R\$18.141 e composto por 68.623 ações ordinárias, todas sem valor nominal, na proporção descrita a seguir:

Participação em 2022

| | |
|---|---------|
| ACVH Empreendimentos e Participações S.A. | 43,20% |
| Mauro de Salles Aguiar | 24,64% |
| Beatriz Salles Aguiar | 23,76% |
| Vera Helena de Salles Aguiar | 6,07% |
| Blam Participações Ltda. | 0,88% |
| Maria Aparecida Hirs | 0,73% |
| Diego Hirs | 0,18% |
| Gabriela Hirs | 0,18% |
| Carolina Hirs Ronaldi | 0,18% |
| Marco Antonio Tuma Hirs | 0,18% |
| Total | 100,00% |

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada no dia 19 de abril de 2021 e 21 de agosto de 2021, os acionistas aprovaram o aumento de capital nos montantes de R\$9.908 e R\$1.359 respectivamente, totalizando R\$13.267 por meio de absorção da conta de reserva de lucros. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada no dia 19 de abril de 2022 os acionistas aprovaram o aumento de capital no montante de R\$4.782, mediante a emissão de 5.496 novas ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal pelo preço de emissão de R\$0,700 cada, calculado com base no patrimônio líquido da Sociedade. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, realizada no dia 19 de abril de 2022, os acionistas aprovaram a conversão das ações preferenciais, nominativas e sem valor nominal da Sociedade, na proporção de 1 para 1, em ações ordinárias, sem alteração do contrato social da Sociedade. b) Ajuste de avaliação patrimonial:

Em 31 de dezembro de 2022, saldo de ajuste de avaliação patrimonial é de R\$14.557 (R\$14.681 em 2021 - Representado), sendo R\$12.639 referente a reavaliação de terrenos e R\$1.722 (R\$1.846 em 2021 - Representado) referente a reavaliação de edifícios, ambos líquidos de depreciação acumulada e do respectivo imposto de renda e contribuição social. c) Destinação dos lucros e dividendos: O estatuto da BCMD estabelece que 25% do lucro líquido anual ou semestral que vier a ser apurado, após a constituição da reserva legal, serão distribuídos aos acionistas na proporção de sua participação no capital social. • O valor remanescente do lucro que não for objeto de retenção será distribuído entre os acionistas na proporção que determinada na Assembleia Geral Ordinária por acionista representando a maioria absoluta das ações em que se divide o capital social. • Conforme divulgado na nota explicativa nº 1, algumas partes relacionadas possuem direito ao recebimento de dividendos e outras distribuições, decorrentes de acordos de usufruto de ações. Em 2022, o montante de R\$2.151 (R\$4.782 em 2021) foi distribuído, a Sociedade constituiu o montante de R\$5.453 (R\$1.009 em 2021) a título de reserva legal. d) Luro por ação: O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Sociedade pela quantidade de ações em circulação durante o exercício, que no caso é idêntico ao prejuízo por ação diluído.

e) Luro por ação: O lucro básico por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuível aos acionistas da Sociedade pela quantidade de ações em circulação durante o exercício, que no caso é idêntico ao prejuízo por ação diluído.

18. Imposto de Renda e Contribuição Social - Consolidado: O imposto de renda e a contribuição social são calculados com base em lucros tributáveis ajustados pela legislação específica.

19. Receita Líquida

20. Custos e Despesas por Natureza

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------|------------|
| Receita líquida | 9.057 |
| Outras receitas (despesas) | 20.188 |
| Total | 30.245 |

21. Outras Receitas (Despesas) Operacionais

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------|------------|
| Receita líquida | 42 |
| Outras receitas (despesas) | 7 |
| Total | 49 |

22. Resultado Financeiro

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021 |
|----------------------------------|------------|
| Receita financeira: | |
| Juros ativos | 2.473 |
| Despesa financeira: | 2.473 |
| Juros com empréstimos | (5.440) |
| Juros com arrendamento mercantil | (10) |
| Outros impostos e parcelamentos | (771) |
| Outras despesas financeiras | (8.112) |
| Total | (9.212) |

23. Instrumentos Financeiros: A BCMD e suas controladas contratam operações financeiras envolvendo instrumentos financeiros, todos registrados em contas patrimoniais, que se destinam a atender as suas necessidades operacionais e financeiras. Os valores contábeis dos instrumentos financeiros da BCMD e suas controladas em 31 de dezembro de 2022 e de 2021 são como segue:

a) Categorias de instrumentos financeiros

Natureza

Classificação

Consolidado

| 31/12/2022 | 31/12/2021</ |
| --- | --- |