

RCH Empreendimentos Imobiliários S.A.

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Período de
23 de Julho de 2020 (Data de
Constituição da Companhia) a
31 de Dezembro de 2020 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes Ltda.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Acionistas e Diretores da
RCH Empreendimentos Imobiliários S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da RCH Empreendimentos Imobiliários 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 período de 23 de julho de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da RCH Empreendimentos Imobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 23 de julho de 2020 (data de constituição da Companhia) a 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, 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.

Responsabilidades da Administração 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 e 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.

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

Como parte de uma 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 a 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração 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.

Rio de Janeiro, 27 de janeiro de 2022



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes Ltda.
CRC nº 2 SP 011609/O-8 "F" RJ



Roberto Paulo Kenedi
Contador
CRC nº 1 RJ 081401/O-5

RCH EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.

BALANÇO PATRIMONIAL LEVANTADO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Notas</u>	<u>31/12/2020</u>
<u>ATIVO</u>		
CIRCULANTE		
Caixa e equivalentes de caixa	5	1.300
Adiantamento a fornecedores		343
Outros ativos		<u>1</u>
Total do ativo circulante		<u>1.644</u>
NÃO CIRCULANTE		
Estoques - Imóveis a comercializar	6	<u>170.814</u>
Total do ativo não circulante		170.814
TOTAL DO ATIVO		<u><u>172.458</u></u>
<u>PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>		
CIRCULANTE		
Valores a pagar - aquisição de estoques	7	<u>117.638</u>
Total do passivo circulante		<u>117.638</u>
NÃO CIRCULANTE		
Contas a pagar com sociedades ligadas	11	<u>55.000</u>
Total do passivo não circulante		<u>55.000</u>
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
Capital social	9	1
Prejuízos acumulados		<u>(181)</u>
Total do patrimônio líquido		<u>(180)</u>
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u><u>172.458</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RCH EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

PARA O PERÍODO DE 23 DE JULHO DE 2020

(DATA DE CONSTITUIÇÃO DA COMPANHIA) A 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Período de 23/07/2020 a 31/12/2020
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	
Gerais e administrativas	(184)
Receitas financeiras	9
Despesas financeiras	(6)
PREJUÍZO DO PERÍODO	<u>(181)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RCH EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA O PERÍODO DE 23 DE JULHO DE 2020
(DATA DE CONSTITUIÇÃO DA COMPANHIA) A 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	<u>Período de 23/07/2020 a 31/12/2020</u>
PREJUÍZO DO PERÍODO	(181)
Outros resultados abrangentes	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL DO PERÍODO	<u>(181)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RCH EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA O PERÍODO DE 23 DE JULHO DE 2020 (DATA DE CONSTITUIÇÃO DA COMPANHIA) A 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	Capital social			Prejuízos	
		Integralizado	A integralizar	Total	acumulados	Total
Integralização de ações em 23 de julho de 2020	9	1	-	1	-	1
Prejuízo do período		-	-	-	(181)	(181)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020		<u>1</u>	<u>-</u>	<u>1</u>	<u>(181)</u>	<u>(180)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RCH EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA O PERÍODO DE 23 DE JULHO DE 2020
(DATA DE CONSTITUIÇÃO DA COMPANHIA) A 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)

	Notas	Período de 23/07/2020 a 31/12/2020
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Prejuízo do período		(181)
(Aumento) redução nos ativos operacionais:		
Adiantamento à fornecedores		(343)
Outros ativos		(1)
Aumento (redução) nos passivos operacionais:		
Fornecedores		-
Impostos e contribuições		-
Valores a pagar - aquisição de estoques	7	(53.176)
Imposto de renda e contribuição social pagos		-
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais		<u>(53.701)</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
Integralização de ações no período		1
Recebimento partes relacionadas	11	<u>55.000</u>
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento		55.001
VARIAÇÃO LÍQUIDA DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		<u><u>1.300</u></u>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
Saldo no início do período		-
Saldo no fim do período		1.300

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

RCH EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O PERÍODO DE 23 DE JULHO DE 2020 (DATA DE CONSTITUIÇÃO DA COMPANHIA) A 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Em milhares de reais - R\$, exceto se indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A RCH EMPREENDIMENTOS IMOBILIÁRIOS S.A. (“Companhia” ou “RCH”) (anteriormente denominada N.S.A.S.P.E. EMPREENDIMENTOS E PARTICIPAÇÕES S.A.), com sede na Cidade de São Paulo, Estado de São Paulo, na Avenida das Nações Unidas, 14.261, 1101B, parte, Ala B, WT Morumbi, Vila Gertrudes, foi constituída em 23 de julho de 2020 e tem por objeto social a exploração do ramo de incorporação imobiliária, compra e venda de bens imóveis comerciais, prontos ou a construir, terrenos ou frações ideais, a locação de imóveis, a administração de bens próprios e a participação em outras sociedades, como sócia ou acionistas, no país ou no exterior (“holding”).

A RCH possui uma filial localizada no Município de Guarulhos, Estado de São Paulo. Seu exercício social encerra-se em 31 de dezembro.

O RCH Fundo de Investimento Imobiliário (“FII”), constituído sob a forma de condomínio fechado e destinado, exclusivamente, a investidores profissionais detém 100% das ações da Companhia. O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado em 18 de fevereiro de 2014, e iniciou suas operações em 22 de dezembro de 2020, com prazo de duração indeterminado, classificado na ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais como “híbrido de gestão ativa”, por se destinar tanto à obtenção de ganho de capital como ao desenvolvimento para renda.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

2.1. Base de elaboração

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que compreendem aquelas incluídas na legislação societária brasileira, pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) e aprovadas pelo Conselho Federal de Contabilidade (“CFC”).

As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico, conforme descritos nas práticas contábeis a seguir.

A Companhia preparou essas demonstrações financeiras com base no pressuposto de que continuará em operação futura. A Administração não tem conhecimento de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvida significativa sobre a continuidade da Companhia.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem as utilizadas pela Administração na sua gestão.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

Essas demonstrações financeiras são apresentadas em reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia. Todas as informações financeiras estão apresentadas em milhares de R\$ e foram arredondadas para o valor mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As principais políticas contábeis adotadas estão descritas a seguir.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

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

2.4. Estoques

Os imóveis em estoques são representados por terreno, incluindo galpão edificado, que será revitalizado em conjunto com a construção e desenvolvimento de projetos imobiliários logísticos, com o objetivo de venda imobiliária. Nesse cenário, ao longo dos negócios a Companhia poderá exercer atividade empresarial de aluguel de imóveis visando apenas a maximização do valor dos imóveis no momento da venda, considerando que os ganhos com aluguéis não são significativos em relação aos ganhos sobre a venda dos imóveis, o que corrobora com a intenção estratégica e modelo de negócio da Companhia no curso ordinário de seu negócio.

Os estoques de terrenos e de unidades imobiliárias logísticas são registrados pelo custo histórico e incorrido de aquisição e construção que incluem todos os gastos correlacionados, diretamente vinculados e mensuráveis conforme o CPC 16 (R1) - Estoques.

O valor realizável líquido dos estoques é apurado conforme, CPC 16 (R1), no qual, o valor contabilizado em estoques é efetuado pelo valor de custo ou pelo valor realizável líquido, dos dois o menor.

2.5. Custos de empréstimos e financiamentos

A Companhia adota como política capitalizar os custos de empréstimos que são diretamente atribuíveis à aquisição e construção dos imóveis qualificados e classificados contabilmente como estoques.

Ativo qualificável é um ativo que, necessariamente, demanda um período de tempo substancial para ficar pronto para seu uso ou venda pretendidos conforme CPC 20 (R1).

Os custos de empréstimos, que a Companhia considera, são os juros e outros custos que incorrem em conexão com o empréstimo de recursos. De acordo com a CPC 20 (R1), os custos de empréstimos incluem:

- Encargos financeiros calculados com base no método da taxa efetiva de juros, como descrito no CPC 08 - Custos de Transação e Prêmios na Emissão de Títulos e Valores Mobiliários e no CPC 48 - Instrumentos Financeiros.
- Variações cambiais decorrentes de empréstimos em moeda estrangeira, na extensão em que elas sejam consideradas como ajuste, para mais ou para menos, do custo dos juros.

Outros custos de empréstimos devem ser reconhecidos como despesa.

2.6 Provisões para riscos

As provisões para processos de naturezas cíveis, trabalhista, previdenciária e fiscal objeto de contestação judicial são reavaliadas periodicamente, e são contabilizadas com base na melhor estimativa das considerações requeridas para liquidar a obrigação no final de cada exercício, considerando o risco e incerteza nas opiniões do Departamento Jurídico interno, dos consultores legais independentes e da Administração sobre o provável desfecho dos processos judiciais nas datas dos balanços.

As provisões são reconhecidas para obrigações presentes (legal ou presumida) resultante de eventos passados, em que seja possível estimar os valores de forma confiável e cuja liquidação seja provável.

2.7. Impostos

2.7.1. Impostos correntes

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do exercício. O lucro tributável difere do lucro apresentado na demonstração do resultado, porque exclui receitas ou despesas tributáveis ou dedutíveis em outros exercícios, além de excluir itens não tributáveis ou não dedutíveis de forma permanente. A provisão para imposto de renda e contribuição social é calculada com base nas alíquotas vigentes no fim do exercício. A Companhia adota, como regime de tributação, o lucro real.

2.8. Instrumentos financeiros

Os ativos e passivos financeiros são reconhecidos no balanço patrimonial quando a Companhia for parte das disposições contratuais dos instrumentos.

Os ativos e passivos financeiros são inicialmente mensurados pelo valor justo. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativos e passivos financeiros (exceto por ativos e passivos financeiros reconhecidos ao valor justo por meio do resultado) são acrescidos ao ou deduzidos do valor justo dos ativos ou passivos financeiros, se aplicável, no reconhecimento inicial. Os custos da transação diretamente atribuíveis à aquisição de ativos e passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado são reconhecidos imediatamente no resultado.

i. Classificação dos ativos e passivos financeiros

Todos os ativos financeiros reconhecidos são, subsequentemente, mensurados na sua totalidade ao custo amortizado ou ao valor justo, dependendo da classificação dos ativos financeiros.

Os instrumentos da dívida que atendem às condições a seguir são, subsequentemente, mensurados ao custo amortizado:

- O ativo financeiro é mantido em um modelo de negócios cujo objetivo é manter ativos financeiros a fim de coletar fluxos de caixa contratuais.
- Os termos contratuais do ativo financeiro geram, em datas específicas, fluxos de caixa que se referem exclusivamente a pagamentos do principal e dos juros incidentes sobre o valor do principal em aberto.

Em geral, todos os outros ativos financeiros são subsequentemente mensurados ao valor justo por meio do resultado.

Todos os passivos financeiros são, subsequentemente, mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva ou ao valor justo por meio do resultado.

Passivos financeiros são classificados ao valor justo por meio do resultado quando o passivo financeiro for (i) uma contraprestação contingente de um comprador em uma combinação de negócios, (ii) mantido para negociação, ou (iii) designado ao valor justo por meio do resultado.

Em geral, todos os outros passivos financeiros são, subsequentemente, mensurados ao custo amortizado pelo método da taxa de juros efetiva.

ii. Baixa de ativos e passivos financeiros

A Companhia baixa um ativo financeiro apenas quando os ativos de contrato aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando a Companhia transfere o ativo financeiro e, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo para outra entidade. Se a Companhia não transfere ou retém, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade e continua a controlar o ativo transferido, a Companhia reconhece sua parcela retida no ativo e um correspondente passivo em relação aos valores que a Companhia pode ter que pagar. Se a Companhia retém, substancialmente, todos os riscos e benefícios da titularidade de um ativo transferido, a Companhia continua a reconhecer o ativo financeiro e reconhece ainda um empréstimo garantido em relação aos recursos recebidos.

A Companhia baixa um passivo financeiro se, e apenas se, suas obrigações são retiradas, canceladas ou quando elas vencem. A diferença entre o valor contábil do passivo financeiro baixado e a contraprestação paga e a pagar é reconhecida no resultado.

A Companhia contabiliza a modificação substancial dos termos e as condições de um passivo existente, ou parte dele, como liquidação do passivo financeiro original e baixa do novo passivo.

3. NORMAS E INTERPRETAÇÕES NOVAS E REVISADAS

3.1. Alterações recentes em pronunciamentos contábeis aplicados em vigor:

A partir de 1º de janeiro de 2020, estão vigentes os seguintes pronunciamentos contábeis, sem impactos significativos nas demonstrações financeiras da Companhia:

- CPC 00 (R2) Estrutura conceitual para relatório financeiro (“conceptual framework”).
- Revisão anual do CPC nº 14/2019: alterações nos pronunciamentos decorrentes da revisão do CPC 00, alteração na definição de negócios no CPC 15 (R1)/IFRS 3 e alteração da definição de materialidade no CPC 26 (IAS 1) e no CPC 23 (IAS 8).
- Revisão anual do CPC nº 15/2020: alterações nos pronunciamentos técnicos CPC 38 (revogado a partir de 1º de janeiro de 2018)/IAS 39, CPC 40 (R1)/IFRS 7 e CPC 48/IFRS 9, em decorrência da “reforma da taxa de juros de referência”.

- Revisão anual do CPC nº 16/2020: alterações no pronunciamento técnico CPC 06 (R2)/ IFRS 16, referentes a benefícios relacionados à Covid-19 concedidos para arrendatários em contratos de arrendamento.

3.2. Novas normas contábeis que ainda não entraram em vigor em 31 de dezembro de 2020:

A partir de 1º de janeiro de 2021, estarão vigentes as alterações nos seguintes pronunciamentos:

- (i) Revisão anual do CPC nº 17/2020 com alteração nos pronunciamentos: CPC 06 (R2)/ IFRS 16, CPC 11/IFRS 4, CPC 38 (revogado a partir de 1º de janeiro de 2018)/IAS 39, CPC 40 (R1)/IFRS 7 e CPC 48/IFRS 9 em decorrência da definição do termo “Reforma da Taxa de Juros de Referência - Fase 2”.
- (ii) CPC 25/IAS 37: especificação sobre custos para cumprir contrato oneroso.
- (iii) CPC 15/IFRS 3: atualização da norma, tendo em vista as modificações da Estrutura Conceitual.
- (iv) CPC 27/IAS 16: definições sobre recursos antes do uso pretendido.
- (v) Melhorias anuais ao ciclo de IFRSs 2018-2020 com alteração nos pronunciamentos: CPC 37/IFRS 1 - Adoção Inicial das Normas Internacionais de Contabilidade; CPC 48/IFRS 9 - Instrumentos Financeiros; CPC 06/IFRS 16 - Arrendamentos; CPC 29/IAS 41 - Agricultura.
- (vi) Alterações no CPC 26/IAS 1: classificação de passivos como circulantes ou não circulantes.
- (vii) Revisão anual do CPC nº 18/2021: alterações no pronunciamento técnico CPC 06 (R2), referentes a Benefícios Relacionados à Covid-19 Concedidos para Arrendatários em Contratos de Arrendamento que vão além de 30 de junho de 2021.
- (viii) Revisão anual do CPC nº 19/2021: alterações nos pronunciamentos técnicos: CPC 37 (R1), CPC 48, CPC 29, CPC 27, CPC 25 e CPC 15 (R1).

A Companhia não adotou de forma antecipada tais alterações em suas demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020. A Administração da Companhia está analisando os potenciais impactos destas normas e ainda não concluiu a sua análise.

4. PRINCIPAIS JULGAMENTOS CONTÁBEIS E FONTES DE INCERTEZAS NAS ESTIMATIVAS

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Companhia se baseie em estimativas e julgamentos para o registro de certas transações que afetam os ativos e passivos, as receitas e despesas, bem como a divulgação de informações sobre dados das suas demonstrações financeiras. O principal julgamento utilizado na preparação das demonstrações financeiras refere-se ao valor realizável líquido dos estoques.

5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>31/12/2020</u>
Caixa e bancos	4
Aplicações financeiras	1.296
Total de caixa e equivalentes de caixa	<u>1.300</u>

Em 31 de dezembro de 2020, as aplicações financeiras da Companhia estavam representadas, substancialmente, por operações compromissadas lastreadas em CDBs de emissão de instituições financeiras de primeira linha, sendo resgatáveis em prazo inferior a 90 dias da data das respectivas operações e remuneradas a taxa de 97% do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

6. ESTOQUES - IMÓVEIS A COMERCIALIZAR

Em 17 de novembro de 2020, a Companhia adquiriu um terreno com área total de 187.223,50m², composto por galpão edificado e área construída de 85.171,16m², situado na cidade de Guarulhos, município de São Paulo, no valor de R\$166.000.

A movimentação, para o período findo em 31 de dezembro de 2020, é representada da seguinte forma:

	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do período	-
Custo de aquisição	166.000
ITBI	3.320
Cartório	56
Encargos financeiros	<u>1.438</u>
Saldo no final do período	<u><u>170.814</u></u>

Os estoques de imóveis são representados por terreno incluindo galpão edificado que será revitalizado em conjunto com a construção e desenvolvimento de projetos imobiliários logísticos, com o objetivo de venda imobiliária.

7. VALORES A PAGAR - AQUISIÇÃO DE ESTOQUES

A aquisição dos estoques de imóveis se deu da seguinte forma:

O preço certo, determinado e total foi de R\$166.000, sendo pago o sinal, em 17 de novembro de 2020, de R\$49.800, no ato da assinatura da escritura e a parcela final, no montante de R\$116.200, em 17 de novembro de 2021, devidamente atualizada pela variação acumulada do índice IPCA desde a data de aquisição até à data de pagamento.

Em 31 de dezembro de 2020, os encargos financeiros provisionados totalizaram o montante de R\$1.438, que somados ao saldo da parcela final, resultam em um saldo a pagar de R\$117.638.

Em garantia ao pagamento da parcela final, foi constituída alienação fiduciária do terreno e galpão edificado adquiridos.

8. PROVISÕES PARA RISCOS

A Companhia constitui provisões para riscos levando-se em conta apenas os processos classificados pela Administração como prováveis de perda com base na opinião de seus assessores jurídicos e provisões integrais relacionadas às obrigações legais cuja legalidade vem sendo questionada pela Companhia. Nenhuma contingência envolvendo a Companhia possui estas características, motivo pelo qual não há provisão registrada nas demonstrações financeiras.

Não existem processos com probabilidade de perda possível ou remota sendo movidos contra a Companhia.

9. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Em 23 de julho de 2020, em ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi constituído o capital social da Companhia de R\$1, representado por 500 (quinhentas) ações, sendo todas ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizadas em 22 de dezembro de 2020.

b) Destinação do resultado do exercício

Conforme o Estatuto Social da Companhia, do lucro líquido do exercício, obtido após a dedução de eventuais prejuízos acumulados e da provisão para o imposto de renda e a contribuição social sobre o lucro, destinar-se-ão, sucessivamente e nesta ordem:

- 5% (cinco por cento) para Reserva Legal, até atingir 20% (vinte por cento) do capital social.
- 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, para pagamento de dividendo obrigatório a todos os acionistas.

Atendida a distribuição prevista acima, o saldo, se houver, terá a destinação que lhe for dada pela Assembleia Geral, observados os ditames legais.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia apresentou prejuízo no período de R\$181, sendo que, os acionistas decidiram por destinar esse montante à conta de prejuízos acumulados.

10. COBERTURA DE SEGUROS

A Companhia possui seguro contratado para os estoques, cuja apólice possui vencimento em 28 de março de 2022. Esse seguro cobre os riscos operacionais (danos materiais e físicos), possui valor de cobertura de R\$119.344.

11. PARTES RELACIONADAS

Em 6 de novembro de 2020, a Companhia celebrou com a BSREP III HERCULES SUB-A LLC, um Instrumento Particular de Mútuo entre Afiliadas no valor de R\$55.000, sendo recebido em uma única parcela no dia 13 de novembro de 2020.

A BSREP III HERCULES SUB-A LLC é uma parte relacionada e controladora direta do BPG III Fundo de Investimento Multimercado Crédito Privado ("BPG III"), detentor de 100% das cotas do RCH Fundo de Investimento Imobiliário ("FII").

A Companhia deverá quitar a totalidade de tal montante em uma única parcela, a qual será devida em até 36 (trinta e seis) meses, a contar da data de desembolso. O mútuo entre afiliadas foi celebrado considerando que não haveria a incidência de juros e atualização e no vencimento seria devido apenas o montante principal.

Remuneração dos Administradores

A Administração não exerceu o direito de recebimento de remuneração no período de 23 de julho a 31 de dezembro de 2020.

12. INSTRUMENTOS FINANCEIROS E GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Companhia participa de operações envolvendo instrumentos financeiros com o objetivo de financiar suas atividades ou aplicar seus recursos financeiros disponíveis. A administração desses riscos é realizada por meio de definição de estratégias conservadoras, visando liquidez, rentabilidade e segurança.

A Companhia restringe sua exposição a riscos de crédito associados a bancos e a aplicações financeiras efetuando seus investimentos em instituições financeiras com boas classificações de riscos (“rating”) e em títulos de curto prazo.

Os principais riscos financeiros são:

12.1. Risco de crédito

O risco de crédito ao qual a Companhia está relacionado ao crédito bancário (aplicações financeiras).

No que concerne ao risco de crédito bancário, existe um comitê financeiro na Companhia que determina os limites de crédito de aplicação para cada banco, mantendo aplicações somente nos bancos de com boa classificação de “rating”, nacionais ou estrangeiros.

12.2. Risco de taxa de juros

As receitas da Companhia são afetadas pelas mudanças nas taxas de juros devido aos impactos que essas alterações têm nas receitas de juros geradas a partir dos saldos de suas aplicações financeiras.

A Companhia procura reduzir estes riscos por meio da manutenção da totalidade de suas disponibilidades financeiras aplicadas a taxas variáveis, e de um cuidadoso monitoramento da evolução prospectiva dos indexadores aplicados a seus ativos e receitas.

12.3. Risco de liquidez

A Companhia gerencia o risco de liquidez efetuando uma administração baseada em fluxo de caixa, de forma a manter uma sólida estrutura de capital e minimizar o risco derivado de saídas de caixa imprevistas ou intempestivas. Além disso, eventuais descasamentos entre ativos e passivos são constantemente monitorados.

<u>Categoria dos instrumentos financeiros</u>	<u>2020</u>
<u>Ativos financeiros</u>	
Valor justo por meio do resultado:	
Caixa e equivalentes de caixa	1.300
<u>Passivos financeiros</u>	
Custo amortizado:	
Valores a pagar - aquisição de estoques	117.638

13. INFORMAÇÕES ADICIONAIS

A Companhia avalia, a necessidade de alteração nas projeções, na continuidade de suas operações e/ou estimativas relacionadas aos possíveis impactos gerados pelo Coronavírus (COVID-19). A Companhia não identificou, até o momento, impactos relevantes aplicáveis a essas demonstrações financeiras decorrentes dos efeitos da COVID-19.

14. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 19 de janeiro de 2021, em ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento do capital social da Companhia, no valor total de R\$500, passando o capital de R\$1 para R\$501, totalmente subscrito e integralizado em 20 de janeiro de 2021.

Em 10 de fevereiro de 2021, em ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a abertura de uma filial da Companhia, localizada no Município de Guarulhos, Estado de São Paulo.

Em 4 de março de 2021, 19 de março de 2021, 2 de junho de 2021, 23 de julho de 2021 e 13 de setembro de 2021, a Companhia celebrou Instrumentos Particulares de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFACs), com o RCH Fundo de Investimento Imobiliário, nos respectivos valores de R\$500, R\$500, R\$6.500, R\$10.000 e R\$9.000.

Em 18 de outubro de 2021, em ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital social de R\$26.500, passando o capital para R\$27.001, totalmente subscrito e integralizado mediante a capitalização de adiantamentos para futuro aumento de capital realizados.

Em 25 de outubro de 2021, em ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovada a 1ª emissão pela Companhia de debêntures simples, não conversíveis em ações, da espécie quirografária, no valor de R\$200.000 com prazo de vencimento de 3 anos contados da data de emissão.

Em 17 de novembro de 2021, a Companhia realizou o pagamento da última parcela do preço de aquisição do imóvel, no montante atualizado de R\$128.674, conforme mencionado na nota explicativa nº 7.

Em 21 de dezembro de 2021, a Companhia celebrou Instrumento Particular de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), com o RCH Fundo de Investimento Imobiliário, no valor de R\$600.

Em 31 de dezembro de 2021, em ata de Assembleia Geral Extraordinária, foi aprovado o aumento de capital social de R\$600, passando o capital para R\$27.601 totalmente integralizado mediante a capitalização de adiantamentos para futuro aumento de capital realizados.

Em 12 de janeiro de 2022, a Companhia celebrou Instrumento Particular de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), com o RCH Fundo de Investimento Imobiliário, no valor de R\$2.000.

Em 20 de janeiro de 2022, a Companhia celebrou Instrumento Particular de Adiantamento para Futuro Aumento de Capital (AFAC), com o RCH Fundo de Investimento Imobiliário, no valor de R\$1.200.

15. APROVAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram aprovadas e autorizadas pela Administração da Companhia em 27 de janeiro de 2022.