

Listo  
Sociedade de  
Crédito Direto  
S.A.

**Demonstrações financeiras**  
**Período de 2 de julho de 2019 (data**  
**de início das operações) a**  
**31 de dezembro de 2019**

# Conteúdo

<b>Relatório da Administração</b>	<b>3</b>
<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>4</b>
<b>Balanço patrimonial</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração dos resultados</b>	<b>8</b>
<b>Demonstração dos resultados abrangentes</b>	<b>9</b>
<b>Demonstração das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>10</b>
<b>Demonstração dos fluxos de caixa</b>	<b>11</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>12</b>

## **Relatório da administração**

O Grupo Listo iniciou suas atividades em 2014 com um propósito claro: oferecer uma solução completa de pagamentos eletrônicos, antecipação de recebíveis, simulação de preços e conciliação financeira para os estabelecimentos comerciais.

Com o passar do tempo, percebemos que, além das soluções básicas originais, nossos clientes também demandavam acesso a outras formas mais flexíveis e convenientes de crédito a preços razoáveis, com facilidades adicionais de prazos, taxas, formas de contratação e pagamento.

Da nossa parte, sempre tivemos interesse em atender mais esta demanda e, com a criação pelo Banco Central do Brasil (Bacen) da figura da Sociedade de Crédito Direto (SCD), entendemos que surgia a oportunidade para complementar o leque de serviços prestado a nossos estabelecimentos.

Assim, após obtermos a autorização de funcionamento pelo Bacen em 19 de junho de 2019, fundamos a Listo Sociedade de Crédito Direto S.A. (Listo SCD) em 2 de julho de 2019 com o objetivo específico de apoiar o crescimento de nossos clientes.

Na Listo SCD, o ano de 2019 foi marcado por esforços intensos no desenvolvimento de nossa plataforma de negócios, que permitiram a realização de algumas transações de teste ainda neste ano.

Com a maturação de nossos esforços tecnológicos, acreditamos que em 2020 iniciaremos mais uma história de sucesso em nossa jornada de apoiar o crescimento de nossos clientes.

*#aceleralista*



KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Acionistas e Administradores da  
Listo Sociedade de Crédito Direto S.A.  
São Paulo – SP**

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Listo Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 02 de julho de 2019 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2019, 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 Companhia em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o período de 02 de julho de 2019 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

## 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 dos auditores 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, 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.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

A Administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### 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 aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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 da 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.

### Responsabilidades dos auditores 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 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 manterem 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 os responsáveis pela 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.

São Paulo, 24 de abril de 2020

KPMG Auditores Independentes  
CRC 2SP014428/O-6



João Paulo Dal Poz Alouche  
Contador CRC 1SP245785/O-2

**LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99****Balço Patrimonial em 31 de dezembro de 2019**

(Valores expressos em Reais)

<b>ATIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>PASSIVO</b>	<b>Nota</b>	<b>31/12/2019</b>
Circulante			Circulante		
Disponibilidades	03	25.127	Obrigações fiscais e previdenciárias	08	28.186
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	04	624.625	Outras Obrigações	09	107.424
Operações de Crédito	05	50.298			
Outros Créditos	06	11.488			
<b>Total do ativo circulante</b>		<b>711.538</b>	<b>Total do passivo circulante</b>		<b>135.610</b>
Realizável a longo prazo			<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	10	
Operações de Crédito	05	46.823	Capital		1.000.000
Títulos e Valores Mobiliários	07	1.005.129	Aumento de Capital a Integralizar		1.000.000
			Prejuízos Acumulados		(372.120)
<b>Total do ativo realizável a longo prazo</b>		<b>1.051.952</b>	<b>Total do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.627.880</b>
<b>Total do Ativo</b>		<b>1.763.490</b>	<b>Total do Passivo e do Patrimônio Líquido</b>		<b>1.763.490</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

**LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99****Demonstração dos Resultados**

Período de 2 de julho de 2019 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em Reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>14.363</b>
Operações de crédito	11	3.100
Receitas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	11	6.134
Receitas com Títulos e Valores Mobiliários	11	5.129
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>14.363</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		
Receitas de Prestação de Serviços	12	5.500
Outras Rendas Operacionais	12	132
Despesas de Pessoal	13	(180.559)
Despesas Administrativas	14	(154.474)
Outras Despesas Operacionais		(292)
<b>Resultado operacional</b>		<b>(315.330)</b>
<b>Resultado não operacional</b>		<b>(65)</b>
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações</b>		<b>(315.395)</b>
Imposto de Renda	15	(1.702)
Contribuição Social	15	(1.023)
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(2.725)</b>
<b>Participações nos lucros e resultados</b>	16	<b>(54.000)</b>
<b>Prejuízo do período</b>		<b>(372.120)</b>
<b>Número de ações emitidas</b>		<b>100.000</b>
<b>Prejuízo por ação</b>		<b>(3,72)</b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.



**LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99**

***Demonstração dos Resultados Abrangentes***

Período de 2 de julho de 2019 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em Reais)

	<u><b>31/12/2019</b></u>
Prejuízo do período	<b>(372.120)</b>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>
<b>Total do resultado abrangente do período</b>	<b><u><u>(372.120)</u></u></b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

**LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99****Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido**

Período de 2 de julho de 2019 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em Reais)

	<b>CAPITAL</b>	<b>AUMENTO DE CAPITAL</b>	<b>PREJUÍZOS ACUMULADOS</b>	<b>Total</b>
<b>Saldos em 2 de julho de 2019</b>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Aporte de capital (Nota Explicativa nº 10)	1.000.000	-	-	<b>1.000.000</b>
Aumento de capital a integralizar	-	1.000.000	-	<b>1.000.000</b>
Prejuízo do período	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(372.120)</u>	<u><b>(372.120)</b></u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>1.000.000</b></u>	<u><b>(372.120)</b></u>	<u><b>1.627.880</b></u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

**LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99*****Demonstração dos Fluxos de Caixa***

Período de 2 de julho de 2019 (data de início das operações) a 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em Reais)

	<b><u>31/12/2019</u></b>
<b>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</b>	
Prejuízo Antes dos Tributos	<b><u>(315.395)</u></b>
Ajustes para conciliar o lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	
Participações nos Lucros e Resultados a pagar	(54.000)
IRPJ e CSLL a Recolher	1.701
<b>Prejuízo líquido ajustado</b>	<b><u>(367.694)</u></b>
<b>Aumento/(redução) nos ativos operacionais</b>	
Operações de Crédito	(97.121)
Outros Créditos	(11.488)
Títulos e Valores Mobiliários	(1.005.129)
<b>Aumento/(redução) nos passivos operacionais</b>	
Obrigações fiscais e previdenciárias	28.186
Outras Obrigações	105.723
Imposto de renda e contribuição social incorridos	(2.725)
	<b><u>(982.554)</u></b>
<b>Caixa utilizado nas atividades operacionais</b>	<b><u>(1.350.248)</u></b>
<b>Fluxo de caixa das atividades de financiamentos com terceiros</b>	
Aporte de Capital	1.000.000
Aumento de capital a integralizar	1.000.000
<b>Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento</b>	<b><u>2.000.000</u></b>
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>649.752</u></b>
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	
No início do período	-
No final do período	649.752
<b>Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b><u>649.752</u></b>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Em Reais)*

### **1. Contexto Operacional**

A Listo Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Companhia” ou “Listo SCD”), com sede na cidade de São Paulo, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1663, 8º andar, foi autorizada pelo Banco Central do Brasil (“Bacen”) em 19 de junho de 2019 e começou suas atividades em 2 de julho de 2019.

A Companhia tem como atividades a concessão de empréstimos para pessoas físicas e jurídicas utilizando plataforma tecnológica própria e a rede de estabelecimentos já afiliados às outras empresas do grupo.

Através de nossa plataforma, nossos estabelecimentos podem:

- Contratar empréstimos na modalidade Capital de Giro Parcelado, e
- Para determinados segmentos de atuação, oferecer empréstimos na modalidade de Crédito Direto ao Consumidor (CDC).

De modo a criar sinergias com as demais empresas do grupo, a Listo SCD utiliza a plataforma de pagamentos já estabelecida com nossos clientes através do relacionamento destes com a Listo Tecnologia S.A. (Listo Tecnologia), a mais antiga empresa do grupo, que atua no ramo de sub-adquirência desde 2014.

#### *Reorganização corporativa*

No ato de sua constituição, a Listo SCD tinha como seus acionistas a Listo Tecnologia S.A. (99,998%), Listo Solutions (0,001%) e Listo Midco (0,001%).

A Listo Tecnologia S.A. começou suas atividades em 25 de abril de 2014 e foi constituída em 14 de maio do mesmo ano. Está localizada na cidade de São Paulo, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1663, 8º andar, e tem como atividades o desenvolvimento e licenciamento de softwares e processamento de dados.

A Listo Solutions Limited foi incorporada em 4 de outubro de 2018, com sede em One Fetter Lane, Londres, EC4A 1BR. A Listo Solutions foi formada para ser uma holding e, em 31 de dezembro de 2019, não tinha ativos ou passivos significativos, exceto seus investimentos nas suas subsidiárias.

A Listo Midco Solutions Limited foi incorporada em 5 de outubro de 2018, com sede em One Fetter Lane, Londres, EC4A 1BR. Ela foi constituída apenas para atuar como acionista minoritário de todas as subsidiárias operacionais brasileiras. Em 31 de dezembro de 2019, não tinha ativos ou passivos significativos, exceto seus investimentos nas suas subsidiárias.

Subsequentemente, em 31 de outubro de 2019, o Bacen autorizou a venda das ações da Listo SCD pertencentes à Listo Tecnologia S.A. para a Listo Solutions. Na mesma data, a Companhia protocolou junto ao Bacen um pedido de aumento de capital de R\$ 1.000.000.

O pedido foi acompanhado da compra de LFTs com vencimento em 01/09/24 no referido montante, mantidos em conta vinculada da Listo SCD junto ao Bacen através do Banco ABC. Para maiores detalhes, vide Notas Explicativas 7 e 10.

Até 31 de dezembro de 2019 a Companhia havia realizado algumas operações em caráter de teste e preparava-se para o lançamento em larga escala para o primeiro semestre de 2020.

## **2. Resumo das principais práticas contábeis**

### **a) Declaração de conformidade e de aprovação das Demonstrações Financeiras**

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN em conjunto com as normas e resoluções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) regulamentadas conforme o Plano de Contas das Instituições do Sistema Nacional (“COSIF”).

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal de negócios. A Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da continuidade das atividades da Companhia nos próximos 12 (doze) meses.

As demonstrações financeiras da Companhia foram aprovadas pela Administração na data de 24 de abril de 2020.

### **b) Moeda funcional e de apresentação**

Os itens apresentados nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (“a moeda funcional”). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais – R\$ –, que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação da Companhia.

c) Principais julgamentos, estimativas e premissas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras requer a utilização de diversas estimativas contábeis e o julgamento da Administração, que afeta a aplicação das políticas contábeis e o valor reportado dos ativos, passivos, receita e despesas.

No caso específico destas demonstrações financeiras, o principal julgamento é quanto ao efetivo recebimento dos valores registrados na forma de Operações de Crédito.

Apesar dos esforços da administração de revisar de maneira periódica e tempestiva suas estimativas, a liquidação final de transações baseadas nessas estimativas poder ocorrer em valores diferentes dos inicialmente apontados.

d) Disponibilidades

Correspondem a disponibilidades e depósitos bancários à vista em bancos nacionais. Sua composição é apresentada na Nota Explicativa nº 3.

e) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição acrescida dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Sua composição é apresentada na Nota Explicativa nº 4.

f) Títulos e Valores Mobiliários

Títulos e valores mobiliários são classificados em uma das seguintes categorias baseadas no modelo de negócio em que estes ativos se inserem e nas características contratuais de seus fluxos de caixa, conforme Circular do Banco Central do Brasil nº 3.068/01:

- Títulos para negociação: são adquiridos com o propósito de serem negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.
- Títulos mantidos até o vencimento: são adquiridos com a intenção para sua manutenção em carteira até os respectivos vencimentos e são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Perdas de caráter permanente são reconhecidas no resultado do período.
- Títulos disponíveis para venda: são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são ajustados ao valor de mercado, sendo a diferença entre os valores atualizados pela curva do papel e os valores de mercado, registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários, sendo transferida para o resultado do período em que houver a sua efetiva realização. Perdas de caráter permanente são reconhecidas no resultado do período.

Em 31 de dezembro de 2019, os únicos títulos e valores mobiliários detidos pela Companhia eram 96 LFTs adquiridas para realizar um aumento de capital, classificados como Títulos Disponíveis para venda (vide nota explicativa 7).

g) Operações de Crédito

A carteira de crédito da Listo SCD são em sua totalidade de operações de crédito, demonstrada pelo seu valor presente, considerando os indexadores, taxa de juros e encargos pactuados nos contratos celebrados entre a Listo SCD e os seus clientes, calculados pro rata dia até a data do balanço.

*Provisão para créditos de liquidação duvidosa*

A Administração atende a regra exposta na Resolução nº 2682 do Banco Central do Brasil (BACEN) onde determina os ratings dos contratos e as metodologias de reconhecimento de provisão para perda.

Para operações vencidas a partir de 60 dias, o reconhecimento em receitas só ocorrerá quando do seu efetivo recebimento.

A Listo SCD reconhece a baixa para prejuízo das operações com mais de 180 vencidas para todas as operações de crédito realizadas.

As operações de crédito baixadas para prejuízo são mantidas durante 5 anos em conta de compensação até que todos meios possíveis de cobrança sejam realizados e forem esgotados.

Todas as provisões de créditos são fundamentadas pela avaliação de risco realizada pela Administração em conformidade com o estabelecido pela Resolução CMN nº 2.682/1999.

h) Receitas, despesas operacionais e custos financeiros

i. Receita:

A Listo SCD reconhece as seguintes receitas:

- Receitas de Intermediação Financeira – correspondentes aos juros cobrados nas operações de crédito ativas, rendimento de aplicações financeiras e valorização dos títulos para negociação (vide nota explicativa 11); e
- Receitas Operacionais – correspondentes a Tarifa de Abertura de Cadastro (TAC) e Outras Receitas Operacionais (vide nota explicativa 12);

ii. Despesas Administrativas

As mais significativas são:

- Despesas com pessoal – salários e benefícios pagos a empregados. Todas as despesas são de curto prazo e não há despesas com incentivos de longo prazo. Despesas com pessoal são reconhecidas através de provisões;
- Despesas com Condomínio e Aluguel – despesas com condomínio e aluguéis da sede da Companhia;
- Despesas com Serviços de Terceiros – decorrentes da tomada de serviços de terceiros de diversas naturezas envolvidas na Administração e prestação do serviço, e
- Despesas tributárias – decorrentes do recolhimento de impostos diversos incidentes sobre a operação.

i) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

A Listo SCD é optante pelo Regime de Tributário de Lucro Presumido. Por esta razão, não constitui ativos tributários diferidos decorrentes do pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social.

### 3. Disponibilidades

Correspondem a saldos mantidos em contas correntes em bancos nacionais.

### 4. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Vencimento	
	0 - 30	2019
Operações compromissadas – Posição bancada	618.885	618.885
Depósitos interfinanceiros	5.740	5.740
<b>Total</b>	<b>624.625</b>	<b>624.625</b>

As operações compromissadas são lastreadas por debêntures (AMAR16) e são liquidadas conforme vencimento da operação (2 de janeiro de 2020).

As operações compromissadas e os depósitos interfinanceiros têm liquidez imediata e risco não material de perdas, portanto, são classificadas como caixa e equivalentes de caixa.



## 5. Operações de crédito

### a. Composição da carteira de crédito por modalidade

<b>Operações de crédito</b>	<b>2019</b>
Financiamentos	97.121
<b>Total</b>	<b>97.121</b>

Corresponde ao valor total das operações de crédito da Companhia, aí incluídos o principal e rendas até a data desta demonstração financeira.

### b. Composição da carteira de crédito por tipo de cliente, nível de risco e faixa de vencimento

<b>Tipo de cliente</b>	<b>Nível</b>	<b>Situação</b>	<b>Vencimento</b>		<b>2019</b>
			<b>Até 1 ano</b>	<b>De 1 até 2 anos</b>	
Pessoa física	AA	Normal	50.928	46.823	97.121
<b>Total</b>			<b>50.928</b>	<b>46.823</b>	<b>97.121</b>

Todas as operações correspondem a empréstimos realizados a pessoas físicas. Em 31 de dezembro de 2019, o maior devedor respondia por R\$ 81.960 do saldo total financiado (84,4%) e o menor devedor, por R\$ 7.354 do saldo total financiado (7,6%).

Em 31 de dezembro de 2019, a Companhia não tinha operações de crédito em atraso, não tendo efetuado provisões para créditos de liquidação duvidosa.

## 6. Outros créditos

<b>Outros créditos</b>	<b>2019</b>
Adiantamentos de folha de pagamento	6.218
Valores a receber da Listo Tecnologia S.A.	5.270
<b>Total</b>	<b>11.488</b>

Valores a receber da Listo Tecnologia correspondem a valores devidos por esta à Companhia por conta da sua atuação como meio de recebimento das parcelas pagas das operações de empréstimo concedidas.

## 7. Títulos e Valores Mobiliários

<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>Vencimento acima de 365 dias</b>	<b>Valor de Mercado/Contábil (i)</b>	<b>Valor de Custo</b>
<b>Títulos Disponíveis para venda</b>			
LFTs	1.005.129	1.005.129	1.000.000
<b>Total</b>	<b>1.005.129</b>	<b>1.005.129</b>	<b>1.000.000</b>

Em 31 de outubro de 2019, a Listo SCD entrou com pedido formal de aumento de capital no valor de R\$ 1.000.000 junto ao Bacen. Para este fim, efetuou a compra do referido valor em LFTs com vencimento em 01/09/2024 depositando-as em conta vinculada no sistema Selic através do Banco ABC. Na data base de 31 de dezembro de 2019 o valor contábil desses títulos era de R\$ 1.005.129.

(i) O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários é apurado de acordo com a cotação de preço de mercado disponível na data do balanço. Se não houver cotação de preços de mercado disponível, os valores são estimados com base em cotações de distribuidores, modelos de precificação, modelos de cotações ou cotações de preços para instrumentos com características semelhantes.

## 8. Obrigações fiscais e previdenciárias

<b>Obrigações fiscais e previdenciárias</b>	<b>2019</b>
Impostos e contribuições a recolher	26.268
Provisão para impostos e contribuições sobre lucros	1.701
IOF a recolher	217
<b>Total</b>	<b>28.186</b>

## 9. Outras obrigações

<b>Outras obrigações</b>	<b>2019</b>
Provisão para pagamentos a efetuar	84.805
Valores a pagar a sociedades ligadas	11.502
Obrigações por transações de pagamento	9.674
Outros	1.443
<b>Total</b>	<b>107.424</b>

Provisão para pagamentos a efetuar corresponde a salários a pagar e fornecedores diversos.

Valores a pagar a sociedades ligadas corresponde a despesas compartilhadas entre a Listo SCD e outras empresas do grupo.

Obrigações por transações de pagamento correspondem a valores a serem repassados à Listo Tecnologia pelos serviços prestados na efetuação da transação e liquidação das operações com os clientes. Do total, R\$6.295 correspondem a valores liberados para clientes pela Listo Tecnologia e que ainda não haviam sido reembolsados pela Companhia e R\$3.379 correspondiam à remuneração dos serviços prestados pela Listo Tecnologia para a Companhia

#### 10. Patrimônio líquido

<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>2019</b>
Capital	1.000.000
Aumento de Capital a Integralizar	1.000.000
Prejuízos acumulados	(372.120)
<b>Total</b>	<b>1.627.880</b>

A Listo SCD foi constituída com capital social de R\$ 1.000.000, capital mínimo exigido pelo Bacen.

Posteriormente, a Companhia deliberou um aumento de capital no valor de R\$ 1.000.000, cujo recolhimento junto ao Bacen foi feito na forma de LFTs (ver Nota Explicativa nº 7).

Até 31 de dezembro de 2019 o aumento de capital ainda não havia sido deferido, sendo o respectivo saldo mantido na linha *Aumento de Capital a Integralizar*.

O estatuto social da Companhia prevê dividendo mínimo obrigatório de 1% do lucro líquido anual ajustado na forma da lei.

#### 11. Receitas de intermediação financeira

<b>Receitas de intermediação financeira</b>	<b>2019</b>
Operações de Crédito	3.100
Receitas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	6.134
Receitas com Títulos e Valores Mobiliários	5.129
<b>Total</b>	<b>14.363</b>

Rendas de Operações de Crédito correspondem aos juros cobrados nas operações de crédito efetuadas pela Companhia.

Receitas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez correspondem a ganhos obtidos com estas aplicações (ver Nota Explicativa 4).

Receitas com Títulos e Valores Mobiliários correspondem à valorização dos títulos públicos mantidos em carteira para integralização/aumento de capital (ver Nota Explicativa 7).

## 12. Receitas operacionais

<b>Receitas operacionais</b>	<b>2019</b>
Receitas de prestação de serviços	5.500
Outras rendas operacionais	132
<b>Total</b>	<b>5.632</b>

Receitas de prestação de serviços refere-se a tarifas de abertura de crédito que correspondem ao valor único cobrado pela Companhia na abertura de uma operação de crédito.

## 13. Despesas de Pessoal

<b>Despesas de Pessoal</b>	<b>2019</b>
Despesas de pessoal – Proventos	113.755
Despesas de pessoal – Benefícios	38.431
Despesas de pessoal - Encargos sociais	28.373
Fundo de garantia de tempo de serviço	2.384
Previdência Social	25.989
<b>Total</b>	<b>180.559</b>

## 14. Despesas Administrativas

<b>Despesas Administrativas</b>	<b>2019</b>
Despesas com condomínio	42.839
Despesas de serviços de terceiros	38.129
Despesas tributárias	35.927
Despesas de processamento de dados	24.818
Despesas de água, energia e gás	8.873
Despesas de serviços de técnicos especializados	2.400
Despesas de serviços de sistema financeiro	1.011
Despesas de transporte	282
Despesas de material	195
<b>Total</b>	<b>154.474</b>

Despesas com serviços de terceiros correspondem a prestadores diversos necessários para a prestação do serviço e administração da Companhia.

Despesas tributárias correspondem a tributos a pagar (próprios, de terceiros e sobre folha de pagamento).

## 15. Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente

Durante o período de 2 julho e 31 de dezembro de 2019, a Companhia foi optante pelo Lucro Presumido, no regime de caixa. Em função das diferentes naturezas de receitas brutas auferidas (já líquidas de cancelamentos e descontos incondicionais concedidos), a Companhia esteve sujeita a diversas presunções de lucro, a saber:

- Operações de Crédito e Outras Rendas Operacionais têm presunção de lucro de 8% para fins de cálculo do Imposto de Renda e 12% para fins de cálculo da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.
- Receitas de Prestação de Serviços tem presunção de lucro de 32% tanto para fins de cálculo do Imposto de Renda quanto para a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.
- Resultados de Aplicações Interfinanceira de Liquidez e Operações com Títulos e Valores Mobiliários têm presunção de lucro de 100% tanto para fins de cálculo do Imposto de Renda quanto para a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.

Imposto de Renda		Contribuição Social	
Operações de Crédito	449	Operações de Crédito	449
Presunção	8%	Presunção	12%
Tarifa de Cadastro	153	Tarifa de Cadastro	153
Presunção	32%	Presunção	32%
Aplicações Financeiras	11.263	Aplicações Financeiras	11.263
Presunção	100%	Presunção	100%
<b>IR (i)</b>	<b>1.702</b>	<b>CSLL</b>	<b>1.023</b>

- (i) Durante o exercício não houve incidência de adicional de 10% no cálculo do imposto de renda pois a Companhia não atingiu o limite de lucro bruto mensal de R\$20.000

## 16. Participações nos lucros e resultado

Apesar do estágio inicial das operações implicarem em prejuízo líquido no período findo em 31 de dezembro de 2019, a Administração da Companhia julgou ser acertado a Companhia ter um programa de PLR baseado em métricas conjuntas das outras empresas do Grupo, bem como no atingimento de metas específicas de desenvolvimento e preparação da Companhia.

## 17. Risco de liquidez

Em 31 de dezembro de 2019 a Listo SCD não apresentava risco de liquidez relevante. A tabela abaixo demonstra o impacto de caixa dos ativos e passivos financeiros de acordo com seu vencimento contratual:

<b>Ativos e passivos financeiros</b>	<b>Imediatos</b>	<b>Até 1 ano</b>	<b>1 a 3 anos</b>	<b>Acima de 3 anos</b>
<b>31 de dezembro de 2019</b>				
Ativo				
Disponibilidades	25.127	-	-	-
Aplicações Interf. de Liquidez	624.625	-	-	-
Operações de Crédito	-	50.298	46.823	-
Outros Créditos	11.488	-	-	-
Títulos e Valores Mobiliários	-	-	-	1.005.129
<b>Total</b>	<b>661.240</b>	<b>50.298</b>	<b>46.823</b>	<b>1.005.129</b>
Passivos				
Outras obrigações	135.610	-	-	-
<b>Total</b>	<b>135.610</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Vale observar que a Companhia reporta os saldos referentes a Títulos e Valores Mobiliários baseados no vencimento dos títulos que compõe esta carteira (01/09/2024), mas tem expectativa de convertê-los em liquidez em pouco tempo com a aprovação do aumento de capital pelo Bacen.

## 18. Risco de crédito

O principal risco de crédito a que está exposto a Listo SCD é a possibilidade de não realização de suas Operações de Crédito por inadimplência de seus clientes.

Apesar do caráter ainda incipiente das transações, a Companhia monitora de perto a performance de suas operações, valendo-se de modelos de crédito próprios para conceder crédito de maneira segura e alinhada com sua estratégia de negócios.

## **19. Risco de taxa de juros e outros riscos de mercado**

### *Risco de taxa de juros*

Em 31 de dezembro de 2019 a Listo tinha LFTs sujeitas a risco de taxa de juros (ver Nota Explicativa 7).

A tabela seguinte apresenta uma análise de sensibilidade ao impacto nos saldos se o ágio/deságio destes títulos fosse alterado em 50bps.

<b>LFT (vencimento: 01/09/2024)</b>				
	Prêmio/(desconto)	Preço	Quantidade	Ganho/(perda)
Mínimo	(0,50%)	10.417,74	96	(5.026)
Corrente	-	10.470,09	96	-
Máximo	0,50%	10.522,44	96	5.026

Os outros ativos financeiros da Listo não são expostos a riscos materiais de taxa juros.

## **20. Risco de capital**

A Listo SCD gerencia seu capital social levando em consideração os níveis necessários para assegurar a continuidade das operações e a geração de valor, como pode ser evidenciado na solicitação de aumento de capital.

## **21. Cobertura de seguros**

Para o período apresentado nestas demonstrações financeiras a Listo SCD ofereceu plano de saúde para todos os seus empregados através de um prestador terceirizado. As despesas variáveis com o oferecimento deste plano de saúde correspondem a um valor determinado que é registrado como uma provisão de despesa de pessoal (ver Nota Explicativa 13).

## **22. Instrumentos financeiros derivativos**

Ao longo do exercício de 2019, a Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos.

### **23. Demanda judiciais**

A Administração não tem conhecimento de demandas judiciais ou extrajudiciais em face da Companhia.

### **24. Partes relacionadas**

A Companhia utiliza outra empresa do grupo, a Listo Tecnologia S.A., como agente de processamento e liquidação das operações bem como agente de recebimento das parcelas pagas. Desta forma, no curso das operações, são criados saldos devedores e credores da Companhia com a Listo Tecnologia S.A.

Adicionalmente, a Companhia utiliza serviços gerais disponibilizados de maneira centralizada para todas as empresas do grupo além de compartilhar espaço físico, o que enseja o reconhecimento de valores a pagar da Companhia para outras empresas do grupo.

Em 31 de dezembro de 2019, estes valores podem ser assim sumarizados:

- Valores a repassar à Listo Tecnologia por serviços prestados: R\$3.379 (ver Nota Explicativa 9)
- Valores a repassar à Listo Tecnologia por desembolsos de operações efetuadas: R\$ 6.295 (ver Nota Explicativa 9)
- Valores a repassar a outras empresas do grupo por serviços centralizados e espaço físico: R\$11.502 (ver Nota Explicativa 9)
- Valores a receber da Listo Tecnologia por conta de parcelas já recebidas: R\$5.270 (ver Nota Explicativa 6)

Durante o exercício de 2019, a Companhia registrou gastos com pró-labore e remuneração variável da diretoria nos valores de R\$ 88.407 e R\$ 54.000, respectivamente (para este último, ver Nota Explicativa 16).

### **25. Eventos subsequentes**

- a) Em 16 de abril de 2020 o Banco Central aprovou o aumento de capital da Companhia descrito nas Notas Explicativas 7 e 10.



- b) Cumpre mencionar que desde o início de janeiro de 2020, o surto de Corona vírus, que é uma situação em rápida evolução, impactou adversamente as atividades econômicas globais. O rápido desenvolvimento e fluidez dessa situação impedem qualquer previsão como seu impacto final. Estes eventos podem ter um impacto adverso contínuo nas condições econômicas e de mercado e desencadear um período de desaceleração econômica global. A Administração não acredita que haja impacto financeiro nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019 como resultado destes eventos subsequentes e está monitorando os desenvolvimentos relacionados ao Corona vírus e coordenando sua resposta operacional com base nos planos de continuidade de negócios existentes e nas orientações de organizações globais de saúde, governos relevantes e melhores práticas gerais de resposta à pandemia.

\* \* \*