

SPHERE HOLDING S.A.

CNPJ/ME nº 03.639.563/0001-12

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos a apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021 e 2020, juntamente com o relatório de nossos auditores independentes. **Remuneração:** Aos acionistas é assegurado, estatutariamente, dividendo mínimo de 25% sobre os lucros auferidos, após a constituição da reserva legal de 5% do lucro líquido do exercício, até que essa reserva atinja 20% do capital social. Desde 1º de janeiro de 1996 as empresas brasileiras têm a permissão para atribuir uma despesa nominal de juros, dedutível para fins fiscais, sobre o seu capital próprio. Os juros sobre o capital próprio são tratados, para fins contábeis, como dividendos e são apresentados nas demonstrações contábeis como uma redução do Patrimônio Líquido. O Patrimônio Líquido encerrou o exercício de 2021 em R\$ 10.411 (2020 R\$ 27.485), Prejuízo de R\$ 1.074 (2020 R\$ 9.813) e Ativos Totais em R\$ 13.074, (R\$ 31.025). Em ata da assembleia geral extraordinária realizada em 27.11.2021 foi deliberado a redução do capital social de R\$ 16.000, passando de R\$ 34.038 para R\$ 18.038 sem o cancelamento de quaisquer ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal. O capital social da Companhia autorizado é representado por 687.369.418 ações (2020 - 687.369.418) ordinárias e nominativas todas domiciliadas no país. A Administração está à inteira disposição dos senhores acionistas para quaisquer informações que julgarem necessárias. São Paulo, 25 de abril de 2022.

BALANÇO PATRIMONIAL PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em Milhares de Reais - R\$)

ATIVO	Nota explicativa	2021		2020	
		2021	2020	2021	2020
Circulante		12.508	19.156		
Caixa e equivalentes de caixa	4	12	1.066		
Instrumentos financeiros ao valor justo por meio do resultado.....	5	10.201	15.602		
Contas a receber de clientes e outros recebíveis.....		-	18		
Créditos securitizados.....	6 (a)	-	62		
Provisão para Perda Esperada.....	6 (c)	-	(51)		
Títulos e Créditos a Receber		-	7		
Outros Ativos.....	7	2.295	2.470		
Impostos e contribuições a compensar.....		896	382		
Valores e Bens por Depósitos em Garantia.....		633	-		
Devedores diversos.....		766	2.088		
Não Circulante		566	11.869		
Instrumentos financeiros ao valor justo por meio do resultado.....	5	566	11.869		
Total do Ativo		13.074	31.025		

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais - R\$)

Saldos em 31 de Dezembro de 2019	Nota explicativa	Reservas de lucros			Lucros/(Prejuízos) Acumulados	Total
		Capital social	Legal	Outras		
Aumento/Redução de Capital.....	15	285.736	-	-	-	285.736
Ciões de capital.....	15	(272.819)	-	-	-	(272.819)
Prejuízo do Exercício.....		-	-	-	(9.813)	(9.813)
Destinações:						
Juros Sobre o Capital Próprio.....	15	-	-	-	(310)	(310)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020		34.038	284	3.286	(10.123)	27.485
Saldos em 31 de Dezembro de 2020		34.038	284	3.286	(10.123)	27.485
Aumento/Redução de Capital.....	15	(16.000)	-	-	-	(16.000)
Prejuízo do Exercício.....		-	-	-	(1.074)	(1.074)
Saldos em 31 de Dezembro de 2021		18.038	284	3.286	(11.197)	10.411

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

1. Contexto operacional: A Sphere Holding S.A. ("Companhia") é uma sociedade por ações sediada na Avenida Paulista, nº 1728, 7º andar - São Paulo - SP e que tem como objeto social única e exclusivamente a participação em outras sociedades, nacionais ou estrangeiras, na qualidade de sócia ou acionista. Sua Sócia majoritária é a Private Equity Fund III Participações Societárias S.A com 40% de participação no seu capital. Conforme Ata de Assembleia Geral Extraordinária de 31 de maio de 2020 após as reorganizações societárias, foi aprovada a alteração da razão social da Companhia, anteriormente denominada Supplier Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. e do objetivo social, pois tinha como objeto social principal atuar como companhia securitizadora de créditos financeiros oriundos de operações de empréstimo, de financiamento e arrendamento mercantil, contratadas por bancos múltiplos, bancos comerciais e investimento. Com isso, o objetivo principal da Companhia passou a ser a manutenção dos títulos e valores mobiliários, o recebimento da carteira de créditos securitizados remanescente, e a liquidação das obrigações existentes na data-base pela Holding. Ainda nesse sentido, os acionistas e a administração estão avaliando a situação da Companhia, em especial se haverá alguma alteração do objeto social para incluir novas atividades, tendo em vista que há impostos e contribuições a recuperar, que dependem da realização de novas receitas. As principais obrigações financeiras da Sociedade venceram no início de 2022, sendo que a Sociedade possui ativos com liquidez para fazer frente a tais obrigações, sem qualquer necessidade de aportes de capital adicionais. Enquanto não definida a situação da Companhia e eventuais alterações de objeto social para realizar novas atividades, a administração continuará aplicando o caixa da Companhia com a melhor eficiência possível.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638, de 28/12/2007 e 11.941 de 27/05/2009. Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo CPC relacionados ao processo de convergência contábil internacional. aprovados pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), por meio das resoluções NBC TG. Em decorrência da não continuidade de operações de securitização, a empresa continuará a atuar para realizar alguns de seus ativos e para quitar as suas principais obrigações, ainda decorrentes da época que atuava como securitizadora e da reestruturação mencionada no item 1 acima, bem como seus acionistas avaliarão a atuação futura da Companhia em novos mercados/atividades. Sendo assim as demonstrações financeiras seguem o pressuposto de continuidade e de geração de resultados oriundos de outras atividades, além da aplicação do caixa, conforme novos negócios que vier a realizar, objetivando, inclusive, apurar os impostos e contribuições que estão a compensar. As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 25 de abril de 2022.

3. Resumo das principais práticas contábeis: Os principais critérios adotados para a elaboração das demonstrações financeiras, aplicados de forma consistente, são os seguintes: **a. Apuração dos resultados:** As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência, sendo que as receitas de intermediações financeiras abrangem as receitas de créditos securitizados, reconhecidas no resultado, através do método de juros efetivos. **b. Caixa e equivalentes de caixa:** São representados por numerários em caixa, saldos em conta movimento, aplicações financeiras de liquidez imediata e resgatável a qualquer momento, com vencimento original de três meses ou menos a partir da contratação, com risco insignificante de mudança de seu valor de mercado e sem penalidade. **c. Moeda Funcional:** A moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras é o Real (R\$). **d. Ativo e passivo circulante e não circulante:** São demonstrados pelos valores de realização e liquidação, respectivamente, após 12 meses continua no balanço sem a intenção de negociação. **e. Instrumentos financeiros:** Conforme o CPC 48, a classificação dos ativos financeiros é realizada a partir de uma análise das características contratuais dos fluxos de caixa e do modelo de negócios da Companhia para a gestão dos ativos. Os ativos financeiros são classificados nas categorias abaixo relacionadas: **• Custo amortizado:** são ativos financeiros geridos dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja receber os respectivos fluxos de caixa contratuais. Nessa categoria, os fluxos de caixa futuros previstos contratualmente devem constituir-se exclusivamente em pagamentos de principal e juros em datas especificadas. Mensurado nessa categoria a Sphere detém o ativo financeiro "Créditos Securitizados e Títulos e Créditos a receber"; **• Valor justo por meio de outros resultados abrangentes:** são ativos financeiros geridos dentro de modelo de negócios cujo objetivo seja gerar retorno tanto pelo recebimento dos fluxos de caixa contratuais quanto pela negociação com transferência substancial de riscos e benefícios. A Sphere não possui ativos financeiros mensurados nessa categoria. **• Valor justo por meio do resultado:** são ativos financeiros que não se enquadram nas categorias custo amortizado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou que são, no reconhecimento inicial, designados de forma irrevogável como valor justo por meio do resultado com o objetivo de eliminar um descausamento contábil caso fossem mensurados de outra forma. Os ativos financeiros da Sphere enquadrados nessa categoria são aplicações financeiras em "Instrumentos financeiro ao valor justo por meio do resultado". **f. Contas a receber de clientes (Créditos securitizados):** São ativos financeiros com pagamentos fixos ou calculáveis que não são cotados no mercado ativo. Estão demonstradas pelo valor principal, atualizado com base no índice contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos, ajustado no cálculo da taxa efetiva de juros, quando aplicável. **g. Redução ao valor recuperável (impairment):** Um ativo financeiro não mensurado pelo valor justo por meio do resultado é avaliado a cada data de apresentação para apurar se há evidência objetiva de perda no seu valor recuperável. Um ativo tem perda no seu valor recuperável se uma evidência objetiva indica que um evento de perda ocorreu após o reconhecimento inicial do ativo, e que aquele evento de perda teve um efeito negativo nos fluxos de caixa futuros projetados que podem ser estimados de uma maneira confiável. O modelo de imparidade aplica-se, principalmente, a carteira de títulos e créditos a receber da Companhia. A Perda Esperada é modelada como o produto dos parâmetros de risco PD (probabilidade de default), LGD (perda dada o default) e EAD (perda no default). Consideramos como default (Estágio 1) atrasos superiores a 60 dias, como perda (Estágio 2) atrasos superiores a 180 dias dado o default e como a Exposição (Estágio 3) o saldo do cliente no momento do default. Em 31/12/2021 não reconhecemos nenhuma perda no valor recuperável sobre os ativos financeiros. **h. Imposto de renda e contribuição social:** A Companhia é optante pela tributação pelo lucro real e foram constituídas as provisões para imposto de renda e contribuição social calculado com base nas alíquotas de 15% de imposto de renda, acrescidas do adicional de 10%, quando aplicável, e contribuição social à alíquota de 3%. Créditos tributários são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias e prejuízos fiscais a compensar na medida em que se considera provável que a Companhia irá gerar lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do crédito tributário da Companhia é baseada na projeção de receitas futuras e outros estudos técnicos. **i. Uso de Estimativas:** A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração da Companhia que impactam certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no exercício demonstrado. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a redução do valor recuperável dos ativos (sobre os créditos securitizados) e também a mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem divergir dessas estimativas. A Companhia revisa as estimativas e premissas anualmente.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2021	2020
Depósitos Bancários ¹	12	1.066
Total	12	1.066

¹ Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, as aplicações em depósito bancário são mantidos com a finalidade a curto prazo, com bancos e instituições financeiras que possuem alta representatividade no mercado brasileiro e de baixo risco.

5. Instrumentos Financeiros ao Valor Justo por Meio de Resultado

	Sem Vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 meses	2021	
				Valor justo amortizado	Custo Total
CDB Banco BTG Pactual CDI ¹	-	10.201	-	10.201	10.201
CDB Banco Urininvest CDI ²	-	566	566	566	566
Total	-	10.201	566	10.767	10.767

	Sem Vencimento	Até 12 meses	Acima de 12 meses	2020	
				Valor justo amortizado	Custo Total
CDB Banco Itaú CDI ³	-	-	11.814	11.814	11.814
CDB Banco Bradesco CDI ⁴	-	55	55	55	55
Crédito Supplier FIC FI Mult CP IE ⁵	15.602	-	-	15.602	15.602
Total	15.602	-	11.869	27.471	27.471

¹ São representadas por aplicações em CDB CDI, sendo remunerada a taxa de 102% e 102,25% do CDI, emissão pelo Banco BTG Pactual; ² São representadas por aplicações em CDB CDI, sendo remunerada a taxa de 100% do CDI, emissão pelo Banco Urininvest; ³ São representadas por aplicações em CDB CDI, sendo remunerada a taxa de 99,50% e 99,00% do CDI, emissão pelo Banco Itaú; ⁴ São representadas por aplicações em CDB CDI, sendo remunerada a taxa de 98,75% do CDI, emissão pelo Banco Bradesco; ⁵ O Fundo Crédito Supplier Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Multimercado Crédito Privado Investimento no Exterior fundo tem como objetivo obter ganhos de capital mediante operações nos mercados de juros, câmbio, ações, commodities e dívida, utilizando-se dos instrumentos disponíveis tanto nos mercados à vista quanto nos mercados de derivativos. Os Certificados de Depósito Bancário (CDBs) são investimentos para receber seus fluxos de caixa contratuais e são atualizados pelas taxas efetivas (DI) e estão custodiados na B3 - Brasil, Bolsa e Balcão. O valor de mercado dos CDBs se equipara ao valor de curva em 31 de dezembro de 2020 e 2021.

6. Carteira de créditos securitizados

a. Característica da Carteira

	2021	2020
Créditos Securitizados.....	-	62
(i) Prov. p/perdas esperadas associadas ao Risco de crédito.....	-	(51)
Total	-	11

b. Vencimento

	2021	2020
91 a 120 dias de atraso.....	-	11
Acima de 180 dias.....	-	51
Total	-	62

c. Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

	2021	2020
Saldo inicial.....	(51)	(1.520)
Constituição.....	-	(40)
Reversão ¹	51	1.509
Total	-	(51)

¹ Devido toda carteira ter sido liquidada em 2021, não houve novas provisões, bem como foi feito a reversão do saldo existente no valor de R\$ 51 e lançado para prejuízo. Em decorrência da cisão em maio de 2020 a carteira de créditos securitizados no valor de R\$ 10.000 foi cedida para o Fundo de Investimentos como parte contratual da negociação, essa redução de carteira observada no exercício levou a uma reversão da provisão no valor de R\$ 1.509 no exercício de 2020. ² O volume de créditos recuperados de prejuízo durante o exercício de 2021 foi de R\$ 102 (2020 - R\$ 366) e as baixas de operações para prejuízo reconhecidas após 360 dias de atraso em 2021 atingiram o valor de R\$ 51 (2020 - R\$ 2.531).

d. Perda Esperada de Créditos Securitizados

	2021	2020
Valor presente.....	-	-
% Médio de Perda Esperada.....	100,00%	-
Total	-	(51)

e. Resultado das operações de crédito securitizados

	2021	2020
Créditos a Vencer.....	-	129
Créditos Vencidos.....	-	119
Total	-	248

f. Outros Ativos

	2021	2020
Impostos e contribuições a compensar.....	896	382
Devedores diversos ¹	766	2.088
Depósitos em garantia ²	633	-
Total	2.295	2.470

¹ Acordo Comercial entre o Banco Urininvest e Sphere Holding S.A na qual todas as despesas e receitas incorridas pelo Urininvest em razão das Operações Remanescentes deverão ser escrituradas na conta gráfica com a finalidade de apropriação e divisão dos resultados; ² Conforme Instrumento Particular de Compromisso de Manutenção de Conta Vinculada de 20/01/2021, para expurgar do cálculo do preço de compra complementar condicionado referente à venda da Supplier à Totvs, os efeitos produzidos por valores de provisões contábeis constituídas pela Supplier Administradora para o exercício social de 2021, a Sphere ofereceu um depósito caução em Janeiro de 2021 em valor correspondente às provisões contábeis, em conta corrente de movimentação restrita de titularidade da Supplier Administradora nº 34798-4, agência nº 7307, junto ao Banco Itaú ("Conta Vinculada"), no montante de R\$ 607 (valor inicial da garantia), que está aplicado em CDB à

A DIRETORIA

Aos Acionistas e Diretores da Sphere Holding S.A. - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Sphere Holding S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Sphere Holding S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, 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 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

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

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 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 evidências 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 uso 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

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2021		2020	
		2021	2020	2021	2020
Resultado das operações de Créditos securitizados.....	6 (e)	-	248		
Recuperação de Créditos Baixados para Prejuízo.....	6 (c)	102	366		
Receita de tarifas.....	8	-	429		
Lucro Operacional Bruto		102	1.043		
Reversão de Provisão para Perda Esperada.....	6 (c)	51	1.469		
Créditos Baixados para Prejuízo.....	6 (c)	(51)	(2.531)		
Descontos concedidos.....	12	-	(187)		
Despesas administrativas.....	10	(2.069)	(10.134)		
Despesas tributárias.....	11	(72)	(185)		
Resultado de Participações Societárias.....		-	(590)		
Outras Receitas e Despesas.....		(323)	(80)		
Resultado antes das Receitas Financeiras Líquidas e Impostos		(2.362)	(12.238)		
Receitas Financeiras Líquidas	9	1.497	2.121		
Resultado antes dos Tributos		(865)	(9.074)		
Imposto de Renda e Contribuição Social	16 (a)	(209)	(739)		
Imposto de renda correntes e diferidos.....		(147)	(548)		
Contribuição social correntes e diferidos.....		(62)	(191)		
Prejuízo do Exercício		(1.074)	(9.813)		
Número de ações.....		687.369.418	687.369.418		
Prejuízo por milhares de ações - média ponderada - R\$.....	15 (c)	(0,0016)	(0,0143)		

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais - R\$)

	2021	2020
Prejuízo do Exercício.....	(1.074)	(9.813)
Outros resultados abrangentes.....	-	-
Resultado Abrangente do Exercício	(1.074)	(9.813)

As notas explicativas são parte integrantes das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de reais - R\$)

ATIVIDADES OPERACIONAIS	Nota explicativa	2021		2020	
		2021	2020	2021	2020
Prejuízo do exercício.....		(1.074)	(9.813)		
Prejuízo do exercício.....		209	1.998		
Provisão para Perda Esperada.....	6 (c)	51	(1.469)		
Créditos Baixados para Prejuízo.....	6 (c)	(51)	(2.531)		
Descontos Concedidos.....	12	-	187		
Provisão para imposto sobre o lucro.....	16 (a)	209	739		
Varições em ativos e passivos.....		15.811	(9.868)		
Instrumentos financeiros.....					