



BMI Holding e Participações Ltda.

Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

31 de dezembro de 2023

com Relatório dos Auditores Independentes

BMI Holding e Participações Ltda.

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023.

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas	3
---	---

Demonstrações financeiras individuais e consolidadas auditadas

Balanços patrimoniais.....	7
Demonstrações do resultado	9
Demonstrações do resultado abrangente	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa.....	12
Notas explicativas às demonstrações financeiras	13

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos
Administradores e acionistas da
BMI Holding e Participações Ltda.
São Paulo – SP

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da **BMI Holding e Participações Ltda. (“Empresa”)**, identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais 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 **BMI Holding e Participações Ltda.** em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)).

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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 individuais e consolidadas”. Somos independentes em relação à Empresa e suas controladas, 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 sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Base para opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas -- Continuação

Outros assuntos

Demonstrações financeiras combinadas do exercício findo em 2022

As demonstrações financeiras referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram apresentadas de forma combinada como se fossem apenas uma única entidade, considerando os mesmos procedimentos utilizados quando da elaboração de demonstrações financeiras consolidadas. Em função da estrutura das empresas que integram o consolidado ser a mesma, havendo apenas uma reorganização societária, estão sendo apresentadas demonstrações financeiras consolidadas comparativas com combinadas. Essas demonstrações financeiras combinadas foram por nós auditadas sendo emitido relatório em 26 de setembro de 2023 com modificação relacionada ao reconhecimento de receita no montante de R\$5.262mil que deveria ter sido contabilizada como um evento societário no patrimônio líquido.

Auditoria das demonstrações financeiras individuais do exercício anterior

As demonstrações financeiras individuais encerradas em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins comparativos, não foram auditadas por nós e nem por outros auditores independentes.

Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A Administração da Empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação destas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (Resolução CFC nº 1.255/09, NBC TG 1000 (R1)) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração dessas demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa e suas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Empresa e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 individuais e consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantivemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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;
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria a fim de planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

- 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 Empresa e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 Empresa e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da Empresa e suas controladas para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria da Empresa e suas controladas e, consequentemente, pela opinião de auditoria.

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

São Paulo, 09 de julho de 2024.

Baker Tilly 4Partners Auditores Independentes Ltda.

CRC 2SP-031.269/O-1



Fábio Marchesini
Contador CRC 1SP-244.093/O-1

BMI Holding e Participações Ltda.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

		ATIVO			
		Controladora		Consolidado	Combinada
		2022			
	Notas	2023	(Não auditado)	2023	2022
Ativo circulante					
Caixa e equivalentes de caixa	4	12.484	23.408	2.627.170	6.964.728
Contas a receber de clientes	5	-	-	6.427.307	5.861.675
Tributos a recuperar	6	52.031	51.945	3.651.526	6.523.399
Outros créditos	7	960.387	56.535	708.595	793.227
Total do ativo circulante		1.024.902	131.888	13.414.598	20.143.029
Ativo não circulante					
Investimentos	8	16.645.250	17.754.614	-	9.834
Imobilizado	-	-	-	294.334	308.564
Intangível	-	14.444	13.970	338.412	476.661
Total do ativo não circulante		16.659.694	17.768.584	632.746	795.059
Total do ativo		17.684.596	17.900.472	14.047.344	20.938.088

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BMI Holding e Participações Ltda.

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Notas	Controladora		Consolidado	Combinada
		2023	2022 (Não auditado)	2023	2022
Passivo circulante					
Fornecedores	9	13.638	10.402	486.902	2.127.932
Obrigações trabalhistas	10	460	1.561	987.953	1.264.657
Obrigações tributárias	11	857	354	1.370.398	758.481
Adiantamentos de clientes	12	-	-	4.808.723	-
Outros passivos	-	-	1.923	-	17.059
Total do passivo circulante		14.955	14.240	7.653.976	4.168.129
Passivo não circulante					
Provisão para perdas em investimento	8	5.308.671	-	-	-
Partes relacionadas	13	5.000.000	1.899.500	-	-
Obrigações tributárias	11	-	-	371.908	371.908
Provisão para demandas judiciais	14	-	-	169.251	169.251
Total do passivo não circulante		10.308.671	1.899.500	541.159	541.159
Patrimônio líquido					
Capital social	15	192.321.291	190.421.791	190.421.791	190.421.791
Devolução antecipada de capital	15	(12.466.772)	-	(12.466.772)	-
Prejuízos acumulados		(172.493.549)	(174.435.059)	(172.493.549)	(174.435.059)
Total do patrimônio líquido da controladora		7.360.970	15.986.732	5.461.470	15.986.732
Participação de não controladores		-	-	390.739	242.068
Total do patrimônio líquido		7.360.970	15.986.732	5.852.209	16.228.800
Total do passivo e patrimônio líquido		17.684.596	17.900.472	14.047.344	20.938.088

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BMI Holding e Participações Ltda.

Demonstrações do resultado para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

Notas	Controladora		Consolidado	Combinada
	2023	2022 (Não auditado)	2023	2022
Receita operacional líquida	17	-	45.516.148	45.729.173
Custo dos serviços prestados	18	-	(12.189.608)	(19.063.742)
Lucro bruto		-	33.326.540	26.665.431
Receitas/(despesas) operacionais:				
Administrativas, comerciais e gerais	19	(2.155.932)	(17.781.368)	(17.954.862)
Resultado de equivalência patrimonial	8	16.951.113	-	-
Outras despesas - Perda com distribuição desproporcional	8	(6.749.352)	(11.599.219)	(2.567.197)
Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas	20	(5.865.647)	1.637.926	(419.685)
Lucro antes das despesas e receitas financeiras		2.180.182	5.583.879	5.723.687
Despesas financeiras	21	(4.806)	(63.599)	(80.530)
Receitas financeiras	21	2.026	1.144.848	564.843
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		2.177.402	6.665.128	6.208.000
Imposto de renda e contribuição social	16	-	(4.372.144)	(2.459.376)
Lucro líquido (prejuízo) do exercício		2.177.402	2.292.984	3.748.624
Participação de não controladores		-	115.582	169.921
Lucro líquido (prejuízo) do exercício atribuído à controladores		2.177.402	2.177.402	3.578.703

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BMI Holding e Participações Ltda.

Demonstrações do resultado abrangente para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2023	2022 (Não auditado)	2023	2022
Lucro líquido (Prejuízo) do exercício	2.177.402	(774.669)	2.292.984	3.748.624
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Resultado abrangente do exercício	<u>2.177.402</u>	<u>(774.669)</u>	<u>2.292.984</u>	<u>3.748.624</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

BMI Holding e Participações Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de Dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	Notas	Capital social nacional	Lucros / Prejuízos acumulados	Devolução antecipada de capital	Patrimônio líquido atribuído aos controladores	Participação de não controladores	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2021 (Não auditado)		160.450.000	(9.539.767)	-	150.910.233	72.147	150.982.380
BMI Holding - incorporação na Afferro holding	15.6	971.791	-	-	971.791	-	971.791
Lucro líquido do exercício	-	-	(774.669)	-	(774.669)	169.921	(604.748)
Distribuição de lucros	15.2	-	(1.885.000)	-	(1.885.000)	(21.724.428)	(23.609.428)
Ganho por distribuição desproporcional de lucros	15.4	-	-	-	-	21.724.428	21.724.428
Equivalência patrimonial de anos anteriores e outros ajustes	15.5	-	(97.886.435)	-	(97.886.435)	-	(97.886.435)
Baixa de ágio gerado por rentabilidade futura	15.5	-	(64.398.379)	-	(64.398.379)	-	(64.398.379)
Aumento de capital	15.1	29.000.000	-	-	29.000.000	-	29.000.000
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	49.191	-	49.191	-	49.191
Saldo em 31 de dezembro de 2022		190.421.791	(174.435.059)	-	15.986.732	242.068	16.228.800
		-	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	2.177.402	-	2.177.402	115.582	2.292.984
Aumento de capital	15.7	1.899.500	-	-	1.899.500	-	-
Distribuição de lucros	15.4	-	-	-	-	(11.599.219)	(11.599.219)
Devolução antecipada de capital social	15.3	-	-	(12.466.772)	(12.466.772)	-	(12.466.772)
Ganho por distribuição desproporcional de lucros	15.4	-	-	-	-	11.599.219	11.599.219
Ajuste de exercícios anteriores	-	-	(235.892)	-	(235.892)	33.089	(202.803)
Saldo em 31 de dezembro de 2023		192.321.291	(172.493.549)	(12.466.772)	7.360.970	390.739	5.852.209
		-	-	-	-	-	-

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras combinadas.

BMI Holding e Participações Ltda.
Demonstrações dos fluxos de caixa
para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e de 2022

(Valores expressos em Reais)

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2023	2022 (Não auditado)	2023	2022
Atividades operacionais				
Lucro (prejuízo) antes da provisão para o imposto de renda e da contribuição social	2.177.402	(774.669)	6.665.128	6.208.000
	2.177.402	(774.669)	6.665.128	6.208.000
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades originadas das atividades operacionais:				
Depreciação	-	-	245.955	2.866.549
Amortização	-	-	138.723	160.772
Custo líquido na baixa de imobilizado	-	-	-	148.393
Custo líquido na baixa de investimentos	-	-	-	88.954
Resultado de equivalência patrimonial	(16.951.113)	(6.844.247)	-	-
Perda por distribuição desproporcional de lucros	6.749.352	6.622.902	11.599.219	21.810.809
Acervo líquido negativo cindido e incorporado pelo Grupo BMI	-	-	-	-
Ajuste de exercícios anteriores	(235.892)	-	(202.803)	-
Ajustes nos saldos iniciais - Investimentos	4.817.684	-	-	(3.301.448)
Provisão para contingência	-	-	-	33.209
	(3.442.567)	(996.014)	18.446.222	28.015.238
(Aumento)/ redução no ativo:				
Contas a receber	-	-	(565.632)	4.171.796
Estoques	-	-	-	1.635.506
Tributos a recuperar	(86)	-	2.871.873	1.224.138
Outros créditos	(903.852)	(56.535)	94.466	-
Aumento/ (redução) de passivo:				
Fornecedores	3.236	9.629	(1.641.030)	76.618
Obrigações trabalhistas	(1.101)	1.561	(276.704)	(5.330.126)
Obrigações tributárias	503	193	14.593	(1.276.425)
Adiantamento de clientes e outros passivos	(1.923)	1.923	4.791.664	(269.623)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	-	(3.774.820)	(2.530.476)
Fluxo de caixa líquido originado das (aplicado nas) atividades operacionais	(4.345.790)	(1.039.243)	19.960.632	25.716.646
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aumento de capital em controladas	-	(29.000.000)	-	-
Aquisição de intangível	(474)	(13.970)	(474)	(480.085)
Dividendos recebidos de controladas	11.802.112	427.550	-	-
Aquisição de ativo imobilizado	-	-	(231.725)	(232.695)
Caixa e equivalentes de caixa - Grupo Afferro	-	-	-	10.125.292
Fluxo de caixa aplicado nas atividades de investimento	11.801.638	(28.586.420)	(232.199)	9.412.512
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Distribuição de lucros	-	(1.885.000)	(11.599.219)	(34.734.363)
Devolução antecipada de capital social	(12.466.772)	-	(12.466.772)	-
Aumento do capital social	1.899.500	29.000.000	-	-
Contas a pagar/ receber de partes relacionadas	3.100.500	1.899.500	-	-
Fluxo de caixa originado das (aplicado nas) atividades de financiamento	(7.466.772)	29.014.500	(24.065.991)	(34.734.363)
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(10.924)	(611.163)	(4.337.558)	394.795
Caixa e equivalentes de caixa				
No início do exercício	23.408	634.571	6.964.728	6.569.933
No final do exercício	12.484	23.408	2.627.170	6.964.728
Aumento/ (redução) de caixa e equivalentes de caixa	(10.924)	(611.163)	(4.337.558)	394.795

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

- - - -

1. Informações sobre a BMI Holding e Participações Ltda.

A **BMI Holding e Participações Ltda.** (“Empresa” ou “Controladora”) foi fundado em 25 de maio de 2002 e atualmente encontra-se sediado na Avenida Professor Fonseca Rodrigues, 546, Bairro Alto de Pinheiros na Cidade de São Paulo - SP. As empresas que integram o consolidado possuem como principais atividades: (i) desenvolvimento e aplicação de treinamentos corporativos; (ii) consultoria e assessoria empresarial; e (iii) participação em outras empresas.

1.1. Evolução das atividades desenvolvidas

A controladora iniciou suas atividades atuando no planejamento estratégico-financeiro. Durante o exercício de 2008, a consultoria ampliou sua atividade para o desenvolvimento organizacional das grandes empresas, por meio de extensos projetos de cultura e liderança, a partir da visão das organizações privadas como importantes agentes de promoção de bem-estar e articulação política na sociedade civil. Além dos economistas e financistas, juntam-se ao grupo dos profissionais da equipe BMI psicólogos, sociólogos, filósofos, arquitetos, físicos e cientistas da computação.

A empresa vem atuando ao longo dos anos, sendo responsável por importantes transformações organizacionais do país, consolidando-se como marca referência neste competitivo segmento consultivo como agente de transformação positiva das empresas comprometidas com geração de valor compartilhado para a sociedade.

1.2. Objetivo das demonstrações combinadas 2022

As demonstrações financeiras combinadas foram preparadas para atender ao objetivo de seu principal quotista em demonstrar a posição patrimonial, financeira e de resultado combinados de todas as operações das empresas que compõem o Grupo e estão sob controle comum, como se fossem apenas uma única entidade, considerando os mesmos procedimentos utilizados quando da elaboração de demonstrações financeiras consolidadas.

1.3. Empresas componentes das demonstrações financeiras combinadas (2022) e consolidadas (2023)

As empresas listadas a seguir estiveram sob o mesmo controle comum durante todo o exercício coberto pelas demonstrações financeiras combinadas, cuja avaliação foi baseada na definição de controle do Pronunciamento Técnico CPC 36 (R3) – Demonstrações consolidadas. Com participação igualitária nas duas principais empresas do combinado, os quotistas, pessoas jurídicas, possuíam as seguintes participações diretas e indiretas:

1. Informações sobre o Grupo Econômico BMI--Continuação

1.3. Empresas componentes das demonstrações financeiras combinadas--Continuação

1.3.1. Eventos societários ocorridos durante o exercício de 2022

- a) Durante o mês de abril de 2022 a controladora, por meio da empresa WF Development LTD., adquiriu o controle integral das empresas ERSTE BBI Participações Ltda (Mudou de nome para Afferro Lab Participações S A.), Afferro Lab Consultoria e Inovação Ltda. Afferro Lab Holding e Participações Ltda e Afferro Lab Associados em Consultoria Empresarial Ltda, a qual foi constituída em maio de 2022 ("Grupo Afferro") junto aos seus antigos controladores Bertelsmann Luxembourg Investments S.A e Erste WV Güterslog. Nessa operação, o Grupo assumiu os ativos e passivos dessas empresas pelo valor simbólico de R\$1,00;
- b) Em reunião de sócios realizada em 30/12/2022, foram deliberadas as seguintes alterações societárias:
 - Extinção da empresa BMI Treinamento, Consultoria e Publicações Ltda e incorporação do seu acervo patrimonial para a empresa HOB Editora, Treinamento e Consultoria Ltda.;
 - Extinção da empresa White Fox Holding e Participações Ltda e incorporação do seu acervo patrimonial para a empresa HOB Editora, Treinamento e Consultoria Ltda.;
 - Extinção da empresa Bossa Etc Consultoria e Educação Ltda. e incorporação do seu acervo patrimonial para a empresa BMI Eventos, Treinamento e Publicações Ltda.;
 - Alteração no nome da empresa BMI Consultoria E Participações Ltda para BMI Associados em Consultoria e Participações Ltda.

1.3.2. Empresas remanescentes após reorganização societária promovida em 30 de dezembro de 2022

- a) BMI Holding e Participações Ltda. Avenida Prof Fonseca Rodrigues, 546 - Alto de Pinheiros – SP. Holding do grupo de empresas BMI;
- b) BMI Eventos Treinamento e Publicações Ltda. Avenida Andromeda, 885 - Green Valley Alphaville – SP. Prestação de serviços de treinamento e consultoria;
- c) BMI Editora Treinamento e Consultoria Ltda. Avenida Andromeda, 885 - Green Valley Alphaville – SP. Prestação de serviços de treinamento e consultoria;

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

1. Informações sobre o Grupo Econômico BMI--Continuação**1.3. Empresas componentes das demonstrações financeiras combinadas--Continuação****1.3.2. Empresas remanescentes após reorganização societária promovida em 30 de dezembro de 2022--Continuação**

- d) Afferro Lab Associados em Consultoria Empresarial Ltda. Avenida Andromeda, 885 - Green Valley Alphaville – SP. Empresa sem atividade operacional recebendo lucros desproporcionais, utilizados para pagamento de remuneração de seus executivos associados;
- e) WF Associados em Consultoria Empresarial Ltda. Avenida Prof Fonseca Rodrigues, 546 - Alto de Pinheiros – SP. Empresa sem atividade operacional recebendo lucros desproporcionais, utilizados para pagamento de remuneração de seus executivos associados;
- f) BMI Associados em Consultoria e Participações Ltda. Avenida Prof Fonseca Rodrigues, 546 - Alto de Pinheiros – SP. Empresa sem atividade operacional recebendo lucros desproporcionais, utilizados para pagamento de remuneração de seus executivos associados.

1.3.3. Eventos societários ocorridos durante o exercício de 2023

- a) A empresa B Smart Franchising Ltda foi extinta em 05 de maio de 2023, patrimônio líquido (passivo a descoberto) apresentava o saldo de R\$26.696.

1.3.4. Informações resumidas das empresas combinadas (2022)

Empresa	Ativo circulante	Ativo não circulante	Passivo circulante	Passivo não circulante	Patrimônio líquido	Lucro / Prejuízo do exercício
BMI Holding	85	16.911	1.914	-	15.082	(114)
BMI Eventos	13.016	6.269	1.884	405	16.996	3.800
BMI Editora	7.052	967	2.811	612	4.596	447
BMI Associados	12	9	18	-	3	5.320
Afferro Lab Associados	1	1	1	-	1	(31)
WF Associados	452	1	440	-	13	5.445
B. Smart	1	-	27	-	(26)	74

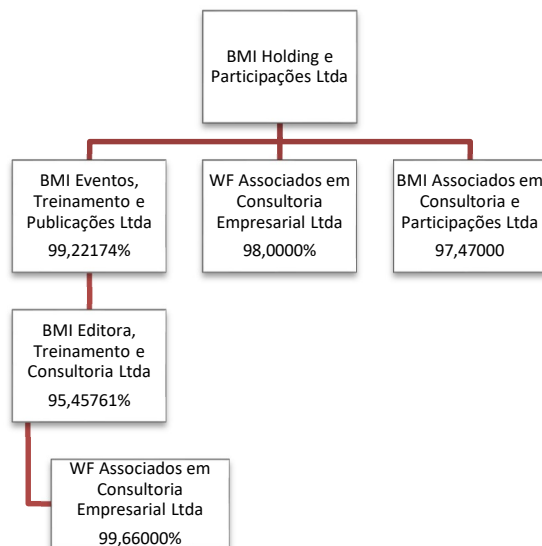
(*) Valores expressos em milhares de Reais.

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas
31 de dezembro de 2023

1. Informações sobre o Grupo Econômico BMI--Continuação

1.3.4. Organograma Societário em 2023



1.4. Demonstrações financeiras combinadas (2022) - esclarecimentos

As demonstrações financeiras combinadas estão sendo apresentadas como se as diversas empresas sob controle comum fossem apenas uma, possibilitando análises adicionais aos usuários em virtude de possuírem um significado mais representativo do que a apresentação das demonstrações financeiras individuais de cada entidade que compõem o combinado.

Devido aos fatos comentados anteriormente, essas demonstrações financeiras combinadas não devem ser interpretadas como sendo demonstrações individuais ou consolidadas, tomadas por base para fins de cálculo de dividendos, de impostos ou para quaisquer outros fins societários ou estatutários. Sua principal propositura é a apresentação de informações financeiras adequadas e que melhor representam a situação econômica do Grupo, permitindo sua adequada comparabilidade com o exercício findo em 2023.

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

2.1. Declaração de conformidade das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (Resolução CFC nº 1.255/09, NBC TG 1000 (R1)).

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

2.1. Declaração de conformidade das demonstrações financeiras individuais e consolidadas--Continuação

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, da **BMI Holding e Participações Ltda.** do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram autorizadas para emissão pela diretoria da Empresa em 09 de julho de 2024, considerando os eventos subsequentes ocorridos até esta data.

2.2. Base de apresentação

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são elaboradas com o apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nas estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Itens significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a seleção de vidas úteis do ativo imobilizado e de sua recuperabilidade nas operações, avaliação dos ativos financeiros pelo valor justo e pelo método de ajuste a valor presente, análise do risco de crédito para determinação da provisão para devedores duvidosos, assim como da análise dos demais riscos para determinação de outras provisões, inclusive para demandas judiciais.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Empresa e suas controladas revisam suas estimativas e premissas anualmente.

2.3. Moeda funcional

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em Reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e suas controladas.

2.4. Mensuração de valor

O resultado das operações (receitas, custos e despesas) é apurado em conformidade com o regime contábil de competência dos exercícios, utilizando o custo histórico para sua mensuração.

3. Políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação das demonstrações financeiras combinadas estão definidas a seguir:

3.1. Base de consolidação

Controladas são todas as entidades que a Empresa tem o poder de governar as políticas financeiras e operacionais para obter benefícios de suas atividades e nas quais normalmente há uma participação societária superior a 50% ou em que a Empresa possui controle das deliberações mesmo com participação societária inferior a 50%. Nos casos aplicáveis, a existência e o efeito de potenciais direitos de voto, que são atualmente exercíveis ou conversíveis, são levados em consideração ao avaliar se a Empresa controla ou não outra entidade.

3.1. Base de consolidação e combinação

As demonstrações financeiras consolidadas incluem a Companhia e suas controladas a seguir relacionadas:

	Porcentagem de participação	
	2023	2022 (Não auditado)
BMI Eventos Treinamento e Publicações Ltda.	99,2217%	99,2217%
BMI Associados em Consultoria e Participações Ltda.	97,4700%	97,4700%
Afferro Lab Associados em Consult. Empresarial Ltda.	98,0000%	98,0000%

As demonstrações financeiras individuais e consolidadas incluem todas as empresas mencionadas na Nota Explicativa nº 1.3. Os principais procedimentos de consolidação/ combinação estão mencionados a seguir:

- (1) Eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas/ combinadas;
- (2) Eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas controladas e do saldo de investimentos da controladora;
- (3) Eliminação dos saldos de despesas e receitas, bem como de lucros não realizados, quando aplicável, decorrentes de transações entre as empresas.

Foram utilizadas as demonstrações financeiras encerradas na mesma data-base utilizado pela Empresa.

3.2. Reconhecimento de receita

A receita é reconhecida na extensão em que for provável que benefícios econômicos serão gerados para a Empresa e quando possa ser mensurada de forma confiável. A receita é mensurada com base no valor justo da contraprestação recebida, excluindo descontos, abatimentos e impostos ou encargos sobre vendas. A Empresa avalia as transações de receita de acordo com os critérios específicos para determinar se está atuando como agente ou principal e, ao final, concluiu que está atuando como principal em todos os seus contratos de receita:

3. Políticas contábeis--Continuação

3.2. Reconhecimento de receita--Continuação

i) Venda de licenças de uso

A receita pela venda das licenças de uso dos softwares é reconhecida quando os riscos significativos e os benefícios de propriedade desses itens são transferidos para o comprador, o que geralmente ocorre na disponibilização do acesso ao usuário.

ii) Prestação de serviços

A receita de prestação de serviços é reconhecida com base na execução dos serviços previstos nos contratos de prestação de serviços celebrados entre as partes ou na própria conclusão dos serviços, ou seja, quando os riscos significativos e os benefícios são transferidos para o comprador.

3.3. 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 Empresa considera equivalentes 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.

3.4. Contas a receber

Um recebível representa o direito da Empresa a um valor de contraprestação incondicional (ou seja, faz-se necessário somente o transcorrer do tempo para que o pagamento da contraprestação seja devido).

3.5. Investimentos em controladas

Os investimentos mantidos em controladas são avaliados com base no método da equivalência patrimonial, conforme pronunciamento técnico CPC PME (R1) – Seção 14 - Investimento em Coligada e em Controlada, para fins de demonstrações financeiras combinadas.

Com base no método da equivalência patrimonial, o investimento na controlada é contabilizado no balanço patrimonial da controladora ao custo, adicionado das mudanças após a aquisição da participação societária na controlada.

A participação societária na controlada é apresentada na demonstração do resultado da controladora como equivalência patrimonial, representando o lucro líquido atribuível aos acionistas da controlada.

3. Políticas contábeis--Continuação

3.6. Imobilizado

Itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

Quaisquer ganhos e perdas na alienação de um item do imobilizado são reconhecidos no resultado do exercício.

Gastos subsequentes são capitalizados apenas quando é provável que benefícios econômicos futuros associados com os gastos sejam auferidos pela controladora. Gastos de manutenção e reparos recorrentes são reconhecidos no resultado quando incorridos.

A depreciação é calculada com base no método linear ao longo da vida útil estimada dos ativos.

3.7. Intangível

Os gastos com desenvolvimento são capitalizados somente se os custos de desenvolvimento puderem ser mensurados de maneira confiável, se o produto ou processo for tecnicamente viável, se os benefícios econômicos futuros forem prováveis, e se a Empresa tiver a intenção e recursos suficientes para concluir o desenvolvimento e usar ou vender o ativo. Os demais gastos com desenvolvimento são reconhecidos no resultado conforme incorridos. Após o reconhecimento inicial, os gastos com desenvolvimento capitalizados são mensurados pelo custo, deduzido da amortização acumulada e quaisquer perdas por redução ao valor recuperável.

A amortização é iniciada quando o desenvolvimento é concluído e o ativo encontra-se disponível para uso pelo período dos benefícios econômicos futuros. A vida útil dos ativos de desenvolvimento reflete o período de retorno financeiro de cada projeto. Durante o período de desenvolvimento, o ativo é testado anualmente para redução do valor recuperável.

Os gastos de desenvolvimento capitalizados, quando os critérios acima descritos forem atendidos, incluem o custo de mão de obra que são diretamente atribuíveis à preparação desse ativo. As atividades de desenvolvimento envolvem um plano ou projeto visando à produção de produtos novos para venda ou intenção de concluir o ativo para usá-lo.

3.8. Provisões

3.8.1. Geral

Provisões são reconhecidas quando a Empresa tem uma obrigação presente em consequência de um evento passado, é provável que benefícios econômicos sejam requeridos para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor da obrigação possa ser feita. A despesa relativa a qualquer provisão é apresentada na demonstração do resultado.

3. Políticas contábeis--Continuação

3.8. Provisões--Continuação

3.8.2. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Provisões são constituídas para todas as contingências referentes a processos judiciais para os quais é provável que uma saída de recursos seja feita para liquidar a contingência/obrigação e uma estimativa razoável possa ser feita. A avaliação da probabilidade de perda inclui a avaliação das evidências disponíveis, a hierarquia das leis, as jurisprudências disponíveis, as decisões mais recentes nos tribunais e sua relevância no ordenamento jurídico, bem como a avaliação dos advogados externos. As provisões são revisadas e ajustadas para levar em conta alterações nas circunstâncias, tais como prazo de prescrição aplicável, conclusões de inspeções fiscais ou exposições adicionais identificadas com base em novos assuntos ou decisões de tribunais.

3.9. Impostos e contribuições

3.9.1. Imposto de renda e contribuição social

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) são calculados, quando aplicável, com base nas alíquotas vigentes (15% para o IRPJ, 10% para o adicional de IRPJ sobre o lucro excedente a R\$ 240 mil por ano e 9% de CSLL) e consideram a compensação de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, para fins de determinação de exigibilidade, quando aplicável. Portanto, as inclusões ao lucro contábil de despesas, temporariamente não dedutíveis, ou exclusões de receitas, temporariamente não tributáveis, consideradas para apuração do lucro tributável corrente, geram créditos ou débitos tributários diferidos.

Conforme facultado pela legislação tributária, algumas empresas controladas com faturamento anual do exercício anterior inferior a R\$ 78.000 milhões, optaram pelo regime de lucro presumido. Para estas empresas, a base de cálculo do IRPJ e da CSLL é calculada à razão de 32% sobre a receita bruta proveniente da prestação de serviço, 8% e 12%, respectivamente, sobre as receitas auferidas na venda de produtos e 100% das receitas financeiras, sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição.

A Administração avalia periodicamente, as posições assumidas pela Empresa nas declarações de Imposto de Renda, com relação às situações em que a regulamentação fiscal aplicável dá margem a interpretações, e estabelece provisões, quando apropriado.

3. Políticas contábeis--Continuação

3.9. Impostos e contribuições -- Continuação

3.9.2. Imposto sobre vendas

As receitas de vendas estão sujeitas aos seguintes impostos e contribuições, pelas seguintes alíquotas básicas:

- Programa de Integração Social (PIS), alíquota de 1,65% e 0,65%;
- Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), alíquota de 7,6% e 3,0%;
- Imposto sobre Serviços de qualquer natureza (ISS), alíquotas de 5% e 2%.

3.10. Ajuste a Valor Presente (AVP) de ativos e passivos

Os ativos e passivos monetários de longo prazo são atualizados monetariamente e, portanto, estão ajustados pelo seu valor presente. O ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários de curto prazo é calculado, e somente registrado, se considerado relevante em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

Para fins de registro e determinação de relevância, o ajuste a valor presente é calculado levando em consideração os fluxos de caixa contratuais e a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos.

Com base nas análises efetuadas e na melhor estimativa da administração, a Empresa concluiu que o ajuste a valor presente de ativos e passivos monetários circulantes é irrelevante em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto e, desta forma, não registrou nenhum ajuste.

3.11. Perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

A administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Sendo tais evidências identificadas e tendo o valor contábil líquido excedido o valor recuperável, é constituída provisão para desvalorização ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. O valor recuperável de um ativo ou de determinada unidade geradora de caixa é definido como sendo o maior entre o valor em uso e o valor líquido de venda.

A Empresa avalia periodicamente o efeito desse procedimento nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, reconhecendo os ajustes necessários quando da ocorrência de indícios.

3. Políticas contábeis--Continuação

3.12. Classificação circulante e não circulante

A Empresa apresenta ativos e passivos nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas com base na classificação circulante e não circulante. Um ativo é classificado no circulante quando:

- Se espera realizá-lo ou se pretende vendê-lo ou consumi-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação;
- Caixa ou equivalentes de caixa, a menos que haja restrições quando a sua troca ou seja utilizado para liquidar um passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais ativos são classificados como não circulantes. Um passivo é classificado no circulante quando:

- Se espera liquidá-lo no ciclo operacional normal;
- For mantido principalmente para negociação;
- Se espera realizá-lo dentro de 12 meses após o período de divulgação; ou
- Não há direito incondicional para diferir a liquidação do passivo por, pelo menos, 12 meses após o período de divulgação.

Todos os demais passivos são classificados como não circulantes. Os ativos e passivos fiscais diferidos são classificados no ativo e passivo não circulante.

3.13. Demonstrações dos fluxos de caixa

As demonstrações combinadas dos fluxos de caixa foram preparadas pelo método indireto e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (Resolução CFC nº 1.255/09, NBC TG 1000 (R1)).

3.14. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros são inicialmente registrados ao seu valor justo, acrescido, no caso de ativo financeiro ou passivo financeiro que não seja pelo valor justo por intermédio do resultado, dos custos de transação que sejam diretamente atribuíveis à aquisição ou emissão de ativo financeiro ou passivo financeiro. Sua mensuração subsequente ocorre a cada data de balanço de acordo com a classificação dos instrumentos financeiros nas seguintes categorias:

- (i) Custo amortizado;
- (ii) Valor justo por intermédio do resultado; e
- (iii) Valor justo por intermédio do resultado abrangente.

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é apresentado no balanço patrimonial quando há um direito legal de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de liquidá-los em uma base líquida,

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

3. Políticas contábeis--Continuação**3.14. Instrumentos financeiros**

ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência da empresa ou da contraparte.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2023	2022 (Não auditado)	2023	2022
Banco conta movimento	12.484	23.408	903.274	1.412.059
Aplicação financeira	-	-	1.723.896	5.552.669
	12.484	23.408	2.627.170	6.964.728

As aplicações financeiras incluem certificados de depósitos bancários e títulos compromissados de instituições financeiras de primeira linha, cujo rendimento está atrelado à variação do Certificado de Depósito Interbancário ("CDI"), e possuem liquidez imediata.

5. Contas a receber de clientes

	Consolidado	Combinada
	2023	2022
Serviços a receber	6.370.924	5.398.463
Outros valores a receber	1.025	407.896
Nota de débito a receber	55.358	55.316
	6.427.307	5.861.675

A Empresa e suas controladas utilizam uma matriz de provisão para calcular a perda de crédito esperada para contas a receber e ativos de contrato. As taxas de provisão aplicadas são baseadas em dias de atraso para agrupamentos de vários segmentos de clientes que apresentam padrões de perda semelhantes.

A matriz de provisão baseia-se inicialmente nas taxas de perda histórica observadas pela Administração, sendo revisada de forma prospectiva para ajustá-la de acordo com a experiência histórica de perda de crédito.

A abertura por vencimento do contas a receber consolidado em 31 de dezembro de 2023 encontram-se demonstrados a seguir:

	Consolidado	Combinada
	2023	2022
A vencer	5.562.647	5.249.857
Vencidos		
De 1 a 30 dias	388.550	148.606
De 31 a 180 dias	9.423	-
De 181 a 360 dias	401.816	-
Acima de 360 dias	8.488	-
	808.277	148.606
	6.370.924	5.398.463

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

6. Tributos a recuperar

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2022			
	2023	(Não auditado)	2023	2022
IRPJ (a)	-	-	1.491.795	3.678.380
CSLL (a)	-	-	1.408.342	2.288.959
PIS	-	-	83.819	121.462
COFINS	-	-	539.686	409.732
Outros tributos	52.031	51.945	127.884	24.866
Total	52.031	51.945	3.651.526	6.523.399

- (a) Créditos tributários originados no processo de aquisição das empresas que formam o Grupo Afferro, conforme comentado na Nota Explicativa nº 1, e que serão compensados com débitos tributários federais e/ou ressarcidos junto a Receita Federal do Brasil (RFB).

7. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2022			
	2023	(Não auditado)	2023	2022
Partes relacionadas – venda de quotas (*)	947.480	-	-	-
Adiantamento a fornecedor	12.907	9.401	323.659	539.573
Adiantamento salarial	-	-	85.761	53.584
Adiantamento de férias	-	-	44.837	43.636
Outros	-	47.134	254.338	156.434
Total	960.387	56.535	708.595	793.227

(*) Saldo a receber da empresa BMI Eventos referente a venda de quotas da empresa Bossa.

8. Investimentos

A BMI Holding e Participações Ltda detém participações significativas nas empresas BMI Eventos, Treinamento e Publicações Ltda., Afferro Lab Associados em Consultoria Empresarial Ltda., e BMI Associados em Consultoria e Participações Ltda. Estas participações são contabilizadas pelo método de equivalência patrimonial, conforme as normas contábeis vigentes. As movimentações dos investimentos refletem principalmente a variação patrimonial das investidas, o reconhecimento proporcional dos resultados dessas empresas, além dos eventuais aportes de capital e distribuições de lucros realizadas durante o período.

8.1. Composição dos investimentos

	% - Participação	Controladora	
		2022	
Investida	2023	2023	(Não auditado)
BMI Eventos, Treinamento e Publicações Ltda.	99,221%	16.645.250	17.751.288
Afferro Lab Associados em Consultoria Empresarial Ltda.	98,000%	-	835
BMI Associados em Consultoria e Participações Ltda.	97,470%	-	2.491
Total de investimento		16.645.250	17.754.614
Afferro Lab Associados em Consultoria Empresarial Ltda.	98,000%	(3.724.506)	-
BMI Associados em Consultoria e Participações Ltda.	97,470%	(1.584.165)	-
Provisão para perdas em investimentos		(5.308.671)	-

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

8. Investimentos--Continuação**8.2. Movimentação dos investimentos**

	BMI Eventos	Afferro Lab	BMI Associados	Total
Saldo final em 31/12/2022 (Não auditado)	17.751.288	835	2.491	17.754.614
(+/-) Resultado de equivalência patrimonial	12.159.307	4.121.897	669.909	16.951.113
(-) Distribuição de dividendos	(11.709.742)	(92.370)	-	(11.802.112)
(-) Perda com distribuição desproporcional	(1.551.668)	(4.526.116)	(671.568)	(6.749.352)
(+/-) Outras movimentações (*)	(3.935)	(3.228.752)	(1.584.997)	(4.817.684)
Saldo final em 31/12/2023	16.645.250	(3.724.506)	(1.584.165)	11.336.579

(*) Valores referem-se a correção de participações societárias nos investimentos relacionados ao exercício de 2023, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 20.

9. Fornecedores

	Controladora	Consolidado	Combinada
	2023	2022 (Não auditado)	2023
Fornecedores	13.638	10.402	486.902
Contas a pagar	-	-	-
Total	13.638	10.402	486.902

O saldo está composto por valores a pagar a fornecedores diversos de materiais de uso e consumo e prestadores de serviços. A Empresa avaliou o ajuste a valor presente das suas operações com fornecedores em 31 de dezembro de 2023 e concluiu que os valores não geram ajustes materiais nas demonstrações financeiras, cujos títulos possuem vencimentos até o final do 1º semestre de 2024.

10. Obrigações trabalhistas

	Controladora	Consolidado	Combinada
	2023	2022 (Não auditado)	2023
Provisão de férias e encargos	-	-	762.495
INSS a recolher	-	-	157.600
FGTS a recolher	-	-	40.323
Outras obrigações	460	1.561	27.535
Total	460	1.561	987.953

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

11. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2023	2022 (Não auditado)	2023	2022
Impostos correntes				
PIS	-	-	32.431	27.569
PIS – Exigibilidade suspensa (a)	-	-	76.392	76.392
COFINS	-	-	151.171	127.567
COFINS – Exigibilidade suspensa (a)	-	-	295.517	295.516
ISS	-	-	108.322	103.934
IRPJ	-	-	813.647	353.693
CSLL	-	-	263.702	126.332
Outros	857	354	1.124	19.386
Total	857	354	1.742.306	1.130.389
Circulante	857	354	1.370.398	758.481
Não circulante	-	-	371.908	371.908
Total	857	354	1.742.306	1.130.389

(a) PIS e COFINS relacionados à exclusão do ISS da base de cálculo do PIS e da COFINS.

12. Adiantamentos de clientes

	Consolidado	Combinada
	2023	2022
Adiantamentos de clientes – BMI Editora	4.081.306	-
Adiantamentos de clientes – BMI Eventos	727.417	-
Total	4.808.723	-

A realização dos valores recebidos como adiantamento e o respectivo reconhecimento em receita estão diretamente atrelados à entrega dos serviços contratados. O processo de reconhecimento da receita ocorre somente após a conclusão e aceitação das etapas previstas nos projetos pelos clientes. Em média, os projetos são finalizados dentro de um prazo de até 18 meses a partir da data de seu início. Esse período pode variar conforme a complexidade e especificidade de cada projeto.

13. Partes relacionadas

	Controladora	
Passivo não circulante	2023	2022
Mútuo a pagar para empresa ligada	5.000.000	1.899.500

As operações financeiras realizadas entre partes relacionadas possuem características específicas acordadas entre as partes. Os mútuos não prevêm a incidência de juros e não possuem vencimentos previamente definidos.

14. Provisão para demandas administrativas e judiciais

As empresas que formam o consolidado mantêm provisão para riscos cíveis e trabalhistas em montantes considerados pela Administração e por seus assessores jurídicos como suficientes para fazer frente a eventuais perdas que possam advir de desfechos desfavoráveis nos processos administrativos ou judiciais em curso, conforme composição apresentada a seguir:

Natureza	Consolidado	Combinada
	2023	2022
Cíveis	10.000	10.000
Trabalhistas	159.251	159.251
	169.251	169.251

14.1. Movimentação da provisão para demandas judiciais

Processos	Consolidado / Combinada		
	Cíveis	Trabalhista	Total
Saldo em 31 de dezembro de 2022 – Não auditado	10.000	159.251	169.251
Provisão	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2023	10.000	159.251	169.251

14.2. Processos classificados como risco de perda prováveis

Processos trabalhistas: Em 31 de dezembro de 2023, as empresas que formam o consolidado não possuíam processos (R\$ 159 mil em 2022) os quais referem-se substancialmente a ações movidas por empregados requerendo pagamento de horas adicionais e outros.

14.3. Processos classificados como risco de perda possível

Processos tributários: Em 31 de dezembro de 2023, a Empresa e suas controladas eram parte passiva de ações tributárias com probabilidade de perda possível no montante de R\$815 mil (R\$734 mil em 2022). O principal processo tributário em curso, classificado pelos consultores jurídicos do Grupo como sendo de risco de perda possível, refere-se à auto de infração para cobrança de CIDE (Contribuição de Intervenção no Domínio Econômico) supostamente devida e não recolhida, relativa a fatos geradores ocorridos entre 01/05/2011 e 31/05/2012.

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

15. Patrimônio líquido**15.1. Capital social**

O capital social totalmente integralizado é de R\$ 192.321.291 em 31 de dezembro de 2023 (R\$190.421.791 em 2022), dividido em 192.321.291 quotas (190.421.791 em 2022), no valor de R\$ 1,00 cada uma. A estrutura do capital social e de quotas em 31 de dezembro de 2023 e de 2022 está demonstrada a seguir:

Empresas		Controladora	
		2023	2022
WF Development	98,5070%	189.449.902	189.450.000
Daniel Augusto	0,5052%	971.598	971.597
BMI Associados	0,0001%	97	97
BMI Editora	0,0001%	97	97
BMI Eventos	0,9877%	1.899.597	-
		192.321.291	190.421.791

Durante o 1o. trimestre de 2022 os antigos controladores da Afferro Holding (atual BMI Holding) realizaram o aumento de capital social no montante de R\$29.000.000, como parte do acordo celebrado com o Grupo BMI para efetivação do processo de compra. Os valores recebidos foram aportados na Afferro Lab (controlada) para custeio de passivos nessa empresa.

15.2. Distribuição de lucros

Em 2022 a controladora distribuiu lucros aos seus quotistas no montante de R\$ 1.885.000.

15.3. Devolução antecipada de capital social

Em 2023 a controladora antecipou a devolução de capital a seus quotistas no montante de R\$ 12.466.772, que será compensado durante o exercício de 2024 com a efetivação das alterações societárias que estão sendo planejadas.

15.4. Participação de não controladores

Parte das empresas que integram o consolidado possuem sócios operacionais que possuem participação minoritária e recebem distribuição de lucros em montante superior ao seu percentual de participação, calculado com base na contribuição de cada um no desenvolvimento das atividades e expansão dos negócios. Em 31 de dezembro de 2023 foram distribuídos lucros aos não controladores no montante de R\$11.599.219 (R\$21.724.428 em 2022).

15. Patrimônio líquido--Continuação

15.5. Saldos originados do Grupo Affero

Conforme comentado na Nota Explicativa nº 1, durante o mês de abril do exercício de 2022, foi adquirido o controle integral das empresas que compõem o “Grupo Affero” pelo valor simbólico de R\$1,00, onde a controladora passou a ser responsável por suas operações e passivos.

O saldo de patrimônio líquido combinado das empresas que compõe o Grupo Affero apurado até 31 de março de 2022 passou a integrar as demonstrações financeiras combinadas. As operações iniciadas a partir de 01 de abril de 2022 foram registradas nas demonstrações combinadas de resultado, em data equivalente à assunção do controle dessas empresas.

15.5.1. Equivalência patrimonial de anos anteriores e Baixa de ágio por *impairment* - Affero Lab Holding e Participações Ltda.

Após assumir o controle das empresas que formam o Grupo Affero, foram identificados ajustes significativos nas contas patrimoniais em função da existência de ativos que não possuem suporte documental ou perspectiva de realização, que foram contabilizados para fins de apresentação no patrimônio líquido, afetando o acervo líquido combinado. Os principais itens que integram essas movimentações são: i) apuração de equivalência patrimonial não contabilizada em anos anteriores; ii) baixa de ágio apurado na aquisição de empresas sem perspectiva de realização; iii) baixa de ativo intangível sem o adequado suporte documental; e iv) baixa de créditos tributários prescritos.

15.6. BMI Holding - incorporação na Affero Lab Holding e Participações Ltda.

Em função do processo de reorganização societária promovido em 30 de dezembro de 2022, a BMI Holding foi incorporada pela Affero Lab Holding e Participações Ltda. Para fins de apresentação e convergência com o capital social registrado, o acervo líquido da BMI Holding demonstrado na mutação do patrimônio líquido.

15.7. Aumento de capital BMI Eventos x Empresa

Durante o exercício de 2023 a controlada BMI Eventos realizou um aumento de capital na Empresa no montante de R\$1.899.694, passando a deter uma participação de 0,9877% de sua controladora. Dessa forma, esse aumento de capital foi eliminado no processo de consolidação.

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

16. Imposto de renda e contribuição social

Descrição	Consolidado 2023	Combinado 2022
Lucro líquido antes das provisões tributárias	6.665.128	6.208.000
(+) Perda por distribuição desproporcional de lucros	11.599.219	2.567.197
(=) Base de cálculo	18.264.347	8.775.197
 (-) Prejuízo fiscal de IRPJ e base negativa de CSLL	 (2.367.025)	 -
(=) Base de cálculo líquida	15.897.322	8.775.197
 (=) Imposto de renda e contribuição social devidos	 (4.372.144)	 (2.459.376)
 Alíquota efetiva de IRPJ/CSLL	 27,50%	 28,03%

17. Receita operacional líquida

	Consolidado 2023	Combinada 2022
Receita com licenciamento e outras	2.863.716	2.925.830
Receita com serviços prestados	46.499.675	47.157.030
	49.363.391	50.082.860
 Tributos incidentes	 (3.847.243)	 (4.353.687)
Receita líquida	45.516.148	45.729.173

18. Custos dos serviços prestados

	Consolidado 2023	Combinada 2022
Custo com consultores	(7.904.824)	(9.058.801)
Custo com pessoal	(3.818.766)	(6.603.506)
Custo com logística e outros	(466.018)	(374.113)
Amortização e depreciação (a)	-	(3.027.322)
Total	(12.189.608)	(19.063.742)

- (a) Durante o exercício de 2022 houve a amortização integral das benfeitorias em imóveis de terceiros em função do vencimento do contrato de locação.

BMI Holding e Participações Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras individuais e consolidadas

31 de dezembro de 2023

19. Despesas administrativas, comerciais e gerais

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2022			
	2023	(Não auditado)	2023	2022
Despesas com prestadores de serviços	(653.973)	(49.510)	(5.941.456)	(3.844.661)
Despesas com salário, encargos e benefícios	(21.260)	-	(2.168.433)	(3.029.641)
Despesas com consultoria - compra e venda de empresas	(1.220.254)	-	(1.939.339)	-
Manutenção e conservação	-	-	(662.902)	(664.920)
Outras despesas administrativas	(259.159)	(834.673)	(2.512.005)	(3.295.620)
Despesas comerciais	-	-	(2.157.499)	(3.472.790)
Provisão de férias, 13o e encargos	-	-	(1.097.796)	(2.074.325)
Despesas com aluguel	-	-	(907.132)	(1.081.889)
Despesas tributárias	(708)	(110.990)	(187.762)	(97.291)
Água, Luz e Telefonia	(578)	-	(207.044)	(393.725)
	(2.155.932)	(995.173)	(17.781.368)	(17.954.862)

20. Outras receitas (despesas) operacionais

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2022			
	2023	(Não auditado)	2023	2022
Ajustes de participação em investimentos (*)	(4.817.684)	-	-	-
Créditos de PIS e COFINS	-	-	743.764	-
Outras receitas e despesas	(1.047.963)	-	894.162	(419.685)
	(5.865.647)	-	1.637.926	(419.685)

(*) Saldos referem se a ajustes realizados para regularização dos investimentos em 31/12/2023, devido participações cruzadas.

21. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	Combinada
	2022			
	2023	(Não auditado)	2023	2022
Rendimento de aplicações financeiras	2.026	1.136	1.142.159	550.128
Rendimentos diversos	-	-	2.689	14.715
Total das receitas financeiras	2.026	1.136	1.144.848	564.843
Despesas com juros	-	-	(6.088)	(4.539)
Despesas bancárias	(4.806)	(1.977)	(56.036)	(63.457)
Despesas diversas	-	-	(1.475)	(12.534)
Total das despesas financeiras	(4.806)	(1.977)	(63.599)	(80.530)
Resultado financeiros líquido	(2.780)	(841)	1.081.249	484.313

22. Instrumentos financeiros e considerações sobre o risco

22.1. Considerações sobre riscos

a) Risco de taxa de juros

O risco associado é oriundo da possibilidade da Empresa e suas controladas incorrerem em perdas por causa de flutuações nas taxas de juros que aumentem as despesas financeiras relativas a empréstimos e financiamentos captados no mercado.

b) Risco de crédito

A política de vendas da Empresa e suas controladas consideram o nível de risco de crédito a qual está disposta a sujeitar-se no curso de seus negócios. A diversificação e pulverização de sua carteira de recebíveis, a seletividade de seus clientes, assim como o acompanhamento dos prazos de financiamento de vendas, são procedimentos adotados, a fim de minimizar eventuais problemas de inadimplência em seu contas a receber.

c) Risco de liquidez

É o risco da Empresa e suas controladas não possuírem recursos líquidos suficientes para honrar seus compromissos financeiros, em decorrência de descasamento de prazo ou de volume entre os recebimentos e pagamentos previstos. Para administrar a liquidez do caixa em moeda nacional, são estabelecidos premissas, regramentos e ordenações de desembolsos e recebimentos futuros, sendo monitoradas diariamente pela área de tesouraria.

22.2. Valorização dos instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros correntemente utilizados pela Empresa e suas controladas restringem-se a aplicações financeiras de curto prazo, contas a receber e empréstimos bancários.

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2023 são descritos a seguir, bem como os critérios para sua valorização:

- (a) Caixa e equivalentes de caixa e aplicações financeiras (Nota Explicativa nº 4):** Os saldos em conta corrente e aplicações financeiras são mantidos em bancos de primeira linha têm seus valores de mercado próximos aos saldos contábeis. Para as aplicações financeiras, o valor de mercado foi apurado com base nas cotações de mercado desses títulos na data-base do balanço. As taxas pactuadas refletem as condições usuais de mercado;
- (b) Contas a receber de clientes (Nota Explicativa nº 5):** As contas a receber de clientes são avaliadas pelo valor de realização e são deduzidas da provisão para créditos de liquidação duvidosa.

22. Instrumentos financeiros e considerações sobre o risco-- Continuação

22.3. Operações com instrumentos derivativos

A Empresa e suas controladas não efetuaram operações em caráter especulativo, seja em derivativos, ou em quaisquer outros ativos de risco. Em 31 de dezembro de 2023 não existiam saldos ativos ou passivos protegidos por instrumentos derivativos ou quaisquer outras transações com instrumentos financeiros derivativos.

23. Seguros (não auditado)

A controladora e suas controladas adotam a política de contratar cobertura de seguros para os bens e obras sujeitos a riscos por montantes considerados pela Administração como suficientes para cobrir eventuais sinistros, considerando a natureza de sua atividade. As apólices estão em vigor e os prêmios foram devidamente pagos.

Consideramos que temos um programa de gerenciamento de riscos com o objetivo de delimitar os riscos, buscando no mercado coberturas compatíveis com o nosso porte e operações, sendo a nossa cobertura de seguros consistentes com as outras empresas de dimensão semelhante operando no setor.

As premissas de riscos adotadas e suas respectivas coberturas, dada a sua natureza, não fazem parte do escopo de auditoria das demonstrações financeiras, consequentemente, não foram examinadas pelos nossos auditores independentes.

24. Eventos subsequentes

a) Aquisição das operações da Wisnet

Em 03 de janeiro de 2024, a Companhia realizou a aquisição das empresas que integram o Grupo Wisnet, onde seus sócios continuarão ativos na operação e integrarão a nova holding que será criada para refletir essa nova estrutura societária.

b) Operação de Crédito pela Empresa Hob Eventos, Treinamento e Publicações LTDA

Em 28 de março de 2024, a empresa Hob Eventos, Treinamento e Publicações LTDA (anteriormente denominada BMI Eventos, Treinamento e Publicações Ltda.) formalizou a contratação de operação de crédito com o Banco Bradesco, na modalidade 4131, totalizando R\$ 10.000.000 (dez milhões de Reais), com incidência de juros (13,53% a.a) e vencimento final em março de 2027.