

Listo
Sociedade de
Crédito Direto
S.A.

**Demonstrações financeiras em 31
de dezembro de 2020**

Conteúdo

Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	4
Balancos patrimoniais	7
Demonstração dos resultados	8
Demonstração dos resultados abrangentes	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstração dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

Relatório da administração

O Grupo Listo iniciou suas atividades em 2014 com um propósito claro: promover a autonomia financeira de pequenos e médios empreendedores por meio de soluções que ajudam no pagamento e na gestão das empresas. Desde então, cumprimos este objetivo com uma solução completa de pagamentos eletrônicos, antecipação de recebíveis, simulação de preços e conciliação financeira para os estabelecimentos comerciais.

Somos inovadores por natureza e estamos em busca constante por evolução. Mais do que entender de negócios e de tecnologia, nós entendemos de gente e nascemos para ser o melhor parceiro dos empreendedores. Isso porque somos uma empresa feita de pessoas, para pessoas. Fazemos do nosso relacionamento próximo e humano com nossos clientes uma oportunidade de desenvolver novos produtos, cada vez mais aderentes às suas necessidades.

A partir desta proximidade, percebemos que, além das soluções originais, nossos clientes também demandavam acesso a modalidades de crédito mais flexíveis e convenientes, a preços razoáveis, com facilidades adicionais de prazos, taxas, formas de contratação e pagamento.

Com a criação da figura da Sociedade de Crédito Direto (SCD), pelo Banco Central do Brasil (Bacen), enxergamos uma oportunidade para ampliar o leque de produtos que oferecemos ao mercado.

Em 19 de junho de 2019 obtivemos autorização de funcionamento pelo Bacen e, no dia 2 de julho do mesmo ano, fundamos a Listo Sociedade de Crédito Direto S.A. (Listo SCD) com o objetivo de apoiar ainda mais o crescimento de nossos clientes.

Nesse contexto, constituímos a SCD para o desenvolvimento dos produtos de financiamento ao consumidor e de capital de giro para lojistas visando a expansão dos negócios dos nossos clientes com abrangência nacional a partir da nossa plataforma tecnológica.

#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 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Companhia em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, 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.
- Concluímos 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, 31 de março de 2021

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP014428/O-6



Luciana Liberal Sâmia

Contadora CRC 1SP198502/O-8

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

Balço Patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em Reais)

ATIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019	PASSIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	03	11.040.813	649.752	Obrigações fiscais	06	616.329	12.795
Disponibilidades		1.040.215	25.127	Obrigações previdenciárias	07	40.172	15.391
Aplicações em instrumentos financeiros		10.000.598	624.625	Obrigações sociais e estatutárias		75.100	-
Operações de crédito	04	1.259.113	50.298	Outras obrigações	08	5.679.706	107.424
Operações de crédito		1.265.894	50.298				
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(6.781)	-	Total do passivo circulante		6.411.307	135.610
Outros créditos	05	2.261.335	11.488				
				PATRIMÔNIO LÍQUIDO	09		
Total do ativo circulante		14.561.261	711.538	Capital		2.000.000	1.000.000
				Aumento de capital a integralizar		-	1.000.000
Realizável a longo prazo				Reserva legal		382.854	-
Instrumentos financeiros		-	1.005.129	Dividendos		(75.100)	-
Operações de crédito	04	912.806	46.823	Lucros/(Prejuízos acumulados)		6.755.006	(372.120)
Operações de crédito		917.640	-				
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(4.834)	-	Total do Patrimônio Líquido		9.062.760	1.627.880
Total do ativo realizável a longo prazo		912.806	1.051.952				
				Total do Passivo e do Patrimônio líquido		15.474.067	1.763.490
Total do Ativo		15.474.067	1.763.490				

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais)

		2 Semestre	Exercício	
	Nota	2020	2020	2019
Receitas da intermediação financeira		6.613.841	7.248.980	14.363
Renda de operações de crédito	10	586.055	681.681	3.100
Receitas com cessão de operações de crédito	14	6.020.830	6.548.333	-
Receitas com instrumentos financeiros	10	6.956	18.966	11.263
Despesas da intermediação financeira		(5.035)	(11.615)	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	04	(5.035)	(11.615)	-
Resultado bruto da intermediação financeira		6.608.806	7.237.365	14.363
Outras receitas/(despesas) operacionais				
Receitas de prestação de serviços	11	4.487.321	4.993.271	5.500
Despesas de pessoal	12	(767.356)	(1.254.512)	(180.427)
Despesas administrativas	13	(904.691)	(1.255.869)	(154.474)
Despesas tributárias		(1.016.809)	(1.096.099)	-
Outras despesas operacionais		(17.813)	(52.739)	(357)
Resultado operacional		8.389.458	8.571.417	(315.395)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		8.389.458	8.571.417	(315.395)
Imposto de renda	15	(504.280)	(672.861)	(1.702)
Contribuição social	15	(214.051)	(278.331)	(1.023)
Imposto de renda e contribuição social		(718.331)	(951.192)	(2.725)
Participações nos lucros e resultados	16	(14.056)	(110.245)	(54.000)
Resultado do período		7.657.071	7.509.980	(372.120)
Número de ações emitidas		200.000	200.000	100.000
Resultado por ação		38,29	37,55	(3,72)

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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais)

	2 Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Resultado do período	7.657.071	7.509.980	(372.120)
Total do resultado abrangente do período	7.657.071	7.509.980	(372.120)

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***

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais)

	CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	RESERVA LEGAL	DIVIDENDOS	LUCROS/(PREJUÍZOS) ACUMULADOS	Total
Saldos em 2 de julho de 2019 (data de início das operações)	-	-	-	-	-	-
Aporte de capital	1.000.000	-	-	-	-	1.000.000
Aumento de capital a integralizar	-	1.000.000	-	-	-	1.000.000
Prejuízo do período	-	-	-	-	(372.120)	(372.120)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.000.000	1.000.000	-	-	(372.120)	1.627.880
Saldos em 1 de janeiro de 2020	1.000.000	1.000.000	-	-	(372.120)	1.627.880
Aumento de capital	1.000.000	(1.000.000)	-	-	-	-
Lucro do período	-	-	-	-	7.509.980	7.509.980
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(75.100)	-	(75.100)
Reserva legal	-	-	382.854	-	(382.854)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.000.000	-	382.854	(75.100)	6.755.006	9.062.760
Saldos em 1 de julho de 2020	2.000.000	-	-	-	(519.211)	1.480.789
Lucro do período	-	-	-	-	7.657.071	7.657.071
Dividendos mínimos obrigatórios	-	-	-	(75.100)	-	(75.100)
Reserva legal	-	-	382.854	-	(382.854)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	2.000.000	-	382.854	(75.100)	6.755.006	9.062.760

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

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

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

Semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em Reais)

	2 Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Lucro/(Prejuízo) Antes dos Tributos	8.389.458	8.571.417	(315.395)
Ajustes para conciliar o lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais			
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.035	11.615	8
Participação no Lucro e Resultado a pagar	(14.056)	(110.245)	(54.000)
IRPJ e CSLL a Recolher	211.001	435.883	1.701
Lucro/(Prejuízo) líquido ajustado	8.591.438	8.908.670	(367.686)
(Aumento)/redução nos ativos operacionais			
Operações de Crédito	(1.068.830)	(2.133.236)	(97.121)
Outros Créditos	(1.631.174)	(2.192.432)	(11.488)
Instrumentos Financeiros	-	1.005.129	(1.005.129)
Impostos a recuperar	(63.339)	(68.033)	-
Aumento/(redução) nos passivos operacionais			
Obrigações fiscais e previdenciárias	299.139	362.903	28.186
Outras obrigações	4.668.226	5.459.252	105.723
Imposto de renda e contribuição social incorridos	(718.331)	(951.192)	(2.725)
	1.485.691	1.482.391	(982.554)
Caixa gerado nas atividades operacionais	10.077.129	10.391.061	(1.350.240)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Aporte de capital	-	-	1.000.000
Aumento de capital a integralizar	-	-	1.000.000
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamento	-	-	2.000.000
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	10.077.129	10.391.061	649.760
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre/exercício	963.684	649.752	-
No final do semestre/exercício	11.040.813	11.040.813	649.752
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	10.077.129	10.391.061	649.752

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 por objeto a prática de (i) operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham como única origem capital próprio; (ii) prestação de serviços de análise de crédito e cobrança, bem como atuação como representante na distribuição de seguros relacionados às operações mencionadas no item (i) acima, por meio de plataforma eletrônica, nos termos da regulamentação do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP); (iii) a emissão de moeda eletrônica, nos termos da regulamentação em vigor; e (iv) participação no capital de outras sociedades, como sócia ou acionista, exceto instituições financeiras.

Inicialmente, a Listo SCD distribui seus produtos aos clientes do Grupo Listo através da Plataforma Listo Fácil, sendo atualmente possível realizar operações de:

- Empréstimos para pessoas jurídicas na modalidade Capital de Giro Parcelado, e
- Financiamentos para pessoas físicas na modalidade de Crédito Direto ao Consumidor (CDC).

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. Essa companhia é o principal ponto de contato do Grupo Listo com seus clientes, responsável pelo processamento das transações de débito e crédito e antecipações das rendas a crédito feita pelos clientes.

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 2020 e 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 2020 e 2019, não tinha ativos ou passivos significativos, exceto seus investimentos nas suas subsidiárias.

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. No final do 1º semestre de 2020 o aumento de capital foi autorizado pelo Bacen e incorporado ao capital social da Companhia.

Impactos da COVID-19

A partir de março de 2020, foram sentidos os impactos iniciais da pandemia da COVID-19, limitando as iniciativas de expansão planejadas no primeiro ano de operação da Companhia.

Após um primeiro semestre de baixo volume de operações, sem afetar de forma significativa a liquidez e as operações como um todo, aproveitamos uma melhora na visibilidade das perspectivas futuras e melhoramos mês a mês os patamares de originação de operações por parte da Companhia no segundo semestre de 2020.

Adicionalmente, como parte de sua gestão operacional e de controles internos, a Companhia analisou os riscos e incertezas relacionados à pandemia e não identificou impactos que requeressem ajustes relevantes sobre estas demonstrações contábeis.

2. Resumo das principais práticas contábeis

a) Declaração de conformidade e de aprovação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas sob o pressuposto da continuidade e estão sendo apresentadas em conformidade 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 31 de março de 2021.

b) Informações financeiras comparativas

As informações comparativas correspondem ao período de 2 de julho de 2019, data de início das operações, a 31 de dezembro de 2019.

c) Aplicação de novas normas – Resolução BCB nº 2/2020

Em 12 de agosto de 2020, foi emitida a Resolução BCB nº 2/2020 que consolida as regras para elaboração e divulgação de Demonstrações Financeiras, revogando a Circular nº 3.959 e Resolução 4.720, sendo que as disposições da mesma foram incorporadas na Resolução BCB nº 2/2020. Destacamos que estas demonstrações estão sendo elaboradas de acordo com as regras do Bacen/CMN e desta forma já incorporam os requerimentos da citada resolução.

Ainda em atendimento a esta resolução que exige evidenciação na apresentação das notas explicativas às demonstrações contábeis dos resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada, divulgamos que não há eventos e/ou impacto de resultados não recorrentes no resultado da Companhia durante o exercício de 2020. Todos os efeitos estão relacionados as atividades típicas da Companhia.

d) 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.

e) 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.

f) Caixa e equivalente de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, equivalentes de caixa correspondem aos saldos de aplicações interfinanceiras de liquidez com conversibilidade imediata, sujeito a

um insignificante risco de mudança de valor e com prazo original igual ou inferior a noventa dias. Sua composição é apresentada na Nota Explicativa nº 3.

g) Instrumentos financeiros

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição acrescida dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os instrumentos financeiros 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.

h) 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.

Os montantes a receber são avaliados no momento inicial pelo valor presente e deduzidas das perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

i) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de créditos

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.

As eventuais operações de crédito baixadas para prejuízo serão mantidas durante pelo menos 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.

j) 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 instrumentos financeiros (vide Nota Explicativa nº 10); e
- Outras receitas operacionais – correspondentes a receitas com cessão de operações de crédito (vide Nota Explicativa nº 14), a receita com prestação de serviços (tarifa de abertura de cadastro – “TAC”) e outras rendas operacionais (vide Nota Explicativa nº 11).

ii. Despesas Administrativas

As mais significativas são:

- Despesas com pessoal – salários e benefícios pagos a colaboradores. Todas as despesas são de curto prazo e não há despesas com incentivos de longo prazo. As 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.

k) 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. Caixa e equivalente de caixa

	31/12/2020	31/12/2019
Disponibilidades (a)	1.040.215	25.127
Operações compromissadas – Posição bancada (b)	10.000.598	618.885
Depósitos interfinanceiros	-	5.740
Total	11.040.813	649.752

(a) Correspondem a saldos mantidos em contas correntes em bancos nacionais.

(b) As operações compromissadas são lastreadas por debêntures, sendo ela SCSA24 com valor de R\$ 10.000.598, em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 618.885 em 31 de dezembro de 2019), sendo liquidada conforme o vencimento original da operação em 29/01/2021.

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.

4. Operações de crédito

a. Composição da carteira de crédito por modalidade e tipo de cliente

Operações de crédito	31/12/2020	31/12/2019
Financiamentos – Pessoa física	2.183.534	97.121
Total	2.183.534	97.121

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

b. Concentração de créditos

Operações de crédito	31/12/2020	31/12/2019
Dez maiores devedores	381.332	97.121
Percentual do total da carteira de operações de crédito	17%	4%
Cinquenta maiores devedores seguintes	1.020.973	-
Percentual do total da carteira de operações de crédito	47%	0%

c. Composição da carteira de crédito por nível de risco e faixa de vencimento

Nível	Situação	% de provisão	Vencimento		31/12/2020		31/12/2019	
			Até 1 ano	De 1 até 2 anos	Total Geral	Provisão	Total Geral	Provisão
A	Normal	0,5	1.247.838	907.790	2.155.628	(10.778)	97.121	-
C	Vencidos – 31 a 60 dias	3	18.056	9.850	27.906	(837)	-	-
Total			1.265.894	917.640	2.183.534	(11.615)	97.121	-

Conforme previsto na resolução nº 2682 do BACEN as transações até R\$ 50.000 devem ser classificadas no mínimo com o rating A.

Todas as operações correspondem a empréstimos realizados a pessoas físicas. Em 31 de dezembro de 2020, o maior devedor respondia por R\$ 49.036 (2,2%) do saldo total de operações de crédito e o menor devedor, por R\$ 5.172 (0,2%) do saldo total de operações de crédito.

Em 31 de dezembro de 2020, a Companhia possuía operações de crédito em atraso, correspondendo ao valor de R\$ 3.567.

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

Movimentação da provisão	31/12/2020	31/12/2019
Saldo inicial	-	-
Constituição (líquida de reversões)	(11.615)	-
Saldo final	(11.615)	-

e. Cessão de operações de crédito

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram realizadas cessões sem coobrigação e com transferência de riscos e benefícios, no montante de R\$ 52.390.003, da carteira de operações de crédito, que geraram R\$ 6.548.333 de receita. Não houve cessões de operações de crédito no exercício de 2019.

f. Renegociações e recuperação de operações de crédito

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não foram realizadas renegociações e não houve recuperações de operações de crédito.

5. Outros créditos

Outros créditos	31/12/2020	31/12/2019
Adiantamentos de folha de pagamento	47.859	6.218
Valores a receber da Listo Tecnologia S.A. - Operações próprias (a)	627.220	5.270
Valores a receber da Listo Tecnologia S.A. - Operações cedidas (a)	1.465.783	-
Outros	52.440	-
IOF a recuperar - contratos cancelados	68.033	-
Total	2.261.335	11.488

a) Valores decorrentes do curso normal das atividades operacionais da SCD, conforme recebimento das parcelas na recorrência, processadas pela Listo Tecnologia S.A., que foram recebidos no mês seguinte.

6. Obrigações fiscais

Obrigações fiscais	31/12/2020	31/12/2019
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro (a)	435.883	1.701
Impostos e contribuições a recolher (b)	180.379	10.877
IOF a recolher	67	217
Total	616.329	12.795

- (a) Os valores referem-se ao IRPJ e CSLL a recolher, refere ao fechamento do lucro presumido do 4º trimestre de 2020.
- (b) Refere-se substancialmente aos impostos de ISS, PIS, COFINS e IRRF sobre folha de pagamento a recolher.

7. Obrigações previdenciárias

Obrigações previdenciárias	31/12/2020	31/12/2019
INSS e FGTS a recolher	30.758	14.270
Provisão s/ folha	9.414	1.121
Total	40.172	15.391

8. Outras obrigações

Outras obrigações	31/12/2020	31/12/2019
Provisões (a)	314.206	84.805
Valores de tarifas a pagar (b)	1.796.968	3.379
Valores a repassar de contratos liberados (c)	1.822.264	6.295
Valores a repassar de contratos cedidos (d)	1.465.783	-
Outros	280.485	12.945
Total	5.679.706	107.424

- (a) Provisões de folha salarial, férias e 13º salário dos funcionários e provisões com fornecedores.
- (b) Tarifas a pagar referem-se a valores cobrados na realização das operações de crédito que serão repassadas a Listo Tecnologia S.A. pela sua atuação na intermediação da liquidação das operações de crédito.
- (c) Os valores a repassar de contratos liberados tem como contraparte a Listo Tecnologia S.A. Os valores referem-se à intermediação da Listo Tecnologia S.A. no processo de liberação das operações de empréstimos e financiamentos junto aos clientes.
- (d) Valores relacionados às parcelas de operações de crédito recebidas pela Listo SCD, que já foram cedidos a Listo Securitizadora de Créditos Financeiros S.A.

9. Patrimônio líquido

Patrimônio Líquido	31/12/2020	31/12/2019
Capital	2.000.000	1.000.000
Reserva legal	382.854	-
Aumento de capital a integralizar	-	1.000.000
Dividendos adicionais propostos	(75.100)	-
Lucro/(Prejuízos) acumulados	6.755.006	(372.120)
Total	9.062.760	1.627.880

A Listo SCD foi constituída com capital social de R\$ 1.000.000, capital mínimo exigido pelo Bacen para constituição de sociedades de crédito direto.

No segundo semestre de 2019, a Companhia deliberou um aumento de capital no valor de R\$ 1.000.000 e recolheu esse montante junto ao Bacen na forma de Letras Financeiras do Tesouro (LFTs). Até 31 de dezembro de 2019 o aumento de capital ainda não havia sido deferido, sendo o respectivo saldo mantido na linha de aumento de capital a integralizar e as LFTs dadas garantia na linha de instrumentos financeiros (realizável a longo prazo) no balanço patrimonial. No primeiro semestre de 2020 a Companhia obteve autorização do Bacen e integralizou o montante ao seu capital.

10. Receitas de intermediação financeira

Receitas de intermediação financeira	2 Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Rendas de operações de créditos (a)	586.055	681.681	3.100
Receitas com cessão de operações de crédito	6.020.830	6.548.333	0
Receitas com instrumentos financeiros (b)	6.956	18.966	11.263
Total	6.613.841	7.248.980	14.363

- (a) Rendas de Operações de Crédito correspondem aos juros cobrados nas operações de crédito efetuadas pela Companhia.
- (b) Receitas com cessão de operações de crédito (ver Nota Explicativa 4e).
- (c) Receitas com instrumentos financeiros correspondem a ganhos obtidos com as aplicações compromissadas e depósitos interfinanceiros (ver Nota Explicativa 3).

11. Receitas operacionais

Receitas operacionais	2 Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Receitas de prestação de serviços (a)	4.532.137	4.993.271	5.500
Total	4.532.137	4.993.271	5.500

(a) Receitas de prestação de serviços refere-se a tarifas diversas cobradas em decorrência da prestação de serviços.

12. Despesas de Pessoal

Despesas de Pessoal	2 Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Despesas de pessoal	579.865	977.201	152.054
Despesas de pessoal - Encargos sociais	187.491	277.311	28.373
Total	767.356	1.254.512	180.427

13. Despesas Administrativas

Despesas Administrativas	2 Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Despesas de Instalações (a)	96.134	197.191	67.749
Serviços de terceiros (b)	654.821	741.162	38.129
Licença de uso de software (c)	92.420	163.488	24.818
Outros	61.316	154.028	23.778
	904.691	1.255.869	154.474

- (a) As despesas de instalações referem-se a despesas de condomínio e de IPTU.
- (b) Despesas com serviços de terceiros correspondem a prestadores diversos necessários para a prestação do serviço e administração da Companhia.
- (c) Despesa com licença de uso de software são referentes as mensalidades pagas para utilização de software necessários para a prestação de serviço e administração da Companhia.

14. Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente

Durante o exercício de 2020 e 2019, a Companhia foi optante pelo Lucro Presumido, no regime de competência. 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:

- Rendas de operações de crédito e 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.
- Receitas com instrumentos financeiros e receitas com cessão de operações de crédito 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 e Contribuição Social	2020	2019
Operações de crédito	7.900.279	449
Presunção - IR	8%	8%
Presunção - CSLL	12%	12%
Tarifa de cadastro	4.993.271	153
Presunção - IR e CSLL	32%	32%
Aplicações financeiras	18.966	11.263
Cessão de operações de crédito	527.503	0
Renda de Multa/Juros por atraso	219	0
Presunção - IR e CSLL	100%	100%
IR	672.861	1.702
CSLL	278.331	1.023

15. Participações nos lucros e resultado

A Administração da Companhia julgou ser acertado a Companhia ter um programa de participação nos resultados (“PPR”) baseado em métricas conjuntas das outras empresas do Grupo, bem como no atingimento de metas específicas de desenvolvimento e preparação da Companhia. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 o saldo de participações nos lucros e resultados é de R\$ 110.245 (R\$ 54.000 em 31 de dezembro de 2019).

16. Risco de liquidez

Em 31 de dezembro de 2020 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:

Ativos e passivos financeiros	Imediatos	Até 1 ano	1 a 3 anos
31 de dezembro de 2020			
Ativo			
Caixa e equivalente de caixa	11.040.813	-	-
Operações de Crédito	-	1.259.113	912.806
Outros Créditos	2.261.335	-	-
Total	13.302.148	1.259.113	912.806
Passivos			
Obrigações fiscais	616.329	-	-
Obrigações previdenciárias	40.172	-	-
Outras obrigações	5.679.706	-	-
Total	6.336.207	-	-

17. Risco de crédito

A Companhia monitora constantemente 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.

18. 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, trabalhando continuamente na estruturação de linhas de captação de recursos e funding para que possa ampliar sua estrutura de operações de crédito.

19. Cobertura de seguros

Para o período apresentado nestas demonstrações financeiras a Listo SCD ofereceu plano de saúde e seguro de vida 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 12).

20. Instrumentos financeiros derivativos

Ao longo do exercício de 2020, a Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos.

21. Demanda judiciais

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

22. 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.

A Companhia, quando da necessidade, utiliza outra empresa do grupo, a Listo Securitizadora de Créditos Financeiros S.A. (Listo Securitizadora), para realização das

operações de cessão de operações crédito, gerando assim movimentações patrimoniais e de resultado em ambas as Companhias.

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.

Todas as operações de partes relacionadas são realizadas com taxas compatíveis com a natureza, os prazos e os riscos de transações similares em condição de mercado.

Em 31 de dezembro de 2020, estes valores podem ser assim sumarizados:

	31/12/2020		
	Listo Sistemas	Listo Tecnologia	Listo Securitizadora
Ativo	48.511	2.093.003	-
Outros créditos	48.511	2.093.003	-
Valores a receber de sociedades ligadas - próprias	48.511	627.220	-
Valores a receber de sociedades ligadas - cedidas	-	1.465.783	-
Passivo	353	1.883.260	1.465.783
Outras obrigações	353	1.883.260	1.465.783
Valores a repassar de contratos cedidos	-	-	1.465.783
Valores a repassar de rateio de despesas intercompany	353	86.292	-
Valores de tarifas a pagar	-	1.796.968	-
Valores a repassar de contratos liberados	-	1.822.264	-
Receita	-	-	6.548.333
Receita de intermediação financeira	-	-	6.548.333
Receita com cessão de operações de crédito			6.548.333
	31/12/2019		
	Listo Sistemas	Listo Tecnologia	Listo Securitizadora
Ativo	-	5.270	-
Outros créditos	-	5.270	-
Valores a receber de sociedades ligadas - próprias	-	5.270	-
Passivo	-	14.881	-
Outras obrigações	-	14.881	-
Valores a repassar de rateio de despesas intercompany	-	11.502	-
Valores de tarifas a pagar	-	3.379	-
Valores a repassar de contratos liberados	-	6.295	-

Durante o exercício de 2020 e 2019, a Companhia registrou gastos com pró-labore e remuneração variável da diretoria nos valores de R\$ 418.179 e R\$ 110.245, respectivamente (para este último, ver Nota Explicativa 12 e 16).