

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES  
LTDA.

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis individuais e  
consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações contábeis individuais e consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2021

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Balancos patrimoniais individuais e consolidados

Demonstrações do resultado individual e consolidado

Demonstrações do resultado abrangente individual e consolidado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido individual e consolidado

Demonstrações dos fluxos de caixa individuais e consolidados

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis individuais e consolidados

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos  
Administradores da  
Setee Serviços Administrativos e Participações Ltda.  
São Paulo - SP

### Opinião sobre as demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Examinamos as demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Setee Serviços Administrativos e Participações Ltda. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Setee Serviços Administrativos e Participações Ltda. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

### Base para opinião sobre as demonstrações contábeis 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas". Somos independentes em relação à Companhia 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 (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Ênfase

#### Transações com partes relacionadas

Parte substancial das operações da Companhia e suas controladas é realizada por meio de transações entre partes relacionadas, conforme descrito na Nota Explicativa nº 19 às demonstrações contábeis individuais e consolidadas. Portanto, as demonstrações contábeis individuais e consolidadas acima referidas devem ser lidas neste contexto. Nossa opinião não está modificada em função desse assunto.

### Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis individuais e consolidadas

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Companhia e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis.

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 contábeis 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;
- 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 e suas controladas;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Companhia e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional;



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada;
- Obtivemos evidencia de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, 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, 06 de maio de 2022.



BDO RCS Auditores Independentes SS  
CRC 2 SP 013846/O-1

Roberto Camargo  
Contador CRC 1 SP 191164/O-7

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020

(Em milhares de Reais)

Ativo						Passivo e patrimônio líquido					
	Nota	Controladora		Consolidado		Nota	Controladora		Consolidado		
		2021	2020	2021	2020		2021	2020	2021	2020	
<b>Circulante</b>						<b>Circulante</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	4	43.392	82.208	48.045	86.616	Fornecedores	15	116	5	33.990	16.974
Contas a receber	5	-	-	26.219	4.918	Empréstimos e financiamentos	12	18.280	14.730	18.728	15.318
Estoques	6	-	-	43.086	26.573	Obrigações tributárias	16	15	29	6.513	12.910
Impostos a recuperar	7	301	4	6.760	6.214	Obrigações trabalhistas	17	46	36	10.803	7.789
Outros créditos	8	11.097	4.172	12.450	3.690	Acordo Petrobras Distribuidora	14	612	612	5.741	5.867
		54.790	86.384	136.560	128.011	Obrigações com Distribuidoras		-	-	6.626	9.601
						Arrendamento mercantil	13	-	-	2.859	18.727
						Outros passivos	18	12.103	321	14.301	2.349
								31.172	15.733	99.561	89.535
<b>Não circulante</b>						<b>Não circulante</b>					
Partes relacionadas	19	119.757	84.308	77.423	62.513	Empréstimos e financiamentos	12	52.103	28.017	52.382	28.503
Depósitos judiciais		44.246	-	-	-	Acordo Petrobras Distribuidora	14	3.877	4.470	37.319	42.876
Outros créditos	8	-	216	-	216	Obrigações com Distribuidoras		-	-	6.001	4.030
Investimentos	9	112.933	76.210	-	-	Partes relacionadas	19	76.314	86.169	2.251	2.033
Imobilizado	10	-	-	58.018	38.400	Provisão para contingências	20	1.309	-	2.155	364
Intangível	11	-	-	-	-	Provisão para perdas nos investimentos	9	71.944	56.030	53.809	43.326
		232.918	161.191	196.803	194.206	Arrendamento mercantil	13	-	-	24.704	54.394
						Outros passivos	18	1.934	-	1.934	-
						Obrigações tributárias	16	-	-	4.189	-
								207.481	174.686	184.744	175.526
						<b>Total do passivo</b>		<b>238.653</b>	<b>190.419</b>	<b>284.305</b>	<b>265.061</b>
						<b>Patrimônio líquido</b>	21				
						Capital social		55.721	17.536	55.721	17.536
						Adiantamento para futuro aumento de capital		-	57.509	-	57.509
						Prejuízos acumulados		(6.665)	(17.889)	(6.665)	(17.889)
								49.056	57.156	49.056	57.156
<b>Total do ativo</b>		<b>287.708</b>	<b>247.575</b>	<b>333.363</b>	<b>322.217</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>287.708</b>	<b>247.575</b>	<b>333.363</b>	<b>322.217</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações do resultado  
Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020  
(Em milhares de Reais)

	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020
Receita operacional líquida	22	-	-	1.882.159	1.195.725
Custo dos produtos vendidos	23	-	-	(1.721.126)	(1.053.336)
Lucro Bruto		-	-	161.033	142.389
Despesas operacionais e administrativas	23	(2.661)	(218)	(166.279)	(121.192)
Resultado de equivalência patrimonial	9	(6.830)	657	(10.850)	(583)
Outras receitas (despesas) operacionais	24	506	(7.399)	27.120	(4.708)
		(8.985)	(6.960)	(150.009)	(126.483)
Lucro antes do resultado financeiro e do imposto de renda e da contribuição social		(8.985)	(6.960)	11.024	15.906
Receitas financeiras	25	1.254	389	9.202	635
Despesas financeiras	25	(320)	(354)	(24.589)	(19.570)
		934	35	(15.387)	(18.935)
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social		(8.051)	(6.925)	(4.363)	(3.029)
Imposto de renda e contribuição social	26	-	(114)	(3.688)	(4.011)
Prejuízo do exercício		(8.051)	(7.039)	(8.051)	(7.039)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

## Demonstrações do resultado abrangente Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Prejuízo do exercício	(8.051)	(7.039)	(8.051)	(7.039)
Outros resultados abrangentes	-	-	-	-
Total do resultado abrangente do exercício	<u>(8.051)</u>	<u>(7.039)</u>	<u>(8.051)</u>	<u>(7.039)</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

# SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido (Em milhares de Reais)

	Capital social Integralizado	Adiantamento para futuro aumento de capital	Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro 2019	17.536	57.509	(10.850)	64.195
Prejuízo do exercício	-	-	(7.039)	(7.039)
Saldos em 31 de dezembro 2020	17.536	57.509	(17.889)	57.156
Aumento de capital	57.509	(57.509)	-	-
Redução capital social	(19.324)	-	19.324	-
Prejuízo do exercício	-	-	(8.051)	(8.051)
Ajuste de exercício anterior	-	-	(49)	(49)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	55.721	-	(6.665)	49.056

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Demonstrações dos fluxos de caixa  
Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020  
(Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais				
Prejuízo líquido do exercício	(8.051)	(7.039)	(8.051)	(7.036)
Itens que não afetam o caixa operacional				
Juros, variações monetárias e cambiais	-	-	-	5.401
Constituição / (reversão) de provisão	1.307	10	1.793	5
Equivalência patrimonial em controladas e coligadas	6.830	(657)	10.483	583
Baixas de ativos intangíveis e ativos imobilizados	-	700	-	3.713
Depreciação	229	1	33.431	23.796
Amortizações	-	-	2.771	1.209
Perdas Estimadas Decorrentes de Teste de Recuperabilidade	-	7.321	-	7.321
Ajuste de exercícios anteriores	(49)	-	(49)	-
	<u>266</u>	<u>336</u>	<u>40.378</u>	<u>34.992</u>
Aumento líquido / (redução) no ativos				
Contas a receber	-	-	(21.301)	1.906
Impostos a recuperar	(297)	21	(546)	(1.055)
Estoques	-	-	(16.513)	45.599
Outros créditos e depósitos judiciais	(6.709)	51.369	(8.070)	3.135
Partes relacionadas	(45.304)	16.563	(14.692)	(6.387)
Aumento líquido / (redução) no passivos				
Fornecedores	111	(6)	17.016	3.274
Acordo Petrobras Distribuidora	(593)	(556)	(5.683)	(5.339)
Obrigações com Distribuidoras	-	-	(1.004)	13.631
Obrigações trabalhistas e tributárias	(4)	26	806	7.037
Arrendamento mercantil	-	-	(45.558)	(24.198)
Outras contas a pagar	13.716	(20.679)	13.886	(22.737)
Caixa líquido gerado / (consumido) das atividades operacionais	<u>(38.814)</u>	<u>47.074</u>	<u>(41.281)</u>	<u>49.855</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos				
Aumento de capital em controladas e controladas em conjunto	(27.639)	(2.018)	-	-
Aquisição de controlada	-	-	-	-
Aquisição de imobilizado	-	-	(2.190)	(3.311)
Aquisição de intangível	-	-	(22.389)	(3.054)
Caixa líquido das atividades de investimentos	<u>(27.639)</u>	<u>(2.018)</u>	<u>(24.579)</u>	<u>(6.365)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos				
Captação (liquidação) de empréstimos	27.636	33.101	27.289	34.678
Pagamento de dividendos	-	(354)	-	(6.338)
Caixa líquido das atividades de financiamentos	<u>27.636</u>	<u>32.747</u>	<u>27.289</u>	<u>28.340</u>
Aumento líquido de caixa	<u>(38.817)</u>	<u>77.803</u>	<u>(38.571)</u>	<u>71.830</u>
Caixa no início do período	82.208	4.405	86.616	14.788
Caixa no final do período	43.392	82.208	48.045	86.618
Aumento líquido / (redução) de caixa	<u>(38.817)</u>	<u>77.803</u>	<u>(38.571)</u>	<u>71.830</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis.

## 1. Contexto operacional

A Setee Serviços Administrativos e Participações Ltda. (“Companhia” ou “Setee”) é uma “Holding” constituída na forma de sociedade limitada, com sede na capital do estado São Paulo.

Fundada em 2007, a Setee encerrou o exercício de 2021 com uma rede de 95 postos de combustíveis ativos e faturamento anual líquido de 1,8 bilhão de reais.

As demonstrações financeiras da Setee abrangem a Setee e suas subsidiárias (conjuntamente referidas como “Grupo”). O Grupo tem como principais atividades o comércio varejista de derivados do petróleo, etanol e gás natural e, também atua no mercado de lojas de conveniência e comercialização de produtos automotivos.

Em continuidade ao plano estratégico de expansão de sua rede iniciado em 2016, a Setee adquiriu ao longo de 2021, 100% das cotas sociais de 13 novos postos ao custo de R\$ 25.869. O valor do ágio alocado nessa combinação de negócios foi de R\$ 19.353. O ágio foi inicialmente determinado pela diferença entre o valor contábil do investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial e o custo de aquisição, e suportado por laudo de Alocação do Preço de Compra.

O ágio é atribuído principalmente à capacidade de geração de caixa dos novos postos e não tem expectativa de ser dedutível para fins de imposto de renda e contribuição social.

Além dos postos adquiridos em 2021, a empresa investiu valores que ultrapassaram os R\$ 4 milhões na construção de 02 novas unidades.

### Covid-19

O novo coronavírus, COVID-19, foi identificado na China em dezembro de 2019, tornou-se uma pandemia global em março de 2020. A pandemia do COVID-19 trouxe impactos na Setee e suas subsidiárias e, nos ambientes econômico e político nos quais operamos. Os sucessivos aumentos no mercado de combustíveis, tem impactado a demanda e com efeito nos negócios e desempenho financeiro, resultados operacionais, fluxos de caixa, perspectivas e preço de mercado dos valores mobiliários da empresa.

(a) Em 2020, os impactos financeiros incluíam:

- (i) Redução das receitas decorrente das restrições de circulação de pessoas e de operação nos negócios impostas em São Paulo e Minas Gerais, estados em que atuamos. Em março as receitas da empresa mantiveram-se estáveis, enquanto no segundo semestre percebeu-se uma queda de 16% no faturamento líquido.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

- (ii) Os lucros futuros podem diminuir, ocasionando possível perda de valor no ágio nos postos adquiridos em 2018 e 2019 devido a previsões mais baixas de rentabilidade do negócio, que resultou em um impairment no montante de R\$ 7.321.
- (iii) Ações governamentais e de órgãos regulamentares de medidas tomadas em resposta ao surto podem impor restrições ou obrigações a nossos negócios e limitar sua flexibilidade administrativa. O Decreto Federal nº 10.282/20, que regulamenta a Lei Federal nº 13.979/20, considera as atividades das subsidiárias da Setee essenciais no contexto das medidas adotadas para enfrentar a pandemia. Beneficiando-se dessa medida, as empresas da Grupo permaneceram em operação e têm garantido o fornecimento contínuo de seus produtos e serviços a seus clientes. Com a sinalização dos governos estaduais de abertura gradual da economia, a empresa estima resultados pouco abaixo da média habitual, no curto prazo. Entretanto, não há como estimar a gravidade potencial de recessão econômica e do ambiente de recuperação pós-crise que, do ponto de vista comercial, econômico, político, e regulatório, poderia ser relevantemente diferente das crises passadas e persistir por um período prolongado.

A Empresa adotou medidas importantes que considera suficientes para minimizar os efeitos da crise no curto prazo: (i) redução no quadro de colaboradores; (ii) no âmbito da Medida Provisória 927/2020, férias individuais com diferimento do terço; aproveitamento e antecipação de feriados; implementação de banco de horas; diferimento do recolhimento do FGTS de março, abril e maio de 2020; (iii) renegociação dos contratos de aluguéis (principal custo fixo da nossa operação); (iv) prorrogação do vencimento de parcelas de empréstimos e financiamentos de curto prazo, de comum acordo com os credores, e sem ônus de multas e juros.

- (b) Atualmente, diante do cenário que o País atravessa por conta da pandemia da COVID -19, a Empresa avaliou perdas de crédito esperadas, levando em consideração todos os fatos e circunstâncias, com o objetivo de verificar se, de fato, houve um aumento significativo no risco de crédito ou restrição temporária de liquidez. A Empresa adotou como premissa a avaliação com base nos saldos de recebíveis em 31 de dezembro de 2021.

Isso posto, a Administração avaliou e concluiu que não houve qualquer aumento significativo no risco de crédito em relação às Contas a Receber de clientes que pudesse justificar qualquer ajuste na provisão para perdas de crédito esperadas, bem como a necessidade, neste momento, de qualquer divulgação adicional sobre o impacto da pandemia da Covid-19 em relação aos recebíveis da Companhia. Na avaliação da Administração, não houve impacto significativo nas vendas que indicasse problemas estruturais que pudessem afetar as suas estimativas contábeis.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis individuais e consolidadas

a. Declaração de conformidade com relação às normas contábeis adotadas no Brasil

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas da Empresa foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e as normas emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), as quais abrangem a legislação societária, os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

A emissão das demonstrações contábeis individuais e consolidadas foi autorizada e aprovada pela administração em 06 de maio de 2021.

b. Base de mensuração

As demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico exceto por determinados instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado.

c. Moeda funcional e moeda de apresentação

Estas demonstrações contábeis individuais e consolidadas foram preparadas em Reais, que é a moeda funcional do Grupo e são apresentadas em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma.

d. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação destas demonstrações contábeis individuais e consolidadas de acordo com as normas brasileiras de contabilidade exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação das políticas contábeis e os valores reportados dos ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas quando apurados em função de diferenças nas variáveis, premissas ou condições usadas nas estimativas.

As estimativas e premissas são revisadas de forma contínua. As revisões das estimativas são reconhecidas prospectivamente.

As informações sobre as incertezas relacionadas a premissas e estimativas utilizadas nas demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2021 que possuem um risco significativo de resultar em um ajuste material estão incluídas nas seguintes notas explicativas:

- Nota Explicativa nº 5: Perdas Estimadas com Créditos de Liquidação Duvidosa (PECLD);
- Nota Explicativa nº 10: Depreciação do ativo imobilizado;

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

- Nota Explicativa nº 11: Intangível;
  - Nota Explicativa nº 26: Imposto de Renda e Contribuição Social;
- e. Novas normas e interpretações em vigor para exercícios iniciados em ou após 01 de janeiro de 2022

As emissões/alterações de normas IFRS efetuadas pelo IASB que são efetivas para o exercício iniciado em 2021 não tiveram impactos nas demonstrações contábeis da Companhia. Adicionalmente, o IASB emitiu/revisou algumas normas IFRS, as quais tem sua adoção para o exercício de 2022 ou após.

### 3. Resumo das principais políticas contábeis

As políticas contábeis descritas a seguir têm sido aplicadas de maneira consistente a todos exercícios apresentados nestas demonstrações contábeis individuais e consolidadas, exceto menção em contrário.

#### a. Base de consolidação

As demonstrações contábeis consolidadas foram elaboradas de acordo com os procedimentos de consolidação previstos na NBC TG 36 (R3) – Demonstrações consolidadas e abrangem as demonstrações contábeis da Empresa e controladas.

#### Controladas

Controladas são todas as entidades cujas atividades financeiras e operacionais podem ser conduzidas pela empresa e nas quais normalmente há uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. A empresa controla uma entidade quando está exposta ou tem direito a retorno variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. 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 outra entidade. As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa.

Transações *intercompany*, saldos e ganhos e perdas não realizados em transações entre empresas do grupo são eliminados. Perdas não realizadas também são eliminadas a não ser que a transação possua evidências de perda de valor (*impairment*) do ativo transferido. As políticas contábeis das controladas foram modificadas onde necessário para garantir a consistência com as políticas adotadas pela empresa.

#### Transações eliminadas na consolidação

Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas não realizadas derivadas de transações intragrupo, são eliminados. Ganhos não realizados oriundos de transações com investidas registradas por equivalência patrimonial são eliminados contra o investimento na proporção da participação. Perdas não realizadas são eliminadas da mesma maneira que os ganhos não realizados, mas somente na extensão em que não haja evidência de perda por redução ao valor recuperável.

#### Perda de controle em controladas

Quando a empresa deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. O valor justo é o valor contábil para subsequente contabilização da participação retida em uma coligada, uma joint venture ou um ativo financeiro. Além disso, quaisquer valores previamente reconhecidos em outros resultados abrangentes relativos àquela entidade são contabilizados como se a empresa tivesse alienado diretamente os ativos ou passivos relacionados. Isso pode significar que os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

#### Coligadas e empreendimentos controlados em conjunto

Coligadas são todas as entidades sobre as quais a empresa tem influência significativa, mas não o controle, geralmente por meio de uma participação societária de 20% a 50% dos direitos de voto.

Acordos em conjunto são todas as entidades sobre as quais a empresa tem controle compartilhado com uma ou mais partes. Os investimentos em acordos em conjunto são classificados como operações em conjunto (joint operations) ou empreendimentos controlados em conjunto (joint ventures) dependendo dos direitos e obrigações contratuais de cada investidor.

Os investimentos em coligadas e joint ventures são contabilizados pelo método de equivalência patrimonial e são inicialmente reconhecidos pelo seu valor de custo, e o montante acrescido ou reduzido da sua participação no resultado da coligada após a data de aquisição.

b. 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. Incluem caixa, depósitos bancários à vista e aplicações financeiras realizáveis em até 90 dias da data original do título ou considerados de liquidez imediata ou conversíveis em um montante conhecido de caixa e que estão sujeitos a um risco insignificante de mudança de valor, os quais são registrados pelos valores de custo, acrescidos dos rendimentos auferidos até as datas dos balanços, que não excedem o seu valor de mercado ou de realização.

c. Contas a receber de clientes

Os saldos registrados no contas a receber referem-se às atividades operacionais da Empresa decorrentes da venda de combustíveis, bens de consumo e produtos automotivos. Demais contas a receber não relacionados às atividades operacionais são reconhecidos na rubrica "Outros ativos".

Os saldos de contas a receber são registrados inicialmente pelo valor da transação, que corresponde ao valor de venda, e são subsequentemente mensurados conforme a carteira: (i) valor justo por meio de outros resultados abrangentes, no caso de Administradoras de cartões de crédito e (ii) custo amortizado, para todas as demais carteiras.

A mensuração de administradoras de cartões de crédito utiliza-se de operações comparáveis realizadas regularmente pela empresa, enquanto os ativos financeiros mensurados pelo custo amortizado seguem o método da taxa efetiva de juros de cada operação.

d. Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa - PECLD

A Empresa utiliza-se do histórico por meio de matriz de perdas para aplicar eventuais estimativas de perda.

Quando aplicáveis, eventuais perdas também são estimadas com base na análise do "aging list", provisionando os itens de longa data, mas também considerando as perdas avaliadas como prováveis, cujo montante é considerado pela Administração da empresa como suficiente para cobrir eventuais perdas na realização das contas a receber, com base nos históricos de perdas.

As despesas com a constituição da perda estimada com crédito de liquidação duvidosa são registradas na rubrica "Despesas com vendas" na demonstração do resultado individual e consolidado.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

Quando não existe expectativa de recuperação destes créditos, os valores creditados na rubrica "Perda estimada com crédito de liquidação duvidosa" são revertidos contra a perda constituída.

e. Estoques

De acordo com o CPC 16 R1 - Estoques, os estoques são registrados ao custo médio de aquisição, que não supera os valores de mercado ou valor líquido de realização. O custo desses estoques é reconhecido no resultado quando da venda ou perecimento.

O valor realizável líquido é o preço de venda estimado para o curso normal dos negócios, menos os custos estimados de conclusão e os custos estimados necessários para efetuar a venda.

f. Outras contas a receber (circulante e não circulante)

Estas são demonstradas ao valor de custo ou de realização, dos dois, o menor, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas.

g. Imobilizado

Avaliado ao custo de aquisição e/ou construção, acrescido de juros capitalizados durante o período de construção, quando aplicável para casos de ativos qualificáveis, e reduzido pela depreciação acumulada e pelas perdas por "impairment", quando aplicável.

Os direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Empresa e de suas controladas, originados de operações de arrendamento mercantil do tipo financeiro, são registrados como se fosse uma compra financiada, reconhecendo no início de cada operação um ativo imobilizado e um passivo de financiamento, sendo os ativos também submetidos às depreciações calculadas de acordo com as vidas úteis estimadas dos respectivos bens ou duração do contrato, nos casos em que não há a opção de compra.

A depreciação dos demais ativos é calculada pelo método linear, para distribuir seu valor de custo ao longo da vida útil estimada, como segue:

Categoria dos ativos	Anos
Direito de uso (efeitos da adoção do CPC 06 (R2))	5
Máquinas e equipamentos	7
Instalações	9
Bombas	7
Tanques	6
Móveis e utensílios	8
Computadores e periféricos	9
Benfeitorias em imóveis de terceiros	14

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

Os ganhos e as perdas em alienações são apurados comparando-se o valor da venda com o valor residual contábil e são reconhecidos na demonstração do resultado.

h. Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis da Empresa são compostos, basicamente pelo ágio gerado na aquisição de controladas, fundos de comércio e softwares adquiridos de terceiros.

Os gastos com aquisição e implementação de software são capitalizados como ativo intangível quando há evidências de geração de benefícios econômicos futuros, considerando sua viabilidade econômica e tecnológica. As despesas relacionadas à manutenção de software são reconhecidas no resultado do exercício quando incorridas.

As vidas úteis médias ponderadas para cada classe de ativo intangível de vida útil definida são relacionadas a seguir:

Categoria dos ativos	Vida útil média ponderada em anos
Fundo de comércio	9
Software e licença	5

Os ativos intangíveis com vida útil indefinida não são amortizados, mas são testados anualmente em relação a perdas por redução ao valor recuperável, individualmente ou no nível da unidade geradora de caixa. A avaliação de vida útil indefinida é revisada anualmente para determinar se essa avaliação continua a ser justificável. Caso contrário, a mudança na vida útil de indefinida para definida é feita de forma prospectiva.

Ganhos e perdas resultantes da baixa de um ativo intangível são mensurados como a diferença entre o valor líquido obtido da venda e o valor contábil do ativo, sendo reconhecidos na demonstração do resultado no momento da baixa do ativo.

i. Fornecedores e outras contas a pagar

As contas a pagar aos fornecedores e as outras contas a pagar são obrigações a pagar por bens ou serviços que foram adquiridos de fornecedores no curso normal dos negócios, sendo classificadas como passivos circulantes se o pagamento for devido no período de até um ano. Caso contrário, as contas a pagar são apresentadas como passivo não circulante.

Elas são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método de taxa efetiva de juros. Na prática, são normalmente reconhecidas ao valor da fatura correspondente.

j. Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas

Reconhecidas quando a Empresa e suas controladas têm uma obrigação presente ou não formalizada como resultado de eventos passados, sendo provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e o valor possa ser estimado com segurança. As provisões são quantificadas ao valor presente do desembolso esperado para liquidar a obrigação, sendo utilizada a taxa adequada de desconto de acordo com os riscos relacionados ao passivo.

São atualizadas até as datas dos balanços pelo montante estimado das perdas prováveis, observadas suas naturezas e apoiadas na opinião dos assessores legais da empresa.

k. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

O imposto de renda e a contribuição social correntes ativos ou passivos são mensurados pelo valor estimado a ser compensado ou pago às autoridades fiscais. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, a alíquota em vigor é de 25% para imposto de renda e 9% para contribuição social.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos são gerados por diferenças temporárias entre as bases fiscais dos ativos e passivos e seus respectivos valores contábeis e sobre prejuízos fiscais, no entanto, não foram reconhecidos porque a empresa não possui estudos capazes de suportar que sua realização futura seja provável curto prazo.

l. Reconhecimento da receita

A Empresa comercializa combustíveis, produtos automotivos e outros itens de suas lojas de conveniência. Adicionalmente, também fatura com a sublocação de espaços em seus postos de combustíveis.

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de produtos no curso normal das atividades da Empresa, e está apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos, descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do grupo, no caso das demonstrações contábeis consolidadas.

A Empresa reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluam para a entidade.

m. Estimativas e premissas contábeis críticas

A preparação das demonstrações contábeis requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e o exercício de julgamento por parte da administração da Empresa no processo de aplicação das políticas contábeis.

As estimativas e premissas contábeis são continuamente avaliadas e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros consideradas razoáveis para as circunstâncias. Tais estimativas e premissas podem diferir dos resultados efetivos. Os efeitos decorrentes das revisões das estimativas contábeis são reconhecidos no período da revisão.

n. Provisão para demandas judiciais

A Setee e suas subsidiárias reconhecem provisão para passivos contingentes quando as perdas são avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos são mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e os passivos contingentes avaliados como de perdas remotas não são provisionados ou divulgados.

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.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações financeiras devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Setee revisa suas estimativas e premissas anualmente.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fundo fixo	-	-	-	-
Conta corrente	7.306	2.945	11.948	7.353
Aplicações financeiras (a)	36.086	79.263	36.096	79.263
	<u>43.392</u>	<u>82.208</u>	<u>48.045</u>	<u>86.616</u>
			Controladora	Consolidado
Aplicação Itaú CDB (a)			13.342	13.352
Aplicação Itaú (Fundo Trust DI) (b)			22.744	22.744
			<u>36.086</u>	<u>36.096</u>

- (a) Representa o saldo de aplicação financeira pela empresa junto ao banco Itaú em dezembro 2021, na modalidade CDB com remuneração de 60% do CDI;  
(b) Representa o saldo de aplicação financeira pela empresa junto ao banco Itaú em dezembro, na modalidade (Fundo Trust DI), com remunerações de 0,80% ao mês.

5. Contas a receber

	Consolidado	
	2021	2020
Administradoras de cartões de crédito (a)	24.238	4.822
Contas a receber de clientes	1.980	96
	<u>26.219</u>	<u>4.918</u>

- (a) Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, como parte da estratégia do gerenciamento de caixa da Empresa, foram realizadas operações de antecipações parciais dos recebíveis. O prazo médio de recebimento das vendas é de 30 dias. A taxa das antecipações era de 0,55%.

Com base na avaliação do histórico, a Empresa não identificou risco de perda com créditos de liquidação duvidosa, sobretudo porque substancialmente, o saldo é composto por valores a receber com as administradoras de cartões de crédito no curto prazo.

6. Estoques

	Consolidado	
	2021	2020
Combustíveis (a)	34.374	20.041
Conveniência	3.144	2.653
Automotivos	1.736	1.332
Adiantamentos (b)	3.832	2.547
	<u>43.086</u>	<u>26.573</u>

- (a) Representa os saldos em estoque de gasolina comum, gasolina aditivada, etanol, diesel S-10 e diesel S-500;  
(b) Em linha com as práticas de mercado do segmento em que atua, a Empresa efetuou adiantamentos para aquisição de combustíveis.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

7. Impostos a recuperar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ICMS a compensar	-	-	908	437
PIS e COFINS a compensar (a)	-	-	4.718	3.444
Outros Impostos e Contribuições a recuperar	-	-	14	-
Contribuição Previdenciária a compensar	3	-	206	-
IRRF s/Aplicação Financeiras	298	-	315	-
Imposto de renda e contribuição social (b)	-	4	598	2.333
	<u>301</u>	<u>4</u>	<u>6.760</u>	<u>6.214</u>

(a) Os créditos apurados são decorrentes dos aluguéis e energia elétrica;

(b) Refere-se aos saldos de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social acumulados de 2016 a 2020, que serão compensados parcialmente 2022.

8. Outros créditos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos a fornecedores (a)	3.832	2.547	1.110	-
Construção em andamento (Novos Postos) (b)	3.954	-	3.954	-
Depósitos Judiciais/Recursal	-	-	505	-
Outras antecipações	3.311	1.841	6.881	3.906
	<u>11.097</u>	<u>4.388</u>	<u>12.450</u>	<u>3.906</u>
Circulante	11.097	4.172	12.450	3.690
Não circulante	-	216	-	216

(a) Refere-se a adiantamentos para aquisição de combustíveis (nota 6b). Nas demonstrações contábeis consolidadas os saldos são apresentados na linha de estoques. Já no balanço individual, esse saldo fica no seu subgrupo de outros créditos, no ativo circulante;

(b) Refere-se a valores para construção em andamento, do novo posto Sorocaba e Luvas e Fundo de Comércio do novo posto Madrid. Esses postos não possuem CNPJ e contabilidade própria, após a constituição esses saldos serão reclassificados para imobilizado e intangível nos postos.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

9. Investimentos

a) Empresas em que a empresa participa:

	2021	2020
Participações em empreendimentos controlados em conjunto		
Derivados do Brasil S/A	49,00%	49,00%
Participações em controladas		
Capri Comércio de Lubrificantes Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Sauípe Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Pinheiro de Bauru Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Caminho dos Pássaros Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Serviços Jardim das Rosas Ltda	99,99%	99,99%
Posto Lupus Isabel Bueno Ltda	99,99%	99,99%
Posto Marte Ltda	99,99%	99,99%
Posto Princesa do Sul Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Vale Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Araçatuba Ltda	99,99%	99,99%
Viegas Auto Posto Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Portal da Lapa Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Príncipe II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Caldeirão II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Rosa Branca II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Pessegão II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Quintas do Morumbi II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Movimento II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Ícaro II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Villa Itaiçi II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Bartolomeu de Gusmão II Ltda	99,99%	99,99%
Velho Guerreiro Auto Posto II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto América de Bauru II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Marlim II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Rio Clarence II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Núcleo II Ltda	99,99%	99,99%
Ecoposto II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Laranja da China II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Capitão Brasil II Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Gasolina Itaberaba II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Jardim Petrópolis II Ltda	99,99%	99,99%
Aster Jardim Silveira Posto de Serviços II Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Serviços Aster Ranieri II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto San Martin II Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Serviços Vila Carvalho De Araçatuba II Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Serviços Vista Verde II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Vista do Panamby II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Gride II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Twingo II Ltda	99,99%	99,99%
Golfinho 10 Serviços Automotivos II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Bulgarin Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Rocas Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Cristais Do Tatuapé Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Ancona Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Pérola do M´Boi Mirim Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Portal da Penha	99,99%	99,99%
Centro Automotivo Penha Ltda	99,99%	99,99%
Centro Automotivo Alda Ltda	99,99%	99,99%

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	2021	2020
Auto Posto Invicto Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Guquirino Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Espelho do Sol Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Apecatu Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Central de Ibiúna Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Parque Ecológico II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Brisa De Bauru II Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Capão Redondo Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Vila Mar Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Canoa Quebrada - CE Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Jardim Valo Velho Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Jardim Pedreira Ltda	99,99%	99,99%
Centro Automotivo Akiriko Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Clima Ltda	99,99%	99,99%
Vida Posto de Serviços Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Jo-Ana Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Serviços City Taipas Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Paraíso de Alah	99,99%	99,99%
Auto Posto Reluma Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto MMS Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Serviços Vila Rica Ltda	99,99%	99,99%
Gramado Posto de Serviços e Combustíveis Ltda	99,99%	99,99%
Posto de Serviços Guadalupe Ltda	99,99%	99,99%
City Cantareira Auto Posto EIRELI	99,99%	99,99%
Auto Posto Unipo Ltda	99,99%	99,99%
Crismar Posto de Serviços Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Aero Marte Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Imperatriz Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Marechal Tito Ltda	99,99%	99,99%
Centro Automotivo Casanova Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Europa Garden Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Nova Estação do Pêssego Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Rio da Prata Ltda	99,99%	99,99%
Comércio Varejista de Combustíveis Veloz Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Radial III Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Estadão de Santo Andre Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Universo Ltda	99,99%	99,99%
Auto Posto Matriz Rudge Ramos Ltda	99,99%	0,00%
Super Posto 3m Ltda	99,99%	0,00%
Gs Posto De Combustível Ltda	99,99%	0,00%
Centro Automotivo e Comércio de Combustíveis Maxxima Nazaré	99,99%	0,00%
Auto Posto Irmãos Ventura Ltda	99,99%	0,00%
Auto Posto Ouro De Barueri Ltda	99,99%	0,00%
Auto Posto Astorga Ltda	99,99%	0,00%
Fase Quattro Anhanguera - Comercio Varejista De Combustiveis Ltda	99,99%	0,00%
Auto Posto Trevo De Itatiba Ltda	99,99%	0,00%
Auto Posto Vitrine II Ltda	99,99%	0,00%
Centro Automotivo de Abastecimento Bandeira II Ltda	99,99%	0,00%
Auto Posto Viva Verão II Ltda	99,99%	0,00%
Auto Posto Namorada II Ltda	99,99%	0,00%

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

b) Saldos e movimentação dos investimentos:

	2020				Movimentações			2021					
	Ativo	Ágio	Total Ativo	Prov. Perda	Invest. Líquido	Adições	Baixas	Equiv.	Ativo	Ágio	Total Ativo	Prov. Perda	Invest. Líquido
Derivados do Brasil S/A (a)	-	-	-	(43.326)	(43.326)	-	-	(10.482)	-	-	-	(53.809)	(53.809)
Participações em controladas													
Capri Comércio de Lubrificantes Ltda.	-	-	-	(190)	(190)	-	-	88	-	-	-	(102)	(102)
Auto Posto Sauípe Ltda.	-	-	-	(1.661)	(1.661)	-	-	(220)	-	-	-	(1.880)	(1.880)
Auto Posto Pinheiro de Bauru Ltda.	444	-	444	-	444	-	-	191	635	-	635	-	635
Auto Posto Caminhos Dos Pássaros Ltda.	1.765	-	1.765	-	1.765	-	-	622	2.387	-	2.387	-	2.387
Posto de Serviços Jardim das Rosas Ltda.	1.827	-	1.827	-	1.827	-	-	166	1.993	-	1.993	-	1.993
Posto Lupus Isabel Bueno Ltda.	282	-	282	-	282	-	-	280	562	-	562	-	562
Posto Marte Ltda.	-	-	-	(429)	(429)	-	-	(22)	-	-	-	(452)	(452)
Posto Princesa do Sul Ltda.	712	-	712	-	712	-	-	385	1.097	-	1.097	-	1.097
Auto Posto Vale Ltda.	-	-	-	(807)	(807)	-	-	262	-	-	-	(545)	(545)
Auto Posto Araçatuba Ltda.	-	-	-	(444)	(444)	-	-	(683)	-	-	-	(1.127)	(1.127)
Viegas Auto Posto Ltda.	647	-	647	-	647	-	-	114	761	-	761	-	761
Auto Posto Portal da Lapa Ltda.	-	-	-	(81)	(81)	-	-	(148)	-	-	-	(229)	(229)
Auto Posto Príncipe III Ltda.	-	-	-	(89)	(89)	-	-	99	10	-	10	-	10
Auto Posto Caldeirão II Ltda.	-	-	-	(913)	(913)	-	-	(153)	-	-	-	(1.066)	(1.066)
Auto Posto Rosa Branca II Ltda.	1.916	-	1.916	-	1.916	-	-	0	1.916	-	1.916	-	1.916
Auto Posto Pessegão II Ltda.	536	-	536	-	536	-	-	70	606	-	606	-	606
Auto Posto Quintas Do Morumbi II Ltda.	761	-	761	-	761	-	-	128	889	-	889	-	889
Auto Posto Movimento II Ltda.	746	-	746	-	746	-	-	87	833	-	833	-	833
Auto Posto Ícaro II Ltda.	1.842	-	1.842	-	1.842	-	-	204	2.046	-	2.046	-	2.046
Auto Posto Vila Itaici II Ltda.	1.113	-	1.113	-	1.113	-	-	147	1.261	-	1.261	-	1.261
Auto Posto Bartolomeu De Gusmão II Ltda.	474	-	474	-	474	-	-	240	714	-	714	-	714
Velho Guerreiro Auto Posto II Ltda.	477	-	477	-	477	-	-	83	560	-	560	-	560
Auto Posto America De Bauru II Ltda.	362	-	362	-	362	-	-	224	586	-	586	-	586
Auto Posto Marlim II Ltda.	686	-	686	-	686	-	-	231	916	-	916	-	916
Auto Posto Rio Clarense II Ltda.	2.377	-	2.377	-	2.377	-	-	267	2.644	-	2.644	-	2.644
Auto Posto Núcleo II Ltda.	1.597	-	1.597	-	1.597	-	-	439	2.036	-	2.036	-	2.036
Ecoposto II Ltda.	4.015	-	4.015	-	4.015	-	-	1.202	5.217	-	5.217	-	5.217
Auto Posto Laranja da China II Ltda.	381	-	381	-	381	-	-	5	386	-	386	-	386
Auto Posto Capitão Brasil II Ltda.	500	-	500	-	500	-	-	247	747	-	747	-	747
Posto de Gasolina Itaberaba II Ltda.	-	-	-	(1.269)	(1.269)	-	-	(316)	-	-	-	(1.585)	(1.585)
Auto Posto Jardim Petropolis II Ltda.	2.054	-	2.054	-	2.054	-	-	254	2.308	-	2.308	-	2.308
Jardim Silveira Posto De Serviços II Ltda.	-	-	-	(459)	(459)	-	-	(64)	-	-	-	(523)	(523)
Posto De Serviços Aster Raniéri II Ltda.	933	-	933	-	933	-	-	104	1.037	-	1.037	-	1.037
Auto Posto San Martin II Ltda.	174	-	174	-	174	-	-	(322)	-	-	-	(148)	(148)
Posto de Serviços Vila Carvalho De Araçatuba II Ltda.	295	-	295	-	295	-	-	475	770	-	770	-	770
Posto De Serviços Vista Verde II Ltda.	664	-	664	-	664	-	-	284	948	-	948	-	948
Auto Posto Vista do Panamby II Ltda.	721	-	721	-	721	-	-	(97)	624	-	624	-	624
Auto Posto Gride II Ltda.	446	-	446	-	446	-	-	257	702	-	702	-	702
Auto Posto Twingo II Ltda.	1.504	-	1.504	-	1.504	-	-	281	1.786	-	1.786	-	1.786
Golfinho 10 Serviços Automotivos II Ltda.	2.302	-	2.302	-	2.302	-	-	297	2.599	-	2.599	-	2.599
Auto Posto Bulgarin Ltda.	187	468	655	-	655	-	-	92	279	468	747	-	747
Auto Posto Rocas Ltda.	277	804	1.081	-	1.081	-	-	(151)	126	804	930	-	930
Auto Posto Cristais Do Tatuapé Ltda.	-	-	-	(1.403)	(1.403)	-	1.770	(367)	-	-	-	-	-
Auto Posto Ancona Ltda.	1.306	483	1.788	-	1.788	-	-	208	1.514	483	1.997	-	1.997
Auto Posto Pérola do M' Boi Mirim Ltda.	1.453	975	2.429	-	2.429	-	-	275	1.729	975	2.704	-	2.704
Auto Posto Portal da Penha Ltda.	-	-	-	(104)	(104)	-	-	57	-	-	-	(47)	(47)
Centro Automotivo Penha Ltda.	424	-	424	-	424	-	-	96	519	-	519	-	519
Centro Automotivo Alda Ltda.	543	-	543	-	543	-	-	131	674	-	674	-	674
Auto Posto Invicto Ltda.	-	-	-	(126)	(126)	-	-	(82)	-	-	-	(209)	(209)
Auto Posto Guquirino Ltda.	-	67	67	(518)	(451)	-	-	(101)	-	67	67	(619)	(552)
Auto Posto Espelho do Sol Ltda.	736	182	918	-	918	-	-	333	1.069	182	1.251	-	1.251
Auto Posto Apecatu Ltda.	605	458	1.063	-	1.063	-	-	235	839	458	1.297	-	1.297
Auto Posto Central de Ibiuna Ltda.	284	303	587	-	587	-	-	214	498	303	801	-	801
Auto Posto Parque Ecológico II Ltda.	30	-	30	-	30	-	-	266	343	-	343	(47)	296
Auto Posto Brisa de Bauru II Ltda.	-	712	712	(552)	161	-	-	341	-	712	712	(211)	501
Auto Posto Capão Redondo Ltda.	592	-	592	-	592	-	-	29	621	-	621	-	621
Auto Posto Vila Mar Ltda.	250	-	250	-	250	-	-	164	414	-	414	-	414
Auto Posto Canoas Quebrada - CE Ltda.	-	1.185	1.185	(46)	1.139	-	-	255	246	1.185	1.431	(37)	1.394
Auto Posto Jardim Vale Velho Ltda.	584	-	584	-	584	-	-	(219)	365	-	365	-	365
Auto Posto Pedreira Ltda.	122	-	122	-	122	-	-	(523)	-	-	-	(401)	(401)
Centro Automotivo Akiriko Ltda.	240	337	577	-	577	-	-	(180)	59	337	396	-	396
Auto Posto Clima Ltda.	-	-	-	(204)	(204)	-	-	(228)	-	-	-	(432)	(432)

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Vida Posto de Serviços Ltda.	102	-	102	-	102	-	-	87	189	-	189	-	189
Auto Posto Jo-Ana Ltda.	530	1.968	2.498	-	2.498	-	-	(43)	487	1.968	2.456	-	2.456
Posto de Serviços City Taipas Ltda.	998	1.594	2.592	-	2.592	-	-	56	1.054	1.594	2.648	-	2.648
Auto Posto Paraizo de Alah Ltda.	593	2.154	2.747	-	2.747	-	-	153	747	2.154	2.900	-	2.900
Auto Posto Reluma Ltda.	617	1.426	2.042	-	2.042	-	-	(68)	549	1.426	1.974	-	1.974
Auto Posto MMS Ltda.	664	646	1.310	-	1.310	-	-	14	677	646	1.323	-	1.323
Posto de Serviços Vila Rica Ltda.	719	703	1.422	-	1.422	-	-	52	770	703	1.473	-	1.473
Gramado Posto de Serviços de Combustíveis Ltda.	404	624	1.027	-	1.027	-	-	(29)	375	624	999	-	999
Posto de Serviços Guadalupe Ltda.	-	1.017	1.017	(22)	995	-	-	(266)	-	1.017	1.017	(289)	729
City Cantareira Auto Posto Ltda.	147	1.402	1.549	-	1.549	-	-	368	516	1.402	1.917	-	1.917
Auto Posto Unipo Ltda.	783	2.284	3.067	-	3.067	-	-	(74)	710	2.284	2.993	-	2.993
Crismar Posto de Serviços Ltda.	215	412	627	-	627	-	-	(27)	188	412	601	-	601
Auto Posto Aero Marte Ltda.	-	-	-	(256)	(256)	-	-	69	-	-	-	(188)	(188)
Auto Posto Imperatriz Ltda.	-	-	-	(530)	(530)	-	-	(490)	-	-	-	(1.020)	(1.020)
Auto Posto Marechal Tito Ltda.	-	(25)	(25)	(452)	(477)	-	-	(129)	-	(25)	(25)	(582)	(606)
Centro Automotivo Casanova Ltda.	-	18	18	(163)	(145)	-	-	(403)	-	18	18	(566)	(548)
Auto Posto Europa Garden Ltda.	-	1.605	1.605	(294)	1.311	-	-	291	-	1.605	1.605	(3)	1.602
Auto Posto Nova Estacao do Pessego Ltda.	-	1.628	1.628	(220)	1.408	-	-	(27)	-	1.628	1.628	(247)	1.381
Auto Posto Rio da Prata Ltda.	201	1.151	1.352	-	1.352	-	-	(36)	166	1.151	1.317	-	1.317
Comercio Varejista De Combustíveis Veloz Ltda.	-	1.329	1.329	(206)	1.123	-	-	(204)	-	1.329	1.329	(410)	919
Auto Posto Radial III Ltda.	-	641	641	(192)	449	-	-	479	286	641	927	-	927
Auto Posto Estadao De Santo Andre Ltda.	-	1.615	1.615	(1.073)	542	-	-	(522)	-	1.615	1.615	(1.594)	21
Auto Posto Universo Ltda.	231	1.655	1.886	-	1.886	-	-	321	553	1.655	2.208	-	2.208
Auto Posto Matriz Rudge Ramos Ltda.	-	-	-	-	-	1.121	-	(102)	892	127	1.019	-	1.019
Super Posto 3m Ltda.	-	-	-	-	-	2.125	-	(944)	-	2.390	2.390	(1.209)	1.181
Gs Posto De Combustivel Ltda.	-	-	-	-	-	600	-	(264)	673	(337)	336	-	336
Centro Automotivo e Comércio de Combustíveis Maxxima Nazaré.	-	-	-	-	-	1.841	-	181	-	2.984	2.984	(962)	2.022
Auto Posto Irmãos Ventura Ltda.	-	-	-	-	-	1.705	-	38	12	1.731	1.743	-	1.743
Auto Posto Ouro De Barueri Ltda.	-	-	-	-	-	5.587	-	(1.306)	1.099	3.182	4.282	-	4.282
Auto Posto Astorga Ltda.	-	-	-	-	-	1.085	-	(118)	1.131	(163)	967	-	967
Fase Quattoro Anhanguera - Comercio Varejista De Combustivel Ltda.	-	-	-	-	-	2.082	-	36	2.411	(294)	2.118	-	2.118
Auto Posto Trevo De Itatiba Ltda.	-	-	-	-	-	2.500	-	3	955	1.549	2.503	-	2.503
Auto Posto Vitrine II Ltda.	-	-	-	-	-	1.816	-	-	22	1.794	1.816	-	1.816
Central Automotivo de Abastecimento Bandeira II Ltda.	-	-	-	-	-	1.802	-	-	-	2.561	2.561	(759)	1.802
Auto Posto Viva Verão II Ltda.	-	-	-	-	-	1.808	-	-	393	1.416	1.808	-	1.808
Auto Posto Namorada II Ltda.	-	-	-	-	-	1.796	-	-	-	2.444	2.444	(648)	1.796
Saldo em 31 de dezembro de 2020 e 2021	46.390	29.820	76.210	(56.030)	20.180	25.868	1.770	(6.830)	63.729	49.203	112.933	(71.944)	40.989

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Nas demonstrações contábeis consolidadas, o ágio fica registrado no subgrupo do Ativo Intangível por se referir à expectativa de rentabilidade da controlada adquirida, cujos ativos e passivos estão consolidados com os da controladora. Já no balanço individual, o ágio fica no subgrupo de Investimentos, do mesmo grupo de Ativos Não Circulantes, pois para à investidora, faz parte do seu investimento na aquisição da controlada, não sendo ativo intangível seu (como dito atrás, a expectativa de rentabilidade futura - o genuíno intangível - é da controlada). No consolidado todos os ágios são registrados como intangível.

c) Informações relevantes sobre os investimentos no exercício findo em 31 de dezembro de 2021:

	2021				2020			
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Resultado	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Resultado
Participações em controladas								
Investimentos								
Auto Posto Pinheiro de Bauru Ltda.	1.729	(1.094)	(635)	191	1.531	(1.086)	(444)	190
Auto Posto Caminhos Dos Pássaros Ltda.	5.965	(3.578)	(2.387)	622	5.953	(4.188)	(1.765)	117
Posto de Serviços Jardim das Rosas Ltda.	2.856	(862)	(1.993)	166	3.196	(1.369)	(1.827)	(104)
Posto Lupus Isabel Bueno Ltda.	1.298	(736)	(562)	280	1.773	(1.490)	(282)	(283)
Posto Princesa do Sul Ltda.	1.323	(226)	(1.097)	385	1.737	(1.026)	(712)	(41)
Viegas Auto Posto Ltda.	1.322	(561)	(761)	114	1.524	(877)	(647)	373
Auto Posto Principe III Ltda.	2.176	(2.166)	(10)	99	3.147	(3.236)	89	(18)
Auto Posto Rosa Branca II Ltda.	3.618	(1.701)	(1.916)	0	4.139	(2.222)	(1.916)	264
Auto Posto Pessegão II Ltda.	2.835	(2.229)	(606)	70	3.647	(3.111)	(536)	251
Auto Posto Quintas Do Morumbi II Ltda.	2.027	(1.138)	(889)	128	2.808	(2.047)	(761)	39
Auto Posto Movimento II Ltda.	1.268	(435)	(833)	87	1.613	(867)	(746)	215
Auto Posto Ícaro II Ltda.	4.827	(2.781)	(2.046)	204	6.494	(4.652)	(1.842)	546
Auto Posto Vila Itaiçi II Ltda.	2.877	(1.617)	(1.261)	147	3.013	(1.900)	(1.113)	267
Auto Posto Bartolomeu De Gusmão II Ltda.	2.325	(1.611)	(714)	240	5.519	(5.045)	(474)	252
Velho Guerreiro Auto Posto II Ltda.	2.562	(2.002)	(560)	83	3.384	(2.908)	(477)	261
Auto Posto America De Bauru II Ltda.	1.897	(1.311)	(586)	224	2.122	(1.760)	(362)	(41)
Auto Posto Marlim II Ltda.	2.067	(1.151)	(916)	231	2.007	(1.321)	(686)	(25)
Auto Posto Rio Clarence II Ltda.	4.335	(1.691)	(2.644)	267	4.178	(1.800)	(2.377)	422
Auto Posto Núcleo II Ltda.	3.680	(1.644)	(2.036)	439	3.373	(1.776)	(1.597)	349
Ecoposto II Ltda.	9.218	(4.001)	(5.217)	1.202	10.129	(6.114)	(4.015)	386
Auto Posto Laranja da China II Ltda.	2.040	(1.654)	(386)	5	2.559	(2.177)	(381)	(26)
Auto Posto Capitão Brasil II Ltda.	2.757	(2.010)	(747)	247	3.173	(2.673)	(500)	86
Auto Posto Jardim Petropolis II Ltda.	4.585	(2.276)	(2.308)	254	4.854	(2.800)	(2.054)	408
Posto De Serviços Aster Raniéri II Ltda.	3.242	(2.205)	(1.037)	104	3.825	(2.892)	(933)	399
Posto de Serviços Vila Carvalho De Araçatuba II Ltda.	2.431	(1.660)	(770)	475	3.184	(2.889)	(295)	(393)
Posto De Serviços Vista Verde II Ltda.	4.193	(3.245)	(948)	284	6.422	(5.757)	(664)	38

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	2021				2020			
	Patrimônio		Resultado	Patrimônio		Resultado		
	Ativo	Passivo		Líquido	Passivo		Líquido	
Auto Posto Vista do Panamby II Ltda.	2.248	(1.624)	(624)	(97)	4.323	(3.602)	(721)	264
Auto Posto Gride II Ltda.	3.379	(2.677)	(702)	257	4.397	(3.951)	(446)	218
Auto Posto Twingo II Ltda.	3.640	(1.854)	(1.786)	281	4.498	(2.994)	(1.504)	547
Golfinho 10 Serviços Automotivos II Ltda.	4.483	(1.884)	(2.599)	297	4.443	(2.141)	(2.302)	793
Auto Posto Bulgarin Ltda.	826	(546)	(279)	92	1.207	(1.020)	(187)	(15)
Auto Posto Rocas Ltda.	761	(635)	(126)	(151)	1.658	(1.381)	(277)	6
Auto Posto Cristais Do Tatuapé Ltda.	-	-	-	-	2.036	(3.439)	1.403	(828)
Auto Posto Ancona Ltda.	2.427	(913)	(1.514)	208	2.825	(1.519)	(1.306)	330
Auto Posto Pérola do M' Boi Mirim Ltda.	2.340	(612)	(1.729)	275	2.883	(1.430)	(1.453)	390
Auto Posto Canoa Quebrada - CE Ltda.	1.090	(570)	(519)	96	1.003	(579)	(424)	252
Centro Automotivo Alda Ltda.	1.384	(710)	(674)	131	1.545	(1.002)	(543)	368
Auto Posto Espelho do Sol Ltda.	1.802	(733)	(1.069)	333	1.653	(917)	(736)	115
Auto Posto Apecatu Ltda.	1.369	(530)	(839)	235	1.825	(1.220)	(605)	247
Auto Posto Central de Ibiuna Ltda.	1.292	(794)	(498)	214	1.249	(965)	(284)	333
Auto Posto Capão Redondo Ltda.	1.576	(955)	(621)	29	1.987	(1.395)	(592)	64
Auto Posto Vila Mar Ltda.	4.117	(3.703)	(414)	164	3.510	(3.260)	(250)	102
Auto Posto Canoa Quebrada - CE Ltda.	1.024	(815)	(209)	255	930	(975)	46	(110)
Auto Posto Jardim Valo Velho Ltda.	1.744	(1.378)	(365)	(219)	1.498	(913)	(584)	(466)
Centro Automotivo Akiriko Ltda.	1.638	(1.579)	(59)	(180)	1.834	(1.594)	(240)	(103)
Vida Posto de Serviços Ltda.	549	(360)	(189)	87	1.549	(1.447)	(102)	(393)
Auto Posto Jo-Ana Ltda.	1.613	(1.126)	(487)	(43)	5.145	(4.615)	(530)	(624)
Posto de Serviços City Taipas Ltda.	1.931	(877)	(1.054)	56	2.590	(1.592)	(998)	230
Auto Posto Paraizo de Alah Ltda.	1.691	(944)	(747)	153	3.237	(2.644)	(593)	(83)
Auto Posto Reluma Ltda.	1.205	(656)	(549)	(68)	2.285	(1.668)	(617)	6
Auto Posto MMS Ltda.	1.233	(556)	(677)	14	1.921	(1.258)	(664)	83
Posto de Serviços Vila Rica Ltda.	1.335	(565)	(770)	52	1.847	(1.128)	(719)	55
Gramado Posto de Serviços de Combustíveis Ltda.	955	(580)	(375)	(29)	1.226	(822)	(404)	35
City Cantareira Auto Posto Ltda.	1.279	(763)	(516)	368	1.135	(988)	(147)	412
Auto Posto Unipo Ltda.	1.901	(1.192)	(710)	(74)	3.012	(2.229)	(783)	(5)
Crismar Posto de Serviços Ltda.	680	(492)	(188)	(27)	935	(720)	(215)	(178)
Auto Posto Rio da Prata Ltda.	1.417	(1.251)	(166)	(36)	1.014	(812)	(201)	19
Auto Posto Radial III Ltda.	1.275	(988)	(286)	479	997	(1.190)	192	274
Auto Posto Universo Ltda.	1.680	(1.127)	(553)	321	1.496	(1.265)	(231)	286
Auto Posto Matriz Rudge Ramos Ltda.	3.606	(2.714)	(892)	(102)	-	-	-	-
Gs Posto De Combustivel Ltda.	2.986	(2.313)	(673)	(264)	-	-	-	-
Auto Posto Irmãos Ventura Ltda.	2.473	(2.460)	(12)	38	-	-	-	-
Auto Posto Ouro De Barueri Ltda.	4.552	(3.453)	(1.099)	(1.306)	-	-	-	-
Auto Posto Astorga Ltda.	4.683	(3.553)	(1.131)	(118)	-	-	-	-
Fase Quattoro Anhanguera - Comercio Varejista De Combustivel Ltda.	7.673	(5.261)	(2.411)	36	-	-	-	-
Auto Posto Trevo De Itatiba Ltda.	3.373	(2.419)	(955)	3	-	-	-	-
Auto Posto Vitrine II Ltda.	3.135	(3.112)	(22)	-	-	-	-	-
Auto Posto Viva Verão II Ltda.	3.359	(2.966)	(393)	-	-	-	-	-

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

	2021				2020			
	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Resultado	Ativo	Passivo	Patrimônio Líquido	Resultado
Auto Posto Parque Ecológico II Ltda.	671	(376)	(296)	266	831	(801)	(30)	113
Participações em empreendimentos controlados em conjunto Derivados do Brasil S/A	5	(109.809)	109.814	(21.391)	1	(43.327)	43.326	(583)
Provisão para perda de investimento								
Capri Comércio de Lubrificantes Ltda.	1.104	(1.206)	102	88	1.337	(1.527)	190	142
Auto Posto Sauípe Ltda.	112	(1.992)	1.880	(220)	899	(2.560)	1.661	(248)
Posto Marte Ltda.	1.089	(1.541)	452	(22)	1.232	(1.661)	429	(218)
Auto Posto Vale Ltda.	1.279	(1.823)	545	262	2.073	(2.880)	807	(386)
Auto Posto Araçatuba Ltda.	1.139	(2.266)	1.127	(683)	2.090	(2.533)	444	(606)
Auto Posto Portal da Lapa Ltda.	524	(753)	229	(148)	754	(835)	81	(191)
Auto Posto Caldeirão II Ltda.	2.557	(3.623)	1.066	(153)	4.158	(5.071)	913	38
Posto de Gasolina Itaberaba II Ltda.	522	(2.107)	1.585	(316)	1.334	(2.604)	1.269	(463)
Jardim Silveira Posto De Serviços II Ltda.	2.621	(3.144)	523	(64)	4.808	(5.267)	459	58
Auto Posto San Martin II Ltda.	2.047	(2.194)	148	(322)	3.371	(3.197)	(174)	3
Auto Posto Portal da Penha Ltda.	2.375	(2.421)	47	57	2.834	(2.938)	104	30
Auto Posto Invicto Ltda.	607	(816)	209	(82)	1.082	(1.208)	126	(200)
Auto Posto Guiquirino Ltda.	915	(1.535)	619	(101)	1.238	(1.756)	518	(510)
Auto Posto Brisa de Bauru II Ltda.	1.272	(1.483)	211	341	1.230	(1.782)	552	(180)
Auto Posto Pedreira Ltda.	3.480	(3.881)	401	(523)	2.959	(2.837)	(122)	(178)
Auto Posto Clima Ltda.	427	(858)	432	(228)	1.370	(1.575)	204	(345)
Posto de Serviços Guadalupe Ltda.	1.140	(1.429)	289	(266)	1.497	(1.519)	22	(275)
Auto Posto Aero Marte Ltda.	960	(1.148)	188	69	1.212	(1.468)	256	(494)
Auto Posto Imperatriz Ltda.	1.263	(2.284)	1.020	(490)	1.610	(2.139)	530	(463)
Auto Posto Marechal Tito Ltda.	824	(1.405)	582	(129)	1.160	(1.613)	452	(281)
Centro Automotivo Casanova Ltda.	1.165	(1.731)	566	(403)	1.360	(1.522)	163	(207)
Auto Posto Europa Garden Ltda.	1.272	(1.275)	3	291	1.319	(1.614)	294	182
Auto Posto Nova Estacao do Pessego Ltda.	6.120	(6.367)	247	(27)	8.010	(8.229)	220	26
Comercio Varejista De Combustiveis Veloz Ltda.	2.322	(2.733)	410	(204)	3.838	(4.044)	206	(188)
Auto Posto Estadual De Santo Andre Ltda.	4.020	(5.614)	1.594	(522)	4.362	(5.439)	1.075	(475)
Super Posto 3m Ltda.	3.281	(4.490)	1.209	(944)	-	-	-	-
Centro Automotivo e Comércio de Combustíveis Maxxima Nazaré.	4.130	(5.092)	962	181	-	-	-	-
Central Automotivo de Abastecimento Bandeira II Ltda.	4.662	(5.422)	759	-	-	-	-	-
Auto Posto Namorada II Ltda.	2.835	(3.483)	648	-	-	-	-	-
Saldo em 31 de dezembro de 2020 e 2021	227.915	(72.507)	(155.408)	(17.372)	226.966	(236.604)	9.641	657

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

10. Imobilizado

Composição e movimentação dos saldos 2021:

Descrição	Saldo em 31/12/2020	Movimentação						Saldo em 31/12/2021
		CPC 06	Inventário físico		Outros			
		Direito de uso (Imóveis)	Adições	Baixas	Aquisições de subsidiárias	Adições	Baixas	
Máquinas e equipamentos	4.817	-	-	(595)	-	16	-	4.238
Móveis e utensílios	1.860	-	-	-	1.911	13	-	3.784
Instalações	14.644	-	-	-	877	9	-	15.530
Bombas	6.887	-	-	-	1.794	185	(28)	8.839
Tanques	7.345	-	-	-	2.174	160	-	9.679
Veículos	68	-	-	-	-	-	-	68
Computadores e periféricos	1.270	-	-	(146)	499	337	-	1.960
Imobilizações em andamento	336	-	-	(179)	-	151	-	308
Outros	3.815	-	-	-	2.963	1.319	-	8.097
Direito de uso (efeitos da adoção do CPC 06 (R2)) (b)	107.503	(8.163)	-	-	-	-	-	99.340
Total Custo	148.546	(8.163)	-	(920)	10.218	2.190	(28)	151.843
Depreciação de máquinas e equipamentos	(2.732)	-	-	546	-	(130)	-	(2.317)
Depreciação de móveis e utensílios	(749)	-	-	-	(54)	(54)	-	(857)
Depreciação de instalações	(6.024)	-	-	-	(812)	(467)	-	(7.303)
Depreciação de bombas	(3.002)	-	-	-	(82)	(475)	3	(3.556)
Depreciação de tanques	(2.031)	-	-	-	(290)	(212)	-	(2.533)
Depreciação de veículos	(7)	-	-	-	-	(14)	-	(21)
Depreciação de computadores e periféricos	(785)	-	-	-	(319)	(103)	-	(1.207)
Depreciação outros	(143)	-	-	-	(99)	-	-	(242)
Depreciação direito de uso (efeitos da adoção do CPC 06 (R2)) (b)	(40.470)	(31.976)	-	-	-	-	-	(72.446)
Total Depreciação	(55.943)	(31.976)	-	546	(1.656)	(1.455)	3	(90.481)
Imobilizado Líquido	92.603	(40.139)	-	(374)	8.562	735	(25)	61.362

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

11. Intangível

Composição e movimentação dos saldos:

Consolidado	Saldo em 31/12/2020	Adições	Prov. Impairment s/ Ágio e Baixas	Saldo em 31/12/2021
Ágio (a)	29.820	19.383	-	49.203
Fundo de comércio	10.101	1.300	-	11.401
Software	139	390	-	529
Total custo	40.060	21.043	-	61.133
Amortização de fundo de comércio	(1.568)	(1.441)	-	(3.009)
Amortização de software	(91)	(15)	-	(106)
Total amortização	(1.659)	(1.456)	-	(3.115)
Intangível líquido	38.400	19.587	-	58.018

(a) O ágio ("goodwill") foi gerado ajuste de preço a partir da aquisição dos negócios abaixo relacionados. Anualmente, o ágio é avaliado para fins de recuperabilidade:

Empresas adquiridas	Patrimônio Líquido	Investimento	Ágio
Auto Posto Matriz Rudge Ramos Ltda.	77	1.121	127
Super Posto 3m Ltda.	(814)	2.125	2.390
Gs Posto De Combustivel Ltda.	230	600	(337)
Centro Automotivo e Comércio de Combustíveis Maxxima Nazaré.	(1.717)	1.841	2.984
Auto Posto Irmãos Ventura Ltda.	(652)	1.705	1.731
Auto Posto Ouro De Barueri Ltda.	1.421	5.587	3.182
Auto Posto Astorga Ltda.	365	1.085	(163)
Fase Quattoro Anhanguera - Comercio Varejista De Combustivel Ltda.	446	2.082	(294)
Auto Posto Trevo De Itatiba Ltda.	(72)	2.500	1.549
Auto Posto Vitrine II Ltda.	22	1.816	1.794
Central Automotivo de Abastecimento Bandeira II Ltda.	(760)	1.802	2.561
Auto Posto Viva Verão II Ltda.	392	1.808	1.416
Auto Posto Namorada II Ltda.	(648)	1.796	2.444
Totais	(1.710)	25.869	19.383

Em 2021, foi adquirido o controle de 13 novos postos ao custo de R\$ 25.869 mil. O valor do ágio alocado nessa combinação de negócios foi de R\$ 19.383 mil. O ágio foi inicialmente determinado pela diferença entre o valor contábil do investimento avaliado pelo método de equivalência patrimonial e o custo de aquisição, e suportado por laudo de Alocação do Preço de Compra.

O ágio é atribuído principalmente à capacidade de geração de caixa dos novos postos e não tem expectativa de ser dedutível para fins de imposto de renda e contribuição social.

A amortização, quando aplicável, é reconhecida linearmente com base na vida útil estimada dos ativos. A vida útil estimada e o método de amortização são revisados no fim de cada exercício e o efeito de quaisquer mudanças nas estimativas é contabilizado prospectivamente.

## SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

---

A média ponderada das taxas de amortização dos ativos que compõe cada grupo são apresentadas na nota 3.h.

### Teste de impairment de ativos não financeiros

A Empresa realizou testes de impairment em relação aos ativos que tiveram indicativos de que poderiam estar desvalorizados e para o goodwill. Para os testes de impairment da Empresa, o valor recuperável de cada unidade geradora de caixa ("UGC") foi avaliado usando o modelo de Valor em Uso, através de técnicas de fluxo de caixa descontado de 5 anos, a taxas de crescimentos anuais, sendo classificado no "nível 3" na hierarquia de valor justo.

Os fluxos de caixa foram descontados utilizando uma taxa de desconto após os impostos, que representa uma estimativa da taxa que um participante de mercado aplicaria levando em consideração o valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo. A Companhia utilizou seu custo médio ponderado de capital ("WACC") como ponto de partida para determinar as taxas de desconto.

As estimativas utilizadas no cálculo podem ser assim resumidas:

- WACC: 18,86%
- Taxa média de Crescimento: 10,3%

Diante das análises realizadas pela Administração, não foi necessário constituir provisão de impairment para 31 de dezembro de 2021.

## 12. Empréstimos e financiamentos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Banco Itaú (Capital de Giro) (a)	-	6.717	-	6.717
Banco Itaú (Capital de Giro) (b)	-	25.028	-	25.028
Banco ABC (Capital de Giro) (c)	9.205	10.005	9.205	10.005
Banco Bradesco (Capital de Giro) (d)	-	997	-	997
Banco Santander (Capital de Giro) (e)	-	-	494	1.074
Banco Itaú (Capital de Giro) (f)	61.878	-	61.878	-
Banco Safra (Capital de Giro) (g)	-	-	224	-
Mercado Pago (Capital de Giro) (h)	-	-	9	-
	<u>70.383</u>	<u>42.747</u>	<u>71.110</u>	<u>43.821</u>
Circulante	18.280	14.730	18.728	15.318
Não circulante	52.103	28.017	52.382	28.503

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

Segue o fluxo de liquidação dos empréstimos.:

Ano	Controladora	Consolidado
2022	18.280	18.728
2023	28.420	28.564
2024	23.683	23.818
	<u>70.383</u>	<u>71.110</u>

- (a) Empréstimo bancário tomado pela Empresa junto ao Banco Itaú em dezembro de 2019 foi liquidado em outubro de 2021 e renovado com uma nova linha de crédito mencionado no item (f);
- (b) Empréstimo bancário tomado pela Empresa junto ao Banco Itaú em dezembro de 2019 foi liquidado em outubro de e renovado com uma nova linha de crédito mencionado no item (f);
- (c) Representa o saldo de empréstimo bancário tomado pela Empresa junto ao Banco ABC em dezembro de 2020 com a finalidade de capital de giro. O contrato prevê o pagamento do montante em 13 parcelas mensais, sendo a última em dezembro 2022. Não há cláusulas contratuais restritivas (covenants);
- (d) Empréstimo bancário tomado pela Empresa junto ao Banco Bradesco em dezembro de 2020 com a finalidade de capital de giro foi liquidado em agosto de 2021;
- (e) Representa o saldo de empréstimo bancário tomado pelo antigo controlador da Rede Leste no Auto Posto Jo-Ana Ltda, junto ao Banco Sandander em janeiro de 2019 com a finalidade de capital de giro. O contrato prevê o pagamento do montante em 23 parcelas mensais, sendo a última em abril 2022. Foi oferecido em garantia 50% do valor da transação fluxos de cartões. Não há cláusulas contratuais restritivas (covenants);
- (f) Representa o saldo de empréstimo bancário tomado pela Empresa junto ao Banco Itaú em outubro de 2021 com a finalidade de capital de giro. O contrato prevê o pagamento do montante em 25 parcelas mensais, sendo a última em outubro 2024. Há cláusula contratuais restritivas (covenants). Manter o índice resultante do quociente entre Dívida Líquida e o EBITDA menor ou igual a 1.8x (um inteiro e oito décimos) a partir de 2022 e até a total liquidação da operação;
- (g) Representa o saldo de empréstimo bancário tomado pelo antigo controlador no Auto Posto Irmãos Ventura, junto ao Banco Safra em julho de 2020 com a finalidade de capital de giro. O contrato prevê o pagamento do montante em 48 parcelas mensais, sendo a última em julho 2024. Não há cláusulas contratuais restritivas (covenants);
- (h) Representa o saldo de empréstimo bancário tomado pelo antigo controlador no Centro Automotivo e Comércio de Combustíveis Maxxima Nazaré, junto ao Money Plus Sociedade de crédito ao microempreendedor e a empresa de pequeno porte Ltda em março de 2021 com a finalidade de capital de giro. O contrato prevê o pagamento do montante em 12 parcelas mensais, sendo a última em março 2022. Não há cláusulas contratuais restritivas (covenants).

### 13. Arrendamento mercantil

	Consolidado	
	2021	2020
Arrendamento mercantil	27.563	73.121
	<u>27.563</u>	<u>73.121</u>
Circulante	2.859	18.727
Não circulante	24.704	54.394

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

A composição e movimentação dos arrendamentos mercantis a pagar são conforme segue:

	Consolidado
Saldo em 31 de dezembro de 2020	73.121
Captações	17.164
Pagamento de principal	(65.857)
Juros apropriados	3.135
Saldo em 31 de dezembro de 2021	<u>27.563</u>

Os fluxos de pagamentos dos arrendamentos mercantis a pagar são conforme segue:

Ano	Valor contratual	Juros (AVP)	Consolidado	
			Valor presente dos arrendamentos	
2022	9.377	(3.382)	5.995	
2023	11.303	(1.508)	9.795	
2024	6.883	(254)	6.629	
	<u>27.563</u>	<u>(5.144)</u>	<u>22.419</u>	

#### 14. Acordo Petrobras Distribuidora

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Acordo BR Distribuidora	4.489	5.082	43.060	48.743
	<u>4.489</u>	<u>5.082</u>	<u>43.060</u>	<u>48.743</u>
Circulante	612	612	5.741	5.867
Não circulante	3.877	4.470	37.319	42.876

Em 19 de dezembro de 2018 a Setee e a Petrobras Distribuidora celebraram um acordo com o intuito de finalizar todas as ações judiciais derivadas do Contrato de Promessa de Compra e Venda Mercantil ("CPVM") que consistia no fornecimento exclusivo de combustíveis pela Petrobras e uso da bandeira BR pela Setee.

O valor acordado na data de assinatura do contrato foi de R\$ 62.764, que atualizada à taxa pré-fixada de 0,54% a.m. totaliza R\$ 82.130.

A forma de pagamento acordada entre as partes estabelece uma parcela inicial de R\$ 4.000 e o saldo em 36 parcelas fixas (trimestrais) de R\$ 2.170. O cronograma de pagamento da dívida é apresentado a seguir:

Ano	Controladora	Consolidado
2022	654	5.614
2023	671	5.768
2024	716	6.153
2025	764	6.564
2026	815	7.002
2027	869	7.470
	<u>4.489</u>	<u>38.571</u>

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

15. Fornecedores a pagar

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Fornecedores (a)	116	5	33.990	16.974
	116	5	33.990	16.974

- (a) Representa o saldo a pagar aos fornecedores de produtos automotivos e conveniência. Conforme mencionado na nota explicativa 6b, parte das compras de combustíveis são efetuadas mediante adiantamentos.

16. Obrigações tributárias

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
ICMS a recolher	-	-	38	-
PIS e COFINS a recolher	15	-	172	-
Imposto Retidos	-	-	183	-
Imposto de renda e contribuição social	-	-	3.954	9.940
Outros impostos	-	29	571	1.568
Parcelamentos (a)	-	-	5.784	1.402
	15	29	10.702	12.910
Circulante	15	29	6.513	12.910
Não circulante	-	-	4.189	-

- (a) Os parcelamentos de natureza tributários, referem-se a débitos de INSS, IRPJ, CSLL e ICMS contraídos com a aquisição da Rede Leste. Parte dos débitos já estavam parcelados quando da combinação de negócios. Outra parte é resultado do levantamento efetuado pela Setee e parcelado em agosto de 2021 em 60 parcelas mensais corrigidas pela Selic, sendo a última parcela em agosto 2026.

ANP	7
ICMS	68
PIS e COFINS	62
Previdenciário	462
IRPJ e CSL	5.185
Total	5.784

17. Obrigações trabalhistas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
INSS e FGTS	6	6	2.653	1.265
Provisão de férias e encargos	-	28	6.981	6.402
Outras obrigações trabalhistas	40	2	1.169	122
	46	36	10.803	7.789

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

18. Outros passivos

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Adiantamentos de clientes	144	163	264	736
Aquisições societárias (a)	13.894	158	13.894	158
Outros passivos	-	-	2.077	1.455
	<u>14.037</u>	<u>321</u>	<u>16.235</u>	<u>2.349</u>
Circulante	12.103	321	14.301	2.349
Não circulante	1.934	-	1.934	-

- (a) A composição do saldo das aquisições societárias a pagar compreende os valores a serem pagos aos vendedores, bem como as dívidas assumidas pela Setee quando da combinação de negócios. Em 2021 os valores foram reclassificados.

	2021
Auto Posto Invicto Ltda.	32
Auto Posto Canoa Quebrada - CE Ltda.	10
Auto Posto Portal da Penha Ltda.	95
Auto Posto Matriz Rudge Ramos Ltda.	1.121
Super Posto 3m Ltda.	2.125
Gs Posto De Combustivel Ltda.	250
Centro Automotivo e Comércio de Combustíveis Maxxima Nazaré.	674
Auto Posto Irmãos Ventura Ltda.	1.202
Auto Posto Ouro De Barueri Ltda.	2.275
Auto Posto Astorga Ltda.	806
Fase Quattoro Anhanguera - Comercio Varejista De Combustivel Ltda.	982
Auto Posto Trevo De Itatiba Ltda.	900
Barcelona Centro Automotivo e de conveniência Ltda.	200
Rede BTG	3.222
Total	<u>13.894</u>

  

	2020
Auto Posto Invicto Ltda	53
Auto Posto Canoa Quebrada - CE Ltda	10
Auto Posto Portal da Penha Ltda	95
Total	<u>158</u>

19. Partes relacionadas

Os saldos e as transações com partes relacionadas são a seguir apresentados:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Ativo				
Gestão de recursos				
Derivados do Brasil S/A (a)	67.420	56.727	67.420	56.727
DVBR Alpha Participações (b)	21	-	1.934	-
Transações com acionistas (c)	6.196	5.786	6.196	5.786
Transações com postos (d)	1.874	-	1.874	-
Transações entre Setee e postos (e)	44.246	21.795	-	-
	<u>119.757</u>	<u>84.308</u>	<u>77.423</u>	<u>62.513</u>
Passivo				
Gestão de recursos				
DVBR Alpha Participações	2.033	2.033	2.251	2.033
Transações entre Setee e postos (e)	74.281	84.136	-	-
	<u>76.314</u>	<u>86.169</u>	<u>2.251</u>	<u>2.033</u>

- (a) Representam os saldos remanescentes decorrentes de operações financeiras estratégicas realizadas no período em que a Derivados do Brasil centralizava o caixa dos postos. Representam ainda saldos decorrentes de negociações feitas à época da cisão com o BTG e consequente segregação dos postos.

## SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

### Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

---

Em outubro de 2021 a Setee aportou na Derivados Brasil de R\$ 9.800.000,00 referente arbitragem na cisão com o BTG.

A Empresa planeja realizar os saldos através da conversão do saldo das partes relacionadas em um aumento de capital na Derivados.

- (b) Representam os saldos remanescentes decorrentes de operações financeiras estratégicas realizadas no período em que a DVBR Alpha Participações Ltda, era controlador dos postos Vitrine II, Bandeira II, Viva Verão II, Namorada II, adquiridos em 15 de dezembro de 2021.
- (c) Refere-se ao saldo de mútuo com acionistas, sendo parcela única a vencer no dia 31 de dezembro de 2023, acrescido de atualização monetária do CDI, mais juros de 0,5% ao mês. Os valores para cada acionista são:

	2021
Catarina Santiago	3.042
Victoria Santiago	3.042
Matheus Santiago	112
Total	<u>6.196</u>

- (d) Refere se ao saldo de mútuo com o posto Monte Aprazível, arrendado na data de 01 de janeiro de 2021. O contrato tem o prazo de 6 meses e prorrogáveis pelo mesmo período. O valor do arrendamento de R\$ 5.000,00 (cinco mil reais) por mês, reajustado com base na variação plena do IGP-M (Índice Geral de Preços de Mercado), ocorrida no período imediatamente anterior de 12 (doze) meses, ou outro índice que vier em substituição ao acima mencionado, determinado pelo Governo Federal, no caso de extinção daquele índice eleito, ou, não sendo este divulgado, por outro índice de registro oficial da inflação, de modo a assegurar a preservação do valor do Arrendamento.
- (e) Como parte de sua estratégia financeira, o caixa da empresa é centralizado na controladora (Setee). Substancialmente, esse processo consiste na transferência de recursos dos postos para a Setee. A Setee por sua vez centraliza todas as operações de caixa do grupo. O resultado dessa operação é credor ou devedor, dependendo do volume transferido no período:
- Credora quando o volume de despesas pagas pela controladora é maior do que os recursos recebidos dos postos (casos em que os postos não geraram caixa suficiente para financiar as operações do período);
  - Devedora quando os recursos recebidos dos postos são maiores que as despesas pagas pela controladora (o excesso de caixa gerado no período permanece na Setee).

As transações entre partes relacionadas mencionadas nos itens "a" e "b" não tem efeito resultado da controladora.

## 20. Provisão para contingências

A Empresa é parte (pólo passivo) em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

## SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

A Administração da Empresa, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	Consolidado	
	2021	2020
Cíveis	1.390	342
Trabalhistas	638	22
Administrativo	100	-
Tributário	27	-
	<u>2.155</u>	<u>364</u>

Conforme demonstrado abaixo, existem outras causas sendo discutidas, avaliadas pelos assessores jurídicos como sendo de risco possível para as quais nenhuma provisão foi efetuada, tendo em vista que as práticas contábeis adotadas no Brasil não determinam sua contabilização:

	2021	2020
Administrativo	163	60
Cível	14.237	11.462
Trabalhista	4.431	3.329
Tributária	40.031	23
	<u>58.862</u>	<u>14.874</u>

## 21. Patrimônio Líquido

### 21.1. Capital social

O capital social era de R\$17.536.337,00 (dezessete milhões, quinhentos e trinta e seis mil e trezentos e trinta e sete) quotas subscritas e integralizadas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada em 31 de dezembro de 2020. Em agosto de 2021 os acionistas deliberaram o aumento de capital social mediante integralização de AFAC de R\$ 57.509.269,00 (cinquenta e sete milhões, quinhentos e nove mil e duzentos e sessenta e nove reais) passando o capital para R\$ 75.045.606,00 (setenta e cinco milhões, quarenta e cinco mil e seiscentos e seis) quotas totalmente subscritas e integralizadas na data. Tendo em vista o prejuízo acumulado pela sociedade e, evidenciado no balanço patrimonial levantado em 31/05/2021 no valor de R\$ 19.324.430,00 (dezenove milhões, trezentos e vinte e quatro mil e quatrocentos e trinta reais), decidiram os acionistas de comum acordo, reduzir o capital da sociedade em R\$ 19.324.430,00 (dezenove milhões, trezentos e vinte e quatro mil e quatrocentos e trinta reais) para R\$ 55.721.176,00 (cinquenta e cinco milhões, setecentos e vinte e um mil e cento e setenta e seis) quotas subscritas e integralizadas com valor nominal de R\$1,00 (um real) cada.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

22. Receita Líquida

A reconciliação das receitas brutas para a receita líquida dos produtos vendidos é como segue:

	Consolidado	
	2021	2020
Combustíveis e produtos	1.886.880	1.199.843
Impostos, devoluções e cancelamentos	(4.722)	(4.118)
	<u>1.882.159</u>	<u>1.195.725</u>

23. Custos e despesas por natureza

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Revenda de combustíveis	-	-	1.721.126	1.053.336
Despesas com pessoal	274	-	75.010	61.278
Despesas com ocupação	0	-	2.862	2.433
Utilidades e serviços	66	-	5.316	-
Manutenção e conservação	2	-	7.142	-
Frete e transporte de valores	-	-	13.694	7.832
Serviços especializados	129	-	5.684	9.456
Depreciação e amortização	229	2	36.202	24.500
Despesas comerciais	-	-	3.955	136
Despesas tributárias	67	-	3.875	-
Outras despesas (a)	1.893	216	12.5397	15.557
	<u>2.661</u>	<u>218</u>	<u>1.887.405</u>	<u>1.174.528</u>

(a) O saldo é composto principalmente por despesas de viagem, seguros, materiais de escritório, custas judiciais, aluguéis de equipamentos, materiais de limpeza, entre outros.

24. Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Reversão de provisões	-	-	1.528	183
Sublocação	-	-	3.140	2.229
Outras receitas	506	-	4.588	279
Receitas s/ressarcimento de INSS	-	-	422	-
Receitas s/ressarcimento de PIS e COFINS (a)	-	-	17.442	-
Outras Despesas/(Prov. p/ Impairment)	-	(7.399)	-	(7.399)
	<u>506</u>	<u>(7.399)</u>	<u>27.120</u>	<u>(4.708)</u>

(a) O saldo refere-se à restituição de PIS e COFINS sobre a diferencial de alíquota da compra de combustível na distribuidora. O Supremo Tribunal Federal, em junho de 2020 decidiu que as revendedoras têm o direito de solicitar a devolução dos valores pagos a maior do PIS/COFINS quando o preço de venda foi inferior ao preço arbitrado pela autoridade fazendária para concluir a tributação concentrada, para os casos em que a base de cálculo efetiva das operações for inferior a presumida. Dessa forma pedimos uma restituição via Pedido Eletrônico de Restituição, Ressarcimento ou Reembolso e Declaração de Compensação (PER/DCOMP) que foi aprovada durante o ano de 2021.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

25. Receitas e despesas financeiras

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Despesas financeiras				
Juros passivos	(312)	(354)	(3.762)	(6.338)
Despesas com cartões	-	-	(13.515)	(6.960)
Outras despesas financeiras	(8)	-	(7.312)	(6.272)
Receitas financeiras				
Juros ativos	-	-	358	-
Rendimento de aplicações financeiras	1.254	389	1.255	635
Outras receitas financeiras (a)	-	-	7.589	-
	<u>934</u>	<u>35</u>	<u>(15.387)</u>	<u>(18.935)</u>

a) Outras receitas financeiras foram descontos obtidos dos fornecedores.

26. Imposto de Renda e Contribuição Social

a) Diferidos

Embora possua saldo Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL diferidos provenientes de diferenças temporárias na controladora e nas controladas, a Empresa optou por não registrar esses valores por não possuir um estudo confiável capaz de mensurar o prazo de realização do saldo.

b) Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Lucro (prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	(8.051)	(6.925)	(4.365)	(3.029)
( + ) Adições				
Equivalência patrimonial	6.830	583	10.850	583
Ajuste de Impairment	-	7.321	-	7.321
Ajustes CPC 06	-	-	25.981	27.266
Outras adições / exclusões	-	-	31.193	34
	<u>6.830</u>	<u>7.904</u>	<u>68.024</u>	<u>35.204</u>
( - ) Exclusões				
Equivalência Patrimonial	-	(1.240)	-	-
Ajustes CPC 06	-	-	(33.662)	(26.400)
Outras adições / exclusões	-	-	-	(281)
	<u>(4.500)</u>	<u>(1.240)</u>	<u>(33.662)</u>	<u>(28.681)</u>
( = ) Resultado Tributável	<u>(1.221)</u>	<u>(261)</u>	<u>29.997</u>	<u>5.494</u>
Prejuízo Fiscal	-	-	(3.183)	(1.868)
Imposto de Renda e Contribuição Social efetivos	-	(114)	(3.688)	(4.011)

## 27. Instrumentos financeiros e gerenciamento de riscos

Os instrumentos financeiros ativamente utilizados pela Setee e suas controladas estão substancialmente representados por caixa e equivalentes de caixa, contas a receber de clientes e fornecedores, todos realizados em condições usuais de

mercado, estando reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis considerando-se os critérios descritos na Nota 4.

Estes instrumentos são administrados por meio de estratégias operacionais, visando à liquidez, rentabilidade e minimização de riscos.

### a) Gerenciamento de riscos

#### i) Risco de crédito

As contas a receber da empresa são substancialmente compostas por valores a receber das operadoras de cartão de crédito, razão pela qual a administração da sociedade entende não haver risco de crédito. Adicionalmente, quando julga necessário, a administração efetua provisão que considera suficiente para eventuais perdas na recuperação de seus recebíveis.

#### ii) Risco de moeda

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a empresa não realizou nenhuma operação em moeda estrangeira. Embora os preços dos combustíveis sejam diretamente afetados pelo preço do barril de petróleo no mercado internacional, a empresa entende que não está exposta a riscos atrelados à moeda porque tais variações afetam o mercado como um todo.

#### iii) Risco de taxa de juros

O risco de taxa de juros da empresa decorre de empréstimos de longo prazo.

Os empréstimos emitidos às taxas variáveis expõem a empresa ao risco de taxa de juros de fluxo de caixa.

Os empréstimos emitidos às taxas fixas expõem a empresa ao risco de valor justo associado à taxa de juros.

Considerando que parte substancial dos empréstimos da empresa está atrelada a taxas prefixadas, a administração entende que o risco de mudanças significativas no resultado e nos fluxos de caixa é baixo.

SETEE SERVIÇOS ADMINISTRATIVOS E PARTICIPAÇÕES LTDA.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis  
Em 31 de dezembro de 2021 e 2020  
(Em milhares de Reais)

b) Valorização dos instrumentos financeiros

Os principais instrumentos financeiros ativos e passivos em 31 de dezembro de 2021, bem como os critérios para sua valorização, são descritos a seguir:

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Caixa e equivalentes de caixa	43.392	82.208	48.045	86.616
Contas a receber de clientes	-	-	26.219	4.918
Fornecedores	116	5	33.990	16.974
Empréstimos e financiamentos	70.383	42.747	71.110	43.821
	<u>113.891</u>	<u>124.960</u>	<u>179.364</u>	<u>152.329</u>

- Caixa e equivalentes de caixa (nota 4): os saldos mantidos em contas correntes bancárias junto a instituições de renome possuem valores de mercado idênticos aos saldos contábeis;
- Contas a receber de clientes (nota 5): as contas a receber de clientes são avaliadas no momento inicial pelo valor presente e deduzidas da perda estimada em créditos de liquidação duvidosa, quando aplicável;
- Fornecedores (nota 15): correspondem aos valores conhecidos e calculáveis provenientes da aquisição de bens e serviços.
- Empréstimos e financiamentos (nota 12):

c) Instrumentos financeiros derivativos

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020, a Grupo não efetuou operações com instrumentos financeiros derivativos. Em 31 de dezembro de 2021, o Grupo fez uso de instrumentos derivativos com objetivo de proteção econômica e financeira do risco cambial, o instrumento utilizado foi o Swap no contrato de empréstimo com o Itaú (nota 12).

Os valores do contrato são:

	2021
Valor do principal em EUR	9.275
EUR de início	6,4587
Valor do principal em BRL	60.018
Data de início	29/10/2021
Cliente Ativo EUR+	3,6028%
Indexador Passivo	DI+
Cliente Passivo a.a 360Exp	4,0552%

28. Seguros

A Empresa adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados em montantes considerados suficientes pela Administração, levando em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. A cobertura dos seguros, em valores de 31 de dezembro de 2021, é assim demonstrada:

Modalidade de seguros	Cobertura	Montante da cobertura
Riscos operacionais	Incêndio, queda de raio ou explosões	4.000
Responsabilidade civil operações	Reparação de danos	1.000
Lucros	Lucros cessantes	600
		<u>5.600</u>

29. Eventos subsequentes

Em continuidade ao plano estratégico de expansão em 2022 a Setee fez a aquisição de 100% das cotas sociais de 9 novos postos no primeiro trimestre de 2022.