# Lebes Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

**CNPJ/MF** 11.271.860/0001-86 **NIRE (JucisRS)** 43 3 0005118 8

**RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO:** Senhores Acionistas: Com satisfação, submetemos à apreciação de V. Sas. as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018 e 2019. Para quaisquer esclarecimentos estamos à inteira disposição.
A Administração

## Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 31 dezembro de 2018 (em milhares de Reais)

**ATIVO**

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Ativo Circulante** | | **176.825** | **151.302** |
| **Disponibilidades** | 4 | 97 | 279 |
| **Títulos e Valores Mobiliários** | 4 e 5 | 3.634 | 2.947 |
| **Operações de crédito** | | 184.277 | 161.036 |
| Operações de crédito setor privado | 6 | 184.277 | 161.036 |
| **Provisão para perdas esperadas ao risco de crédito** | | (18.591) | (16.610) |
| Provisão perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 6 | (18.591) | (16.610) |
| **Outros créditos** | | 7.408 | 3.650 |
| Diversos | 7 | 7.408 | 3.650 |
| **Realizável a longo prazo** | | **23.182** | **16.129** |
| **Operações de crédito** | | 24.365 | 17.120 |
| Operações de crédito setor privado | 6 | 24.365 | 17.120 |
| **Provisão para perdas esperadas ao risco de crédito** | | (1.183) | (1.289) |
| Provisão perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 6 | (1.183) | (1.289) |
| **Outros créditos** | | 0 | 298 |
| Diversos | 7 | 0 | 298 |
| **Total do ativo** | | **200.007** | **167.431** |

**PASSIVO**

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Passivo Circulante** | | **55.217** | **90.423** |
| **Recursos de aceites e emissão de títulos** | | 11.008 | 82.659 |
| Recursos de aceites cambiais | 8 | 11.008 | 82.659 |
| **Outras obrigações** | | **44.209** | **7.764** |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | | 307 | 148 |
| Fiscais e previdenciárias | | 3.658 | 2.626 |
| Diversas | 9 | 15.244 | 4.990 |
| Sociais e estatutárias | 12 (iii) | 25000 | 0 |
| **Exigível a longo prazo** | | **110.997** | **33.418** |
| **Recursos de aceites e emissão de títulos** | | 110.997 | 33.418 |
| Recursos de aceites cambiais | | 110.997 | 33.418 |
| **Patrimônio líquido** | | 33.793 | 43.590 |
| Capital social | 12 | 20.000 | 20.000 |
| Reservas de lucros | 12 (i e ii) | 13.793 | 23.590 |
| **Total do passivo** | | **200.007** | **167.431** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES NAS CONTAS DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Valores expressos em milhares de Reais)

| | Capital Social | Aumento de Capital | Reservas de Lucros: Reserva Legal | Reservas de Lucros: Reserva Estatutária | Lucros ou Prej. Acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo em 01 de janeiro de 2018** | **20.000** | **-** | **1.087** | **15.143** | **-** | **36.230** |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 7.360 | 7.360 |
| Constituição reserva legal | - | - | 368 | - | (368) | - |
| Constituição reserva especial de lucros | - | - | - | 1.748 | (1.748) | - |
| Constituição reserva estatutária | - | - | - | 5.244 | (5.244) | - |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2018** | **20.000** | **-** | **1.455** | **22.135** | **-** | **43.590** |
| **Mutação do exercício** | **-** | **-** | **368** | **6.992** | **-** | **7.360** |
| **Saldo em 01 de julho de 2019** | **20.000** | | **1.709** | **26.952** | **-** | **48.661** |
| Lucro líquido do semestre | - | - | - | - | 10.133 | 10.133 |
| Constituição reserva legal | - | - | 507 | | (506) | - |
| Constituição reserva estatutária | - | - | - | 9.626 | (9.626) | - |
| | 20.000 | - | 2.216 | 36.578 | - | 58.794 |
| **Mutação do semestre** | **-** | **-** | **507** | **9.626** | **-** | **10.133** |
| **Saldo em 01 de janeiro de 2019** | **20.000** | | **1.455** | **22.135** | **-** | **43.590** |
| Lucro líquido do exercício | - | - | - | - | 15.203 | 15.203 |
| Distribuição dividendo obrigatório | - | - | - | (25.000) | - | (25.000) |
| Constituição reserva legal | - | - | 760 | - | (760) | - |
| Constituição reserva especial de lucros | - | - | - | 3.611 | (3.611) | - |
| Constituição reserva estatutária | - | - | - | 10.832 | (10.832) | - |
| **Saldo em 31 de dezembro de 2019** | **20.000** | **-** | **2.215** | **11.578** | **-** | **33.793** |
| **Mutação do exercício** | **-** | **-** | **760** | **(10.557)** | **-** | **(9.797)** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

## Demonstrações do Resultado
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e semestre findo em 31 de dezembro de 2019**
***(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por quota)***

| | Notas | 2019 | 2018 |
|---|---|---|---|
| **Receitas da intermediação financeira** | | **108.297** | **76.772** |
| Operações de crédito | | 107.992 | 75.438 |
| Rendimentos aplicação interfinanceira de liquidez | | 305 | 1.334 |
| **Despesas da intermediação financeira** | | **(29.369)** | **(25.670)** |
| Operações de captação no mercado | | (9.378) | (7.874) |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | | (19.991) | (17.796) |
| **Resultado bruto da intermediação financeira** | | **78.928** | **51.102** |
| **Outras receitas operacionais** | | **1.459** | **781** |
| Receita prestação de serviços | | 1.459 | 781 |
| **Outras despesas operacionais** | | **(52.604)** | **(36.361)** |
| Despesas de pessoal | | (475) | (261) |
| Outras despesas administrativas | 14 | (31.216) | (21.568) |
| Despesas tributárias | | (4.880) | (3.093) |
| Outras receitas/despesas operacionais | 15 | (16.033) | (11.439) |
| **Resultado operacional** | | **27.783** | **15.522** |
| **Resultado antes da tributação sobre o lucro** | | **27.783** | **15.522** |
| **IR e contribuição social** | | **(12.580)** | **(8.162)** |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social | 13.a | (12.206) | (8.488) |
| Provisão para imposto de renda e contribuição social diferidos | 13.b | (374) | 326 |
| **Lucro líquido/(prejuízo) do período** | | **15.203** | **7.360** |
| **Quantidade de quotas do capital (em milhares)** | | **20.000** | **20.000** |
| **Lucro líquido por ação básico diluído** | | **0,760** | **0,368** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto
**Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e semestre findo em 31 de dezembro de 2019** ***(Em milhares de Reais)***

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| **Fluxos de caixa das ativ.operacionais** | | |
| **Lucro líquido (prejuízo) do período** | **15.203** | **7.360** |
| Ajustes ao lucro líquido | | |
| Constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 19.991 | 17.797 |
| Constituição provisão para encargos sobre depósitos a prazo | 9.378 | 7.807 |
| Despesa provisão para imposto de renda e contribuição social | 12.580 | 8.162 |
| **Lucro líquido ajustado** | **57.152** | **41.126** |
| Redução/(aumento) em depósitos e intermediação financeira | (3.450) | 747 |
| Redução/(aumento) em operações de créditos | (48.602) | (36.560) |
| Redução/(aumento) em outros créditos | (3.460) | 227 |
| Aumento/(redução) em outras obrigações | 10.156 | 2.704 |
| IR e contribuição social pagos | (11.291) | (8.238) |
| **Caixa líquido gerado/(consumido) nas atividades operacionais** | **505** | **6** |
| **Aumento/(redução) líquido nas disponibilidades** | **505** | **6** |
| Saldo das disponibilidades (caixa) no início do semestre | 3.226 | 3.220 |
| Saldo das disponibilidades (caixa) no fim do semestre | 3.731 | 3.226 |
| **Aumento/(redução) líquido nas disponibilidades** | **505** | **6** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 (Em milhares de Reais)

**4.Caixas e equivalentes de caixa**

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Bancos | 97 | 279 |
| Total | 3.731 | 3.226 |

**5.Títulos e valores mobiliários**

| | 2019 Custo atualizado | 2019 Valor de mercado | 2018 Custo atualizado | 2018 Valor de mercado |
|---|---|---|---|---|
| Cotas de fundo de investimento | 3.634 | 3.634 | 2.947 | 2.947 |
| Total | 3.634 | 3.634 | 2.947 | 2.947 |

**(i)** Em 31 de dezembro de 2019, a Financeira possuía somente cota de fundo de investimento referenciado em depósitos Interfinanceiros (DI), classificada como "disponível para venda" sem vencimento, administrada pela Caixa Econômica Federal. O valor das cotas dos fundos é disponibilizado pelos respectivos administradores, que levam em consideração informações de mercado ou modelos de precificação para o cálculo destas. Em 2019 e 2018, não havia posições em aberto envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

**6.Operações de crédito**

**a.Composição das operações de crédito**

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Setor privado | | |
| Empréstimos | 31.475 | 15.048 |
| Financiamentos - CDC | 177.167 | 163.108 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (19.774) | (17.899) |
| Total | 188.868 | 160.257 |
| Circulante | 165.686 | 144.426 |
| Não Circulante | 23.182 | 15.831 |
| Total | 188.868 | 160.257 |

| Tipo de Cliente | Empréstimos | Financiamentos-CDC | Total 2019 | Total 2018 |
|---|---|---|---|---|
| Pessoas físicas | 31.475 | 177.167 | 208.642 | 178.156 |
| Total da provisão para créditos de liquidação duvidosa | (3.600) | (16.174) | (19.774) | (17.899) |
| Total líquido | 27.875 | 160.993 | 188.868 | 160.257 |

**b.Composição da carteira por vencimento**

*Carteira de crédito de Financiamentos*

| | Empréstimos | Financiamentos | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|---|---|---|---|---|
| Vencidos | 4.236 | 11.320 | 15.556 | 12.480 |
| A vencer | | | | |
| Até 3 meses | 15.033 | 55.029 | 70.062 | 62.623 |
| De 3 a 12 meses | 11.350 | 87.309 | 98.659 | 85.933 |
| De 1 a 3 anos | 856 | 23.509 | 24.365 | 17.120 |
| Total da carteira | 31.475 | 177.167 | 208.642 | 178.156 |
| check | | | | |
| Circulante | 30.619 | 153.658 | 184.277 | 161.036 |
| Realizável a longo prazo | 856 | 23.509 | 24.365 | 17.120 |
| Total da PCLD | (3.600) | (16.174) | (19.774) | (17.899) |
| check | | | | |
| Circulante | (3.527) | (15.064) | (18.591) | (16.609) |
| Realizável a longo prazo | (73) | (1.110) | (1.183) | (1.290) |
| Total líquido | 27.875 | 160.993 | 188.868 | 160.257 |

**c.Composição da Carteira de Operações de Crédito**

**Operações de Crédito 2019**

| Nível | Empréstimos | Financiamentos | Total | Provisão em 2019 % | Mínima (Resolução n° 2.682/99) em R$ |
|---|---|---|---|---|---|
| A | 22.751 | 129.942 | 152.693 | 0,50% | 763 |
| B | 1.645 | 10.489 | 12.134 | 1,00% | 121 |
| C | 1.724 | 9.969 | 11.693 | 3,00% | 351 |
| D | 1.158 | 8.139 | 9.297 | 10,00% | 930 |
| E | 710 | 3.500 | 4.210 | 30,00% | 1.263 |
| F | 523 | 2.463 | 2.986 | 50,00% | 1.493 |
| G | 452 | 2.135 | 2.587 | 70,00% | 1.811 |
| H | 2.512 | 10.530 | 13.042 | 100,00% | 13.042 |
| **Total** | **31.475** | **177.167** | **208.642** | | **19.774** |

**Operações de Crédito 2018**

| Nível | Empréstimos | Financiamentos | Total | Provisão em 2018 % | Mínima (Resolução n° 2.682/99) em R$ |
|---|---|---|---|---|---|
| A | 12.297 | 120.285 | 132.582 | 0,50% | 663 |
| B | 779 | 7.090 | 7.869 | 1,00% | 79 |
| C | 705 | 7.375 | 8.080 | 3,00% | 242 |
| D | 694 | 7.611 | 8.305 | 10,00% | 831 |
| E | 384 | 3.966 | 4.350 | 30,00% | 1.305 |
| F | 241 | 2.725 | 2.966 | 50,00% | 1.482 |
| G | 175 | 2.179 | 2.354 | 70,00% | 1.647 |
| H | 710 | 10.940 | 11.650 | 100,00% | 11.650 |
| **Total** | **15.985** | **162.171** | **178.156** | | **17.899** |

**d. Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa**

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Saldo inicial | 17.899 | 16.195 |
| Baixas por perdas | (18.115) | (16.092) |
| Constituição/(reversão) | 19.990 | 17.796 |
| Saldo final | 19.774 | 17.899 |

**e.Concentração dos maiores tomadores de crédito**

| | 2019 | % | 2018 | % |
|---|---|---|---|---|
| 10 maiores devedores | 131 | 0,06% | 104 | 0,06% |
| 50 seguintes maiores devedores | 492 | 0,24% | 404 | 0,23% |
| 100 seguintes maiores devedores | 834 | 0,40% | 370 | 0,21% |
| Demais devedores | 207.185 | 99,30% | 177.278 | 99,50% |
| Total | 208.642 | 100% | 178.156 | 100% |

7. Outros créditos diversos

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| Cobrança operações de crédito (i) | 3.899 | 70 |
| Crédito tributário diferido (ii) | 3.490 | 3.864 |
| Outros Créditos Diversos | 19 | 14 |
| Total | **7.408** | **3.948** |
| Circulante | 7.408 | 3.650 |
| Exigível a longo prazo | - | 298 |

(i) São valores a receber referentes aos pagamentos de clientes recebidos pela Drebes & Cia. Ltda., decorrentes da função de correspondente bancário, no recebimento dos créditos de clientes. (ii) Refere-se ao imposto de renda e à contribuição social diferidos, registrados para refletir os efeitos futuros atribuíveis às diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e seu respectivo valor contábil. De acordo com a legislação vigente, foram atendidas todas as premissas necessárias para constituição e a manutenção dos créditos tributários. Vide mais informações na Nota Explicativa nº 13b.

**8.Recursos de aceites cambiais**

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| A vencer até 3 meses | - | 9.021 |
| A vencer de 3 a 12 meses | 11.008 | 73.638 |
| A vencer de 1 a 3 anos | 110.997 | 33.418 |
| Total | **122.005** | **116.077** |
| Circulante | 11.008 | 82.659 |
| Exigível a longo prazo | 110.997 | 33.418 |
| Total | **122.005** | **116.077** |

| | 2019 | 2018 |
|---|---|---|
| 9. Outras obrigações - diversas | | |
| Recursos a liberar Lojas Lebes (i) | 9.032 | 1.139 |
| Recursos a liberar crédito pessoal | 811 | 7 |
| Recursos a liberar seguro | 281 | 194 |
| Recursos a liberar Saque Fácil | 21 | 39 |
| Valores a pagar a sociedades (ii) | 4.714 | 3.545 |
| Pagamentos a efetuar | 385 | 66 |
| | **15.244** | **4.990** |

São valores a transferir para as Drebes & Cia Ltda. referentes à aquisição da carteira. (ii) Representam significativamente os valores contratados a título de comissão no total de R$ 2.128 (1.338 em 2018) e rateio de despesa de uso comum no total de R$ 2.573 (2.107 em 2018) referentes ao centro de serviços compartilhados.

**12. Patrimônio líquido: a. Capital social:** Nos semestres findos em 2019 e 2018, o capital subscrito e integralizado está representado por 20.000.000 de ações ordinárias nominativas sem valor nominal, pertencentes inteiramente a acionistas domiciliados no País, pelo preço de emissão de R$ 1,00 (um real) por ação. A Financeira possui capital mínimo requerido pelo Bacen conforme Resolução nº 2.099/94. **b. Reservas de lucros:** A reserva de lucros é composta por: (i) Reserva legal constituída semestralmente como destinação de 5% do lucro líquido do semestre e não poderá exceder a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar o capital. (ii)Do restante do lucro líquido será destinado às reservas estatutárias, e cabe à Assembleia Geral Ordinária deferir sobre a destinação dos saldos. (iii)Conforme reunião da diretoria em 31 de dezembro de 2019 a administração aprovou distribuição no valor de R$ 25.000 das reservas de lucros aos acioanistas, referente a distribuição de dividendos dos exercícios de 2012 a 2019 no valor de R$ 9.299 e de dividendos adicionais no valor de R$ 15.701. **16 Limites operacionais (Acordo de Basileia):** Em 2019, a Financeira encontra-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 33,97%, a Financeira possui Patrimônio de Referência (PR) acima do mínimo exigido de 8,625% para o Patrimônio de Referência Exigido (PRE), composto pela exposição aos riscos de mercado, crédito e operacional, conforme Resoluções nº 4.192/13 e nº 4.193/13 do Bacen e demais normativos complementares.

**17. Gerenciamento de riscos:** Os principais riscos relacionados aos instrumentos financeiros são riscos de crédito, de mercado e de liquidez, abaixo definidos: **a.Gestão de risco operacional:** em atendimento à Resolução nº 3.380/06 do Banco Central do Brasil, a Financeira estabeleceu uma estrutura de gerenciamento dos riscos operacionais responsável pela identificação, pela avaliação, pelo monitoramento, pelo controle e pela mitigação dos seus riscos. Essa estrutura, através de metodologia apropriada, realiza avaliações periódicas nos processos, identificando os riscos inerentes, tratando-os de maneira adequada à sua mitigação. O relatório descritivo do gerenciamento do risco operacional encontra-se na sede da Financeira. **b. Risco de mercado:** em consonância com o que prevê a Resolução nº 3.464/07 do CMN, a Financeira implementou uma estrutura para gerenciamento dos riscos de acordo com o grau de complexidade dos seus produtos e a dimensão do risco de mercado. **c.Risco de crédito:** possibilidade de ocorrência de perdas para a Financeira, associadas ao não cumprimento pela contraparte de empréstimo ou operação financeira, de suas obrigações nos termos pactuados. A Financeira entende que o risco de crédito em sua carteira se encontra mantido em níveis aceitáveis de exposição e possui condições de gerenciamento que mitigue exposições, atendendo, assim, à Resolução CMN nº 3.721/2009. **d. Gerenciamento de capital:** a estrutura para gerenciamento de capital da Financeira está definida com base na Resolução CMN nº 3.988/2011 e prevê procedimentos para apuração de Patrimônio de Referência Exigido, Patrimônio de Referência, Índice de Basileia, limites mínimos, elaboração de plano de capital, testes de estresse e relatórios gerenciais periódicos sobre a adequação de capital. **e.Risco de liquidez:** relacionado ao descasamento de fluxos financeiros de ativos e passivos, com reflexos sobre a capacidade financeira da Financeira em obter recursos para honrar seus compromissos. O gerenciamento desses riscos é efetuado através de controles que permitem o acompanhamento diário das operações quanto às diretrizes e aos limites estabelecidos pela Administração, e não estão previstas em suas políticas operações que não objetivem *hedge* de suas posições ativas e passivas. **18 Eventos subsequentes:** A Financeira avaliou os potenciais impactos sobre os seus negócios futuros, que poderão advir da chegada da pandemia "Coronavírus" ao Brasil. Observou-se um aumento na provisão para crédito de liquidação duvidosa (PCLD) e consequentemente uma redução na receita de operações de crédito. A Financeira conta com um histórico de lucros nos quais a liquidez está sendo suficiente para arcar com a defasagem de recebimento ocorrida em virtude do aumento da PCLD. Ao mesmo tempo, tem adotado as determinações do Ministério da Saúde com relação a redução de exposição de seus colaboradores. **19.-** As demonstrações contábeis foram auditadas por KPMG Auditores Independentes , e o o restante das Notas Explicativas encontram-se à disposição na sede da empresa.

## Relatório dos Auditores Independentes sobre as demonstrações Financeiras

Aos Diretores e acionistas da Lebes Financeira S.A.
Crédito, Financiamento e Investimento Porto Alegre RS

Examinamos as demonstrações financeiras da Lebes Financeira S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (Financeira), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Lebes Financeira S.A. Crédito, Financiamento e Investimento em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Financeira, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. A administração da Financeira é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Financeira continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Financeira ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: – Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos 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 Financeira. – Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. – Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Financeira. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Financeira a não mais se manter em continuidade operacional. – Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Porto Alegre, 17 de novembro de 2020

KPMG Auditores Independentes - CRC SP 014428/F 7
Cristiano Jardim Seguecio - Contador CRC SP 244525/O 9 T RS

DIRETORIA

OTELMO ALBINO DREBES - PRESIDENTE - CPF 28348370072

CONTADORA

DULCE GOBBE - CONTADORA -CRC/RS 096626/0