

## GRAZZIOTIN FINANCIADORA S A CREDITO FINANCIAMENTO

### BALANÇOS

#### BALANÇO

**GRAZZIOTIN FINANCIADORA S.A. - Crédito Financiamento e Investimento.** CNPJ 06.339.468/0001-91 - NIRE 43.300.044.157. **RELATÓRIO DOS ADMINISTRADORES.** Srs. **Acionistas:** Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à sua apreciação, os resultados obtidos, bem como as atividades e ações desenvolvidas no 1º semestre 2019. **1. Situação Econômico-Financeira e Operações de Crédito.** **a) Resultado:** O lucro líquido obtido no 1º semestre de 2019 foi de R\$ 303 mil. O resultado é decorrente das operações de crédito pessoal e das vendas por CDC da controladora. **b) Operações:** b.1) Crédito Pessoal: Continuamos com a estratégia de concessão de Empréstimos, apenas aos clientes já cadastrados na controladora e com bom perfil. Esta estratégia nos permite riscos de perdas significativamente menores do que as existentes no mercado. b.2) Crédito Direto ao Consumidor. Estas operações são efetuadas conforme necessidades da controladora. **2. Gerenciamento de Riscos:** O gerenciamento de riscos é considerado um dos elementos essenciais na condução das atividades da instituição, adotando práticas em absoluta consonância com os preceitos do Acordo de Basileia II. Entre os principais riscos gerenciados pela instituição, destaca-se, o operacional, o de mercado, o de crédito e o de liquidez, cujas estruturas estão apresentadas a seguir. O gerenciamento de riscos é regulamentado pela resolução nº 4.557 de 23/02/17, segundo a qual a instituição estrutura suas políticas e diretrizes para a atividade de gerenciamento dos riscos. **a) Risco Operacional:** A gestão do Risco Operacional foi consolidada, e promoveu uma série de ações relativas à gestão de riscos, contemplando a adoção das melhores práticas de mercado e a adequação aos normativos pertinentes. Todas as providências visando à conformidade com as exigências normativas estão sendo tomadas, sempre observando os prazos fixados pela regulamentação vigente. Dentre as iniciativas desenvolvidas para a gestão de risco operacional na Instituição, destacam-se as seguintes: -Indicação do diretor responsável pelo risco operacional; -Indicação do Colaborador Responsável pelo Gerenciamento do Risco Operacional; -Elaboração e divulgação das políticas e processos de gestão de riscos operacionais, através de Manuais e Circulares internas; -Instituição e mapeamento dos processos de registros manuais e operacionais das áreas envolvidas; -Identificação e avaliação dos fatores de risco operacionais nos principais processos; -Mapeamento das ações de tratamento necessárias para redução do nível de exposição ao risco; -Elaboração de treinamento à distância para dirigentes, gerentes e colaboradores e divulgação de conteúdos voltados à disseminação da cultura de gerenciamento de riscos. Processos de gestão de continuidade de negócio foram instituídos como um dos principais elementos mitigadores do risco operacional na instituição, elevando o nível de proteção dos recursos tecnológicos contra falhas ou interrupções nos sistemas de tecnologia da informação que dão suporte ao negócio. A área responsável pela Gestão do projeto de Continuidade é a área de Tecnologia da Informação. **b) Risco de Mercado** Define-se risco de mercado, a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pelas instituições financeiras. A gestão dos riscos de mercado pela instituição, consiste no processo de identificação e avaliação dos riscos existentes ou potenciais, e no seu efetivo monitoramento e controle, conduzidos através da adoção de limites consistentes com as estratégias de negócios, de políticas e processos de gestão e de metodologias voltadas a sua administração e à alocação de capital econômico compatível com os riscos incorridos. A exposição da Instituição ao Risco de Mercado é reduzida, devido à Instituição não operar com ativos de maior risco, tais "commodities" e moedas estrangeiras. **c) Risco de Crédito:** O Risco de Crédito define-se como sendo a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados. A Gestão do Risco de Crédito consiste em trabalhar preventivamente, desde a liberação até a recuperação do crédito, estimando, segundo critérios consistentes e prudentes, limites aceitáveis de perdas e adotando índices para essa avaliação. Para manter essa exposição em níveis aceitáveis, contem políticas e estratégias documentadas em manuais. **3. Risco de Liquidez:** Entende-se por liquidez a capacidade de uma instituição honrar seus compromissos financeiros no vencimento, incorrendo em pouca, ou nenhuma perda. E defini-se como gestão do risco de liquidez, o conjunto de processos que visam garantir a capacidade de pagamento da instituição, considerando o planejamento financeiro, os limites de riscos e a otimização dos recursos disponíveis. Não importa qual o fator que inicie o colapso em uma instituição financeira, a falta de liquidez será sempre o motivo de sua falência. A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez adotada pela Grazziotin Financiadora deve identificar, avaliar, monitorar e controlar os riscos associados a instituição. **4. Estrutura do Capital:** Com a ampliação das operações sem acréscimo, a necessidade de capital na Financiadora ficou reduzida. Os recursos passaram a ser utilizados na Controladora. Entretanto, se as condições de mercado se alterar, esta disponibilizará os recursos necessários. Para melhor controle e avaliação dessas necessidades, a instituição possui estrutura de Gerenciamento de Capital (Resolução Bacen nº 4.557/17), prevendo entre outros, o planejamento de metas e projeções de capital, de ativos, passivos, receitas e despesas, as ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios, bem como metas de crescimento. A descrição da estrutura de Risco Operacional, Mercado, Crédito e Liquidez e do processo de Gerenciamento de Capital encontra-se na sede da Grazziotin Financiadora S/A e disponível no site [www.grazziotin.com.br](http://www.grazziotin.com.br). Passo Fundo, julho de 2019. A Diretoria

#### BALANÇO PATRIMONIAL ATIVO (em milhares de reais)

	NOTAS	30.06.2019	30.06.2018
<b>CIRCULANTE</b>		<b>22.117</b>	<b>21.602</b>
Disponibilidades		400	44
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		7.323	9.494
Operações de Crédito	3.2	14.528	11.781
Provisão para Perdas em Operações de Crédito	3.3	(139)	(123)
Outros Créditos		5	406
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>22.117</b>	<b>21.602</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

## BALANÇO PATRIMONIAL PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO (em milhares de reais)

	NOTAS	30/06/19	30.06.2018
<b>CIRCULANTE</b>		<b>1.460</b>	<b>351</b>
Rec. de Aceites Cambiais	3.4	1.330	145
Cobrança e Arrecadações Tributárias		3	6
Fiscais e Previdenciárias Diversas		97	100
		30	100
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>20.657</b>	<b>21.251</b>
Capital Social	6	18.000	18.000
Reserva Legal		1.601	1.564
Reserva Estatutária		753	1.251
Lucro Líquido do Semestre		303	436
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>22.117</b>	<b>21.602</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 (em milhares de reais)

	30.06.2019	30.06.2018
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>1.306</b>	<b>1.219</b>
Operações de Crédito	1.306	1.219
<b>DEDUÇÕES DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(144)</b>	<b>(48)</b>
Operações de Captação no Mercado	(118)	(28)
Provisão p/Créditos de Liquidação Duvidosa	(45)	(47)
Recuperação de Créd. Baixados como Prejuízos	19	27
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>1.162</b>	<b>1.171</b>
<b>OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS</b>	<b>(693)</b>	<b>(425)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	21	25
Despesas com Pessoal	(547)	(502)
Despesas Administrativas	(192)	(212)
Despesas Tributárias	(307)	(75)
Outras Receitas Operacionais	332	339
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE LUCROS</b>	<b>469</b>	<b>746</b>
Provisão para Imposto de Renda	(99)	(167)
Provisão para Contribuição Social	(67)	(143)
<b>Resultado Líquido</b>	<b>303</b>	<b>436</b>
Resultado básico e diluído por lote de mil ações	<b>0,00151</b>	<b>0,00218</b>

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO EM 30 DE JUNHO DE 2019 (em milhares de reais)

DESCRIÇÃO	RESERVAS DE LUCROS			LUCROS ACUMULADOS
	CAPITAL SOCIAL	RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTÁRIA	
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017</b>	18.000	1.564	1.251	-
Lucro Líquido do Semestre				436
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018</b>	18.000	1.564	1.251	<b>436</b>
<b>Destinações</b>				
Lucro Líquido do Semestre				303
Reserva Legal		37		37
Reserva Estatutária			(498)	498
Dividendos				(1.200)
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018</b>	18.000	1.601	753	-
Lucro Líquido do Semestre				303

<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019</b>	<b>18.000</b>	<b>1.601</b>	<b>753</b>	<b>303</b>
--------------------------------------	---------------	--------------	------------	------------

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 (em milhares de reais)**

	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Lucro Líquido Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social</b>	<b>469</b>	<b>746</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>1.038</b>	<b>(10)</b>
Variação das Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.521	(286)
Variação Operações de Crédito	(254)	1.466
Variação Outros Créditos	127	(13)
Variação Outras Obrigações	(1.190)	(867)
Imposto de Renda	(99)	(167)
Contribuição Social	(67)	(143)
<b>Recursos líquidos das atividades operacionais</b>	<b>1.507</b>	<b>736</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de Financiamento</b>		
Recursos pela Emissão de Títulos	(1.174)	(752)
<b>Recursos líquidos das atividades de financiamento</b>	<b>(1.174)</b>	<b>(752)</b>
<b>Aumento/Redução das Disponibilidades</b>	<b>333</b>	<b>(16)</b>
Caixa e Caixas Equivalentes Início do Período	67	60
Caixa e Caixas Equivalentes no Final do Período	400	44

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO EM 30 DE JUNHO DE 2019 e 2018 (em milhares de reais)**

	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
<b>RECEITAS</b>	<b>1.614</b>	<b>1.579</b>
Intermediações Financeiras	1.306	1.220
Prestação de Serviços	21	25
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - Reversão / Constituição	(45)	(32)
Outras	332	366
<b>DESPESAS COM INTERMEDIações FINANCEIRAS</b>	<b>(118)</b>	<b>(28)</b>
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>(330)</b>	<b>(222)</b>
Serviços de Terceiros	(349)	(189)
Perda / Recuperação de valores ativos	19	(15)
Outras	-	(18)
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>1.166</b>	<b>1.329</b>
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>1.166</b>	<b>1.329</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>	<b>1.166</b>	<b>1.329</b>
<b>PESSOAL</b>	<b>547</b>	<b>413</b>
Remuneração direta	428	397
Benefícios	12	13
F.G.T.S / I.N.S.S.	107	3
<b>IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>316</b>	<b>480</b>
Federais	166	473
Municipais	150	7
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>303</b>	<b>436</b>
Lucros Retidos	303	436

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DE 30 DE JUNHO DE 2019. NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL:** GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS tem como objeto a realização de todas e quaisquer operações de crédito, financiamento e investimentos permitidos pelas leis e regulamentos aplicáveis à matéria. A empresa opera com empréstimos e financiamentos para clientes da Grazziotin S.A., com vistas a facilitar o crédito aos mesmos. **NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS:** As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 4.595/64, Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, a partir dos

normativos do CMN - Conselho Monetário Nacional, do BACEN - Banco Central do Brasil, quando aplicável, as deliberações da CVM - Comissão de Valores Mobiliários, que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões. **NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS:** Destacamos as principais práticas contábeis adotadas pela Empresa: **3.1. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:** Representadas pelo montante dos numerários depositados em conta corrente bancária e aplicações interfinanceiras de liquidez imediata. **3.2. OPERAÇÕES DE CRÉDITO:** As operações de crédito pré-fixadas estão registradas a valor futuro retificado pela conta "(-) Rendas a Apropriar" cujas receitas foram reconhecidas no resultado do semestre, de acordo com a fluência do prazo. As operações de créditos são classificadas pelos níveis de riscos, avaliação do tipo de cliente, e, adicionalmente, observância às disposições da Resolução nº 2.682/99 do CMN - Conselho Monetário Nacional, sendo distribuídos aos níveis da seguinte forma: **R\$ MIL**

Operações	A								Totais
	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	
Setor Privado - Pessoa Física	Nível A	Nível B	Nível C	Nível D	Nível E	Nível F	Nível G	Nível H	
(R\$) Empréstimos	632	32	23	12	14	14	9	42	778
(%) Empréstimos	81,23%	4,11%	2,96%	1,54%	1,80%	1,80%	1,16%	5,40%	100,00%
(R\$) Financiamentos	13.736	5	2	0,7	1	0,3	0	5	13.750
(%) Financiamentos	100%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	100,00%
(R\$) Provisão Empréstimos	-3	-0,3	-0,7	-1	-4	-7	-6	-42	-64
(%) Provisão Empréstimos	4,69%	0,47%	1,09%	1,56%	6,25%	10,94%	9,38%	65,63%	100,00%
(R\$) Provisão Financiamentos	-69	0	0	0	-0,3	-0,1	0	-5	-74,4
(%) Provisão Financiamentos	93%	0,00%	0,00%	0,00%	0,40%	0,13%	0,00%	6,72%	100,00%

**3.3. PROVISÃO PARA PERDAS EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO** A Provisão para Perdas em Operações de Crédito (composta no item anterior) está constituída de acordo com a classificação de risco atribuída ao crédito, conforme preceitua a Resolução nº 2.682/99 do CMN. Para isso, foram aplicadas às alíquotas de acordo com os níveis do saldo da conta "Operações de Crédito". **3.4. RECURSOS DE ACEITES CAMBIAS:** Registram os valores aplicados pela Grazziotin S.A na Empresa, mediante aquisição de letras de câmbio. **3.5. IMPOSTOS, TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES:** Calculadas às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social	15,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS	5,00%

**3.6. APURAÇÃO DO RESULTADO:** O reconhecimento das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência dos exercícios, tanto para receitas quanto para as despesas e provisões. **NOTA 4 - REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES:** Conforme Ata da Assembleia Geral Ordinária, realizada em 25 de março de 2019, ficou estabelecida a remuneração mensal do pessoal chave da administração no exercício de 2019, ficando atribuído o montante global de R\$ 940.500,00 (novecentos e quarenta mil e quinhentos reais). **NOTA 5 - JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO:** Conforme Ata de Reunião de Diretoria, realizada em 19 de dezembro de 2018, foi decidido pela não distribuição de Juros sobre o Capital Próprio no exercício. **NOTA 6 - CAPITAL SOCIAL:** O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 18.000 mil composto por 200.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado o direito à percepção de dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido, apurado no final do exercício social ajustado nos termos do artigo 202, da Lei nº 6.404/76 alterada pela Lei nº 10.303/01. **NOTA 7 - LIMITES OPERACIONAIS (ACORDO BRASILEIRA):** No exercício findo em 30 de junho de 2019, a Empresa encontra-se enquadrada nos limites mínimos de capital e patrimônio compatível com o grau de risco da estrutura do ativo, conforme Normas e Instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar do Banco Central do Brasil. **NOTA 8 - GERENCIAMENTO DE RISCOS:** A Administração da Empresa aprovou em 2018 uma série de normas sobre gerenciamento de riscos com base nas normas do Banco Central do Brasil. Entre estas normas estão as que se referem aos riscos de capital, riscos de liquidez, risco de mercado e risco operacional, além de políticas de relacionamento com os clientes e de responsabilidade socioambiental. Além disso, mantém políticas de prevenção à lavagem de dinheiro e compliance e controles internos. De modo a atender os seus clientes mantém, permanentemente, uma Ouvidoria pelo telefone 0800 6447565. **RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS.** Ilmos. Srs. Administradores e Acionistas da **GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS.** Passo Fundo - RS. **Opinião.** Examinamos as demonstrações contábeis da **GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS**, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o período findo naquela data, bem como as correspondentes notas explicativas que fazem parte das referidas demonstrações. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E**

**INVESTIMENTOS** em 30 de junho de 2019, o resultado de suas operações, as mutações no seu patrimônio líquido, os seus fluxos de caixa e o valor adicionado para o período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. **Base para opinião.** Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas de auditoria vigentes no Brasil. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, 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. Consideramos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório dos auditores.** A administração da Empresa é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse assunto. Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e avaliar se os valores contidos no mesmo estão consistentes com as demonstrações contábeis e também com base no nosso conhecimento obtido durante a auditoria, possa haver distorções de fatos relevantes. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no relatório da administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito. **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis.** A administração é responsável pela elaboração das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil aplicáveis as instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Empresa 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 Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Empresa são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis. **Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações contábeis.** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estejam 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 de auditoria vigentes no Brasil, 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 de auditoria vigentes no Brasil, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: ? Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Empresa. ? Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. 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. Porto Alegre, RS, 18 de julho de 2019. NARDON, NASI - AUDITORES INDEPENDENTES S/S. CRC-RS Nº 542 - CVM Nº 303/4. Antonio Carlos Nasi - Sócio Responsável - Contador CRC-RS nº 13.494-O. DIRETORIA: Renata Grazziotin - Presidente / Marcus Grazziotin - Diretor Vice-Presidente / Matias Grazziotin - Diretor / Leandro Atilio Rigo CPF 401.688.160-91 CRC-RS 047113

---

Publicado no Cadernos da Indústria e Comércio (DIC) do Rio Grande do Sul  
Em 22 de Agosto de 2019

Protocolo: **2019000314441**

Publicado a partir da página: **24**