



# Demonstrações Financeiras

2º semestre/2021

## Sumário

1. BALANÇO PATRIMONIAL.....	3
2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO.....	5
3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE.....	6
4. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA.....	7
5. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO .....	8
6. DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RECURSOS DE CONSÓRCIO .....	9
7. DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS VARIAÇÕES NAS DISPONIBILIDADES DE GRUPOS.....	10
8. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS. ....	11
I. CONTEXTO OPERACIONAL .....	11
II. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS .....	11
III. RESUMO DAS PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS .....	11
IV. RESUMO DAS PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS DOS GRUPOS .....	12
V. DISPONIBILIDADES .....	13
VI. OUTRAS OBRIGAÇÕES.....	13
VII. PATRIMÔNIO LÍQUIDO .....	14
VIII. DOS GRUPOS DE CONSÓRCIOS.....	14
IX. PROJETO DO EMPREENDIMENTO .....	15
X. EVENTOS SUBSEQUENTES .....	15
RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE .....	16

## 1. BALANÇO PATRIMONIAL

(Em milhares de Reais)

<b><u>ATIVO</u></b>	<b><u>31.12.2021</u></b>	<b><u>31.12.2020</u></b>
<b><u>Circulante</u></b>	<b><u>2.298</u></b>	<b><u>1.989</u></b>
Depósitos Bancários	128	206
Títulos e Valores Mobiliários	2.170	1.783
<b><u>Não Circulante</u></b>	<b><u>1.403</u></b>	<b><u>1.038</u></b>
<b>Permanente</b>	<b>1.403</b>	<b>1.038</b>
Imobilizado de Uso	1.403	1.038
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>3.701</b>	<b>3.027</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

## BALANÇO PATRIMONIAL

(Em milhares de Reais)

<b><u>PASSIVO</u></b>	<b><u>31.12.2021</u></b>	<b><u>31.12.2020</u></b>
<b><u>Circulante</u></b>	<b><u>239</u></b>	<b><u>373</u></b>
Fiscais e Previdenciárias	145	299
Diversas	94	74
<b><u>Patrimônio Líquido</u></b>	<b><u>3.462</u></b>	<b><u>2.654</u></b>
Capital Social	600	600
<b>Reservas de Lucros</b>	<b><u>1.924</u></b>	
Reserva Legal	103	
Reservas para Contingências	1.821	
Lucros (Prejuízos) do Período	938	2.054
<b>TOTAL DO PASSIVO</b>	<b><u>3.701</u></b>	<b><u>3.027</u></b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

## 2. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO CONSOLIDADO

(Em milhares de Reais)

NOMENCLATURA	2º Semestre 2021	Exercício 2021	Exercício 2020
<b>RECEITAS OPERACIONAIS</b>	<b>1.278</b>	<b>3.319</b>	<b>3.540</b>
Rendas de Taxas de Administração	1.204	3.213	3.502
Outras Rendas Operacionais	7	14	9
Rendas de Títulos Renda Fixa	67	92	29
<b>DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>-959</b>	<b>-1.901</b>	<b>-1.719</b>
Despesas Administrativas	-773	-1.426	-1.213
Despesas Tributárias	-16	-35	-23
Outras Despesas Operacionais	-170	-440	-483
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>319</b>	<b>1.418</b>	<b>1.821</b>
Resultado não Operacional	-19	-21	-
<b>Resultado Antes do Imp. de Renda</b>	<b>300</b>	<b>1.397</b>	<b>1.821</b>
Imp.Renda e Contribuição Social	-241	-456	-592
Participações no Lucro	-3	-3	-3
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>56</b>	<b>938</b>	<b>1.226</b>
<b>Resultado Líquido por cota</b>	<b>0,09</b>	<b>1,56</b>	<b>2,04</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

### 3. DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

(Em milhares de Reais)

NOMENCLATURA	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
<b>Lucro Líquido do Período</b>	<b>938</b>	<b>1.226</b>
Outros Resultados Abrangentes	0	0
<b>Total Lucro Líquido Abrangente do Exercício</b>	<b>938</b>	<b>1.226</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

#### 4. DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

(Em milhares de Reais)

Descrição	Exercício 2021	Exercício 2020
<b>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Lucro (Prejuízo) líquido do exercício	938	1.226
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa líquido	-127	0
Depreciação e amortização	2	-3
(Aumento) redução nos ativos operacionais:	0	91
Créditos Diversos	0	91
Aumento (redução) nos passivos operacionais:	-134	102
Obrigações Fiscais e Previdenciárias	-154	109
Outras obrigações e contas a pagar	20	-7
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>679</b>	<b>1.416</b>
<b>FLUXO DE CAIXA DS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Aquisição de imobilizado e adições ao diferido	-369	-568
<b>Caixa gerado pelas atividades de investimento</b>	<b>-369</b>	<b>-568</b>
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DE DISPONIBILIDADES</b>	<b>309</b>	<b>848</b>
<b>DISPONIBILIDADES:</b>		
Saldo inicial	1.989	1.141
Saldo Final	2.298	1.989
<b>AUMENTO (REDUÇÃO) DO SALDO DAS DISPONIBILIDADES</b>	<b>309</b>	<b>848</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

## 5. DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

(Em Milhares de Reais)

Descrição	Capital Social	Reservas de Lucros	Lucro (Prej.) Acumulado	Total do Patrimônio Líquido
<b>Saldo em 30.06.2020</b>	<b>600</b>		<b>1.471</b>	<b>2.071</b>
Resultado do 2.o Semestre de 2020			583	583
<b>Saldo em 31.12.2020</b>	<b>600</b>		<b>2.054</b>	<b>2.654</b>
Resultado do 1.o Semestre de 2021			882	882
Reservas de Lucros		2.054	-2.054	0
<b>Saldo em 30.06.2021</b>	<b>600</b>	<b>2.054</b>	<b>882</b>	<b>3.536</b>
Juros sobre capital próprio			-130	-130
Resultado do 2.o Semestre de 2021			56	56
<b>Saldo em 31.12.2021</b>	<b>600</b>	<b>2.054</b>	<b>808</b>	<b>3.462</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis



## 6. DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RECURSOS DE CONSÓRCIO

(Em Milhares de Reais)

ATIVO	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b>13.269</b>	<b>17.496</b>
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.402	2.982
Disponibilidades dos Grupos	629	1.165
Vinculadas a Contempl. – Demais Aplic.	773	1.817
Outros Créditos	<b>11.867</b>	<b>14.514</b>
Direitos Junto Consorciad. Contemplados	<b>11.867</b>	<b>14.514</b>
- Normais	11.615	14.514
- Em Atraso	252	-
<b><u>COMPENSAÇÃO</u></b>	<b>58.523</b>	<b>93.723</b>
Previsão Mensal de Recursos a Receber	955	1.243
Contribuições devidas aos Grupos	28.946	46.114
Consoiciados – Bens a Entregar	28.622	46.366
<b>TOTAL GERAL DO ATIVO</b>	<b>71.792</b>	<b>111.219</b>
PASSIVO	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
<b><u>CIRCULANTE</u></b>	<b>13.269</b>	<b>17.496</b>
Obrigações com Consoiciados	11.668	14.995
Obrigações por Contemplações a Entregar	773	1.817
Recursos do Grupo	828	684
<b><u>COMPENSAÇÃO</u></b>	<b>58.523</b>	<b>93.723</b>
Recursos Mensais a Rec. de Consoiciados	955	1.243
Obrigações dos Grupos por Contribuições	28.946	46.114
Bens ou Serviços a Contemplar	28.622	46.366
<b>TOTAL GERAL DO PASSIVO</b>	<b>71.792</b>	<b>111.219</b>

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

## 7. DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS VARIAÇÕES NAS DISPONIBILIDADES DE GRUPOS

(Em milhares de Reais)

NOMENCLATURA	2º SEMESTRE/2021	EXERCÍCIO DE 2021	EXERCÍCIO DE 2020
<b>Disponibilidades Iniciais</b>	<b>2.651</b>	<b>2.982</b>	<b>2.514</b>
Depósitos Bancários	316	0	0
Aplicações Financeiras de Grupos	259	1.165	414
Aplic.Finan.Vinc.a Contemplações	2.075	1.817	2.100
<b>(+) Recursos Coletados</b>	<b>15.202</b>	<b>36.919</b>	<b>44.324</b>
Contribuições Aquisição de Bens	7.243	17.416	21.529
Taxa de Administração	1.204	3.212	3.502
Contribuição ao Fundo Reserva	55	136	170
Rendimentos de Aplic. Financeiras	63	96	15
Outros	6.637	16.059	19.108
<b>(-) Recursos Utilizados</b>	<b>16.451</b>	<b>38.500</b>	<b>43.856</b>
Aquisição de Bens	8.530	19.229	21.156
Taxa de Administração	1.282	3.212	3.593
Outros	6.638	16.058	19.107
<b>Disponibilidades Finais</b>	<b>1.401</b>	<b>1.401</b>	<b>2.982</b>
Aplicações Financeiras – Grupos	629	629	1.165
Aplic.Finan.Vinc.a Contemplações	773	773	1.817

As notas explicativas integram as demonstrações contábeis

## **8. NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS.**

*(Em milhares de reais)*

### **I. CONTEXTO OPERACIONAL**

A **Qualinvest Administradora de Consórcio Ltda.** é uma sociedade com sede na cidade de São Paulo, estado de São Paulo, e tem por objeto social a constituição, organização e administração de grupos de consórcios destinados a propiciar aos respectivos participantes a aquisição de bens móveis duráveis, por meio de autofinanciamento, com os recursos deles coletados. Autorizada a funcionar em maio de 2017 pelo Banco Central, iniciou suas atividades operacionais em julho de 2017.

### **II. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As demonstrações financeiras elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN), estão sendo apresentadas na forma da legislação societária.

A elaboração das demonstrações, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às administradoras de consórcios, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: as antecipações de Imposto de Renda e Contribuição Social, provisão para as demandas cíveis, valorização de instrumentos financeiros e outras provisões.

### **III. RESUMO DAS PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS**

#### **a. Apuração do resultado**

A apuração do resultado está em conformidade com o regime de competência, as receitas e despesas são reconhecidas no período a que pertencem.

#### **b. Disponibilidades**

Estão representados em moeda nacional, com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor justo.

#### **c. Títulos e valores mobiliários**

As aplicações interfinanceiras de liquidez são registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

**d. Imobilizado**

Os bens do ativo imobilizado estão avaliados e demonstrados pelo custo. As depreciações são calculadas pelo método linear sobre os valores do ativo imobilizado com base nas taxas de depreciação determinadas em função da vida útil dos bens.

**e. Provisão de férias e encargos**

As férias vencidas e proporcionais, inclusive o adicional de 1/3 (um terço) previsto na Constituição, e os respectivos encargos, foram provisionados segundo o regime de competência.

**f. Tributos**

O imposto de renda e a contribuição social do exercício corrente são calculados com base nas alíquotas de 15%, acrescidas do adicional de 10% sobre a receita tributável excedente de R\$ 240 mil para imposto de renda e 9% sobre a receita tributável para contribuição social.

**g. Provisões, Ativos e Passivos Contingentes**

O reconhecimento, a mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados quando há evidências que propiciem a garantia de sua realização. Uma provisão para os passivos contingentes é reconhecida nas demonstrações financeiras quando, na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial.

**IV. RESUMO DAS PRINCIPAIS DIRETRIZES CONTÁBEIS DOS GRUPOS**

**a. Aplicações financeiras**

São demonstradas pelos valores de aplicação acrescidos dos rendimentos incorridos até a data do balanço. As aplicações foram realizadas em cotas de fundos de curto prazo do Banco Itaú para a data-base. Esses valores representam os recursos disponíveis e não utilizados pelos grupos e são aplicados de acordo com as diretrizes da Circular nº 3.432/09, do BACEN. Os rendimentos destas aplicações são incorporados aos fundos comum e de reserva de cada grupo.

**b. Outros créditos**

Referem-se a direitos junto a consorciados contemplados e os valores a receber referentes às parcelas a vencer do fundo comum e fundo de reserva.

**c. Obrigações com consorciados**

Representam o fundo comum recebido de consorciados não contemplados para aquisição de bens.

**d. Recursos dos grupos**

Referem-se aos recursos a serem rateados aos consorciados ativos quando houver o encerramento do grupo.

**V. DISPONIBILIDADES**

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Depósitos bancários	128	206
Títulos e valores mobiliários	<u>2.170</u>	<u>1.783</u>
	<b>2.298</b>	<b>1.989</b>

As disponibilidades incluem depósitos bancários e aplicações, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites.

**VI. OUTRAS OBRIGAÇÕES**

<b>Fiscais e tributárias</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
PIS e COFINS	13	24
ISSQN	8	16
INSS / FGTS / IRRF	26	15
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES S/LUCROS	<u>98</u>	<u>244</u>
	<b>145</b>	<b>299</b>
<b>Diversas (a)</b>	<u>94</u>	<u>74</u>
	<b>239</b>	<b>373</b>

(a) Este saldo estava composto por:

	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>
Provisão pagamentos a efetuar	59	48
Credores diversos – país	<u>35</u>	<u>26</u>
	<b>94</b>	<b>74</b>

## VII. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### CAPITAL SOCIAL

O capital social, totalmente subscrito e integralizado é de R\$ 600.000 (seiscentos mil reais) e está representado por 600.000 (seiscentas mil) quotas, no valor nominal de R\$ 1,00 (hum real) cada.

## VIII. DOS GRUPOS DE CONSÓRCIOS

### Demonstrações dos recursos de consórcios consolidada e das variações nas disponibilidades de grupos consolidada

#### (a) Recursos a utilizar

Representam os créditos bancários, saldo de caixa e aplicações financeiras à disposição dos grupos de consórcios. As aplicações financeiras estão adicionadas com os respectivos rendimentos obedecendo às regras estabelecidas pelo Banco Central do Brasil.

#### (b) Recursos coletados

Representam os valores de contribuições pagas pelos consorciados, respectivos a cada grupo de consórcio.

A Contribuição de Fundo Comum é calculada por meio do valor do bem dividido pelo número de meses de duração do grupo de consórcio. O valor da prestação é acrescido das taxas de Fundo de Reserva e de administração.

#### (c) Recursos utilizados

Representam os valores de aquisição de bens, de pagamentos de seguros contratuais, de distribuição de saldo aos consorciados excluídos, outras obrigações inerentes aos respectivos e as transferências à Administradora de taxa de administração.

#### (d) Informações complementares consolidadas sobre os grupos administrados pela sociedade

	31/12/2021	31/12/2020
Consoiciados ativos	332	314
Bens entregues no período	58	71
Consoiciados ativos inadimplentes	49	44
Taxa de inadimplência	15%	14%
Bens pependentes de entrega	3	8

## **IX. PROJETO DO EMPREENDIMENTO**

As conjunturas macroeconômico-financeiras aliadas às questões mercadológicas contribuíram para que as operações realizadas atingissem em parte ao projeto do empreendimento.

## **X. EVENTOS SUBSEQUENTES**

A Administração do Consórcio vem acompanhando sistematicamente, os possíveis riscos e impactos em suas operações bem como as reações nos mercados em função de um desaquecimento da economia local, nacional e global. Contudo, não é possível prever nesse momento a extensão e duração dos possíveis impactos da COVID-19 e suas variantes em nossa economia.

A Administração entende que, até a data da apresentação das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021, não foram identificados impactos significativos que pudessem modificar suas premissas de negócio e a mensuração dos ativos e passivos.

A Administração espera que as providências que estão sendo tomadas pelas autoridades de saúde sejam capazes e suficientes para conter a expansão da pandemia, bem como que as medidas adotadas pela equipe econômica do governo amenizem os impactos na atividade econômica do Brasil.

---

**Márcio Silva Chaves**

RG 27.981.959-6

CPF 213.566.758-75

Diretor

---

**Regina Liz Rocha**

CRC: MG 47.265

CPF: 649.852.026-49

Contadora

## RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE

### SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Dirigentes da

QUALINVEST ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIO LTDA.

- SP

Examinamos as demonstrações contábeis da Qualinvest Administradora de Consórcio Ltda, em 31 de dezembro de 2021, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa, das mutações do patrimônio líquido, dos recursos de consórcio consolidada e das variações nas disponibilidades de grupos consolidada para o semestre e exercício findos nessas datas, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as principais políticas contábeis e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Qualinvest Administradora de Consórcio Ltda em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findo nessa data, bem como a posição patrimonial e financeira consolidada dos grupos de consórcio em 31 de dezembro de 2021 e as variações consolidadas das disponibilidades dos grupos de consórcio para os semestres e exercícios findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

#### **BASE PARA OPINIÃO**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor 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. Acreditamos 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 Instituição 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 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 contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho



realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

### **Principais Assuntos de Auditoria**

Em nosso julgamento profissional, os assuntos abaixo relacionados foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

**- Gestão dos grupos de Consórcio, considerando os aspectos da utilização dos recursos de terceiros, bem como a projeção de encerramento dos grupos.**

**- Cumprimento dos limites de PLA e Capital Mínimo, bem como dos limites operacionais determinados pelo Banco Central do Brasil (Circular BACEN nº 3.524, de 03 de fevereiro de 2011).**

### **Responsabilidade da Administração e da Governança sobre as Demonstrações Contábeis**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a administradora 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da administradora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

### **Responsabilidade do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 de uma 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,

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 Companhia.

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 uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da administradora. Se concluirmos que existe incerteza significativa devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 administradora a não mais se manter em continuidade operacional.

Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente, e que, dessa maneira constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Carlos, 24 de fevereiro de 2022.



**ALBERTO FRANCISCO COSTA**  
**Contador CRC-1SP164292/O-0**  
**Auditor Independente**  
**CVM – 10600**

**FLÁVIO ANTONIO GARRIDO**  
**Contador CRC-1SP094509/O**  
**Auditor Assistente**