

# Norchem Holdings e Negócios S.A.

CNPJ nº 46.570.388/0001-67

## DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019

### BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais)

| Ativo                              | Nota | 2020           | 2019           | Passivo   | Nota    | 2020           | 2019           |
|------------------------------------|------|----------------|----------------|---|---------|----------------|----------------|
| <b>Circulante</b>                  |      |                |                | <b>Circulante</b>                                 |         |                |                |
| Caixa e equivalentes de caixa..... |      | 68             | 211            | Outras obrigações.....                            | 4b e 4c |                |                |
| Aplicações financeiras.....        | 3    | 65.411         | 88.991         | Fiscais e previdenciárias.....                    |         | 226            | 1.026          |
| Outros créditos.....               | 4a   | 1.819          | 175            | Diversas.....                                     |         | 2.481          | 2.134          |
|                                    |      |                |                | <b>Não circulante</b>                             |         |                |                |
|                                    |      |                |                | Outras obrigações.....                            | 5       |                |                |
|                                    |      |                |                | Provisões para passivos contingentes.....         |         | 28.549         | 26.306         |
| <b>Não circulante</b>              |      |                |                | <b>Patrimônio líquido</b>                         |         |                |                |
| Outros créditos.....               | 4a   | 39.019         | 37.793         | Capital social.....                               | 7       | 75.082         | 97.725         |
| Outros investimentos.....          |      | 21             | 21             | Reserva de capital.....                           |         | 53.140         | 67.910         |
|                                    |      |                |                | Reserva de capital.....                           |         | 1.938          | 1.938          |
|                                    |      |                |                | Reservas de lucros.....                           |         | 20.004         | 27.877         |
| <b>Total do ativo.....</b>         |      | <b>106.338</b> | <b>127.191</b> | <b>Total do passivo e patrimônio líquido.....</b> |         | <b>106.338</b> | <b>127.191</b> |

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|   | Nota | Reserva de capital |                              | Reservas de lucros |               | Lucros acumulados | Total         |
|---|------|--------------------|------------------------------|--------------------|---------------|-------------------|---------------|
|   |      | Capital social     | Subvenção para investimentos | Legal              | Estatutária   |                   |               |
| <b>Em 31 de dezembro de 2018.....</b>               |      | <b>67.910</b>      | <b>1.938</b>                 | <b>8.114</b>       | <b>18.480</b> | -                 | <b>96.442</b> |
| Lucro líquido do exercício.....                     |      | -                  | -                            | -                  | -             | 2.467             | 2.467         |
| Distribuição de dividendos (R\$ 0,15 por ação)..... | 7    | -                  | -                            | -                  | (1.184)       | -                 | (1.184)       |
| Destinação do lucro líquido:                        |      |                    |                              |                    |               |                   |               |
| Reserva legal.....                                  | 7    | -                  | -                            | 123                | -             | (123)             | -             |
| Reserva estatutária.....                            | 7    | -                  | -                            | -                  | 2.344         | (2.344)           | -             |
| <b>Em 31 de dezembro de 2019.....</b>               |      | <b>67.910</b>      | <b>1.938</b>                 | <b>8.237</b>       | <b>19.640</b> | -                 | <b>97.725</b> |
| Redução de capital.....                             | 7    | (14.770)           | -                            | -                  | (6.210)       | -                 | (20.980)      |
| Distribuição de dividendos (R\$ 0,14 por ação)..... | 7    | -                  | -                            | -                  | (1.100)       | -                 | (1.100)       |
| Prejuízo do exercício.....                          |      | -                  | -                            | -                  | -             | (563)             | (563)         |
| Destinação do lucro líquido:                        |      |                    |                              |                    |               |                   |               |
| Reserva legal.....                                  | 7    | -                  | -                            | (28)               | -             | 28                | -             |
| Reserva estatutária.....                            | 7    | -                  | -                            | -                  | (535)         | 535               | -             |
| <b>Em 31 de dezembro de 2020.....</b>               |      | <b>53.140</b>      | <b>1.938</b>                 | <b>8.209</b>       | <b>11.795</b> | -                 | <b>75.082</b> |

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**1. Contexto operacional:** A Norchem Holdings e Negócios S.A. ("Empresa") tem como objeto social a administração de recursos próprios, a participação direta ou indireta em outras sociedades e a prestação de serviços de consultoria. Atualmente, a Empresa se dedica à administração de recursos próprios.

**2. Resumo das principais políticas contábeis:** As demonstrações contábeis foram elaboradas pela Empresa de acordo com o CPC Pequenas e Médias Empresas (PMEs), emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações contábeis estão definidas abaixo. Essas políticas foram aplicadas de modo consistente nos exercícios apresentados, salvo quando indicado de outra forma. Na elaboração das demonstrações contábeis foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

**(a) Base de preparação e apresentação** - As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com o CPC PMEs (R1).

**(b) Caixa e equivalentes de caixa** - Incluem depósitos em conta-corrente.

**(c) Aplicações financeiras - (i) Classificação e mensuração:** A Empresa classifica seus ativos financeiros como títulos para negociação, avaliados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período. **(ii) Valor justo** - Os valores justos dos investimentos são apurados com base nos preços médios de negociação ou pelo valor líquido provável de realização obtido mediante adoção de técnica ou modelo de precificação.

**(d) Outros créditos** - Demonstrados ao custo de aquisição, incluindo os rendimentos e variações monetárias auferidos, deduzido, quando aplicável, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado.

**(e) Passivo circulante e exigível a longo prazo** - São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

**(f) Passivos contingentes e obrigações legais** - O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25. **(i) Passivos contingentes** - Decorrem de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros e órgãos públicos, em ações de natureza tributária, cível e trabalhista. A Administração, baseada na opinião de seus consultores jurídicos, provisiona o montante estimado para liquidação dos processos cujo risco de perda seja classificado como provável. Não há processos cujos riscos de perda sejam classificados como possível. Os valores das contingências são quantificados utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor. Os depósitos judiciais dados em garantia são atualizados de acordo com a regulamentação vigente. **(ii) Obrigações legais** - Os processos tributários que estão caracterizados como obrigação legal, são integralmente provisionados. O passivo relacionado à obrigação legal em discussão judicial é mantido até a sua prescrição ou o ganho definitivo da ação, representado por decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos.

**(g) Imposto de renda e contribuição social** - A provisão do Imposto de Renda (IRPJ) corrente foi calculada à alíquota de 15% sobre a integralidade da base mais 10% sobre a base excedente a R\$ 240.000,00. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) corrente foi calculada à alíquota de 9%, conforme artigo 3º da Lei nº 7.689. O ativo e o passivo fiscal diferidos são calculados sobre ajustes temporários às bases de IRPJ e da CSLL sendo registrados contabilmente para refletir os efeitos fiscais futuros, atribuíveis às diferenças entre os critérios contábeis e a legislação fiscal pertinente. Considerando nossas perspectivas de realização, em 31 de dezembro de 2020, foram aplicadas as alíquotas de 25% e 9% sobre os ajustes temporários para obtenção do saldo de ativo e passivo fiscal diferidos de IRPJ e CSLL, respectivamente.

**(h) Capital social** - As ações ordinárias e preferenciais são classificadas no patrimônio líquido.

**(i) Apuração do resultado** - É apurado pelo regime de competência.

### 3. Aplicações financeiras

#### (a) Composição da carteira

|   | Valor de custo | Gainho não realizado | Valor de mercado 2020 | 2019          |
|---|----------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| <b>Títulos para negociação</b>              |                |                      |                       |               |
| Carteira própria                            |                |                      |                       |               |
| Letras financeiras do tesouro - LFT.....    | 65.428         | (17)                 | 65.411                | 88.991        |
| <b>Total de aplicações financeiras.....</b> | <b>65.428</b>  | <b>(17)</b>          | <b>65.411</b>         | <b>88.991</b> |

#### (b) Composição por prazo de vencimento dos papéis

|  | Até 3 meses   | 1 a 3 anos    | Total         |
|--|---------------|---------------|---------------|
| Letras Financeiras do Tesouro - LFT..... | 65.411        | -             | 65.411        |
| <b>Total - 2020.....</b>                 | <b>65.411</b> | -             | <b>65.411</b> |
| <b>Total - 2019.....</b>                 | -             | <b>88.991</b> | <b>88.991</b> |

O resultado financeiro, no valor de R\$ 2.379 (2019 - R\$ 5.104), é composto por receita sobre aplicações em títulos públicos do governo brasileiro.

**4. Outros créditos e outras obrigações: (a) Outros créditos** - Estão representados, principalmente, por devedores por depósitos em garantia no montante de R\$ 30.795 (2019 - R\$ 30.310), créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 8.224 (2019 - R\$ 7.483) e impostos e contribuições a compensar e recuperar no montante de R\$ 1.478 (2019 - R\$ 175).

**(b) Outras obrigações - fiscais e previdenciárias** - Referem-se provisões para imposto de renda, contribuição social sobre o lucro e outros impostos no montante de R\$ 226 (2019 - R\$ 1.026).

**(c) Outras obrigações - diversas** - Referem-se, principalmente, à provisão para pagamentos de honorários advocatícios no montante de R\$ 2.406 (2019 - R\$ 2.107).

**5. Passivos contingentes e obrigações legais:** As obrigações legais e provisões para contingências constituídas, as variações no exercício e os correspondentes depósitos judiciais estão assim apresentados:

#### (i) Provisões constituídas

|                           | Depósitos judiciais |               | Provisões     |               |
|---------------------------|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|                           | 2020                | 2019          | 2020          | 2019          |
| Fiscais e previdenciárias |                     |               |               |               |
| - obrigações legais.....  | 30.790              | 30.305        | 6.192         | 6.123         |
| Trabalhistas.....         | 5                   | 5             | 5             | 5             |
| Cíveis.....               | -                   | -             | 22.352        | 20.178        |
| <b>Total.....</b>         | <b>30.795</b>       | <b>30.310</b> | <b>28.549</b> | <b>26.306</b> |

#### (ii) Movimentação dos saldos patrimoniais

|                                    | Cíveis        | Trabalhistas | Fiscais e previdenciárias |               | Total         | Total |
|------------------------------------|---------------|--------------|---------------------------|---------------|---------------|-------|
|                                    |               |              | Obrigações legais         | Total         |               |       |
| <b>Saldo inicial.....</b>          | <b>20.178</b> | <b>5</b>     | <b>6.123</b>              | <b>26.306</b> | <b>24.513</b> |       |
| Despesas financeiras - juros.....  | 1.948         | -            | 63                        | 2.011         | 1.793         |       |
| Atualização a ser reembolsada..... | 226           | -            | 6                         | 232           | -             |       |
| <b>Saldo final.....</b>            | <b>22.352</b> | <b>5</b>     | <b>6.192</b>              | <b>28.549</b> | <b>26.306</b> |       |

**(iii) Fiscais e previdenciárias - obrigações legais** - As principais demandas envolvem os seguintes assuntos: (i) correção monetária de balanço (variação IPC e BTNF) para refletir a inflação do período na apuração de IR; (ii) discussões relativas a imposição do ISS sem amparo da lei federal (taxatividade da lista federal de serviços em relação à lista municipal). **(iv) Ações trabalhistas** - Referem-se a ações trabalhistas contra a Empresa, patrocinadas por ex-funcionários. O valor das contingências trabalhistas é provisionado considerando as características individuais de cada ação. A Empresa não possui contingências trabalhistas classificadas como possíveis. **(v) Ações cíveis** - A Empresa foi acionada judicialmente em ações cíveis, incluindo aquelas que é parte

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

|   | Nota     | 2020           | 2019           |
|---|----------|----------------|----------------|
| Despesas tributárias.....   |          | (137)          | (284)          |
| Outras despesas administrativas.....                              |          | (861)          | (345)          |
| Outros resultados operacionais.....                               | 8a       | (1.806)        | (770)          |
| <b>Resultado operacional.....</b>                                 |          | <b>(2.804)</b> | <b>(1.399)</b> |
| <b>Resultado financeiro.....</b>                                  | <b>3</b> | <b>2.379</b>   | <b>5.104</b>   |
| <b>Resultado operacional antes da tributação sobre lucro.....</b> |          | <b>(425)</b>   | <b>3.705</b>   |
| <b>Imposto de renda e contribuição social.....</b>                | <b>6</b> | <b>(138)</b>   | <b>(1.238)</b> |
| Provisão para imposto de renda.....                               |          | (436)          | (1.260)        |
| Provisão para contribuição social.....                            |          | (444)          | (462)          |
| Ativo fiscal diferido.....  |          | 741            | 484            |
| <b>(Prejuízo)/lucro líquido do exercício.....</b>                 |          | <b>(563)</b>   | <b>2.467</b>   |
| Número de ações.....  | 7        | 6.040.432      | 7.719.401      |
| <b>(Prejuízo)/lucro líquido do exercício por ação - R\$.....</b>  |          | <b>(0,09)</b>  | <b>0,32</b>    |

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais)

|   | Nota | 2020            | 2019           |
|---|------|-----------------|----------------|
| <b>Atividades operacionais</b>                                      |      |                 |                |
| <b>(Prejuízo)/lucro líquido ajustado.....</b>                       |      | <b>222</b>      | <b>2.837</b>   |
| (Prejuízo)/lucro líquido.....                                       |      | (563)           | 2.467          |
| Ajuste ao (prejuízo)/lucro líquido:                                 |      | 785             | 370            |
| Ativo fiscal diferido.....  |      | (741)           | (484)          |
| Provisões para contingências.....                                   | 5    | 2.011           | 1.793          |
| Atualização de depósitos judiciais.....                             | 5    | (485)           | (939)          |
| <b>Variação de ativos e passivos.....</b>                           |      | <b>21.715</b>   | <b>(1.613)</b> |
| Redução/(aumento) em aplicações financeiras.....                    | 3    | 23.580          | (1.360)        |
| (Aumento)/redução em outros créditos.....                           | 4    | (1.644)         | 30             |
| Aumento em outras obrigações.....                                   | 4    | 977             | 1.421          |
| Imposto de renda e contribuição social pagos.....                   |      | (1.198)         | (1.704)        |
| <b>Caixa líquido proveniente de atividades operacionais.....</b>    |      | <b>21.937</b>   | <b>1.224</b>   |
| <b>Atividades de financiamento</b>                                  |      |                 |                |
| Dividendos pagos.....   | 7    | (1.100)         | (1.184)        |
| Redução de capital.....   | 7    | (20.980)        | -              |
| <b>Caixa líquido utilizado em atividades de financiamentos.....</b> |      | <b>(22.080)</b> | <b>(1.184)</b> |
| <b>(Redução)/aumento de caixa e equivalentes de caixa.....</b>      |      | <b>(143)</b>    | <b>40</b>      |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício.....           |      | 211             | 171            |
| Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício.....            |      | 68              | 211            |
| <b>(Redução)/aumento de caixa e equivalentes de caixa.....</b>      |      | <b>(143)</b>    | <b>40</b>      |

juntamente com outras instituições financeiras brasileiras, relacionadas principalmente a planos econômicos instituídos no passado pelo governo brasileiro. O montante provisionado representa a avaliação da Administração e de seus assessores jurídicos das perdas prováveis nessas ações. Não há processos cujos riscos de perda sejam classificados como possível.

**6. Imposto de renda, contribuição social e créditos tributários:** A natureza e a origem dos créditos tributários são demonstradas como segue:

|   | 2020         | 2019         |
|---|--------------|--------------|
| <b>Diferenças temporárias</b>                     |              |              |
| Contingências.....                                | 7.392        | 6.758        |
| Provisão para honorários advocatícios.....        | 818          | 716          |
| Outros.....                                       | 14           | 8            |
| <b>Total de créditos tributários - Ativo.....</b> | <b>8.224</b> | <b>7.483</b> |

No exercício foi constituído crédito tributário de R\$ 771 (2019 - R\$ 575) sobre diferenças temporárias, tendo sido realizado R\$ 30 (2019 - R\$ 91).

De acordo com o CPC PME, o total dos créditos tributários são classificados, para fins de balanço, no ativo não circulante. Entretanto, o montante de R\$ 767 (2019 - R\$ 673) possui estimativa de realização até um ano. O cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social é demonstrado como segue:

|  | 2020         | 2019           |
|--|--------------|----------------|
| Resultado antes do imposto de renda e contribuição social..... | (425)        | 3.705          |
| Encargo total do imposto de renda e contribuição social        |              |                |
| às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente.....                 | 145          | (1.260)        |
| Adicional de imposto de renda.....                             | 24           | 24             |
| Outros.....  | (307)        | (2)            |
| Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos.....    | (283)        | 22             |
| <b>Total da despesa de IRPJ e CSLL no exercício.....</b>       | <b>(138)</b> | <b>(1.238)</b> |

**7. Patrimônio líquido:** O capital social, subscrito e integralizado, está dividido em 6.040.432 ações nominativas (2019 - 7.719.401), sem valor nominal, sendo 4.110.582 ordinárias (2019 - 5.789.551) e 1.929.850 (2019 - 1.929.850) preferenciais, sem direito a voto. Aos acionistas é assegurado um dividendo anual não cumulativo de pelo menos 25% do lucro líquido do exercício, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações. Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 8 de outubro de 2020, foi aprovada a redução de capital social no valor de R\$ 14.770, mediante o cancelamento de 1.678.969 ações ordinárias nominativas, e o pagamento do montante de R\$ 20.980 correspondente a restituição de valores a seu respectivo acionista em razão de sua saída da sociedade. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 13 de julho de 2020, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 1.100 referente ao lucro líquido acumulado na conta de Reserva Estatutária. Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2019, foi aprovada a distribuição de dividendos no montante de R\$ 1.184 referente ao lucro líquido acumulado na conta de Reserva Estatutária. A Reserva de Lucros - Estatutária poderá ser futuramente utilizada para aumento de capital com a finalidade de assegurar adequadas condições operacionais à Empresa, bem como para garantir futura distribuição de dividendos. A Reserva de Lucros - Legal é constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. A reserva poderá deixar de ser constituída quando acrescida do montante das reservas de capital atingir 30% do capital social. A Administração por orientação dos acionistas decidiu pela destinação do lucro líquido do exercício para a conta de Reserva de Lucros - Estatutária, após a constituição da reserva legal.

**8. Outras informações:** a. "Outros resultados operacionais" referem-se, principalmente, a variações monetárias ativas sobre depósitos judiciais no montante de R\$ 485 (2019 - R\$ 939), a variações monetárias passivas sobre "Provisões para passivos contingentes" no montante de R\$ 63 (2019 - R\$ 102) e juros de provisões cíveis no valor de R\$ 1.948 (2019 - R\$ 1.691). b. Em 2020 a empresa tinha R\$ 68 (2019 - R\$ 211) em depósitos em conta-corrente referente a transações com partes relacionadas junto ao Banco J.P.Morgan S.A., sua coligada. c. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, não existiam operações com derivativos em aberto.

### A DIRETORIA

Lucilia Parize Moraes Stoff Litwin - CRC 1SP228413/O-3

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

#### Norchem Holdings e Negócios S.A.

**Opinião** - Examinamos as demonstrações contábeis da Norchem Holdings e Negócios S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Norchem Holdings e Negócios S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas".

**Base para opinião** - Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis** - A administração da Companhia é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas - Pronunciamento Técnico CPC PME - "Contabilidade para Pequenas e Médias Empresas" 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 Companhia 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 Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

**Responsabilidades 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 às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 Companhia 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 essas demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os