

Demonstrações Contábeis

Individuais

**ALVORADA COMPANHIA SECURITIZADORA DE
CRÉDITOS FINANCEIROS**



bradesco

2021

Sumário

Relatório da Administração ... 2

Demonstrações Contábeis ... 3

Balanço Patrimonial ... 3

Demonstração do Resultado ... 4

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido ... 5

Demonstração dos Fluxos de Caixa ... 6

Demonstração do Resultado Abrangente ... 7

Notas Explicativas da Administração ... 8

Relatório do Auditor Independente ... 15

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. às Demonstrações Contábeis da Alvorada Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros ("Companhia"), relativas ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a Companhia registrou Lucro Líquido de R\$ 3.061 mil, Patrimônio Líquido de R\$ 112.113 mil e Ativos Totais de R\$ 112.778 mil. A Assembleia Geral deliberará quanto a parcela do lucro líquido que será retida para preservação e manutenção do Capital Social. A política de dividendos da Companhia assegura o dividendo mínimo de 1% do lucro líquido aos acionistas, conforme previsto em seu Estatuto Social.

Colocamo-nos à disposição de V.Sas. para quaisquer esclarecimentos que julgarem necessários.

Osasco, 8 de fevereiro de 2022.

Diretoria

Balanço Patrimonial em 31 de dezembro – Em Reais mil

	Nota	2021	2020
Ativo			
Circulante		112.777	109.183
Caixa e Equivalentes de Caixa	5	112.777	109.183
Não Circulante		1	226
Realizável a Longo Prazo		1	226
Tributos a Compensar ou a Recuperar	12d	1	226
Total do ativo		112.778	109.409
Passivo			
Circulante		665	328
Impostos e Contribuições a Recolher	12e	579	251
Dividendos a Pagar	6c e 11a	29	18
Outras Obrigações	13	57	59
Patrimônio Líquido		112.113	109.081
Capital Social:			
- De Domiciliados no País	6a	56.000	53.650
Reservas de Lucros	6b	56.113	55.431
Total do passivo e patrimônio líquido		112.778	109.409

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Resultado em 31 de Dezembro – Em Reais mil

	Nota	2021	2020
RECEITAS OPERACIONAIS		178	384
Outras Receitas Operacionais	7	178	384
DESPESAS OPERACIONAIS		(391)	(287)
Despesas Tributárias	9	(228)	(145)
Despesas Gerais e Administrativas	10	(163)	(142)
RESULTADO FINANCEIRO		4.808	2.707
Receitas Financeiras Líquidas	8	4.808	2.707
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO		4.595	2.804
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	12a	(1.534)	(918)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		3.061	1.886
Número de ações		37.083.738	37.083.738
Lucro Líquido Básico por lote de mil ações em R\$		82,54	50,86

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido – Em Reais mil

Eventos	Capital Social	Reservas de Lucros		Lucros Acumulados	Totais
		Legal	Estatutária		
SALDOS EM 31.12.2019	52.000	3.646	51.567	-	107.213
Aumento de Capital com Reservas	1.650	-	(1.650)	-	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	1.886	1.886
Destinações:					
Reservas	-	95	1.773	(1.868)	-
Dividendos Propostos	-	-	-	(18)	(18)
SALDOS EM 31.12.2020	53.650	3.741	51.690	-	109.081
Aumento de Capital com Reservas	2.350	-	(2.350)	-	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	3.061	3.061
Destinações:					
Reservas	-	153	2.879	(3.032)	-
Dividendos Propostos	-	-	-	(29)	(29)
SALDOS EM 31.12.2021	56.000	3.894	52.219	-	112.113

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Demonstração dos Fluxos de Caixa em 31 de Dezembro – Em Reais mil

	2021	2020
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais		
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	4.595	2.804
Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos	(111)	(37)
Juros, Variações Monetárias Líquidas	-	(8)
Provisão para Perda por Redução ao Valor Recuperável de Recebíveis	(166)	(59)
Descontos Concedidos em Renegociações de Crédito	55	30
Lucro Líquido Ajustado	4.484	2.767
(Aumento) / Redução em Outros Ativos	(523)	(314)
Aumento / (Redução) em Outras Obrigações	38	(16)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(387)	(727)
Caixa Líquido Proveniente/(Utilizado) das Atividades Operacionais	3.612	1.710
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos:		
Dividendos Pagos	(18)	(37)
Caixa Líquido Proveniente/ Utilizado nas Atividades de Financiamentos	(18)	(37)
Aumento / (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	3.594	1.673
Início do Exercício	109.183	107.510
Fim do Exercício	112.777	109.183
Aumento / (Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	3.594	1.673

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

Demonstração do Resultado Abrangente em 31 de Dezembro – Em Reais mil

	2021	2020
Lucro Líquido do Exercício	3.061	1.886
Total do Resultado Abrangente do Exercício	3.061	1.886

As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis.

ALVORADA COMPANHIA SECURITIZADORA DE CRÉDITOS FINANCEIROS**Notas Explicativas às Demonstrações Contábeis – Em Milhares de Reais****1. Contexto Operacional**

A Alvorada Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é uma companhia que tem por objetivo exclusivo a aquisição de créditos oriundos de operações de empréstimos, de financiamentos e de arrendamento mercantil contratadas por bancos múltiplos, bancos comerciais, bancos de investimentos, sociedades de crédito, financiamento e investimento, sociedades de crédito imobiliário, sociedades de arrendamento mercantil e companhias hipotecárias. A Alvorada Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros é parte integrante da Organização Bradesco, utilizando-se de seus recursos administrativos e tecnológicos, e suas demonstrações contábeis devem ser analisadas neste contexto.

A autorização para a emissão destas demonstrações contábeis foi concedida pela Diretoria em 8 de fevereiro de 2022.

2. Principais Práticas Contábeis

As demonstrações contábeis da Companhia, foram elaboradas de forma consistente entre os exercícios, e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil em 31 de dezembro de 2021. A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes utilizadas na sua gestão.

2.1. Base de preparação e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Elas foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ajustadas para refletir a mensuração dos ativos ao seu valor justo, quando aplicável.

2.2. Moeda Funcional e de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações contábeis são mensurados utilizando-se a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua que é o real (R\$). As demonstrações contábeis estão apresentadas em milhares de reais.

2.3. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são utilizados para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Assim sendo, incluem disponibilidades em moeda nacional e fundos de investimentos financeiros, e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, uma vez que são prontamente conversíveis em dinheiro. A composição do caixa e equivalentes de caixa que está apresentada na Nota 5.

2.4. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros e não financeiros (*Impairment*)

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados para verificar se há evidência objetiva de que tenha ocorrido uma perda no seu valor recuperável.

A evidência objetiva de que os ativos financeiros perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de processo de falência ou mesmo, um declínio significativo ou prolongado do valor do ativo.

Uma perda por redução ao valor recuperável (*impairment*) de um ativo financeiro ou não financeiro é reconhecida no resultado do período se o valor contábil do ativo ou unidade geradora de caixa exceder o seu valor recuperável.

2.5. Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais – fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, sendo:

- Ativos Contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo, e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável, são divulgados nas notas explicativas;
- Provisões: são constituídas levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações, e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- Passivos Contingentes: de acordo com o CPC 25, o termo “contingente” é utilizado para passivos que não são reconhecidos, pois a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da Administração. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e
- Obrigações Legais: Provisão para Riscos Fiscais: decorrem de processos judiciais, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações contábeis.

2.6. Patrimônio Líquido

a) Lucro por ação

A Companhia apresenta dados de lucro por ação básico. O lucro por ação básico é calculado dividindo-se lucro líquido atribuível aos acionistas da Companhia pela média ponderada das ações ordinárias durante o ano, excluindo a quantidade média das ações ordinárias adquiridas pela Companhia e mantidas em tesouraria.

b) Dividendos a pagar

A distribuição de dividendos para os acionistas da Companhia é reconhecida como passivo nas demonstrações contábeis, no período em que a distribuição é aprovada por eles, ou quando da proposição do dividendo mínimo obrigatório previsto no Estatuto da Companhia.

2.7. Reconhecimento da Receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber no curso normal das atividades da Companhia.

A Companhia reconhece a receita quando o seu valor puder ser mensurado com segurança, for provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades da Companhia.

a) Rendas de Recuperação de Créditos

As receitas de créditos recebíveis são reconhecidas no resultado pelas recuperações dos recebíveis e adiantamentos.

b) Receitas Financeiras

As receitas financeiras abrangem receitas sobre fundos financeiros de investimento e certificado de depósito bancário, as receitas de juros são reconhecidas no resultado, através do método dos juros efetivos.

2.8. Imposto de Renda e Contribuição Social (ativo e passivo)

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. A provisão para contribuição social é calculada sobre o lucro antes do imposto de renda, considerando a alíquota de 9%.

A despesa com imposto de renda corrente é calculada pela soma do imposto corrente resultante da aplicação da alíquota adequada ao lucro real do exercício (líquido de quaisquer ajustes previstos para fins fiscais) e do imposto diferido proveniente dos ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos na demonstração do resultado.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

2.9. Outros ativos e passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas (em base *pro rata* dia) e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos demonstrados incluem os valores conhecidos e mensuráveis, acrescidos dos encargos e das variações monetárias incorridas (em base *pro rata* dia).

3. Gerenciamento de Riscos

A Companhia é parte integrante da Organização Bradesco, sendo que seu gerenciamento de risco é realizado por área técnica especializada da Organização, de maneira corporativa e centralizada, sendo um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, desenvolvimento, aferição e diagnóstico através de modelos, instrumentos e procedimentos vigentes, exigindo alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos.

4. Uso de Estimativas e Julgamentos

Nas Demonstrações Contábeis foram utilizadas algumas estimativas e julgamentos contábeis elaborados a fim de quantificar determinados ativos e passivos. Tais estimativas e julgamentos são continuamente avaliados e baseiam-se em experiência histórica e diversos outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, considerados razoáveis nas circunstâncias atuais.

Determinados ativos estão sujeitos à revisão de perda de valor recuperável (*impairment*). As despesas com perda ao valor recuperável são registradas quando existem evidências claras de perda ao valor recuperável, ou de não-recuperabilidade do custo dos ativos. A avaliação do que constitui perda ao valor recuperável é uma matéria que requer um nível significativo de julgamento.

5. Caixa e Equivalentes de Caixa

Em 31 de dezembro

	2021	2020
Disponibilidades em moeda nacional ⁽¹⁾	302	61
Fundos de Investimentos Financeiros ⁽²⁾	112.475	109.122
Total de caixa e equivalentes de caixa	112.777	109.183

(1) Refere-se a depósito bancário à vista; e

(2) Referem-se a aplicações de renda fixa em Fundos de Investimentos Financeiros, destinados a integrantes da Organização ou Sociedades a ele ligadas, que sejam considerados investidores qualificados, administrados pelo Bradesco.

6. Patrimônio Líquido

a) Composição do capital social em ações

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é dividido em ações nominativas-escriturais, sem valor nominal.

Em 31 de dezembro

	2021	2020
Ordinárias	37.083.738	37.083.738
Total	37.083.738	37.083.738

Em Ata Sumária das Assembleias Gerais Extraordinária e Ordinária, realizada em 30 de abril de 2021, deliberou-se aumentar o Capital Social no valor de R\$ 2.350, elevando-o de R\$ 53.650, para R\$ 56.000, sem emissão de ações, mediante a capitalização de parte do saldo da conta "Reserva de Lucros – Reserva Estatutária", de acordo com o dispositivo no Parágrafo Primeiro do Artigo 169 da Lei nº 6.404/76.

b) Reservas de Lucros

Em 31 de dezembro

	2021	2020
Reservas de lucros	56.113	55.431
- Reserva legal ⁽¹⁾	3.894	3.741
- Reserva estatutária ⁽²⁾	52.219	51.690

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. A reserva legal somente poderá ser utilizada para aumento de capital ou para compensar prejuízos; e

(2) Pode ser constituída em 100% do lucro líquido remanescente após destinações estatutárias, mediante proposta da Diretoria, aprovada pelo Conselho e deliberada pela Assembleia Geral, sendo o saldo limitado a 95% do Capital Social Integralizado. Em observância no que dispõe o artigo 192 da Lei nº 6.404/76, juntamente com as demonstrações contábeis, será apresentada proposta sobre a destinação do resultado a ser dada ao lucro líquido do exercício. Quando o saldo das reservas de lucros ultrapassarem o limite exigido, a Assembleia Geral deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização como aumento de capital social ou na distribuição de dividendos conforme artigo 199.

c) Dividendos

Conforme disposições estatutárias aos acionistas estão assegurados dividendos que correspondam no mínimo, a 1% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da lei societária, a Assembleia deliberará sobre a destinação do resultado do exercício.

Os cálculos dos dividendos relativos aos exercícios de 2021 e 2020 estão demonstrados a seguir:

Em 31 de dezembro

	2021	% ⁽¹⁾	2020	% ⁽¹⁾
Lucro líquido do exercício	3.061		1.886	
Reserva legal	(153)		(94)	
Base de cálculo	2.908		1.792	
Dividendos mínimos obrigatórios	29	1,0	18	1,0

(1) Percentual dos dividendos sobre a base de cálculo.

7. Outras Receitas Operacionais

Exercícios findos em 31 de dezembro

	2021	2020
Recuperação de Créditos	65	344
Provisão para perda por redução ao valor recuperável de recebíveis	166	59
Descontos concedidos em renegociações de crédito	(55)	(30)
Reversão de outras provisões	2	11
Total	178	384

8. Receitas Financeiras Líquidas

Exercícios findos em 31 de dezembro

	2021	2020
Rendimento de aplicações em fundos de investimentos financeiros	4.808	2.700
Juros ativos sobre impostos a compensar	-	7
Total	4.808	2.707

9. Despesas Tributárias

Exercícios findos em 31 de dezembro

	2021	2020
COFINS	195	124
PIS	32	20
Impostos e taxas	1	1
Total	228	145

10. Despesas Gerais e Administrativas

Exercícios findos em 31 de dezembro

	2021	2020
Editais e publicações	64	63
Doações e patrocínios	34	27
Serviços de terceiros	14	13
Outras	51	39
Total	163	142

11. Transações com Partes Relacionadas

- a) As transações com partes relacionadas são efetuadas em condições e taxas compatíveis com as médias praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações, e as transações estão assim representadas:

Em 31 de dezembro

	Controladores ⁽¹⁾		Coligadas e controladas ⁽²⁾	
	2021	2020	2021	2020
Ativos				
Caixa e Equivalentes de Caixa	302	61	-	-
Passivos				
Dividendos a pagar	-	-	(29)	(18)

(1) Banco Bradesco S.A.; e

(2) Embaúba Holdings Ltda.

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

A Companhia é parte integrante da Organização Bradesco e seus administradores são remunerados pelos cargos que ocupam no Banco Bradesco S.A., controlador da Companhia.

12. Imposto de Renda e Contribuição Social**a) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social**

Em 31 de dezembro		
	2021	2020
Resultado antes dos tributos (imposto de renda e contribuição social)	4.595	2.804
Encargo total do imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 9%, respectivamente (Nota 2.8)	(1.563)	(953)
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos:		
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(30)	(19)
Outros	59	54
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(1.534)	(918)

b) Composição da conta de resultado do imposto de renda e contribuição social

Em 31 de dezembro		
	2021	2020
Impostos correntes:		
Imposto de renda e contribuição social devidos	(1.534)	(918)
Impostos diferidos:		
Constituição/realização no exercício, sobre diferenças temporárias	-	-
Imposto de renda e contribuição social do exercício	(1.534)	(918)

c) Créditos tributários não ativados

Em 31 de dezembro de 2021, não foram constituídos créditos tributários no montante de R\$ 5 (2020 – R\$ 5), os quais serão registrados quando atenderem aos aspectos regulamentares e/ou apresentarem efetivas perspectivas de realização, de acordo com estudo técnico e análises elaboradas pela Administração.

d) Tributos a Compensar ou a Recuperar:

Os tributos a compensar ou a recuperar refere-se a imposto de renda do período atual no montante de R\$ 1 (2020 – R\$ 226).

e) Impostos e contribuições a recolher

Os impostos e contribuições a recolher, no montante de R\$ 579 (2020 – R\$ 251), referem-se ao Pis no montante de R\$ 6 (2020 – R\$ 2), Cofins no montante de R\$ 34 (2020 – R\$ 11), Imposto de Renda Pessoa Jurídica no montante de R\$ 476 (2020 – R\$ 215) e Contribuição Social no montante de R\$ 63 (2020 – R\$ 23).

13. Outras Obrigações

Em 31 de dezembro		
	2021	2020
Editais e Publicações	57	59
Total	57	59

14. Outras Informações

- a)** A Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e de 2020;
- b)** Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 não há processos com riscos cíveis e trabalhistas avaliados como perda possíveis ou prováveis de natureza relevantes;
- c)** Em 2021, houve atualização dos processos fiscais da Companhia com perspectiva de perda possível. Neste contexto esses processos não necessitam de reconhecimento na contabilidade, e montam na data base R\$ 353 Mil (2020 - R\$ 351 Mil), trata-se de despacho decisório emitido pela Receita Federal glosando saldo negativo de IRPJ ano calendário 2002 e cobrando as compensações correlatas; e
- d)** Não há eventos subsequentes que requeiram ajustes ou divulgações, para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2021.

A DIRETORIA

André Jorge Santana - Contador - CRC 1SP254835/O-5



KPMG Auditores Independentes Ltda.
Rua Verbo Divino, 1400, 1º - 4º andar, Chacára Santo Antônio
CEP 04719-911 - São Paulo/SP - Brasil
Telefone +55 (11) 3940-1500
www.kpmg.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos
Acionistas e Administradores do
Alvorada Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros
Osasco - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Alvorada Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros ("Companhia") que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Alvorada Companhia Securitizadora de Créditos Financeiros em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 "Responsabilidades dos auditores 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 de acordo com 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 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 da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a 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 dos auditores 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 uma 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 Companhia.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza significativa em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe uma 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 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.

São Paulo, 24 de março de 2022

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-028567/F

Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP-206103/O-4



bradesco