



LAGO DA PEDRA PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ: 29.736.734/0001-15

Belo Horizonte, 30 de setembro de 2022 - A Lago da Pedra Participações S.A., Companhia com foco em participações em Companhias que desenvolvem atividade imobiliária de construção e incorporação de imóveis de alto e médio padrão, divulga seus resultados financeiros referentes ao exercício de 2018. Excelso quando indicado de outra forma, as informações deste documento estão expressas em moeda corrente nacional (em Reais) e levam em consideração os valores das Demonstrações Financeiras consolidadas. **Informações Financeiras: Receita Operacional Líquida:** No primeiro ano de atividades da Companhia, a Receita Líquida atingiu R\$ 35 milhões. A composição da receita é detalhada a seguir: **Venda de Imóveis:** A Receita Bruta relativa à venda de imóveis totalizou R\$ 43 milhões no exercício encerrado em 31 de dezembro de 2018. **Deduções da Receita:** As deduções de receita referem-se, principalmente, a devoluções de valores por vendas canceladas e a impostos incidentes sobre as vendas de imóveis (PIS e COFINS). O total de deduções para o exercício de 2018 foi de R\$ 8 milhões. **Resultado Bruto:** O Lucro Bruto de 2018 alcançou R\$ 1 milhão,

resultando em uma Margem Bruta de 3,4%. **Despesas Comerciais e Despesas Gerais e Administrativas:** As Despesas Comerciais, Gerais e Administrativas totalizaram R\$ 5 milhões em 2018. As Despesas Comerciais foram responsáveis por 91% desse total. **Resultado Líquido do Período:** Considerando a performance apresentada, a Companhia obteve Prejuízo Líquido de R\$ 3 milhões em 2018. **Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras:** O saldo em Caixa, Equivalentes de Caixa e Aplicações Financeiras encorrou o exercício de 2018 totalizando o montante de R\$ 2 milhões. Cabe ressaltar que, a Companhia tem por política aplicar seus recursos em fundos de investimento ou diretamente em instrumentos financeiros de natureza conservadora e de alta liquidez, com instituições financeiras de primeira linha.

Caixa, Equivalentes e Aplicações Financeiras (R\$ mil)	2018
Caixa e Equivalentes de Caixa	1.395
Aplicações Financeiras	519
Total	1.914

EBITDA		2018
Recomposição do EBITDA (R\$ mil)		
Resultado líquido antes de minoritários		(2.698)
(+) Depreciação e amortização		400
(+) Imposto de renda e contribuição social		153
(+/-) Resultado financeiro		3.696
EBITDA		1.551
Margem EBITDA		4,4%
(+) Custo financiamento da produção ¹		776
EBITDA Ajustado²		2.327
Margem EBITDA Ajustada ²		6,6%

1 - Linha de crédito destinada a empresas construtoras, incorporadoras ou Sociedades de Propósito Específico ("SPE"), destinada ao financiamento à produção de imóveis com recursos do Fundo de Garantia do Tempo de Serviço ("FGTS") e do Sistema Brasileiro de Poupança e Emprestimo ("SBPE"). Os

custos de financiamento são objeto de capitalização e são contabilizados no custo dos imóveis vendidos quando da venda desses imóveis. 2 - Ajuste pelos juros capitalizados de financiamento à produção. **RELACIONAMENTO COM AUDITORES INDEPENDENTES:** Em conformidade com a Instrução CVM 381/03 informamos que os auditores independentes da Ernst & Young Auditores Independentes S.S., não prestaram durante o exercício de 2018 outros serviços que não os relacionados com a auditoria externa. A contratação de auditores independentes está fundamentada nos princípios que resguardam a independência do auditor, que consistem em: (a) o auditor não deve auditar seu próprio trabalho; (b) não exercer funções gerenciais; e (c) não prestar quaisquer serviços que possam ser considerados proibidos pelas normas vigentes. As informações no relatório de desempenho que não estão claramente identificadas como cópia das informações constantes das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, não foram objeto de auditoria ou revisão pelos auditores independentes.

Balancos patrimoniais - 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais)			
	Controladora	Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018
Ativo circulante:			
Caixa e equivalentes de caixa	940	1.395	
Aplicações Financeiras	519	519	
Contas a receber por incorporação de imóveis	-	107.180	
Estoques	-	173.059	
Partes relacionadas	122.796	1	
Tributos a recuperar	2	27	
Outros créditos	1.036	1.958	
Total do ativo circulante	125.293	284.139	
Ativo não circulante:			
Contas a receber por incorporação de imóveis	-	29.603	
Estoques	-	443	
Depósitos judiciais	-	57	
Imobilizado	-	4	
Investimentos	162.756	-	
Total do ativo não circulante	162.756	30.107	
Total do ativo	288.049	314.246	

Demonstrações dos resultados			
Período findo em 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)			
	Controladora	Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018
Receita líquida	12	-	35.113
Custo da venda de imóveis e serviços prestados	13	(33.931)	
Lucro bruto	-	1.182	
Despesas (despesas) operacionais:			
Despesas gerais e administrativas	13	(166)	(421)
Despesas comerciais	13	-	(4.200)
Resultado com equivalência patrimonial	7	30	4.590
Outras receitas e (despesas) operacionais	-	1.036	(31)
Despesas financeiras	14	(3.620)	(3.872)
Participantes não controladores em SPE's e SCP's	14	37	176
Resultado financeiro	14	(3.583)	(3.696)
Resultado antes do imposto de renda e contribuição social		(2.683)	(2.545)
Imposto de renda e contribuição social	-	(9)	(153)
Resultado líquido do exercício	-	(2.692)	(2.698)
Participantes não controladores em SPE's e SCP's	-	-	6
Resultado líquido atribuível:	-	(2.692)	(2.692)
Lago da Pedra Participações S/A			

Demonstrações dos fluxos de caixa			
Período findo em 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais)			
	Individual	Consolidado	
	2018	2018	2018
Das atividades operacionais			
Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social	(2.683)	(2.545)	
Ajustes para conciliar o resultado às disponibilidades geradas pelas atividades operacionais	-	(400)	
Depreciações e amortizações	-	(30)	
Resultado de equivalência patrimonial	2.535	3.311	
Juros sobre encargos e financiamentos	-	217	
Resultado com permuta física	-	764	
Impostos	9	2	
Provisão para perdas de contas a receber	-	9	
Transação com sócios não controladores	-	86	
Acrescimos (decrescimo) em ativos	-	(136.777)	
Contas a receber	-	(92.734)	
Estoques	-	(1.958)	
Créditos diversos	(1.036)	(57)	
Partes relacionadas	(122.796)	(1)	
Depósitos judiciais	-	(5)	
Tributos a recuperar	(2)	(27)	
(Decrescimo) acrescimo em passivos	-	402	
Fornecedores	-	46	
Obrigações trabalhistas	(2)	(3.070)	
Obrigações tributárias	-	(5.408)	
Credores por imóveis compromissados	26	1.660	
Contas a pagar	-	27.730	
Partes relacionadas	-	27.846	
Provisão para riscos tributários, trabalhistas e civeis	-	25	
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades operacionais	(96.249)	(208.618)	
Fluxo de caixa das atividades de investimento	(196.725)	-	
Acrescimo de investimentos (SPCs e SPEs)	33.999	-	
Dividendos recebidos	-	340	
Acrescimo do imobilizado	-	(519)	
Aplicações financeiras	(163.245)	(179)	
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	(163.245)	(179)	
Fluxo de caixa das atividades de financiamento	205.559	205.559	
Integralização de capital, líquido de gastos	(22.900)	(22.900)	
Distribuição de Dividendos	90.000	90.965	
Ingressos dos empréstimos	(12.000)	(62.762)	
Amortizações dos empréstimos	(225)	(670)	
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de financiamento	260.434	210.192	
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	940	1.395	
Caixa e equivalentes de caixa	-	-	
No início do exercício	940	1.395	
No final do exercício	-	-	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Período findo em 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais)					
Atribuível aos acionistas da controladora					
	Notas	Capital social	Prejuízo Acumulado	Participação não controladores	Patrimônio líquido consolidado
Integralização por controladores	-	205.559	-	86	205.645
Aumento (redução) do capital com lucros retidos	-	6.608	(6.608)	-	-
Resultado do exercício	-	-	(2.692)	(6)	(2.698)
Dividendos propostos	-	-	(22.900)	-	(22.900)
Efeito adoção IFRS 9 - CPC 48	-	-	9	9	9
Saldos em 31 de dezembro de 2018	-	212.167	(32.191)	80	180.056

Demonstrações dos resultados abrangentes			
Período findo em 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais)			
	Controladora	Consolidado	
	2018	2018	2018
Resultado líquido do exercício	(2.692)	(2.698)	
Total de resultado abrangente do exercício	(2.692)	(2.698)	
Atribuível a:			
Acionista da Companhia	(2.692)	-	
Participação dos sócios não controladores	(6)	-	
	(2.698)	-	

Demonstrações dos resultados abrangentes			
Período findo em 31 de dezembro de 2018 (Em milhares de reais)			
	Individual	Consolidado	
	31/12/2018	31/12/2018	31/12/2018
Estoque de imóveis em construção	-	35.654	
Estoque de imóveis concluídos	-	137.405	
Estoque de terrenos a incorporar	-	443	
Circulante	-	173.502	
Não circulante	-	173.059	
Total	-	346.561	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras individuais e consolidadas.

1. Contexto operacional: A Lago da Pedra Participações S.A. ("Lago da Pedra", "Controladora" ou "Companhia"), com sede em Belo Horizonte, Minas Gerais, é uma Companhia de capital fechado, foi constituída em 14 de fevereiro de 2018. Tendo como objeto a incorporação e comercialização de bens imóveis. A Companhia tem como foco a participação em empresas que desenvolvem atividade imobiliária de construção e incorporação de imóveis de alto e médio padrão.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Descrição	Controladora	Consolidado
	31/12/2018	31/12/2018
Caixa e bancos	61	516
Equivalentes de caixa - aplicações financeiras	879	879
Total	940	1.395

As aplicações financeiras da Companhia são realizadas por meio de fundos de investimento ou em operações realizadas diretamente com instituições financeiras de primeira linha. A Companhia tem por política aplicar seus recursos em fundos ou diretamente, em instrumentos financeiros de natureza conservadora e de alta liquidez.

2. Resumo das principais práticas e políticas contábeis e declaração de conformidade: As demonstrações financeiras foram preparadas conforme as práticas contábeis adotadas no Brasil incluindo os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. **2.1. Apresentação das demonstrações financeiras:** 2.1.1. Base de preparação: As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor e ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo. A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração da Companhia no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. a) **Demonstrações financeiras consolidadas:** As demonstrações financeiras consolidadas foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. A Companhia participa de empreendimentos imobiliários por meio de Sociedades de Propósito Específico ("SPE's"). b) **Demonstrações financeiras individuais:** As demonstrações financeiras individuais da Companhia, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, conforme o Pronunciamento Técnico - CPC 26 (R1) - Apresentação das Demonstrações Financeiras, identificadas como controladora. 2.1.2. **Consolidação:** As seguintes políticas contábeis são aplicadas na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas: a) **Controladas:** Controladas são todas as entidades (incluindo as entidades estruturadas), com ou sem personalidade jurídica, nas quais o Grupo detém o controle. O Grupo controla uma entidade quando está exposto ou tem direito a retorno variáveis decorrentes de seu envolvimento com a entidade e tem a capacidade de interferir nesses retornos devido ao poder que exerce sobre a entidade. As controladas são totalmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo. A consolidação é interrompida a partir da data em que o Grupo deixa de ter o controle. b) **Transações com participações de não controladores:** O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial". 2.1.3. **Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com vencimentos originais de até três meses, e com risco insignificante de mudança de valor, sendo o saldo apresentado líquido de saldos de contas garantidas na demonstração dos fluxos de caixa. As contas garantidas são demonstradas no balanço patrimonial como "Empréstimos e financiamentos", no passivo circulante. 2.1.4. **Contas a receber por incorporação de imóveis e por prestação de serviços:** O Contas a receber está substancialmente representado pelos créditos a receber (circulante e não circulante), e são provenientes das vendas de unidades imobiliárias residenciais (denominadas "contas a receber por incorporação de imóveis"). As contas a receber de clientes são, inicialmente, reconhecidas pelo valor justo e, subsequentemente, mensuradas pelo custo amortizado com o uso do método da taxa efetiva de juros menos a provisão para créditos de liquidação duvidosa ("PCLD" ou "impairment"). 2.1.5. **Estoques:** a) **Estoque de terrenos a incorporar** - Os estoques de terrenos são registrados pelo custo histórico de formação, que incluem todos os gastos correlacionados, diretamente vinculados e mensuráveis, inclusive operações de permuta calculadas pelo seu valor justo. 2.1.6. **Ativos e Passivos financeiros:** O Grupo classifica seus ativos e passivos financeiros, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: Custo amortizado, Valor justo por meio do resultado, e Valor justo por meio dos outros resultados abrangentes. A classificação depende da finalidade para a qual os ativos financeiros foram adquiridos. I) **Ativos e Passivos financeiros ao custo amortizado:** São classificados como ativos financeiros, os ativos mantidos para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas, de acordo com o modelo de negócios da Companhia. II) **Ativos e Passivos financeiros ao valor justo por meio do resultado:** Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio do resultado são os que não possuem definição específica quanto à manutenção para receber os fluxos de caixa contratuais nas datas específicas ou para realizar a venda desses ativos no modelo de negócios da Companhia. III) **Ativos e Passivos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes:** Os ativos financeiros classificados como valor justo por meio de outros resultados abrangentes são todos os outros ativos não classificados nas categorias acima. 2.1.7. **Reconhecimento da receita:** A receita é apresentada líquida dos impostos, das devoluções, dos abatimentos e dos descontos, bem como das eliminações das vendas entre empresas do Grupo. O Grupo reconhece a receita quando o valor da receita pode ser mensurado com segurança, é provável que benefícios econômicos futuros fluirão para a entidade e quando critérios específicos tiverem sido atendidos para cada uma das atividades do Grupo, conforme descrição a seguir. a) **Unidades imobiliárias concluídas:** Para apropriar o resultado da venda de unidades concluídas, a companhia certifica-se de que o contrato de compra e venda está devidamente assinado e de que o banco também já tenha aprovado o crédito para financiamento do cliente, nesse momento os riscos e benefícios mais significativos inerentes à propriedade são transferidos, independentemente do prazo de recebimento do valor contratual. Os juros prefixados e a variação monetária são apropriados de forma *pro rata temporis* ao resultado, na rubrica "Receitas financeiras", observando o regime de competência, independentemente de seu recebimento. 2.1.8. **Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio:** A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Companhia é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo ao final do exercício, com base no estatuto social da Companhia. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos acionistas em assembleia geral. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

4. Contas a receber

Contas a receber por incorporação de imóveis	Individual	Consolidado
	31/12/2018	31/12/2018
Contas a receber por incorporação de imóveis	-	137.070
(-) Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(287)	-
Circulante	-	136.783
Não circulante	-	107.180
Total	-	243.963

O vencimento do contas a receber a curto prazo tem os seguintes vencimentos:

Descrição	Individual	Consolidado
	31/12/2018	31/12/2018
A vencer		
até 90 dias	79.503	
de 91 a 180 dias	4.933	
de 181 a 270 dias	2.877	
de 271 a 360 dias	3.091	
Total	94.404	94.404

Vencidos	Individual	Consolidado
	31/12/2018	31/12/2018
Até 30 dias	1.539	
De 31 a 60 dias	185	
De 61 a 90 dias	106	
De 91 a 120 dias	548	
De 121 a 180 dias	591	
Acima de 180 dias	9.247	
Total	12.216	107.180

7. Investimentos

a) Abaixo a movimentação dos saldos em 31 de dezembro de 2018:

Empresas Controladas					
Participação	Subscrição (redução) de capital/AFAAC	Equivalência Patrimonial	Dividendos/Amortização	31/12/2018	
Direcional Zircone Empreend. Imobiliários Ltda	100,00%	34.921	1.634	-	36.555
Mar Turmalina Empreend. Imobiliários Ltda	99,99%	2.890	68	-	2.958
Geminiano Projeto 01 Empreend. Imobi. Spe Ltda	99,72%	28.811	(1.926)	-	26.885
Arapiraca Empreendimentos Imobiliários Spe Ltda	100,00%	46.760	848	(18.741)	28.867
Lagoa Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00%	12.741	656	(3.075)	10.322
Cajuero Empreendimentos Imobiliários Ltda	99,99%	10.283	(484)	-	9.799
Direcional Coruripe Empreend. Imobiliários Ltda	100,00%	6.815	29	-	6.844
Colina De Santana Empreend. Imob. Spe Ltda	99,99%	16.597	806	(2.501)	14.902
Muqui Empreendimentos Imobiliários Spe Ltda	100,00%	7.371	(616)	(2.679)	4.076
Mirante Empreendimentos Imobiliários Spe Ltda	100,00%	6.981	(897)	-	6.084
Guarinos Empreendimentos Imobiliários Ltda	99,99%	22.555	(78)	(7.003)	15.474
		196.725	30	(33.999)	162.756

b) Abaixo a composição dos saldos das controladas de 31/12/2018:

	Ativo Não circulante	Circulante	Passivo Não circulante	Patrimônio líquido
Direcional Zircone Empreendimentos Imobiliários Ltda	100,00%</			



LAGO DA PEDRA PARTICIPAÇÕES S.A.

CNPJ: 29.736.734/0001-15

que afetam tanto a receita financeira decorrente das aplicações financeiras quanto à despesa financeira decorrente dos empréstimos. Portanto, os instrumentos financeiros ativos da Companhia e suas controladas estão livres de risco relevante já que eles são remunerados à taxa do CDI. Para fazer a análise de sensibilidade, a Companhia se baseou em projeções do mercado financeiro para o ano de 2019, considerando Cenário I, Cenário II e Cenário III. O Cenário I corresponde às taxas de juros apuradas na data acima e, na avaliação da Administração, é o cenário mais provável de se realizar na data de vencimento da operação. Para os Cenários II e III, considerou-se uma elevação de 25% e 50%, respectivamente, nas variáveis de risco. O impacto positivo ou negativo está demonstrado a seguir:

Variável de risco	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
CDI (%)		7,77%	9,71%	11,66%
Variável de risco	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
CDI	Aumento do CDI	17.250	21.562	25.875
Despesas financeiras adicionais em se confirmando o cenário				
		-	4.312	8.625
Variável de risco	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
IPCA (%)		3,90%	4,88%	5,85%
Variável de risco	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
IPCA	Redução do IPCA	7.313	9.141	10.970
Redução nas receitas financeiras em se confirmando o cenário				
		-	1.828	3.657
Variável de risco	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
INCC (%)		3,90%	4,88%	5,85%
Variável de risco	Risco	Cenário I	Cenário II	Cenário III
INCC	Redução do INCC	9.602	12.002	14.403
Redução nas receitas financeiras em se confirmando o cenário				
		-	2.400	4.801

Gerenciamento de riscos do negócio: Sistema de controle de risco - Para conseguir administrar de forma eficiente seu risco, a Companhia exerce o controle operacional de todos os empreendimentos. No modelo de gestão, a Companhia calcula as perdas potenciais em simulações de condições desfavoráveis para cada empreendimento individual e para o conjunto dos projetos como um todo, bem como a exposição máxima de caixa exigida. **Controle da exposição máxima de caixa:** O sistema de controle de risco

monitora a necessidade futura de caixa para cada empreendimento programado em carteira, baseando-se em estudo de viabilidade econômica, bem como na necessidade de fluxos de caixa individuais em relação ao fluxo de caixa projetado do conjunto de empreendimentos como um todo. Essa projeção auxilia na definição da estratégia de financiamento e na tomada de decisões em relação à seleção de empreendimentos.

DIRETORIA

Ricardo Ribeiro Valadares Gontijo
Ricardo Valadares Gontijo
José Carlos Wollenweber Filho

CONTADOR

Manoel Rodrigues Neto – CRC/MG 85.100

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações Financeiras individuais e consolidadas

Aos Acionistas e Administradores da Lago da Pedra Participações S.A. Belo Horizonte - MG

Opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas: Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Lago da Pedra Participações S.A. ("Companhia"), identificadas como controladora e consolidado, respectivamente, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, da Lago da Pedra Participações S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o exercício findo 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 do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". 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 financeiras individuais e consolidadas:** A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, 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 financeiras, 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 financeiras. **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais

de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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 e suas controladas. • 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 financeiras individuais e consolidadas 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. 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. Belo Horizonte (MG), 26 de março de 2019. **ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S.** CRC-2SP/015199/0-6 **Rogério Xavier Magalhães** Contador CRC-1MG080613/O-1

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma IziSign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/1A31-58D8-6EC8-1196> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 1A31-58D8-6EC8-1196



Hash do Documento

Vefh+Rn7AMNeDq6EgoMPEO0A905MPle79D2ZxPo6Zbw=

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 05/10/2022 é(são) :

Ruy Adriano Borges Muniz (ADMINISTRADOR) - 464.189.546-53

em 05/10/2022 22:21 UTC-03:00

Tipo: Certificado Digital - EDIMINAS S A EDITORA GRAFICA

INDUSTRIAL DE MINAS - 19.207.588/0001-87

