

CARTA DE APRESENTAÇÃO

Primo Menegalli Junior, Diretor Administrativo, e Henrique de Souza Bernadinho na qualidade de contador responsável pela contabilidade da Menegalli Administradora de Consórcio Ltda., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ sob o nº 76.853.043/0001-81, com sede na Avenida Engenheiro Mesquita, nº 105, bairro Centro, município de Araranguá, Estado de Santa Catarina, , veem pela presente Apresentar as demonstrações financeiras referente ao 1º semestre de 2020, divulgadas no site <http://consorciomenegalli.com.br/politica>, cumprindo desta forma determinação dos incisos I ao V do artigo 4º da Circular 3.964 de 2019 editada pelo Banco Central do Brasil listadas a seguir:

Demonstrações Financeiras:

- *Balanco Patrimonial;*
- *Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;*
- *Demonstração de Resultado;*
- *Demonstração Consolidada das Variações das Disponibilidades de Grupos;*
- *Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcio;*
- *Demonstração dos Fluxos de Caixa.*

Diretor Administrativo
 Contador CRC: SC-037282/O-7

TERMO DE RESPONSABILIDADE DE DECLARAÇÃO DE CONTEÚDO

Primo Menegalli Junior, na qualidade de administrador, da Menegalli Administradora de Consórcio Ltda., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ sob o nº 76.853.043/0001-81, com sede na Avenida Engenheiro Mesquita, nº 105, bairro Centro, município de Araranguá, Estado de Santa Catarina, através da presente DECLARA que as informações contidas nos documentos de demonstrações financeiras remetidas pelo Documento 9010 são verdadeiras para todos os fins de direito, cumprindo assim o inciso V do artigo 4º da Circular 3.964 de 2019 do Banco Central do Brasil. Por ser declaração da verdade, firmam a presente.

Primo Menegalli Junior

BALANÇO PATRIMONIAL em 30/06/2020 (Em milhares de reais)

<u>Ativo</u>	<u>Nota</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Passivo e Patrimônio líquido</u>	<u>Nota</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa e Equivalentes de Caixa	04	3.948.209	3.290.020	Circulante			
Impostos a Recuperar	05	283.101	146.671	Obrigações Fiscais e Previdenciárias	10	127.319	139.541
Pagamentos a Ressarcir	06	1.371.832	1.683.423	Provisões para Pagamentos a Efetuar	11	3.518.694	3.407.883
Outros Créditos	07	1.268.022	1.313.381	Total do Passivo Circulante		3.646.013	3.547.424
Despesas do Exercício Seguinte		2.526	2.526				
Total do Ativo Circulante		6.873.690	10.501.129	Não circulante			
				Recursos a Receber de Cobrança Judicial	12	2.921.865	2.493.166
				Obrigações tributárias			82.618
Realizável a Longo Prazo		2.791.854	2.363.156	Total do Passivo Não Circulante		2.921.865	2.575.784
Valores a Receber de Cobrança Judicial	08	2.791.854	2.363.156				
				Patrimônio Líquido			
Imobilizado	09	835.585	862.759	Capital Social	13	1.969.000	1.969.000
Total do Ativo Não Circulante		3.627.439	3.225.915	Reservas de Capital		745	745
				Lucros Acumulados		1.963.506	1.568.983
TOTAL DO ATIVO		10.501.129	9.661.936	Total do Patrimônio Líquido		3.933.251	3.538.728
				TOTAL PASSIVO E PATRIMONIO LIQUIDO		10.501.129	9.661.936

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO em 30/06/2020 (Em milhares de reais)

	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas de Capital</u>	<u>Lucros Acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2018	1.969.000	745	1.631.495	3.601.240
Resultado do Semestre			(217.484)	(217.484)
Em 30 de junho de 2019	1.969.0000	745	1.414.011	3.383.756
Resultado do Semestre			154.972	154.972
Em 31 de dezembro de 2019	1.969.0000	745	1.568.983	3.538.728
Resultado do Semestre			394.523	394.523
Em 30 de junho de 2020	1.969.0000	745	1.963.506	3.933.251

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO em 30/06/2020 (Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>1º Semestre 2020</u>	<u>2º Semestre 2019</u>	<u>Anual 2019</u>
Receitas de Intermediação Financeira		42.645	80.466	170.425
Resultado de Operações com Títulos e Valores Imobiliários		42.645	80.466	170.425
Resultado Bruto de Intermediação Financeira		42.645	80.466	170.425
Outras Receitas/Despesas Operacionais		269.260	(24.635)	(414.696)
Receitas de Prestação de Serviços		2.079.248	2.127.361	4.339.653
Despesas Administrativas		(871.650)	(978.871)	(2.390.268)
Despesas de Pessoal		(631.915)	(920.525)	(1.763.759)
Outras Despesas Administrativas		(21.057)	(58.625)	(122.257)
Despesas Tributárias		(309.190)	(275.327)	(564.225)
Outras Receitas Operacionais		23.824	81.352	86.160
Resultado Operacional		311.905	55.831	(244.271)
Resultado Antes da Tributação Sobre Lucro		311.905	55.831	(244.271)
Imposto de Renda e Contribuição Social	05	82.618	99.141	181.759
Lucro Líquido (Prejuízo) do Semestre/Exercício		394.523	154.972	(62.512)
Número de Cotas		1.969.000	1.969.000	1.969.000
Lucro/Prejuízo líquido por Quota		0,20	0,08	(0,03)

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DAS VARIAÇÕES NAS DISPONIBILIDADES DE GRUPOS em 30/06/2020 (Em milhares de reais)

	<u>1º Semestre 2020</u>	<u>2º Semestre 2019</u>	<u>2019</u>		<u>1º Semestre 2020</u>	<u>2º Semestre 2019</u>	<u>2019</u>
Disponibilidade no Início	11.284.496	11.077.855	11.071.679	(-) Recursos Utilizados	(15.647.930)	(14.654.381)	(30.459.561)
Disponibilidades	674.044	353.352	144.939	Aquisição de Bens	(12.574.124)	(11.737.542)	(24.904.334)
Aplicações Financeiras grupo	618.588	1.198.950	695.744	Taxa de Administração	(1.809.632)	(2.036.288)	(4.109.477)
Aplic. Fin. Vinc. Contemplação	9.991.864	9.525.553	10.230.996	Multas e Juros moratórios	(53.770)	(57.828)	(117.003)
				Prêmio de Seguros Pagos	(239.587)	(241.480)	(477.903)
(+) Recursos Coletados	13.410.294	14.861.022	30.672.378	Custas Judiciais		(8.506)	(8.506)
Contr. para Aquisição de Bens	11.134.523	11.901.451	25.004.260	Devolução de Consorciados Desligados	(235.898)	(396.615)	(585.261)
Taxa de Administração	1.787.653	2.067.752	4.127.262	Outros	(734.919)	(176.122)	(257.077)
Contr. Fundo de Reserva	9.683						
Rend. Aplicações Financeiras	61.940	227.571,00	464.028	Disponibilidades no Final do Período	9.046.860	11.284.496	11.284.496
Multas e Juros moratórios	109.527	117.297	234.534	Disponibilidades	28.234	674.044	674.044
Prêmio de Seguro	239.553	240.950	477.930	Aplic. Financeiras do grupo	1.214.132	618.588	618.588
Custas Judiciais	1.413	7.684	18.597	Aplic. Fin Vinc. Contemplação	7.804.494	9.991.864	9.991.864
Reemb. Despesas de Registro							
Outros	1.413	298.317	345.767				

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RECURSOS DE CONSÓRCIO em 30/06/2020 (Em milhares de reais)

<u>Ativo</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>Passivo</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/12/2019</u>
Circulante			Circulante		
Disponibilidades	28.234	674.044	Obrigações Com Consorciados	14.937.871	15.622.825
Aplicações Financeiras	9.018.626	10.610.452	Valores A Repassar	1.250.360	1.251.242
Direitos Junto a Cons. Contemplados - Normais	19.955.406	21.372.421	Obrigações por Contemplações a Entregar	7.804.494	9.991.864
Direitos Junto a Cons. Contemplados - Em Atraso	1.718.645	1.369.090	Obrigações com Administradora	52.300	215.800
Direitos Junto a Cons. Contem - Em Cobr. Judicial	4.852.870	5.294.901	Recursos a Devolver a Consorciados Ativos	3.771	5.908
Total do Ativo Circulante	35.573.781	39.320.908	Ativos - Pelo Rateio		266.024
Compensação			Recur. a Devolver a Consorciados Desligados	9.479.158	9.868.689
Prev. Mensal de Rec. a Receber de Consorciados	1.507.875	1.541.046	Recursos do Grupo	2.045.827	2.098.556
Contribuições Devidas ao Grupo	59.486.398	60.941.213	Total do Passivo Circulante	35.573.781	39.320.908
Consorticiados - Bens a Contemplar	47.897.522	48.528.601	Compensação		
Total Compensação	108.891.795	111.010.860	Recursos Mensais a Receber de Consorciados	1.507.875	1.541.046
Total do Ativo	144.465.576	150.331.768	Obrigações do Grupo por Contribuições	59.486.398	60.941.213
			Bens ou Serviços a Contemplar	47.897.522	48.528.601
			Total Compensação	108.891.795	111.010.860
			Total do Passivo	144.465.576	150.331.768

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA em 30/06/2020 (Em milhares de reais)

<u>Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais</u>	<u>1º Semestre 2020</u>	<u>2º Semestre 2019</u>	<u>2019</u>
a) Resultado Líquido Ajustado	421.697	182.907	(7.245)
Lucro (Prejuízo) Líquido Do Período/Exercício	394.523	154.972	(62.512)
Depreciação	27.174	27.935	55.267
b) (Acréscimo) Decréscimo Do Ativo	(208.178)	946.584	1.047.187
Outros Créditos	45.359	(56.243)	(69.687)
Impostos a Recuperar	(136.430)	(40.483)	(69.223)
Pagamentos a Ressarcir	311.591	261.126	390.848
Despesas do Exercício Seguinte			1.080
Valores a Receber de Cobrança Judicial	(428.698)	782.184	794.169
c) Acréscimo (Décrécimo) Do Passivo	444.670	(1.268.737)	(1.210.314)
Obrigações Fiscais e Previdenciárias	(12.222)	32.957	20.506
Provisão Para Pagamentos a Efetuar	110.811	(420.369)	(254.892)
Recursos a Receber de Cobrança Judicial	428.699	(782.184)	(794.169)
Obrigações Tributárias Diferidas	(82.618)	(99.141)	(181.759)
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	658.189	(139.246)	(170.372)
Fluxo de Caixa Das Atividades de Investimentos			
Baixa de Investimentos			
Aquisição de Ativos Imobilizados		(3.721)	(20.633)
Caixa Líquido Usado nas Atividades de Investimentos		(3.721)	(20.633)
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos			
Caixa Líquido Usado Nas Atividades de Financiamentos			
Aumento (Diminuição) Líquido de Caixa e Equivalentes	658.189	(142.967)	(191.005)
Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes de Caixa	3.290.020	3.432.987	3.481.025
Saldo Final de Caixa e Equivalentes de Caixa	3.948.209	3.290.020	3.290.020

NOTA 01 -

INFORMAÇÕES GERAIS

A sociedade tem por objeto a formação e administração de grupos de consórcios em geral, obedecendo aos preceitos legais. Os recursos recebidos dos grupos de consórcios são utilizados na aquisição de bens, sendo o excedente aplicado no mercado financeiro.

Estas demonstrações financeiras são apresentadas em Reais que é a moeda principal das operações e ambiente em que a Instituição atua, e representam a sua posição patrimonial e financeira em 30 de junho de 2020, o resultado de suas operações realizadas entre 1º de janeiro e 30 de junho de 2020, as mutações do seu patrimônio líquido e os fluxos de caixa referentes ao exercício findo naquela data.

NOTA 02 -

BASES DE PREPARAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras do exercício findo em 30 de junho de 2020 foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento da Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, e pronunciamentos emitidos pelo CPC - Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo CFC - Conselho Federal de Contabilidade, bem como Comunicado BACEN nº 16.669/08.

De acordo com a Circular BACEN nº 3.959/19 (artigo 24º), as demonstrações financeiras e notas explicativas, para fins comparativos, estão sendo demonstradas na data base de 30.06.2020 e 31.12.2019.

NOTA 03 -

RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS**3.1 Da Administradora****a) Apuração do Resultado**

O resultado é apurado pelo regime de competência de exercícios, exceto quanto à taxa de administração dos grupos de consórcios que é escriturada na administradora por ocasião do pagamento das contribuições mensais pelos consorciados.

As despesas e custos são reconhecidos quando há a redução de um ativo ou o registro de um passivo, e podem ser razoavelmente mensurados.

b) Outros Ativos

Os demais ativos estão apresentados ao custo de aquisição atualizado conforme disposições legais ou contratuais, ajustado ao valor provável de realização.

c) Imobilizado

Demonstrado ao custo de aquisição, reduzido ao seu valor recuperável quando aplicável. O imobilizado é submetido ao teste de recuperabilidade quando há indícios internos ou externos de que pode estar sobrevalorizado.

A depreciação foi calculada pelo método linear, às taxas que levam em consideração o tempo de vida útil- econômica dos bens.

d) Passivos Circulante e Não Circulante

Os passivos estão registrados pelo seu valor estimado de realização, ajustados a valor presente quando aplicável, com base em taxas de desconto que refletem as melhores avaliações do mercado quanto ao valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos destes passivos, e acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas, em base "pro-rata die".

3.2 Dos Grupos de Consórcio**a) Disponibilidades**

Representa os recursos disponíveis e outros créditos ainda não utilizados pelos grupos, os quais são mantidos em conta vinculada para aplicação diária em operações à ordem do Banco Central do Brasil. Os rendimentos dessas aplicações são incorporados ao saldo de caixa de grupo, por ocasião das assembleias, não incluindo a taxa de administração sobre os mesmos.

b) Direito junto a consorciados contemplados

Representa os recursos a receber dos consorciados já contemplados (Fundo Comum e Fundo de Reserva), incluídos os direitos em atraso e em cobrança judicial, conforme estabelece a carta-circular BACEN 3.147, de 29/9/2004, com efeitos a partir de 01/07/2005.

c) Previsão mensal de recursos a receber de consorciados

Refere-se à previsão dos recebimentos de contribuições de consorciados (Fundo Comum e Fundo de Reserva). O montante foi calculado com base no preço vigente do bem em 30 de junho de 2020.

d) Contribuições devidas ao grupo

Referem-se às contribuições (Fundo Comum e Fundo de Reserva) devidas pelos consorciados ativos até o encerramento do grupo.

e) Obrigações com consorciados

Representam os valores registrados como obrigações junto aos consorciados ainda não contemplados. Conta incluída no COSIF a partir de 01/07/2005 pela carta-circular BACEN 3.147, de 29/9/2004.

f) Obrigações do grupo por contribuições

Representam todas as contribuições devidas pelos consorciados ativos até o final do grupo. Conta com função alterada no COSIF a partir de 01/07/2005 pela carta-circular BACEN 3.147, de 29/9/2004.

g) Bens ou serviços a contemplar

Representam os valores de todos os bens a entregar em assembleias futuras, até o final do grupo. Conta com função alterada no COSIF a partir de 01/07/2005 pela carta-circular BACEN 3.147, de 29/9/2004.

NOTA 04 -

CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa	3.052	2.394
Bancos Conta Movimento	300	190.643
Aplicações Financeiras	3.944.857	3.096.983
Total	3.948.209	3.290.020

NOTA 05 -

IMPOSTOS A RECUPERAR

Ativo	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Antecipação IRPJ	186.428	89.288
Antecipação CSLL	77.261	37.971
IRRF	19.412	19.412
Total	283.101	146.671
Resultado do Exercício	30/06/2020	31/12/2019
Provisão IRPJ	-	-
Provisão CSLL	-	-
IRPJ e CSLL Diferidos	82.618	181.759
Total	82.618	181.759

NOTA 06 -

PAGAMENTOS A RESSARCIR

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Grupos (a)	956.965	1.018.556
Dimasa Ltda. (b)	-	250.000
Fátima Regina Menegalli (c)	414.867	414.867
Total	1.371.832	1.683.423

Os pagamentos a ressarcir referem-se às seguintes operações:

- Valores referentes a empréstimos realizados pela Administradora aos grupos de consórcio encerrados. Destina-se a viabilizar a devolução dos valores a consorciados desistentes ou excluídos. O ressarcimento dos recursos à Administradora é efetuado por ocasião da recuperação dos valores via cobrança judicial.
- Valor a receber da empresa ligada Dimasa Distribuidora de Máquinas Automotoras, Serviços e Autopeças e refere-se a venda parcial de um imóvel (terreno com área de 10.000 metros quadrados e edificação em alvenaria com dois pavimentos) ao preço ajustado de R\$1.100.000 (um milhão e cem mil reais).
- Valores referentes a cotas de consórcio pertencentes a prepostos ou pessoas ligadas a função de gestão na administradora. Sendo assim, as cotas foram quitadas, mas somente poderão ser contempladas no término dos grupos (em 2023).

NOTA 07 -

OUTROS CRÉDITOS

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Adiantamentos de Salários	3.240	28.643
Bens Retomados após o Encerramento	130.010	130.010
Imóveis e Equipamentos não de Uso	1.121.076	1.121.076
Serviços Prestados a Receber	13.696	33.652
Total	<u>1.268.022</u>	<u>1.313.381</u>

NOTA 08 -

VALORES A RECEBER DE COBRANÇA JUDICIAL

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A Receber Grupos Encerrados	2.791.854	2.363.156
Total	<u>2.791.854</u>	<u>2.363.156</u>

NOTA 09 -

IMOBILIZADO

	<u>Taxa Anual de</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação</u>	<u>Valor Residual</u>	
	<u>Depreciação</u>	<u>Corrigido</u>	<u>Acumulada</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Terrenos	-	400.000	-	400.000	400.000
Edificações	4%	352.000	(24.927)	327.073	334.113
Móveis e Equipamentos de uso	10%	326.865	(258.820)	68.045	72.689
Sistema de Processamento Dados	20%	246.265	(222.046)	24.219	27.140
Sistema de Transporte	20%	115.790	(99.542)	16.248	28.817
Total		1.440.920	(605.335)	835.585	862.759

NOTA 10 -

OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Provisão IRPJ	19.987	5.495
Provisão CSLL	7.920	22.499
PIS	4.859	7.032
COFINS	22.401	32.499
ISS	34.986	24.656
Impostos e Contribuições s/ Salários	36.073	45.842
Outros	1.093	1.518
Total	<u>127.319</u>	<u>139.541</u>

NOTA 11 -

PROVISÕES PARA PAGAMENTOS A EFETUAR

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Recursos Não Procurados	2.867.514	2.706.704
Salários e Ordenados a Pagar	87.601	58.461
Provisão de Férias	77.612	116.154
Credores Diversos	24.281	20.130
Grupos Encerrados - Saldos a Ratear	461.686	506.434
Total	3.518.694	3.407.883

NOTA 12 -

RECURSOS A RECEBER DE COBRANÇA JUDICIAL

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Recursos a Receber Grupos Encerrados	2.921.865	2.493.166
Total	2.921.865	2.493.166

NOTA 13 -

CAPITAL SOCIAL

O Capital Social subscrito e integralizado é de R\$ 1.969.000 dividido em 1.969.000 quotas no valor de R\$ 1,00 cada uma, assim distribuídas:

Sócios	Quotas	R\$	%
Primo Menegalli	1.949.313	1.949.313	99%
Primo Menegalli Junior	19.687	19.687	1%
Total	1.969.000	1.969.000	100%

NOTA 14 -

POSIÇÃO DAS OPERAÇÕES DE CONSÓRCIOS

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Grupos em Andamento	25	29
Número de Participantes		
Ativos	4.208	4.624
Excluídos	4.255	5.111
Bens Entregues	2.889	3.548
Bens Pendentes de Entrega	370	445
Taxa de Inadimplência		
Contemplados	18,18%	20,26%
Não Contemplados	10,38%	9,68%

NOTA 15 -**TAXA DE ADMINISTRAÇÃO**

A taxa média de administração praticada no ano de 2020 para os grupos de consórcios foi de acordo com os seguintes percentuais:

	2020	2019
Automóveis	14,45%	13,58%
Motocicletas	17,29%	17,08%
Imóveis	18,83%	19,59%
Bens Móveis	17,11%	21,00%

NOTA 16 -**CONTINGÊNCIAS****Cíveis**

A Instituição possui ações de devoluções de parcelas pagas, de quitação de dívida via seguro e danos morais impetradas por consorciados, classificadas pelo assessor jurídico como probabilidade de perda possível, no montante de R\$ 23.493.

NOTA 17 -**EVENTOS SUBSEQUENTES**

A respeito do COVID-19, desde 30/06/2020 até a data de encerramento das Demonstrações Financeiras (31 de agosto de 2020), não ocorreram fatos decorrentes que pudessem afetar as Demonstrações Financeiras.

Não obstante, a Instituição vem acompanhando a evolução da pandemia no Brasil e no mundo, orientando os colaboradores, adotando procedimentos preventivos quanto ao relacionamento com terceiros, viagens e reuniões, bem como, os efeitos no nosso mercado de atuação até então identificados.

Apesar de haver efetiva preocupação sobre os possíveis efeitos que possam vir a ocorrer, não há, no momento, evidência de que estes eventos possam vir a afetar significativamente a situação financeira e patrimonial da Instituição.

Não ocorreram outros eventos entre a data de encerramento do exercício social e de elaboração das Demonstrações Financeiras, que pudessem afetar as informações divulgadas, bem como a análise econômica e financeira.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Examinamos as demonstrações financeiras da **Menegalli Administradora de Consórcios Ltda.**, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020, as demonstrações dos recursos de consórcios e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa da administradora e das variações nas disponibilidades de grupos de consórcios para o semestre e exercício findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião as demonstrações financeiras acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Menegalli Administradora de Consórcios Ltda.** em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, bem como a posição patrimonial e financeira consolidada dos grupos de consórcios em 30 de junho de 2020 e as variações consolidadas das disponibilidades dos grupos de consórcios para o semestre e exercício 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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, 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 sem ressalva.

Outros assuntos

As demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2019 apresentadas comparativamente foram anteriormente por nós examinadas, de acordo com as normas de auditoria vigentes por ocasião da emissão do parecer sem ressalva em 20 de março de 2020.

Responsabilidade da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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, 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 Instituição.
- 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 incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras 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.

Joinville (SC), 31 de agosto de 2020.

Alfredo Hirata - Contador CRC (SC) nº 018.835/O-7-T-SP

Martinelli Auditores - CRC (SC) nº 001.132/O-9

CERTIFICAÇÃO DIGITAL

Local e Data

Araranguá/SC 24/09/2020