

VLI S.A. Relatório de Administração

CPNJ nº 12.563.794/0001-80 - NIRE 35.300.391.101

O ano de 2021 ainda foi marcado marcado pelos efeitos da pandemia de COVID-19, sendo que o início do processo de vacinação ocorreu em maio de 2021, trazendo uma expectativa de retomada da atividade econômica mundial. O crescimento da demanda internacional por commodities favoreceu os volumes transportados e elevados pela VLI mais esse efeito foi parcialmente neutralizado pela queda da segunda safra do milho. Em 2021, a VLI seguiu batendo recordes de volumes transportados e alcançou uma receita líquida histórica de R\$ 6.417 milhões, com 8,9 milhões de toneladas transportadas na malha ferroviária e 42,8 milhões de toneladas movimentadas nos portos. Este resultado decorreu da consequência direta do engajamento de times comerciais, operacionais e administrativos que buscaram maximizar o desempenho das operações, prospectar novas oportunidades e ganhar eficiência no uso dos nossos Ativos. A Companhia também avança continuamente operativamente para crescimento orgânico. Recentemente, em Dezembro/2021, a VLI assinou contratos de adesão (com base nas regras da MP 1.005, que possibilita a construção de novas ferrovias por autorização) para estudo da viabilidade econômica referente à construção e operação de três novos trechos ferroviários: Lucas do Rio Verde à Água Boa (MT), Uberlândia à Chavesândia (MG), e Estreito a Balsas (MA). Em Novembro/2021, celebramos um ano de ativação dos dois novos armazéns construídos para aumentar a eficiência da cadeia logística de exportação de açúcar, investimento conjunto de R\$ 210 milhões com a Ferrovias. Nesse ano foram movimentadas 555 mil toneladas através desses armazéns, volume 30,6% superior ao registrado antes do comissamentamento desses novos ativos. Também em 2021, a VLI assinou a base o contrato de concessão do Terminal Integrador de Porto Franco (MA) por 15 anos (com possibilidade de renovação por mais cinco). As obras no período já iniciaram e a previsão é de que as operações de armazenagem de grãos comecem em meados do primeiro semestre de 2022. Pelo segundo ano consecutivo, a VLI conquistou o prêmio "Inovação Brasileira" na categoria "Transporte e Logística", que reconhece a inovação como um tema da nossa cultura que integra as nossas competências e permeia todas as nossas atividades, das rotinas internas ao plano de atender os nossos clientes. Em Dezembro/2021, a VLI anunciou suas principais metas 2022, desenvolvendo um plano com objetivos de Desenvolvimento e Organização (D&O) e organizadas em três frentes: (i) Investimentos em infraestrutura, (ii) Valor para as relações e (iii) Segurança para as operações. Entre as metas para o período letivo e Segunda Zafra: Realizada entre os anos de 2020 e 2021, contemplou 32 escolas de educação infantil, dentre as quais 23 escolas receberam estruturas com adaptação física das salas, notebooks, smart TVs para aulas interativas, chromobots e outros equipamentos tecnológicos. As outras 8 unidades que já possuíam este tipo de espaço receberam equipamentos e materiais pedagógicos adequados para o ensino em sala de aula. Também implementamos o Comitê de Estratégia e ESG da VLI composto por toda a Diretoria Executiva, com o objetivo de reunir-se a cada 15 dias e discutir os temas ambientais, sociais e de governança junto com a estratégia da companhia. Investimentos mais de R\$ 1 milhões em iniciativas que contemplam projetos de educação, cultura, esporte e preservação do patrimônio em comunidades que convivem com as nossas operações, beneficiando diretamente cerca de 20 mil pessoas. Entre os projetos desenvolvidos, se destacaram a Escola que Inova em e a implantação de Praça em Araguaçu (MG). Escolas que Inova em e a implantação de Praça em Araguaçu (MG). Escolas que Inova em e a implantação de Praça em Araguaçu (MG). Escolas que Inova em e a implantação de Praça em Araguaçu (MG).

Demonstração do resultado consolidado - Exercícios finidos em 31 de dezembro - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Table with columns for 31/12/2021, 31/12/2020, and 31/12/2019. Rows include Receita líquida de serviços prestados, Lucro bruto, Resultados operacionais, Resultados financeiros, Resultados tributários, Resultados financeiros, Resultados tributários, Resultados financeiros, Resultados tributários.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios finidos em 31 de dezembro - Em milhares de reais

Table showing changes in equity components. Columns: Ativo/Passivo, 31/12/2021, 31/12/2020, 31/12/2019. Rows include Capital social, Reservas, Lucros/Prejuízos acumulados, Participação dos acionistas da controladora.

Principais Indicadores Econômicos e Operacionais

Table with columns for 2019, 2020, 2021. Rows include Receita bruta, Receita líquida, EBITDA, Resultado de exercício, Volume de faturamento (milhões de TCU), Volume porte (mil de TU), Caixa e aplicações financeiras, Dívida líquida e EBITDA\*.

\*Para fins de cálculo dos indicadores de dívida, o indicador é calculado com EBITDA líquido (descontando os efeitos não recorrentes). O EBITDA líquido inclui controles e compromissos legais. A VLI cuida do meio ambiente por meio de uma gestão ambiental eficiente, com adoção de ações preventivas no sentido de mitigar os impactos ambientais e o impacto de suas operações. Também investiu em projetos de recuperação ambiental e de conservação ambiental, como a implantação de áreas de preservação ambiental, a implantação de áreas de preservação ambiental, a implantação de áreas de preservação ambiental, a implantação de áreas de preservação ambiental.

Demonstração do resultado individual - Exercícios finidos em 31 de dezembro - Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Table with columns for 31/12/2021, 31/12/2020, and 31/12/2019. Rows include Receitas (despesas) operacionais, Resultados operacionais, Resultados financeiros, Resultados tributários, Resultados financeiros, Resultados tributários.

Demonstrações dos fluxos de caixa consolidado - Exercícios finidos em 31 de dezembro - Em milhares de reais

Table with columns for 31/12/2021, 31/12/2020, and 31/12/2019. Rows include Fluxos de caixa das atividades operacionais, Fluxos de caixa das atividades de investimento, Fluxos de caixa das atividades de financiamento.

Balanco patrimonial consolidado e individual - Em milhares de reais

Table with columns for Consolidado and Controladora. Rows include Ativo Circulante, Não circulante, Passivo e patrimônio líquido, Total do Ativo.

Demônios de resultado individual - Exercícios finidos em 31 de dezembro - Em milhares de reais

Table with columns for 31/12/2021, 31/12/2020, and 31/12/2019. Rows include Receitas, Menos: Insumos adquiridos de terceiros, Provisão para processos judiciais, Resultados operacionais, Resultados financeiros, Resultados tributários.

Demônios de resultado individual - Exercícios finidos em 31 de dezembro - Em milhares de reais

Table with columns for 31/12/2021, 31/12/2020, and 31/12/2019. Rows include Receitas, Menos: Insumos adquiridos de terceiros, Provisão para processos judiciais, Resultados operacionais, Resultados financeiros, Resultados tributários.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Exercícios finidos em 31 de dezembro de 2021

1 - Conto operacional: A VLI S.A. (vli ou "Companhia") é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Helena, nº 235, 5º andar, no município de São Paulo/SP. A VLI S.A. é controlada pela VLI Investimentos S.A., inscrita no CNPJ nº 07.074.988/0001-80, sob o controle da VLI S.A. (vli ou "Controladora"). A VLI S.A. é controlada pela VLI Investimentos S.A., inscrita no CNPJ nº 07.074.988/0001-80, sob o controle da VLI S.A. (vli ou "Controladora"). A VLI S.A. é controlada pela VLI Investimentos S.A., inscrita no CNPJ nº 07.074.988/0001-80, sob o controle da VLI S.A. (vli ou "Controladora").

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Exercícios finidos em 31 de dezembro de 2021

2 - Segmentos de negócio: A VLI S.A. atua em dois segmentos de negócio: (i) Operações de Transporte e Logística, que compreendem as atividades de transporte ferroviário e marítimo, e (ii) Operações de Armazenagem e Comércio de Grãos, que compreendem as atividades de armazenagem e comércio de grãos. A VLI S.A. atua em dois segmentos de negócio: (i) Operações de Transporte e Logística, que compreendem as atividades de transporte ferroviário e marítimo, e (ii) Operações de Armazenagem e Comércio de Grãos, que compreendem as atividades de armazenagem e comércio de grãos.

Notas explicativas às demonstrações financeiras - Exercícios finidos em 31 de dezembro de 2021

3 - Políticas contábeis: A VLI S.A. adota o regime de custo de aquisição para o reconhecimento das atividades operacionais. A VLI S.A. adota o regime de custo de aquisição para o reconhecimento das atividades operacionais. A VLI S.A. adota o regime de custo de aquisição para o reconhecimento das atividades operacionais. A VLI S.A. adota o regime de custo de aquisição para o reconhecimento das atividades operacionais.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.

Ativos e passivos não circulantes

Table with columns for Ativo and Passivo. Rows include Ativos não circulantes, Passivos não circulantes.







VLI S.A. - CNPJ nº 12.563.794/0001-00 - NIRE 35.300.391.101																	
	Vale Mais (Ultraparâmetro)			Petros (Ultraparâmetro)			Multa FGTS (Ultraparâmetro)			Assistência Médica (Ultraparâmetro)			Outros	Vale Mais (Ultraparâmetro)			Vale Mais (Ultraparâmetro)
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019		31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019	
Os segmentos de Concessão Ferroviária Norte e Concessão Ferroviária Centro - Sujeito possuem a obrigatoriedade por lei de serem geridas e controladas em entidades separadas. O segmento da Concessão Portoariá trata-se de um porto de uso privado o qual refere-se ao maior investimento do grupo, trazendo diferenciação de operação e oportunidade de negócio independentemente dos demais segmentos do Grupo, bem como operação do terminal marítimo do IMLB. O segmento de Multimodalidade tem a característica de trazer maior valor aos clientes com a liberdade de transportar por diversas formas, como ferroviária, rodoviária, terminais de armazém e portos. A multimodalidade tem o objetivo agregar mais valor ao cliente, identificando a melhor forma de transportar seus materiais. O Grupo é domiciliado no Brasil, sendo os resultados de suas receitas apuradas com clientes no Brasil. O Grupo não possui clientes com receitas mais que 10% de suas receitas líquidas.																	
Média ponderada das premissas para determinar o impacto de uma obrigação de benefício definido																	
Taxa nominal de desconto	10,31%	6,87%	10,31%	6,87%	10,25%	6,24%	10,30%	6,99%									
Taxa nominal de crescimento salarial	5,34%	5,43%	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%								
Taxa nominal de reajuste de benefícios	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%								
Média ponderada das premissas para determinar o custo / (receita) do benefício definido																	
Taxa nominal de desconto	10,25%	6,87%	6,35%	6,35%	6,24%	5,98%	6,99%	6,55%									
Taxa nominal de crescimento salarial	5,34%	5,43%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Taxa nominal de reajuste de benefícios	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%	3,27%	5,02%								
Média ponderada das premissas para determinar o custo / (receita) da assistência médica																	
Taxa nominal de desconto	6,87%	6,35%	6,87%	6,35%	7,03%	6,45%	6,87%	6,35%									
Taxa nominal de crescimento salarial	5,34%	5,43%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Média ponderada das premissas para determinar o custo / (receita) de planos de saúde																	
Taxa nominal de desconto	6,87%	6,35%	6,87%	6,35%	7,03%	6,45%	6,87%	6,35%									
Taxa nominal de crescimento salarial	5,34%	5,43%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Média ponderada das premissas para determinar o custo / (receita) de planos de previdência complementar																	
Taxa nominal de desconto	6,87%	6,35%	6,87%	6,35%	7,03%	6,45%	6,87%	6,35%									
Taxa nominal de crescimento salarial	5,34%	5,43%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Média ponderada das premissas para determinar o custo / (receita) de planos de assistência médica																	
Taxa nominal de desconto	6,87%	6,35%	6,87%	6,35%	7,03%	6,45%	6,87%	6,35%									
Taxa nominal de crescimento salarial	5,34%	5,43%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								
Taxa nominal de reajuste de benefícios	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%	3,27%								

**(i) Instrumentos financeiros - 31.1 - Gerenciamento dos riscos financeiros:** A área de Tesouraria Corporativa presta serviços para empresas do Grupo, cujo objetivo principal é a administração dos riscos financeiros, incluindo a administração dos riscos operacionais, de crédito e de liquidez. Os riscos de mercado referem-se a perdas e ganhos decorrentes das variações das taxas de juros, das taxas de câmbio e das taxas de juros. A área de Tesouraria Corporativa realiza operações com o objetivo de administrar os riscos financeiros, incluindo a administração dos riscos operacionais, de crédito e de liquidez. Os riscos de mercado referem-se a perdas e ganhos decorrentes das variações das taxas de juros, das taxas de câmbio e das taxas de juros.

**(ii) Instrumentos financeiros - 31.2 - Gerenciamento dos riscos financeiros:** A área de Tesouraria Corporativa presta serviços para empresas do Grupo, cujo objetivo principal é a administração dos riscos financeiros, incluindo a administração dos riscos operacionais, de crédito e de liquidez. Os riscos de mercado referem-se a perdas e ganhos decorrentes das variações das taxas de juros, das taxas de câmbio e das taxas de juros. A área de Tesouraria Corporativa realiza operações com o objetivo de administrar os riscos financeiros, incluindo a administração dos riscos operacionais, de crédito e de liquidez. Os riscos de mercado referem-se a perdas e ganhos decorrentes das variações das taxas de juros, das taxas de câmbio e das taxas de juros.

**(iii) Instrumentos financeiros - 31.3 - Gerenciamento dos riscos financeiros:** A área de Tesouraria Corporativa presta serviços para empresas do Grupo, cujo objetivo principal é a administração dos riscos financeiros, incluindo a administração dos riscos operacionais, de crédito e de liquidez. Os riscos de mercado referem-se a perdas e ganhos decorrentes das variações das taxas de juros, das taxas de câmbio e das taxas de juros. A área de Tesouraria Corporativa realiza operações com o objetivo de administrar os riscos financeiros, incluindo a administração dos riscos operacionais, de crédito e de liquidez. Os riscos de mercado referem-se a perdas e ganhos decorrentes das variações das taxas de juros, das taxas de câmbio e das taxas de juros.

VLI S.A. - CNPJ nº 12.563.794/0001-80 - NIRE 35.300.391.101									
	Valor contábil				Valor justo				Hierarquia
	Consolidado		Controladora		Consolidado		Controladora		
	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2021	31/12/2020	
<b>Passivo</b>									
<b>Custo amortizado</b>									
Fornecedores - terceiros	548.449	607.128	4.203	892	548.449	607.128	4.203	892	-
Fornecedores - partes relacionadas	238.697	196.253	111	129	238.697	196.253	111	129	-
Contas a pagar	14.560	52.873	-	-	14.560	52.873	-	-	-
Empréstimos, financiamentos	4.773.136	5.525.565	-	-	4.601.370	5.249.102	-	-	Nível 2
Debêntures	1.871.166	772.794	-	-	1.915.373	749.170	-	-	Nível 2
Subconcessão (Valec)	286.141	245.616	-	-	286.141	245.616	-	-	-
Dividendos a pagar	15.710	19.366	-	-	15.710	19.366	-	-	-
	<b>7.747.859</b>	<b>7.419.595</b>	<b>4.314</b>	<b>1.021</b>	<b>7.620.300</b>	<b>7.119.508</b>	<b>4.314</b>	<b>1.021</b>	
<b>Valor justo</b>									
Empréstimos no exterior	3.269.503	2.573.115	-	-	3.213.994	2.573.115	-	-	Nível 2
Debêntures	135.041	137.264	-	-	135.041	137.264	-	-	Nível 2
Instrumentos financeiros derivativos	-	3.516	416	416	-	3.516	416	416	Nível 2
	<b>3.404.544</b>	<b>2.713.895</b>	<b>416</b>	<b>416</b>	<b>3.349.035</b>	<b>2.713.895</b>	<b>416</b>	<b>416</b>	

**32 - Impactos COVID-19: Pandemia do coronavírus (Covid-19) e seus impactos:** Inicialmente detectado no continente asiático em dezembro de 2019, o agente denominado coronavírus, causador da doença COVID-19, teve seu primeiro foco epidemiológico na China, espalhando-se rapidamente pela região e, posteriormente, por todo o globo, consistente em linhagem de vírus altamente contagiosa, com transmissão pelo ar ou contato físico, causador de síndrome infecciosa respiratória. Os quadros clínicos conhecidos até o momento decorrentes da doença podem variar de pacientes assintomáticos até infecções graves que afetam diversos sistemas do corpo humano, especialmente o respiratório. Considerando a disseminação global do vírus, em março de 2020, a Organização Mundial de Saúde (OMS) declarou a existência de pandemia em virtude da COVID-19. No Brasil os primeiros casos foram oficialmente detectados em fevereiro de 2020, evoluindo vertiginosamente deste então, tendo o congresso nacional através do Decreto Legislativo nº 6 de 2020, reconhecido o estado de calamidade pública em todo território nacional. Como medida de combate à expansão acelerada da doença e proteção aos sistemas de saúde públicos e privados, governos estaduais e municipais aplicaram medidas de promoção ao isolamento social e restrição à circulação de pessoas, voltadas principalmente à fechamento total ou parcial de diversos setores da economia. Tal cenário provou reflexos socioeconômicos ainda não completamente delimitados, porém, já traduzidos na redução drástica da atividade econômica dos grandes centros urbanos e do consumo em geral vivenciados nos meses de março e abril de 2020, com consequente redução de postos de trabalho e indicadores de "impairment" e, caso necessário, efetua a mensuração do valor recuperável, a fim de concluir sobre a necessidade de provisão para perdas ao valor recuperável de ativos imobilizados e intangíveis. Esse assunto foi considerado como um PAA em virtude da existência de indicadores de "impairment" nos controles de concessão da controladora Ferrovia Centro Atlântica S.A. ("FCA") que ensejaram a elaboração da mensuração do valor recuperável dos ativos imobilizados e intangíveis e alto grau de julgamento empregado pela Diretoria para mensurar a provisão para perdas, que requer a utilização de conhecimento técnico e do histórico das operações da FCA, e a realização de projeções dos resultados futuros, a fim de mensurar o valor em uso referidos ativos da FCA. Para responder a esse PAA, nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros: (i) Avaliação da existência de indicadores de "impairment"; (ii) Entendimento do processo, avaliação do desenho e da implementação dos controles internos relevantes da FCA sobre a análise de recuperação dos ativos; (iii) Avaliação dos critérios utilizados para definição da unidade geradora de caixa; (iv) Avaliação da premissa de renovação da concessão considerando que a renovação está sob o controle do Poder Concedente; (v) Envolvimento dos nossos especialistas em avaliação financeira para nos auxiliar na avaliação da adequação do modelo utilizado pela Diretoria para mensurar a recuperação dos ativos (fluxo de caixa descontado), especificamente com referência à taxa de desconto e consistência do teste de recuperabilidade dos ativos imobilizados e intangíveis; (vi) Avaliação das principais premissas de negócio utilizadas no modelo de fluxo de caixa descontado, mais especificamente relacionadas às entradas e saídas de caixa projetadas oriundas das receitas, custos projetados e estimativas de indenizações do Poder Concedente ao final do prazo da concessão; (vii) Avaliação das divulgações efetuadas pela Diretoria nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. Com base nos procedimentos de auditoria anteriormente descritos e nas evidências de auditoria obtidas, consideramos que a avaliação de recuperabilidade dos ativos imobilizados e intangíveis da controladora FCA realizada pela Diretoria, assim como as respectivas divulgações nas notas explicativas, são aceitáveis no contexto das demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. **Outros assuntos:** *Demonstrações do valor adicionado.* As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado ("DVA") referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Diretoria da Companhia e apresentadas como informação suplementar para fins de IFRS, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas da Companhia. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão reconciliadas com as demonstrações financeiras e os registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Em nossa opinião, essas DVA foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse pronunciamento técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto. **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor:** A Diretoria da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração, e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a esse respeito. **Responsabilidades da Diretoria pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas:** A Diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo IASB, 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 Diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de a Companhia continuar operando e 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 Diretoria pretenda liquidar a Companhia e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. **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 detecta 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 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 financeiras individuais e consolidadas, 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 e de suas controladas. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Diretoria. • Concluimos sobre a adequação do uso, pela Diretoria, da base contábil de continuidade operacional e o conteúdo das demonstrações financeiras 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 e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional. • Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. • Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio da Companhia e suas controladas para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria da Companhia e suas controladas e, consequentemente, pela opinião de auditoria. Comunicamos-nos com a Diretoria a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos. Fornecemos também à Diretoria declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas. Dos assuntos que foram objeto de comunicação com a Diretoria, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os PAAs. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público. Belo Horizonte, 3 de março de 2022. DELOITTE TOUCHE TOHMATSU - Auditores Independentes Ltda. - CRC nº 2 SP 011609/0-8 "F" MG; Manoel Pinto da Silva - Contador - CRC nº 1 SP 205664/0-2 "T" MG.



Esta publicação foi feita de forma 100% digital pelo Monitor Mercantil em seu site. A autenticidade deste documento pode ser conferida através do QR Code ao lado ou pelo link <https://monitormercantil.com.br/caderno-digital>