

Grazziotin

Financiadora S.A.

CRÉDITO - FINANCIAMENTO - INVESTIMENTOS

Carta de apresentação:

As demonstrações financeiras deste documento referem-se à data base de referência 31 de Dezembro de 2019.

Constam os seguintes documentos no arquivo:

- Balanço Patrimonial
- Demonstração do Resultado do Exercício
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido
- Demonstrações dos Fluxos de Caixa
- Demonstração do Valor Adicionado
- Notas Explicativas
- Relatório Auditoria Independente
- Relatório da Administração

As demonstrações financeiras foram divulgadas originalmente no sítio eletrônico www.grazziotin.com.br/ Nossos negócios / Financiadora, na data de 06/03/2020.

Termo declaratório:

Marcus Grazziotin, diretor responsável pela contabilidade e Leandro Atílio Rigo contador responsável pela elaboração das demonstrações financeiras, declaramos que as informações contidas nesse arquivo atendem ao disposto exigido pelo Banco Central do Brasil.

Responsabilizamos-nos pelo conteúdo, o conjunto de informações nele contido é um retrato verdadeiro, preciso e completo da situação.



Marcus Grazziotin
Vice Presidente
Diretor responsável contabilidade
Grazziotin Financiadora S/A



Leandro Atílio Rigo
Contador
CPF: 401.688.160-91
CRC: RS047113/O-0

ACN/JPR/MM

014/2020

**GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A. – CRÉDITO,
FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS**

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
LEVANTADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

**1 - RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**



NARDON / NASI
Auditores & Consultores

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Srs.

Administradores e Acionistas da

GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Passo Fundo – RS

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, que fazem parte das referidas demonstrações.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A- CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS em 31 de dezembro de 2019, o resultado de suas operações, as mutações no seu patrimônio líquido, os seus fluxos de caixa e o valor adicionado 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 de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Empresa 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório dos auditores

A administração da Empresa é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.



NARDON / NASI
Auditores & Consultores

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, 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 contábeis 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 este respeito.

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 de a Empresa continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Empresa ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades dos auditores independentes pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras 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 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;



NARDON / NASI
Auditores & Consultores

- obtivemos 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 Empresa;
- 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 Empresa. Se concluímos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações das 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 Empresa 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, RS, 06 de fevereiro de 2020.

NARDON, NASI - AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC-RS N° 542 - CVM N° 303/4

Antonio Carlos Nasi
Sócio Responsável
Contador CRC-RS n.º 13.494/O

2 - DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS LEVANTADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

2.1 - BALANÇO PATRIMONIAL

2.2 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO

2.3 - DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

2.4 - DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA

2.5 - DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO

2.6 - NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

**2.1 - BALANÇO PATRIMONIAL DO EXERCÍCIO FINDO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019****ATIVO****(em reais)**

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
CIRCULANTE		27.699.397	24.177.820
Disponibilidades		14.213	67.085
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		8.459.698	9.844.168
Operações de Crédito	3.2	19.406.787	14.289.826
Provisão para Perdas em Operações de Crédito	3.3	(181.301)	(155.037)
Outros Créditos		-	131.778
TOTAL DO ATIVO		27.699.397	24.177.820

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**2.1 - BALANÇO PATRIMONIAL DO EXERCÍCIO FINDO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019****PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

(em reais)

	NOTAS	31/12/2019	31/12/2018
CIRCULANTE		6.690.207	3.824.079
Rec. de Aceites Cambiais.	3.4	6.051.293	2.504.145
Cobrança e Arrecadações Tributárias		28.989	2.486
Sociais e Estatutárias		-	1.200.000
Fiscais e Previdenciárias		83.550	87.922
Diversas		526.375	29.526
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		21.009.190	20.353.741
Capital Social	5	18.000.000	18.000.000
Reserva Legal		1.633.266	1.600.494
Reserva Estatutária		1.375.924	753.247
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		27.699.397	24.177.820

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**2.2 - DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO EXERCÍCIO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018**

(em reais)

	2º Sem. 2019	31/12/2019	31/12/2018
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.235.921	2.542.362	2.306.921
Rendas de Operações de Crédito	1.235.921	2.542.362	2.306.921
DEDUÇÕES DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(118.191)	(263.709)	(159.573)
Despesas de Aceites Cambiais	(49.548)	(169.040)	(90.218)
Provisão Operações de Crédito	(83.174)	(127.843)	(121.228)
Recuperação de Créd. Baixados como Prejuízos	14.531	33.174	51.873
LUCRO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	1.117.730	2.278.653	2.147.348
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS	(536.865)	(1.228.685)	(806.526)
Receitas de Prestação de Serviços	13.982	35.377	42.734
Despesas com Pessoal	(530.069)	(1.076.753)	(998.407)
Despesas Administrativas	(211.828)	(403.624)	(417.256)
Despesas Tributárias	(68.947)	(375.489)	(144.481)
Outras Receitas Operacionais	259.997	591.804	710.884
LUCRO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE LUCROS	580.865	1.049.968	1.340.822
Provisão para Imposto de Renda	(134.283)	(232.812)	(319.872)
Provisão para Contribuição Social	(94.362)	(161.707)	(282.297)
LUCRO LÍQUIDO	352.220	655.449	738.653
Resultado básico e diluído por lote de mil ações do capital social	1,7611	3,2772	3,6932

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**2.3 - DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019
(em reais)**

DESCRIÇÃO	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE LUCROS		LUCROS ACUMULADOS	TOTAL
		RESERVA LEGAL	RESERVA ESTATUTÁRIA		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	18.000.000	1.563.560	1.251.527	-	20.815.088
Lucro Líquido no Exercício				738.653	738.653
Destinações					
Reserva Legal		36.933		(36.933)	-
Reserva Estatutária			(701.720)	701.720	-
Dividendos			1.200.000	(701.720)	(1.200.000)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	18.000.000	1.600.494	753.247		20.353.741
Lucro Líquido no Exercício				655.449	655.449
Destinações					
Reserva Legal		32.772		(32.772)	
Reserva Estatutária			622.677	(622.677)	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	18.000.000	1.633.266	1.375.924		21.009.190

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**2.4 - DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO DOS
EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018**

(em reais)

	31/12/2019	31/12/2018
FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro Líquido Antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social	1.049.968	1.340.822
Variações nos ativos e passivos	(4.649.988)	(1.741.475)
Variação das Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	1.384.470	(636.444)
Variação Operações de Crédito	(5.090.697)	(1.011.264)
Variação Outros Créditos	131.778	261.806
Variação Outras Obrigações	(681.020)	246.596
Imposto de Renda	(232.812)	(319.872)
Contribuição Social	(161.707)	(282.297)
Recursos líquidos das atividades operacionais	(3.600.020)	(400.653)
Fluxos de caixa das atividades de Financiamento		
Recursos de Aceites Cambiais	3.547.148	1.607.116
Dividendos	-	(1.200.000)
Recursos líquidos das atividades de financiamento	3.547.148	407.116
Aumento/Redução nas disponibilidades	(52.872)	6.463
Caixa e Caixas Equivalentes Início do Período	67.085	60.622
Caixa e Caixas Equivalentes no Final do Período	14.213	67.085

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**2.5 - DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

(em reais)

	31/12/2019	31/12/2018
		Reclassificado
RECEITAS	3.041.700	3.048.733
Rendas de Operações de Crédito	2.542.362	2.306.921
Rendas de Prestação de Serviços	35.377	42.734
Provisão Operações de Crédito	(127.843)	(63.679)
Outras	591.804	762.757
DESPESAS DE ACEITES CAMBIAIS	(169.040)	(90.219)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(370.450)	(459.483)
Serviços de Terceiros	(403.624)	(368.221)
Recuperação de Créditos Baixados com Prejuízo	33.174	(57.549)
Outras	-	(33.713)
VALOR ADICIONADO BRUTO	2.502.210	2.499.031
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	2.502.210	2.499.031
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	2.502.210	2.499.031
PESSOAL	1.076.753	998.408
Remuneração direta	847.284	789.820
Benefícios	24.492	24.636
Encargos Sociais	204.977	183.952
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	770.008	761.970
Federais	768.209	744.484
Municipais	1.799	17.486
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	655.449	738.653
Lucros Retidos	655.449	738.653

As notas explicativas fazem parte das demonstrações contábeis

**2.6 - NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
DE 31 DE DEZEMBRO DE 2019**

(em reais)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

GRAZZIOTIN FINANCIADORA S/A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS tem como objeto a realização de todas e quaisquer operações de crédito, financiamento e investimentos permitidos pelas leis e regulamentos aplicáveis à matéria.

A empresa opera com empréstimos e financiamentos para clientes da Grazziotin S.A., com vistas a facilitar o crédito aos mesmos.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, com atendimento integral da Lei nº 4.595/64, Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, a partir dos normativos do CMN - Conselho Monetário Nacional, do BACEN - Banco Central do Brasil, quando aplicável, as deliberações da CVM - Comissão de Valores Mobiliários, que incluem práticas e estimativas contábeis no que se refere à constituição de provisões.

NOTA 3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

Destacamos as principais práticas contábeis adotadas pela Empresa:

3.1. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Representadas pelo montante dos numerários depositados em conta corrente bancária e aplicações interfinanceiras de liquidez imediata.

3.2. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

As operações de crédito pré-fixadas estão registradas a valor futuro retificado pela conta "(-) Rendas a Apropriar" cujas receitas foram reconhecidas no resultado do exercício, de acordo com a fluência do prazo.

As operações de créditos são classificadas pelos níveis de riscos, avaliação do tipo de cliente, e, adicionalmente, observância às disposições da Resolução nº 2.682/99 do CMN - Conselho Monetário Nacional, sendo distribuídos aos níveis da seguinte forma:

Operações	A Vencer	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Vencidas	Totais
Setor Privado - Pessoa Física	Nível A	Nível B	Nível C	Nível D	Nível E	Nível F	Nível G	Nível H		
(R\$) Empréstimos - Privado	409.737	15.654	11.041	7.865	7.478	8.820	10.671	64.345		535.611
(%) Empréstimos - Privado	76,50%	2,92%	2,06%	1,47%	1,40%	1,65%	1,99%	12,01%		100,00%
(R\$) Financiamentos - Pessoa Física	18.859.612	1.987	3.163	779	377	0	0	5.258		18.871.176
(%) Financiamentos - Pessoa Física	99,94%	0,01%	0,02%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%		100,00%
(R\$) Provisão Empréstimos - Privado	-2.040	-157	-331	-787	-2.243	-4.410	-7.470	-64.345		-81.783
(%) Provisão Empréstimos - Privado	2,49%	0,19%	0,41%	0,96%	2,74%	5,39%	9,13%	78,69%		100,00%
(R\$) Provisão Financ. - Pessoa Física	-93.954	-20	-95	-78	-113	0	0	-5.258		-99.518
(%) Provisão Financ. - Pessoa Física	94,41%	0,02%	0,10%	0,08%	0,11%	0,00%	0,00%	5,28%		100,00%

3.3. PROVISÃO PARA PERDAS EM OPERAÇÕES DE CRÉDITO

A Provisão para Perdas em Operações de Crédito (composta no item anterior) está constituída de acordo com a classificação de risco atribuída ao crédito, conforme preceitua a Resolução nº 2.682/99 do CMN. Para isso, foram aplicadas às alíquotas de acordo com os níveis do saldo da conta "Operações de Crédito".

3.4. RECURSOS DE ACEITES CAMBIAIS

Registram os valores aplicados pela Grazziotin S.A. na Empresa, mediante aquisição de letras de câmbio.

3.5. IMPOSTOS, TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES

Calculadas às alíquotas abaixo demonstradas, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Imposto de Renda	15,00%
Adicional de Imposto de Renda	10,00%
Contribuição Social	15,00%
PIS	0,65%
COFINS	4,00%
ISS	5,00%

3.6. APURAÇÃO DO RESULTADO

O reconhecimento das operações é apurado em conformidade com o regime contábil da competência dos exercícios, tanto para receitas quanto para as despesas e provisões.

NOTA 4 - REMUNERAÇÃO DOS ADMINISTRADORES

Conforme Ata da Assembleia Geral Ordinária, realizada em 25 de março de 2019, ficou estabelecida a remuneração mensal do pessoal chave da administração no exercício de 2019, ficando atribuído o montante global de R\$ 940.500,00(novecentos e quarenta mil e quinhentos reais).

NOTA 5 - CAPITAL SOCIAL

O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 18.000.000, composto por 200.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

Aos acionistas é assegurado o direito à percepção de dividendo obrigatório de 25% do lucro líquido, apurado no final do exercício social, ajustado nos termos do artigo 202, da Lei nº 6.404/76 alterada pela Lei nº 10.303/01.

NOTA 6 - LIMITES OPERACIONAIS (ACORDO BASILÉIA)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, a Empresa encontra-se enquadrada nos limites mínimos de capital e patrimônio compatível com o grau de risco da estrutura do ativo, conforme Normas e Instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar do Banco Central do Brasil.

NOTA 7 - GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Administração da Empresa aprovou em 2018 uma série de normas sobre gerenciamento de riscos com base nas normas do Banco Central do Brasil. Entre estas normas estão as que se referem aos riscos de liquidez, risco de mercado e risco operacional, além de políticas de relacionamento com os clientes e de responsabilidade socioambiental. Além disso, mantém políticas de prevenção à lavagem de dinheiro e compliance e controles internos. De modo a atender os seus clientes mantem permanentemente uma Ouvidoria pelo telefone 0800 6447565.

RELATÓRIO DOS ADMINISTRADORES

Srs. Acionistas:

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à sua apreciação, os resultados obtidos, bem como as atividades e ações desenvolvidas no 2º semestre 2019.

1. Situação Econômico-Financeira e Operações de Crédito

a) Resultado

O lucro líquido obtido no 2º semestre de 2019 foi de R\$ 352.220 mil.

O resultado é decorrente das operações de crédito pessoal e das vendas por CDC da controladora.

b) Operações

b.1) Crédito Pessoal

Continuamos com a estratégia de concessão de Empréstimos, apenas aos clientes já cadastrados na controladora e com bom perfil. Esta estratégia nos permite riscos de perdas significativamente menores do que as existentes no mercado.

b.2) Crédito Direto ao Consumidor

Estas operações são efetuadas conforme necessidades da controladora.

2. Gerenciamento de Riscos

O gerenciamento de riscos é considerado um dos elementos essenciais na condução das atividades da instituição, adotando práticas em absoluta consonância com os preceitos do Acordo de Basiléia II. Entre os principais riscos gerenciados pela instituição, destaca-se, o operacional, o de mercado, o de crédito e o de liquidez, cujas estruturas estão apresentadas a seguir.

O gerenciamento de riscos é regulamentado pela resolução nº 4.557 de 23/02/17, segundo a qual a instituição estrutura suas políticas e diretrizes para a atividade de gerenciamento dos riscos.

a) Risco Operacional

A gestão do Risco Operacional foi consolidada, e promoveu uma série de ações relativas à gestão de riscos, contemplando a adoção das melhores práticas de mercado e a adequação aos normativos pertinentes. Todas as

ADMINISTRAÇÃO

Renata Grazziotin
Diretora Presidente

Marcus Grazziotin
Diretor Vice-Presidente

Matias Grazziotin
Diretor

Leandro Atilio Rigo
CPF 401.688.160-91 CRC-RS 047113

providências visando à conformidade com as exigências normativas estão sendo tomadas, sempre observando os prazos fixados pela regulamentação vigente.

Dentre as iniciativas desenvolvidas para a gestão de risco operacional na Instituição, destacam-se as seguintes:

- Indicação do diretor responsável pelo risco operacional;
- Indicação do Colaborador Responsável pelo Gerenciamento do Risco Operacional;
- Elaboração e divulgação das políticas e processos de gestão de riscos operacionais, através de Manuais e Circulares internas;
- Instituição e mapeamento dos processos de registros manuais e operacionais das áreas envolvidas;
- Identificação e avaliação dos fatores de risco operacionais nos principais processos;
- Mapeamento das ações de tratamento necessárias para redução do nível de exposição ao risco;
- Elaboração de treinamento à distância para dirigentes, gerentes e colaboradores e divulgação de conteúdos voltados à disseminação da cultura de gerenciamento de riscos.

Processos de gestão de continuidade de negócio foram instituídos como um dos principais elementos mitigadores do risco operacional na instituição, elevando o nível de proteção dos recursos tecnológicos contra falhas ou interrupções nos sistemas de tecnologia da informação que dão suporte ao negócio.

A área responsável pela Gestão do projeto de Continuidade é a área de Tecnologia da Informação.

b) Risco de Mercado

Define-se risco de mercado, a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pelas instituições financeiras.

A gestão dos riscos de mercado pela instituição, consiste no processo de identificação e avaliação dos riscos existentes ou potenciais, e no seu efetivo monitoramento e controle, conduzidos através da adoção de limites consistentes com as estratégias de negócios, de políticas e processos de gestão e de metodologias voltadas a sua administração e à alocação de capital econômico compatível com os riscos incorridos.

A exposição da Instituição ao Risco de Mercado é reduzida, devido à Instituição não operar com ativos de maior risco, tais "commodities" e moedas estrangeiras.

c) Risco de Crédito

O Risco de Crédito define-se como sendo a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados.

A Gestão do Risco de Crédito consiste em trabalhar preventivamente, desde a liberação até a recuperação do crédito, estimando, segundo critérios consistentes e prudentes, limites aceitáveis de perdas e adotando índices para essa avaliação. Para manter essa exposição em níveis aceitáveis, contem políticas e estratégias documentadas em manuais.

ADMINISTRAÇÃO

Renata Grazziotin
Diretora Presidente

Marcus Grazziotin
Diretor Vice-Presidente

Matias Grazziotin
Diretor

Leandro Atilio Rigo
CPF 401.688.160-91 CRC-RS 047113

3. Risco de Liquidez

Entende-se por liquidez a capacidade de uma instituição honrar seus compromissos financeiros no vencimento, incorrendo em pouca, ou nenhuma perda. E defini-se como gestão do risco de liquidez, o conjunto de processos que visam garantir a capacidade de pagamento da instituição, considerando o planejamento financeiro, os limites de riscos e a otimização dos recursos disponíveis. Não importa qual o fator que inicie o colapso em uma instituição financeira, a falta de liquidez será sempre o motivo de sua falência.

A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez adotada pela Grazziotin Financiadora deve identificar, avaliar, monitorar e controlar os riscos associados a instituição.

4. Estrutura do Capital

Com a ampliação das operações sem acréscimo, a necessidade de capital na Financiadora ficou reduzida. Os recursos passaram a ser utilizados na Controladora.

Entretanto, se as condições de mercado se alterar, esta disponibilizará os recursos necessários.

Para melhor controle e avaliação dessas necessidades, a instituição possui estrutura de Gerenciamento de Capital (Resolução Bacen nº 4.557/17), prevendo entre outros, o planejamento de metas e projeções de capital, de ativos, passivos, receitas e despesas, as ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios, bem como metas de crescimento.

A descrição da estrutura de Risco Operacional, Mercado, Crédito e Liquidez e do processo de Gerenciamento de Capital encontra-se na sede da Grazziotin Financiadora S/A e disponível no site www.grazziotin.com.br.

Passo Fundo, fevereiro de 2020.

A Diretoria

ADMINISTRAÇÃO

Renata Grazziotin
Diretora Presidente

Marcus Grazziotin
Diretor Vice-Presidente

Matias Grazziotin
Diretor

Leandro Atilio Rigo
CPF 401.688.160-91 CRC-RS 047113