

CENTROCREC S.A. Crédito, Financiamento e Investimentos - CNPJ 26.225.776/0001-01

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO: A Diretoria passou a avaliar os resultados do ano que no 1º semestre/2018 foi de R\$ (2.687.162,26), e que no 2º semestre/2018 foi de R\$ 1.149.246,19 sendo o resultado do exercício de 2018 no valor acumulado negativo de R\$ (1.537.916,07), concluindo que embora o resultado acumulado nos primeiros 15 meses de operação da Instituição (Out/17 a Dez/18) tenha ficado aquém do previsto no plano de negócios apresentado ao Banco Central, quando da instrução do processo de aprovação da Instituição, verifica-se que a partir do 2º semestre de 2018 a curva de resultados passou a ser positiva, em virtude do atingimento do ponto de equilíbrio financeiro do negócio. Com o atingimento do equilíbrio financeiro do negócio e com as perspectivas positivas da economia brasileira, projeta-se atingir um bom nível de resultado para os próximos exercícios. Permanecemos ao dispor dos senhores acionistas para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários. **Administração.** As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Balancos Patrimoniais (em R\$ mil)							
Ativo	Nota	2018	2017	Passivo	Nota	2018	2017
Circulante		145.640	38.713	Circulante		21.776	1.823
Disponibilidades	4	86	238	Recursos de captação	6	16.673	-
Títulos e valores mobiliários		11.143	4.585	Obrig p/ depósitos interfinanceiros		16.673	-
Livres		11.143	4.585	Outras obrigações		5.103	1.823
Operações de crédito	5	131.743	33.791	Cobrança arrecad. trib. e assemelhados		133	142
Empréstimos e financiamentos		141.059	33.961	Pessoal e encargos		27	57
(-) Provisão para operações de crédito		(9.316)	(170)	Tributárias		317	-
Outros créditos		2.668	99	Operações cdc a liberar		1.608	-
Diversos		2.668	99	Serviços contratados		2.945	-
Não circulante		8.055	3.758	Diversas		73	1.624
Operações de crédito	5	8.052	3.755	Não circulante		109.406	30.096
Financiamentos		8.366	3.774	Recursos de captação	6	109.406	30.096
(-) Provisão para operações de crédito		(314)	(19)	Obrig p/ aceite títulos cambiais		85.263	30.096
Imobilizado		3	3	Obrig p/ depósitos a prazo		24.143	-
Total do ativo		153.695	42.471	Patrimônio líquido		22.513	10.552

Demonstrações de Fluxos de Caixa - Método Indireto (em R\$ mil)				Capital social			
Atividades operacionais	2º sem. 2018	2018	2017	De domiciliados no país	Lucros ou (prejuízos) acumulados	Total do passivo e patrimônio líquido	
Lucro líquido ajustado	8.652	7.906	(1.701)	26.000	(3.487)	153.695	42.471
Prejuízo líquido do período	1.149	(1.537)	(1.891)	De domiciliados no país		26.000	12.500
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	7.502	9.442	189	Lucros ou (prejuízos) acumulados		(3.487)	(1.948)
Depreciação	1	1	1	Total do passivo e patrimônio líquido		153.695	42.471

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido (em R\$ mil)				Capital social			
Saldo em 31/dez/2016	Aum. de capital conforme AGE	Prejuízo do período	Saldo em 31/dez/2017	Mutação do exercício	Saldo em 01/jan/2018	Aum. de capital conforme AGE	Prejuízo do período
1.250	11.250	(1.891)	12.500	11.250	12.500	13.500	(1.538)
11.250	-	(1.891)	9.359	(1.891)	(1.948)	-	(1.538)
12.500	-	(1.948)	10.552	13.500	(1.948)	-	(1.538)
11.250	-	(1.891)	9.359	11.250	(1.891)	-	(1.538)
12.500	-	(1.948)	10.552	13.500	(1.948)	-	(1.538)
13.500	-	(1.538)	12.000	11.250	(1.538)	-	(1.538)
11.250	-	(1.891)	9.359	13.500	(1.538)	-	(1.538)
12.500	-	(1.948)	10.552	11.250	(1.948)	-	(1.538)
13.500	-	(1.538)	12.000	13.500	(1.538)	-	(1.538)
11.250	-	(1.891)	9.359	11.250	(1.538)	-	(1.538)
12.500	-	(1.948)	10.552	13.500	(1.538)	-	(1.538)
13.500	-	(1.538)	12.000	11.250	(1.538)	-	(1.538)
11.250	-	(1.891)	9.359	13.500	(1.538)	-	(1.538)
12.500	-	(1.948)	10.552	11.250	(1.538)	-	(1.538)
13.500	-	(1.538)	12.000	13.500	(1.538)	-	(1.538)

Demonstrações dos Resultados (em R\$ mil, exceto lucro/prej. por ação)				
Nota	2º sem. 2018	2018	2017	
	32.946	52.675	1.465	
Operações de crédito	32.629	52.218	1.129	
Result. de títulos e valores mobiliários	317	457	336	
Resp. da intermediação financeira	(12.321)	(17.158)	(285)	
Despesas de captação	(4.772)	(7.669)	(96)	
Despesas com provisões	(7.549)	(9.489)	(189)	
Result. bruto da intermediação financ.	20.625	35.517	1.180	
Outras receitas/despesas	(18.240)	(35.819)	(3.071)	
Despesas de pessoal	(94)	(180)	(121)	
Despesas administrativas	8	(1.138)	(927)	
Despesas tributárias	(1.532)	(2.450)	(67)	
Outras despesas operacionais	9	(15.476)	(1.956)	
Result. antes da tributação s/ o lucro	2.389	(302)	(1.891)	
IRPJ e CSSL	(1.236)	(1.236)	-	
(Prejuízo) líquido do período	1.149	(1.538)	(1.891)	
(Prejuízo) líquido por ação	0,04	(0,06)	(0,15)	

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

1. Contexto operacional: A Companhia tem como objeto social a realização de operações de financiamento, a prazo médio e longo, para suprimentos de capital fixo ou de movimento, mediante a aplicação de recursos próprios e coleta, intermediação e aplicação de recursos de terceiros, assim como a administração de valores mobiliários e quaisquer outras atividades permitidas, isto é, a realização de todas as operações e serviços de previsão para instituições da espécie. A Companhia foi constituída em 15 de setembro de 2016, sendo o seu registro no Banco Central do Brasil, homologado em 08 de agosto de 2017 conforme despacho publicado no diário oficial em 15 de agosto de 2017. **2. Apresentação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as normas e instruções emanadas pelo Banco Central do Brasil, específicas para instituições financeiras, e estão apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, pelo Conselho Monetário Nacional - CMN, e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, aprovados pelo BCB. As demonstrações contábeis do período findo em 31 de dezembro de 2018, incluindo as notas explicativas, são de responsabilidade da Administração, cuja autorização para sua conclusão e/ou aprovação ocorreu em 28 de janeiro de 2019. **3. Procedimentos contábeis:** Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações contábeis, destacamos: a) Apuração dos resultados: As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência, observando-se o critério "pró-rata" dia para as de natureza financeira, as quais são calculadas com base no método exponencial. b) Caixa e equivalentes de caixa: São representados por disponibilidades em moeda nacional e apresenta risco insignificante de mudança de valor justo. c) Títulos e valores mobiliários: São registradas ao valor do custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data dos balanços, de acordo com as taxas pactuadas com as respectivas instituições financeiras e não superam o valor de mercado. d) Operações de crédito: As operações de crédito são classificadas observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do Banco Central do Brasil, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação de AA a H. São considerados, para atribuição dos níveis de riscos dos clientes, os períodos de atraso definidos na Resolução (CMN) nº 2.682/99. e) Provisão para créditos de liquidação duvidosa: A provisão é constituída mensalmente, correspondendo da aplicação dos percentuais da Resolução (CMN) nº 2.682/99, sem prejuízo da responsabilidade dos Administradores pela constituição de provisão em montantes suficientes para fazer face às perdas prováveis na realização dos créditos. f) Imobilizado de uso: O imobilizado de uso é demonstrado ao custo de aquisição ou formação. A depreciação é calculada pelo método linear com as taxas anuais que levam em consideração a vida útil do correspondente ativo. g) Depósito a prazo - recursos de aceites cambiais: Estão demonstrados pelo seu valor de resgate, líquidos das despesas financeiras a decorrer. h) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais: As práticas contábeis para registro e divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais estão consubstanciadas na Resolução nº 3.823/09 do Banco Central do Brasil (BACEN) e são as seguintes: Ativos contingentes: são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxito prováveis são apenas divulgados em nota explicativa; Passivos contingentes: são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados; Obrigações legais: são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as possibilidades de êxito. i) Provisão para o imposto de renda e da contribuição social: A provisão para o imposto de renda, quando devida, será calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, com adicional de 10% sobre o lucro que exceder de R\$ 240.000,00. A contribuição social, quando devida, será calculada à alíquota de 20%, sobre o lucro antes do imposto de renda, conforme art. 1º da Lei nº 13.169/2015. j) Resultado por ação: Calculado com base na quantidade de ações em circulação do capital integralizado na data do balanço.

4. Disponibilidades:		31/12/2018	31/12/2017
Bancos conta movimento		86	238
Total		86	238

5. Operações de crédito: A composição da carteira de operações de crédito por nível de risco, tipo de cliente e atividade econômica, está demonstrada a seguir (em R\$ mil):

Níveis	%	Atraso dias	Pessoa física	Provisão p/ operações de crédito	Pessoa física	Provisão p/ operações de crédito
--------	---	-------------	---------------	----------------------------------	---------------	----------------------------------

AA	0,0%	-				0		0
A	0,5%	0 a 14	118.508	593	37.674			187
B	1,0%	15 e 30	12.473	128	60			1
C	3,0%	31 e 60	4.605	173	1			1
D	10,0%	61 e 90	2.625	342	0			0
E	30,0%	91 e 120	3.429	1.173	0			0
F	50,0%	121 e 150	1.397	816	0			0
G	70,0%	151 e 180	1.241	998	0			0
H	100,0%	Acima de 180	5.147	5.407	0			0
Total			149.425	9.630	37.735			189

31/12/2018 **31/12/2017** *Classificação por atividade econômica:* Considerando que as operações de financiamento restringem-se ao financiamento dos clientes pessoa física da rede de varejo Deltasul, a Companhia não adotou a classificação por atividade econômica dos contratantes.

Circulante 141.059 33.961
Longo Prazo 8.366 3.774
Total 149.425 37.735

5.1 Movimentação da Provisão para Perdas em Operações de Crédito e Recuperação de Créditos: Os dados relativos a créditos de liquidação duvidosa baixados a débito de provisão, e receita de recuperação de créditos, baixados como prejuízo, podem ser resumidos como segue:

	2018	2017
Saldo no início do período (A)	189	0
Constituição	9.489	189
Efeito no resultado (B)	9.678	189
Créditos liquid. duvidosa baixados a débito de provisão (C)	47	0
Saldo no fim do período (A+B-C)	9.631	189
Créditos recuperados (D)	0	0
Efeito líquido no resultado (B-D)	9.678	189

6. Recursos de captação: Refere-se a obrigação por Depósitos Interfinanceiros conforme demonstrado (em R\$ mil):

Vencimento	Valor em 31/12/2018
05/04/2019	2.133
02/05/2019	2.121
23/05/2019	2.115
21/06/2019	2.105
22/07/2019	2.087
11/10/2019	6.112
Total	16.673

Refere-se a obrigação por aceite de LC e RDB conforme demonstrado (em R\$ mil):

Produto	Vencimento	Valor em 31/12/2018
RDB	17/06/2020	13.802
RDB	19/06/2020	2.070
RDB	24/06/2020	4.653
RDB	25/06/2020	516
RDB	09/07/2020	350
RDB	10/07/2020	2.059
LC	10/08/2020	553
RDB	11/09/2020	693
LC	13/11/2020	2.151
LC	19/11/2020	2.150
LC	20/11/2020	4.296
LC	27/11/2020	10.727
LC	04/12/2020	4.285
LC	10/12/2020	8.564
LC	18/12/2020	3.206
LC	24/12/2020	10.604
LC	06/01/2021	3.189
LC	08/01/2021	3.186
LC	20/01/2021	2.120
LC	21/01/2021	1.060
LC	29/01/2021	3.174
LC	03/03/2021	3.682
LC	11/03/2021	2.100
LC	05/08/2022	225
LC	07/10/2022	101
LC	09/05/2023	385
LC	23/05/2023	3.919
LC	08/09/2023	6.622
LC	10/10/2023	4.610
LC	08/11/2023	837
LC	13/11/2023	2.016
LC	18/12/2023	1.501
Total		109.406

são dos riscos e monitoramento dos incidentes, implementando controles que permitam a melhoria contínua dos processos, a maximização da eficiência no uso do capital e na escolha das oportunidades de negócio. A implantação dos processos e aprimoramento de sua operação foi realizada ao longo do ano de 2016, com a implantação de diversos controles/meios para revisão dos riscos e monitoramento dos incidentes. **V - Instrumentos Financeiros:** A Instituição mantém políticas e estratégias operacionais e financeiras visando liquidez, segurança e rentabilidade dos seus ativos. Desta forma, possui procedimentos de controle e acompanhamento das transações e saldos dos seus instrumentos financeiros, com o objetivo de monitorar os riscos e taxas vigentes em relação às praticadas no mercado. **12. Limite operacional (Acordo da Basileia):** No balanço de 31 de dezembro de 2018, a Instituição 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.

	2018	2017
Risco de Crédito (RWACPAD)	108.340	28.743
Risco Operacional (RWAOPAD)	18.750	10.006
i. RWA (Parcela dos Ativos Ponderados pelo Risco)	127.090	38.749
ii. Patrimônio de Referência (PR)	22.513	10.551
iii. Índice de Basileia (= ii / i x 100)	17,71	27,23
iv. PR Mínimo para o RWA	10.962	3.606
v. Margem do PR para os Limites de Basileia (=ii-iv)	11.551	6.945

Diretoria: José Roberto Mirandoli, Diretor Presidente; Roberto Mirandoli, Diretor Administrativo/Financeiro; Fernando Mirandoli, Diretor Operacional/Comercial; Contador: André Luiz Koehler, CRC RS: 42.260/O

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras

Ilmos. Srs. Diretores e Acionistas da **Centrocred S.A Crédito, Financiamento e Investimentos** - Santa Cruz do Sul - RS: **Opinião:** Examinamos as demonstrações contábeis da **Centrocred S.A Crédito, Financiamento e Investimentos**, que compreendem o balanço patrimonial, em 31 de dezembro de 2018, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião as demonstrações contábeis referidas acima representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Centrocred S.A Crédito, Financiamento e Investimentos**, em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa 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 contábeis". 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. **Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor:** A Administração da instituição 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. 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 da Centrocred S.A. Crédito, Financiamento e Investimentos, é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e 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 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 instituição 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 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 contábeis. **Responsabilidades do auditor 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 e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: - Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais. - Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados 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 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. Ainda, 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 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. Comunicamos 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. Porto Alegre, 14 de fevereiro de 2019. Michelin Auditores e Consultores SS, CRCRS 4.626; Vicente Michelin, CRC-RS 052365/O-8.