

UBS Consenso Participações S.A.

(Anteriormente denominada Consenso Participações Ltda.)

CNPJ nº 09.490.345-0001-45 Relatório da Administração

financeiras da UBS Consenso Participações S.A., elaboradas na forma das disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, referentes

Srs. Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações atua como holding, tendo participação de 99,99% na UBS Consenso Aconselhamento Patrimonial Ltda. e de 99,99% na UBS Consenso Investimentos Ltda. Continuidade de Negócio: O controle da entidade ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018. Atuação: A Companhia foi adquirido com o intuito de expandir as operações com multi-family office

do Grupo UBS no Brasil. Agradecimentos: Agradecemos aos nossos clientes, parceiros e colaboradores pelo sucesso alcançado no exercício

Demonstrações do resultado

A Administração

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)								
Ativo	Notas	2018	2017	Passivo	Notas	2018	2017	
Circulante		533	5.611	Circulante		804	6.248	-
				Dividendos a pagar		803	6.241	1-
Caixa e equivalentes de caixa	······································	9	. 3	Impostos e contribuições sobre o lucro		_	. 5	<u>F</u>
Instrumentos financeiros	4	76	1.314	Obrigações tributárias		1	1	<u> </u> E
Dividendos a receber		433	4.290	Credores diversos - país		_	1] [
	······································			Patrimônio líquido		5.245	2.925	[
Impostos e contribuições a compensar		15	4	Capital social	7	3.146	3.146	וַוַ
Não circulante		5.516	3.562	Reservas de lucros		2.100	-	2
Investimentos	5	5.516	3 562	Ajuste de avaliação patrimonial		(1)	_	2
				Prejuízos acumulados		-	(221)	<u>F</u>
Total Ativo		6.049	9.173	Total do Passivo e patrimônio líquido		6.049	9.173	E
As not	as explicativas	são pai	rte integ	rante das demonstrações financeiras.				F
			· · ·	# 1				1

Demonstração das mutações do patrimônio líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)								
			Reservas	de lucros	_			
					Ajustes ao valor	Lucros		
	Notas	Capital Social	Legal	Especial	de mercado	acumulados	Total	
Saldo em 31 de dezembro de 2016		3.146	_	3.717	_		6.863	
Ajuste de exercícios anteriores			_	_	_	(2.454)	(2.454)	
Dividendos distribuídos	7	_	_	_	_	(25.997)	(25.997)	
Resultado abrangente:								
Lucro líquido do exercício			_		_	24.513	24.513	
Destinação: Reserva especial de lucros		-	-	(3.717)	-	3.717		
Saldo em 31 de dezembro de 2017		3.146	-	-	-	(221)	2.925	
Dividendos distribuídos	7	-	_	_	_	(9.214)	(9.214)	
Resultado abrangente:								
Ajustes no valor de mercado - TVM		<u>-</u>	_	_	(1)	_	(1)	
Lucro líquido do exercício		-	_	_	_	11.535	11.535	
Destinação: Reserva legal		-	577	_	_	(577)	_	
Reserva especial de lucros			-	1.523	-	(1.523)		
Saldo em 31 de dezembro de 2018		3.146	577	1.523	(1)		5.245	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras. Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais, exceto quando mencionado de outra forma)

1. Contexto operacional: A UBS Consenso Participações S.A. (Anterior-1. Contexto operacional: A UBS Consenso Participações S.A. (Anteriormente Consenso Participações Ltda.) ("Companhia") é uma sociedade anôcapacidade de manter até o vencimento. Após reconhecimento inicial são nima, com sede em São Paulo que possui como objetivo social a participação em outras sociedades e empreendimentos como sócia ou acionista. No dia 02 de agosto de 2017 foi realizada a alienação da Consenso Participações Ltda., maior multi-family office independente do país para o Grupo UBS Brasil. A operação foi concretizada, com a aquisição de controle através de 185.271.795 ações, que representa 60% do capital social da investida e com instrumento de call/put option para aquisição da participação remanescente que poderá ser exercida após os 3 anos de carência e a qual-quer momento durante os 24 meses após a carência. A posição negativa do capital circulante apresentada em 2018 será equacionada pelos controladores no decorrer do exercício seguinte, através de aportes de capital, se necessário. Cabe ressaltar que o controlador já possui linha de capital aprovada de CHF 7.500 com o UBS AG, para a continuidade do desenvolvimento do negócio de Wealth Management (gestão de grandes fortunas) no país. 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)), requeridas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, as quais levam em consideração as disposições contidas nos pronunciamentos, nas orientações e nas interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelos órgãos reguladores. O resultado e a posição financeira da Companhia estão expressos em Reais, sendo a moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras. A diretoria autorizou a emissão das demonstrações financeiras em 26 de março de 2019. 3. Principais práticas contábeis: a) Apuração de resultado: O regime de apuração do resultado é o de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente do recebimento ou pagamento. b) <u>Estimativas contábeis</u>: A elaboração das demonstrações financeiras requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem a provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão para contingências, estimativas de valor justo para títulos e valores mobiliários, outras provisões e determinação da vida útil de ativos permanentes. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa periodicamente as estimativas e premissas. c) Caixa e equivalentes de caixa: Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e moeda estrangeira, quando aplicável, operações que são utilizadas pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo com prazo igual ou inferior a 90 dias entre a data de aquisição e a data de vencimento. d) Aplicações financeiras: A Companhia classifica seus ativos financeiros nas seguintes categorias: (i) designados pelo valor justo por meio de resultado, (ii) mantidos até o vencimento, (iii) disponível para venda e (iv) empréstimos e recebíveis. A classificação dentre as categorias é definida pela Administração no momento inicial e depende da estratégia pela qual o ativo foi adquirido i. Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de resultado: Um ativo financeiro é classificado pelo valor justo por meio de resultado caso seja classificado como mantido para negociação e seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. A Companhia gerencia tais investimentos e toma decifinanceiros são derivativos com pagamentos fixos ou determináveis com mentos em coligadas e controladas:

mensurados pelo custo amortizado pelo método de taxa efetiva de juros. Esse método utiliza uma taxa de desconto que quando aplicada sobre os recebimentos futuros estimados, ao longo de expectativa de vigência do instrumento financeiro, resulta no valor contábil líquido. Os juros, a atualização monetária, a variação cambial, menos perdas no valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado, quando incorridos, na li-nha de receitas ou despesas financeiras. iii. Ativos disponíveis para venda: Ativos financeiros são aqueles instrumentos financeiros não derivativos que são designados nesta categoria ou que não são classificados em nenhuma das demais categorias. Na data de cada balanço são mensurados pelo seu valor justo. Os juros, a atualização monetária e a variação cambial, quando aplicável, são reconhecidos no resultado, quando incorridos, e as variações decorrentes da diferença entre o valor de investimento atualizado pelas condições contratuais e a avaliação ao valor justo são reconhecidas no patrimô nio líquido na conta de ajuste de avaliação patrimonial enquanto o ativo não for realizado, sendo reclassificadas para o resultado após a realização, líquida de efeitos tributários. iv. Empréstimos e recebíveis: Ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis, porém, não cotados em mercado ativo. Após reconhecimento inicial são mensurados pelo custo amortizado pelo método da taxa efetiva de juros. Os juros, a atualização monetária, a variação cambial, menos perdas no valor recuperável, quando aplicável, são reconhecidos no resultado, quando incorridos, na linha de receitas ou despesas financeiras. e) <u>Outros ativos</u>: São apresentados pelo valor de realização, incluindo, quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço. f) Investimentos Referem-se à participação em sociedade controlada no País que é avaliado pelo método de equivalência patrimonial. g) Impostos e contribuições: A tributação sobre o lucro compreende o imposto de renda e a contribuição social. Conforme facultado pela legislação tributária, a empresa é optante do regime de lucro presumido, onde a base de cálculo do imposto de renda é calculada à razão de 8% e a da contribuição social à razão de 12% sobre as receitas brutas (32% quando a receita for proveniente da prestação de serviços e 100% de outras receitas), sobre as quais se aplicam as alíquotas regulares do respectivo imposto e contribuição. h) Lucro por quota: A Companhia efetua os cálculos do lucro por quotas - utilizando o número de quotas totais, no final do período correspondente ao resultado. 4. Instrumentos financeiros: Em 31 de dezembro de 2018 e 2017, os instrumentos financeiros foram classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e são representados por:

,			Valor de		Valor de		
S			custo/curva	Valor de	custo/curva	Valor de	
a		Vencimento					
-	Carteira própri	<u>a</u>					
		Acima de					
', `	CDB-DI Itaú	365 dias	77	76	1.314	1.314	
9			77	76	1.314	1.314	
s	Os títulos públi	cos foram ajus	stados a valor	de merca	do com base	na precifi-	

2018

cação interna, sendo efetuada a comparação com as taxas divulgadas pela ANBIMA. A marcação a mercado foi contabilizada em contrapartida à conta de ajuste de valor patrimonial, no patrimônio líquido e líquido dos efeitos tributários. Os Certificados de Depósitos Bancários foram atualizados por sões de compra e venda, baseada em seus valores justos de acordo com 98% do CDI (taxa dos depósitos interfinanceiros - DI). Não havia operações a gestão de riscos e estratégia de investimentos. Esses ativos são medidos com instrumentos financeiros derivativos nos exercícios findos em 31 de pelo valor justo e mudanças no valor justo desses ativos são reconhecidas dezembro de 2018 e 2017. No exercício não houve reclassificações entre no resultado do exercício, ii. Ativos mantidos até o vencimento: Ativos categorias nos títulos e valores mobiliários. 5. Investimentos; a) Investi-

							Lucros	nesuit	ado de	valor c	ontabii
		Patrimônio		Quantidade	Participação	dist	ribuídos	equiva	alência	do invest	imento
	Capital	líquido	Resultado	de cotas	no capital			-			
Sociedades	social	ajustado	do exercício	possuídas	social - %	2018	2017	2018	2017	201	8 2017
UBS Consenso Aconselhamento		•		•							
Patrimonial Ltda.	2.419	1.950	(246)	2.419.116	99,99%	_	_	(246)	2.203	1.95	0 2.196
UBS Consenso Investimentos											
Ltda.	1.171	3.566	11.848	1.170.995	99,99%	(9.647)	(25.005)	11.847	22.787	3.56	6 1.366
						(9.647)	(25.005)	11.601	24.990	5.51	6 3.562
b) Movimentação do saldo de invest	<u>imentos</u> :							:	2018		2017
			2018 20	017 Apuraç	ão de imposto				ontri-		Contri-
						~ ~	Imno	ata hi	uicão	Imposto	huioão

b) Movimentação do saldo de investimentos:		
	2018	2017
Saldo anterior	3.562	6.422
Aumento de capital na coligada e controlada	_	995
Equivalência patrimonial	11.601	24.990
Dividendos recebidos	(9.647)	(25.005)
Ágio Aquisição quotas próprias		(3.840)
Saldo atual	5.516	3.562

6. Imposto de renda e contribuição social: Demonstramos a seguir o cálculo de imposto de renda e contribuição social:

		2018		2017
Apuração de imposto		Contri-		Contri-
de renda e contribuição	Imposto	buição	Imposto	buição
social - correntes	de Renda	Social	de Renda	Social
Rendimentos financeiros	42	42	51	51
Lucro presumido	42	42	51	51

Apuração de imposto de renda e contribuição social - correntes	Imposto de Renda	2018 Contri- buição Social	Imposto de Renda	2017 Contri- buição Social
Alíquota de 15% para IR e 9% para CS	(6)	(4)	(8)	(4)
Adicional de 10% de IR	-		-	
Total despesa	(6)	(4)	(8)	(4)
Tributos recolhidos/compensação de tributos retidos	5	4	5	2
Total provisão	(1)	0	(3)	(2)
7 Patrimônio líquido: Canital so	cial Em 31	de dezen	hro de 2018	2017

o capital da Companhia, totalmente subscrito e integralizado em moeda corrente nacional é de R\$ 3.146, representado por 314.631.110 ações, sendo 314.621.110 ações ordinárias e 10.000 ações preferenciais. <u>Reserva de lucros - Reserva Legal</u>: A reserva legal é constituída pela apropriação de % do lucro líquido do exercício, até o limite de 20% do capital social. Reserva de lucros - Reserva especial: A parcela de lucro não distribuída terá a

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais, exceto lucro por ação) Notas 2017 Receitas (despesas) operacionais Resultado de equivalência patrimonial 11.601 24.990 Despesas de pessoal (270)Outras despesas administrativas (98)(190)Despesas tributárias Outras receitas operacionais 33 Outras despesas operacionais (83)Resultado antes do resultado financeiro 24.474 Resultado financeiro Receitas de operações com títulos e valores mobiliários 51 Lucro antes do imposto de Renda e da Contribuição social e participações no lucro Imposto de renda e contribuição social (12)(8) Provisão para imposto de renda corrente (6)Provisão para contribuição social corrente (4) (4) Lucro líquido dos exercícios 11.535 24.513 **314.631.110** 314.621.110 Nº de ações Lucro por ação 0,04 0,08 As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

> Demonstrações do resultado abrangente Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

	2018	2017				
Lucro líquido dos exercícios	11.535	24.513				
Ajustes ao valor de mercado - TVM	(1)					
Total do resultado abrangente dos exercícios		24.513				
As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.						

Demonstrações dos fluxos de caixa Exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017

(Em milhares de rea	ais)		
	Notas	2018	2017
Atividades operacionais			
Lucro líquido dos exercícios			
Ajustes que não afetam o caixa			
Ajuste de exercícios anteriores		.	(2.632)
Resultado de equivalência patrimonial	5.b	(11.601)	(24.990)
Ajuste ao valor de mercado - TVM		(1)	
Imposto de renda e contribuição social			<u></u>
Prejuízo ajustado nos exercícios			
Variações de ativos e passivos			
Instrumentos financeiros		1.238	(1.299)
Dividendos a receber			
Impostos e contribuições a compensar		(11)	
Valores a receber de sociedades ligadas		.	270
Devedores diversos no país			
Dividendos a pagar		(6.241)	
Impostos e contribuições sobre o lucro			
Obrigações tributárias			
Obrigações trabalhistas			
Credores diversos - país		(1)	(23)
		(1.173)	(5.185)
Caixa líquido gerado nas atividades operacior			
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Investimentos em coligadas e controladas	5.b	.	(995)
Ágio Aquisição quotas próprias			
Dividendos distribuídos recebidos			
Caixa líquido aplicado nas atividades de inves			
Fluxo de caixa das atividades de financiamen	to		
Dividendos distribuídos pagos		(8.411)	(19.578)
Caixa líquido aplicado nas atividades de finan			
Aumento/redução de caixa e equivalentes de	caixa	6	(10)
Caixa e equivalentes de caixa no início dos ex	ercícios	3	13
Caixa e equivalentes de caixa no final dos exe			
Aumento/redução de caixa e equivalentes de			
As notas explicativas são parte integrante da	s demons	trações fin	anceiras.

Dividendos mínimos: Conforme o Estatuto Social da Companhia, aos acionistas é assegurado os dividendos mínimos obrigatórios correspondentes a 25% do lucro líquido do exercício, calculados nos termos do artigo 202 da Lei das Sociedades Anônimas. No exercício de 2018 foram distribuídos dividendos no montante de R\$ 9.214 (R\$ 25.997 em 2017). 8. Despesas de

-	Honorários	-	232
	Encargos sociais	-	38
1	Total		270
;	9. Outras despesas administrativas:		
r		2018	2017
6	Despesa de publicações, publicidade e propaganda	24	<u> </u>
,	Despesas de serviços de terceiros	7	100
,	Contribuições a entidades de classe	62	71
-	Outras despesas	5	19
	Total	98	190

10. Partes relacionadas: Não houve transação com partes relacionadas/ remuneração de pessoal chave durante o exercício. As empresas do grupo UBS no Brasil compartilham uma série de estruturas, incluindo as relacionadas ao pessoal-chave da Administração, que consequentemente têm seus custos refletidos nos contratos de rateio de custos das respectivas entidades. 11. Gerenciamento de riscos: A Companhia tem buscado o contínuo aprimoramento na gestão e no controle de riscos, alinhada com a prática global e com os requerimentos locais. A Alta Administração tem participação ativa no gerenciamento de riscos através de uma robusta estrutura de comitês e da aprovação de políticas específicas e de limites de exposição aos diversos riscos dentro dos níveis aceitos pela Administração. Dessa forma, reforça o seu papel dentro da governança corporativa, inclusive na identificação e discussão prévia dos riscos inerentes de novos produtos e serviços. As atividades de controle de riscos são executadas por áreas específicas e independentes, sob a coordenação do Diretor de Riscos, e segregadas das áreas de negócio e de Auditoria Interna. Há áreas específicas para o controle de cada disciplina de risco (mercado, crédito e operacional), além de área específica para riscos de banco. Todos os riscos são discutidos em comitês específicos e a sua integração materializada através do Comitê de Controle de Riscos, no qual são abordados todos os tópicos relevantes dos comitês específicos. Risco de taxa de juros em aplicações financeiras: Os resultados da Companhia estão suscetíveis a variações significativas decorrentes das operações de aplicações financeiras contratadas a taxas de juros flutuantes. De acordo com suas políticas financeiras, a entidade vem aplicando seus recursos em títulos públicos para fins exclusivos de gestão de caixa, sem a realização de qualquer operação com caráter especulativo.

> Bruno Costa Barino - Diretor Ivânia Gomes Vilela - CRC-1SP189400/O-9



UBS CONSENSO PARTICIPAÇÕES S.A.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas da

UBS Consenso Participações S.A. (Anteriormente denominada Consenso Participações Ltda). - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da UBS Consenso Participações S.A. ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2018 e as respectivas demonstrações do resultado. do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da UBS Consenso Participações S.A. em 31 de dezembro de 2018, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)). 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 Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. Incerteza relevante relacionada com a continuidade operacional: Chamamos a atenção para a Nota 1 às demonstrações financeiras, que indica que a Companhia excedeu seu passivo circulante em relação seu ativo em R\$ 271 mil em 31 de dezembro de 2018. Conforme apresentado na Nota 1, esse evento ou condição, juntamente com outros assuntos descritos na Nota 1, indica a existência de incerteza relevante que pode levantar dúvida significativa quanto à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto. Responsabilidades 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 pequenas e médias empresas (NBC TG 1000 (R1)), assim como 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 Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança 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 Companhia. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se manter em continuidade operacional. • 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. São Paulo, 26 de março de 2019



2017

ERNST & YOUNG Auditores Independentes S.S. Flávio Serpejante Peppe CRC-1SP172167/O-6

Apetece Sistemas de Alimentação S/A

CNPJ/MF nº 60.166.832/0001-04 Mensagem da Administração

Senhores Acionistas: Em 2018, cumprimos nosso planejamento estratégico, atendendo com eficiência à demanda dos nossos clientes. Isso é fruto do trabalho que estamos realizando nos últimos anos, investindo fortemente em ações de valorização e no fortalecimento da marca Apetece, sempre adotando as melhores práticas. Para fortalecer os relacionamentos e melhorar a reputação no mercado investimos no aumento de nossos canais de relacionamento com clientes, comensais e colaboradores por meio das seguintes ações: novo posicionamento digital com a atualização do site, destacando os nossos produtos e diferenciais e uma área exclusiva para funcionários, com vídeo-aulas a respeito de questões operacionais e de boas práticas; presença ativa nas redes sociais; e o desenvolvimento do canal de comunicação com os comensais: "O que te apetece?". Investimos também no aperfeiçoamento de nossos serviços, do atendimento à produção. Para melhorar a percepção da marca e gerar novos negócios iremos digitalizar nossos processos, adquirir novos equipamentos e modernizar a cozinha central. Podemos citar algumas ações já realizadas como a automatização de higienização de utensílios, com a correção de procedimentos e operação e a racionalização de recursos hídricos e energéticos e de mão de obra; inovações tecnológicas no processamento mínimo de vegetais com a introdução de indicadores de desempenho estratégicos de produção; modernização dos equipamentos da nossa cozinha central, com a montagem de novas câmaras frias e a implementação de um sistema de monitoramento e medição de temperatura através de tecnologia na nuvem (online). Nossa empresa continua investindo constantemente em treinamento e capacitação, modernizando o nosso sistema de ensino, com a implementação da modalidade a distância dos mais de 2 mil profissionais, em uma área exclusiva para nossos Profissionais no novo website. Além disso, teremos o programa "Desenvolver para Crescer", que busca impulsionar a evolução de todos os nossos profissionais, que precisam aprender, confiar, trabalhar forte e estarem comprometidos com as oportunidades de desenvolvimento profissional pessoal e empresarial. Todas essas ações já deram frutos em 2018, ano em que fomos convidados a participar de importantes BID e pudemos trazer multinacionais para o nosso portfólio. Para 2019, ano em que celebramos 30 anos de atividade, devemos aumentar ainda mais nossa a carteira de clientes e nos consolidar entre as melhores empresas do setor. São Caetano do Sul, 31 de dezembro de 2018. A Administração Relatório da Administração

Senhores Acionistas: Em Cumprimento aos dispostivos legais e estatutários, temos o prazer de submeter ao exame e apreciação de V. Sas, as demonstrações financeiras relativas às atividades da empresa do exercício social referente ao período de 01 de janeiro de 2018 a 31 de dezembro de 2018 compreendendo o Balanço Patrimonial e as correspondentes Demonstrações de Resultado do Exercício, da Movimentação nas Contas do Patrimônio Líquido e São Caetano do Sul, 31 de dezembro de 2018. Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro (*Em R\$*) da Demonstração de Fluxo de Caixa A Diretoria Demonstração dos Resultados

Ativo	2018	2017	Passivo	2018	2017					
Circulante	62.425.224	58.044.941	Circulante	27.188.256	22.195.366					
Disponível	8.437.677	17.236.814	Fornecedores	18.257.978	14.444.623	F				
Caixa e Bancos	8.437.677	17.236.814	Obrigações com Pessoal	6.562.252	5.378.735	F				
Créditos	53.987.547	40.808.128	Obrigações Tributárias	1.817.236	1.837.314	C				
Clientes	36.996.120	36.460.899	Contas a Pagar	550.789	534.694	C				
Outros Créditos	5.608.187	2.242.640	Não Circulante	23.183.887	23.807.086	lı				
Impostos a Recuperar	226.853	278.940	Exigível a Longo Prazo	23.183.887	23.807.086	F				
Estoques	11.156.387	1.825.649	Empréstimos e Financiamentos	3.754.941	54.556	C				
Não Circulante	5.227.096	4.552.278	Controladas e Coligadas	48.525	48.525	C				
Realizável a Longo Prazo	54.549	54.549	Refis	18.014.991	22.340.911	F				
Outros Créditos	54.549	54.549	Contas a Pagar	1.365.430	1.363.094	D				
Investimentos	14.515	14.515	Patrimônio Liquido	17.280.178	16.594.767	Г				
Participação Societária	14.515	14.515	Capital Social	22.070.000	22.070.000	D				
Imobilizado	5.127.239	4.436.226	Reservas	1.243	1.243	F				
Imobilizado Líquido	5.127.239	4.436.226	Prejuízos Acumulados	(4.791.065)	(5.476.476)	C				
Intangível	30.792	46.987				C				
Intangível	30.792	46.987				F				
Total do Ativo	67.652.321	62.597.219	Total do Passivo	67.652.321	62.597.219	h				
Demonstração das Mutações do Patrimônio I (quido dos exercícios findos em 31 de dezembro (Fm R\$)										

Capital Social Prejuízos Acumulados AFAC Reserva de Capital Total Saldo em 31/12/2016 (6.712.890) 15.358.352 Resultado do Exercício 1.236.415 1.236.415 Saldo em 31/12/2017 22.070.000 670 573 (5.476.476)16.594.767 685.411 685.411 Saldo em 31/12/2018 (4.791.065) 22.070.000 670 573 17.280.178 Notas Explicativas da Administração das Demonstrações Contábeis em 31 de dezembro 1. Apresentação das demonstrações contábeis: As demonstrações contá- Os valores estão assim distribuídos:

(R\$)

beis foram elaboradas com base nas práticas contábeis emanada da lei das Sociedades por ações 6.404/76, sendo adotadas no exercício de 2018 as alterações introduzidas pela lei 11.638/07 e MP nº 449/08, bem como os Pronunciamentos do Comitê Contábil (CPC) quando aplicáveis. **2.** Sumário das principais práticas contábeis: As demonstrações contábeis foram elaboradas com observância às práticas contábeis adotadas no Brasil. 2.1. Os ativos são demonstrados pelo valor de custo. 2.2. Ativos Imobilizados são demonstrados ao custo de aquisição subtraído das depreciações acumuladas. Observação: Valores em milhares de reais.

3. Composição das Principais Contas Disponível

Caixa Bancos 870 Aplicação Financeira Total 8.437 Considerando a aplicação financeira de R\$ 870 mil, o endividamento total passa a ser de R\$ 49.502 milhões, apresentando redução de 1,73% De (R\$) Para (R\$) Redução (%) Exigível Curto Prazo 26.318 27.188 Longo Prazo 23.184 23.184 0.00 Total 50.372 49.502 1,73

A APETECE fechou o ano calendário de 2018 com um resultado operacional de R\$ 1.981 milhões contra um resultado de R\$ 4.666 milhões no ano calendário de 2017 representando um decréscimo de caixa operacional (EBITDA) pelo conceito internacional) de 57.54%. 5. Clientes - A carteira conta com 25 Contratos, todos contratos vigentes para até 5 anos das respectivas datas de assinatura e ainda passíveis de prorrogação.

O valor total da carteira está assim constituído: Clientes

(R\$) 170.385 Faturado Saldo a Faturar 1.035.815 Total Todos os contratos apresentam medição e faturamento mensal. Para 2019 a

Receita Bruta proietada é de R\$ 207.163 milhões. Excluem-se deste valor. os faturamentos relativos aos novos contratos que serão assinados em 2019. 6. Outros Créditos - São créditos decorrentes de Outros Créditos, anual máxima associada a esta conta que consideramos, de forma geren-Adiantamento a Fornecedores, Adiantamento a Funcionários, Outros Adiantamentos e Adiantamento para Futuro Aumento de Capital.

Outros Créditos Circulante Outros Créditos Adiantamento a Fornecedores 52 Adiantamento a Funcionários 102 Outros Adiantamentos 1.271 Total 5.608 **Outros Créditos Não Circulante** (R\$) Adiantamento Futuro Aumento de Capital 54 Não foram reconhecidos no balanço os créditos abaixo discriminados, decorrentes de ações judiciais impetradas pela APETECE contra antigos 7.262 Outros Créditos a Receber Ações não Julgadas 11.000

15.022 Transitado em Julgado Precatórios Emitidos 4.866 30.888 Total Nossos advogados estimam que 80% desses créditos estejam realizados nos próximos 5 anos: média líquida de R\$ 4.942 milhões/ano corrigidos O impacto deste lucro marginal só poderá ser medido quando realizado e conhecido o lucro da operação nos próximos anos. Entretanto o impacto será significativamente positivo.

7. Imobilizado Descrição Aquisição Depreciação <u>Líquido</u> Instalações 1.165 918 Máquinas e Equipamentos 6.060 2.762 3.298 Computadores e Periféricos 520 450 70 Móveis e Utensílios 3.190 1.681 1.509 Total 10.949 5.822 5.127

865.430 8. Refis - O valor R\$ 18.014 milhões refere-se a principal mais juros em valor presente, devidos nos próximos 06 anos. O Refis foi atualizado em 2009 para pagamento em 15 anos, dos quais já foram pagos principal mais juros no período de 2009 a 2018. Considerados juros anuais de 6,75% (Selic), temos parcelas anuais de R\$ 2.764 milhões. Esta é a obrigação cial, para cálculo dos indicadores correspondentes de endividamento bancário e geral. Tanto assim que o artigo 14 da lei 9.964/2000 Refis admiti Parecer dos Auditores Independentes

CRC-2SP034519/O-6

dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em R\$) 2017 2018 Receita Bruta 170.385.000 173.439.633 170.385.000 173.439.633 Receita de Vendas Deduções da Receita Bruta Cancelamentos e Devoluções (21.390.806) (18.155.533)(106.356) (3.889.379)(17.501.427)(18.049.177) **Impostos** Receita Líquida 155.284.100 148,994,194 (133.384.424) (136.563.533) Custos das Vendas (136.563.533) Custos Sobre as Vendas (133.384.424 Resultado Bruto 15.609.770 18.720.567 Despesas e Receitas (19.091.204) (15.644.800)Despesas Administrativas (15.479.132) (16.660.546) Despesas Financeiras (1.271.508)(3.084.163)Receitas Financeiras 653.505 1.105.840 Outras Receitas e Despesas Operacionais 1.037.168 1.949.636 **Outras Receitas** 1.037.168 1.949.636 Resultado antes do IRPJ e CSLL 1.002.138 1.578.999 Imposto de Renda e Contribuição Social (316.727)(342.584)Imposto de Renda (226.534)(245.547)(90.192)(97.037)Contribuição Social 685.411 Resultado Líquido do Exercício 1.236.415 Demonstração de Fluxo de Caixa - Fluxo de Operações dos Exercícios findos em 31 de dezembro (Em R\$) Fluxo de Caixa nas Atividades Operacionais 2017 2018 Resultado do Exercício 1.236.415 (535.221)Clientes (5.971.416)Outros Créditos (3.365.547)2.156.460 Impostos a Recuperar 52.087 301.179 Estoques (9.330.739)542.397 Fornecedores 3.813.355 (2.083.270)Obrigações com Pessoal 1.183.518 (4.229.988) Obrigações Tributárias (20.079)(164.656)Contas a Pagar 16.096 1.235 (=) Caixa Líquido Operacional (7.501.118) (8.150.337) Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos 2.554.879 Outros Créditos Participação Societária 107.358 1.419.224 Aquisição para o Imobilizado (691.013)

(4.325.921)4.840.475 **REFIS** Contas a Pagar 2.336 (333.797)Empréstimos e Financiamentos 3.700.385 (66.115)Controladas e Coligadas 48.525 4.489.088 (=) Caixa Líquido de Financiamento (623.199) Aumento/Redução Líquida de Caixa (8.799.136)439.733 Caixa Equivalentes ao Início do Período Disponibilidades 17.236.814 16.797.081 Caixa Equivalentes ao Final do Período 8.437.677 17.236.814 Disponibilidades que, para cálculo de indicadores mínimos para participar de concorrência pública, a empresa defira o valor do Refis na forma citada acima. Considerado este preceito legal, teremos os seguintes impactos no endividamento:

16.194

Para (R\$) Redução (%)

(+)10,17

29.952

(674.819)

19.521

Aquisição para o Intangível (=) Caixa Líquido de Investimento

Exigível

Curto Prazo

Longo Prazo

Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos

Total 50.372 35.122 30.27 É substancialmente positivo o impacto desta redução no endividamento da APETECE caindo a praticamente 3/10 do valor atual. 9. Capital Social - O Capital é de R\$ 22.070.000,00 representadas por 22.070.000 ações totalmente integralizadas.

De (R\$)

27.188

23.184

São Caetano do Sul, SP, 31 de dezembro de 2018

Eunice da Silva Gomes Cunha - Diretora José Affonso - Contador CBC nº 1SP 045 694/O-0

Aos Srs. Acionistas e Diretores da Apetece Sistemas de Alimentação S/A 1) Examinei os Balancos Patrimoniais da empresa Jevantados em 31 de dezembro de 2018 e 2017, e as respectivas demonstrações de resultado das mutações do patrimônio líquido, das demonstrações do Fluxo de Caixa correspondentes aos exercícios findos naquelas datas, elaborados sob responsabilidade de sua administração, minha responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre estas demonstrações contábeis. 2) Meus exames foram conduzidos de acordo com as normas de auditoria e compreenderam: a) o planejamento dos trabalhos, considerando a relevância dos salários, o volume de transações e o sistema Contábil de controles internos da entidade; b) a constatação com base em testes das evidências a dos registros que suportam os valores e as informações contábeis divulgadas; c) a avaliação das práticas e das estimativas contábeis mais representativas 3) Com base em meus exames, as demonstrações contábeis acima referidas representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Apetece Sistemas de Alimentação S/A em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o resultado de suas operações, as mutações de seu patrimônio líquido e a demonstração de fluxo de caixa, de acordo com as práticas contábeis adotadas Nelly Branco Sapede - Contador - Auditor - CRC 1SP 021.253/O-0. no Brasil. São Caetano do Sul, 31 de dezembro de 2018.



