

TOTAL TEOFILLO OTONI AUTOMÓVEIS S.A
RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES
SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

TOTAL TEOFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A.

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021

CONTEÚDO

Relatório dos auditores independentes

Relatório da Administração

QUADRO 1 – Balanços patrimoniais

QUADRO 2 – Demonstrações do resultado

QUADRO 3 – Demonstrações do resultado abrangente

QUADRO 4 – Demonstrações dos fluxos de caixa

QUADRO 5 – Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Notas explicativas às demonstrações financeiras

**RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES
FINANCEIRAS
RELATÓRIO MG – 2022/009**

**Aos Acionistas e Administradores da
TOTAL TEOFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A
TEÓFILO OTONI – MG**

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da TOTAL TEOFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A. (“Companhia”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 TOTAL TEOFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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 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.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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, 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 este respeito.

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 e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a 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 da Companhia são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras 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.

- 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 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança 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.

Belo Horizonte, 25 de fevereiro de 2022.



Gilberto Galinkin

Contador CRC MG - 035.718/O-8

Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes

CRC MG - 005.455/O-1

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO DA TOTAL TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S/A.

Senhores Acionistas

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação dos Senhores Acionistas as demonstrações contábeis e notas explicativas relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020, acompanhadas do Relatório de Opinião dos Auditores Independentes. A Diretoria coloca-se à disposição dos Prezados Acionistas para os esclarecimentos que se fizerem necessários.

1 - Declaração de revisão das demonstrações contábeis e do relatório de opinião dos auditores independentes pelos diretores

Pelo presente relatório, os Diretores da TOTAL Teófilo Otoni Automóveis S.A., sociedade por ações de capital fechado, com sede na Cidade de Teófilo Otoni - MG, à Rodovia BR 116, Km 280, Bairro São Diogo, inscrita no CNPJ sob nº 19.446.244/0001-20 ("Total"), para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009 ("Instrução"), declaram que:

- (i) reviram, discutiram e concordam com as demonstrações contábeis relativas ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, e
- (ii) reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes emitido pela Baker Tilly Brasil MG Auditores Independentes, relativamente às demonstrações contábeis referentes ao exercício social findo em 31 de dezembro de 2021.

2 - Agradecimentos

Agradecemos aos Senhores acionistas a confiança em nós depositada; aos nossos funcionários pelo trabalho e a competência no desempenho de suas funções e aos nossos fornecedores e parceiros pelo apoio e confiança.

Teófilo Otoni (MG), 10 de fevereiro de 2022.

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Assinam digitalmente este documento:

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53

JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVANEL/ Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91

QUADRO 1 (Página 1)

TOTAL - TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A.
CNPJ: 19.446.244/0001-20
NIRE : 31300102041

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em R\$)

ATIVO	Notas Explicativas	31/12/2021	31/12/2020
CIRCULANTE			
Caixa e equivalentes de caixa	4	1.255.307	617.490
Aplicações em fundos de montadora	5	3.145.800	2.847.242
Clientes	6	446.742	375.791
Créditos fábrica e terceiros	7	460.463	770.189
Estoques	8	1.957.349	2.416.432
Impostos a recuperar		6.726	12.474
Despesas antecipadas		5.748	5.671
TOTAL DO CIRCULANTE		7.278.135	7.045.289
NÃO CIRCULANTE			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO			
Depósitos judiciais	9	58.683	48.945
Consórcios		112.881	84.784
		171.564	133.729
IMOBILIZADO	10	1.972.326	2.322.733
ATIVO DE DIREITO DE USO	13.a	-	16.151
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		2.143.890	2.472.613
TOTAL DO ATIVO		9.422.025	9.517.902

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Teófilo Otoni (MG), 10 de fevereiro de 2022.

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53
JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVANEL/ Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91
DIEGO CASSANI LEAL / Contador / CRC/ES nº: 018643/O / CPF/MF sob o nº: 058.498.527-43

QUADRO 1 (Página2)

TOTAL - TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A.
CNPJ: 19.446.244/0001-20
NIRE : 31300102041

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em R\$)

	Notas Explicativas	31/12/2021	31/12/2020
PASSIVO			
CIRCULANTE			
Fornecedores de veículos e peças	11	750.896	1.530.367
Fornecedores de consumo	11	83.354	232.072
Empréstimos e financiamentos	12	-	679.010
Arrendamentos a pagar	13.b	-	15.856
Obrigações trabalhistas	14	333.039	350.032
Tributos a recolher	15	106.951	132.150
Adiantamentos de clientes		28.277	582.035
Dividendos a pagar	18.b	-	400.000
Outras obrigações	16	2.750	1.960
TOTAL DO CIRCULANTE		1.305.267	3.923.482
NÃO CIRCULANTE			
Outras obrigações	17	814.744	788.352
TOTAL DO NÃO CIRCULANTE		814.744	788.352
PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
Capital social	18.a	2.900.000	2.900.000
Reserva estatutária	18.c	241.983	241.983
Reserva legal	18.d	350.878	202.581
Lucro a disposição da assembleia	18.e	2.347.649	-
Lucros acumulados	18.f	1.461.504	1.461.504
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		7.302.014	4.806.068
TOTAL DO PASSIVO		9.422.025	9.517.902

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Teófilo Otoni (MG), 10 de fevereiro de 2022.

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53
JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVANEL/ Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91
DIEGO CASSANI LEAL / Contador / CRC/ES nº: 018643/O / CPF/MF sob o nº: 058.498.527-43

QUADRO 2**TOTAL - TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A.**

CNPJ: 19.446.244/0001-20

NIRE : 31300102041

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO**EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020****(Em R\$)**

	Notas Explicativas	31/12/2021	31/12/2020
Receita operacional líquida	19.a	27.400.499	30.140.233
Custos das vendas e serviços prestados	19.c	(21.149.972)	(25.110.732)
Lucro Bruto		6.250.527	5.029.501
Despesas com vendas	19.d	(1.948.145)	(1.838.505)
Despesas administrativas	19.e	(1.248.582)	(1.174.464)
Depreciações e amortizações	10	(202.018)	(214.215)
Amortizações direitos de usos	13.a	(16.151)	(48.455)
Despesas vendas de imobilizados	10	(148.389)	(191.221)
Receitas vendas de imobilizados	19.f	1.855.000	250.674
Outras receitas operacionais, líquidas	19.g	250.631	91.431
Lucro operacional antes dos resultados financeiros		4.792.873	1.904.746
Receitas financeiras	20	57.217	86.814
Despesas financeiras	20	(430.902)	(314.073)
Receitas (despesas) financeiras, líquidas		(373.685)	(227.259)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social		4.419.188	1.677.487
(-) Contribuição social		(391.035)	(138.532)
(-) Imposto de renda		(1.062.207)	(360.812)
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		2.965.946	1.178.143
Atribuível a:			
Acionista controlador		1.046.605	415.736
Participação dos não controladores		1.919.341	762.407
		2.965.946	1.178.143

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Teófilo Otoni (MG), 10 de fevereiro de 2022.

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53

JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVANEL/ Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91

DIEGO CASSANI LEAL / Contador / CRC/ES nº: 018643/O / CPF/MF sob o nº: 058.498.527-43

QUADRO 3

TOTAL - TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A.
CNPJ: 19.446.244/0001-20
NIRE : 31300102041

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em R\$)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
RESULTADO DO EXERCÍCIO	2.965.946	1.178.143
Outros resultados abrangente	-	-
RESULTADO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	<u>2.965.946</u>	<u>1.178.143</u>
Atribuível a:		
Acionista controlador	1.046.605	415.736
Participação dos não controladores	1.919.341	762.407
	<u>2.965.946</u>	<u>1.178.143</u>

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Teófilo Otoni (MG), 10 de fevereiro de 2022.

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53
JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVANEL/ Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91
DIEGO CASSANI LEAL / Contador / CRC/ES nº: 018643/O / CPF/MF sob o nº: 058.498.527-43

QUADRO 4

TOTAL - TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A.
CNPJ: 19.446.244/0001-20
NIRE : 31300102041

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em R\$)

	<u>31/12/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
1. DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS		
A - PROVENIENTES DAS OPERAÇÕES:		
Lucro líquido acumulado do exercício	2.965.946	1.178.143
Depreciação/amortização	202.018	214.215
Amortização de direito de uso	16.151	48.455
Resultado (positivo) negativo vendas invest/imob/intang.	(1.706.611)	(59.453)
(=) LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	<u>1.477.504</u>	<u>1.381.360</u>
B - ACRÉSCIMOS/DECRÉSCIMOS NOS ATIVOS E PASSIVOS:		
Pelo (aumento) diminuição do contas a receber	(70.951)	585.229
Pelo (aumento) diminuição da conta de aplicações em fundos de montadora	(298.558)	218.690
Pelo (aumento) diminuição de outros créditos	315.474	(452.666)
Pelo (aumento) diminuição da conta de estoques	459.083	2.124.441
Pelo (aumento) diminuição da conta de despesas antecipadas	(77)	(156)
Pelo (aumento) diminuição do realizável a longo prazo	(37.835)	(38.417)
Pelo aumento (diminuição) da conta de fornecedores	(148.718)	106.267
Pelo aumento (diminuição) da conta de financiamento fábrica	(779.471)	(3.003.626)
Pelo aumento (diminuição) do contas a pagar	(611.016)	252.192
Pelo aumento (diminuição) de outros valores - passivo não circulante	26.392	16.276
(=) TOTAL DOS ACRÉSCIMOS/DECRÉSCIMOS NOS ATIVOS E PASSIVOS	<u>(1.145.677)</u>	<u>(191.770)</u>
(=) CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	<u>331.827</u>	<u>1.189.590</u>
2 - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
Pela aquisição de imobilizado	-	(338.605)
Pelo recebimento na venda de invest./imobil./intang.	1.855.000	250.674
(=) CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	<u>1.855.000</u>	<u>(87.931)</u>
3 - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS		
Aumento (redução) de empréstimo e financiamento - passivo circulante	(679.010)	584.446
Pagamento de lucros aos sócios	(870.000)	(1.280.000)
(=) CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	<u>(1.549.010)</u>	<u>(695.554)</u>
4 - AUMENTO/REDUÇÃO LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	<u>637.817</u>	<u>406.105</u>
5 - DEMONSTRAÇÃO DO AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		
I. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO INÍCIO DO PERÍODO	617.490	211.385
II. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO FINAL DO PERÍODO	<u>1.255.307</u>	<u>617.490</u>
AUMENTO/REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	<u>637.817</u>	<u>406.105</u>

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Teófilo Otoni (MG), 10 de fevereiro de 2022.

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53
JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVAL/ Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91
DIEGO CASSANI LEAL / Contador / CRC/ES nº: 018643/O / CPF/MF sob o nº: 058.498.527-43

QUADRO 5**TOTAL - TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S.A.****CNPJ: 19.446.244/0001-20****NIRE : 31300102041****DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO****EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020****(Em R\$)**

Descrição	Capital Social	Reserva Legal	Reserva Estatutária	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucro a disposição assembleia	Resultado Líquido do Exercício	Lucros Acumulados Exercícios Anteriores	Total
Saldo em 31.12.2019	2.900.000	143.674	241.983	993.067		-	969.201	5.247.925
Resultado abrangente do exercício						1.178.143		1.178.143
Reserva legal		58.907				(58.907)		
Distribuição aos acionistas						(1.119.236)	(500.764)	(1.620.000)
Reversão ajustes de avaliação patrimonial				(993.067)			993.067	-
Saldo em 31.12.2020	2.900.000	202.581	241.983	-	-	-	1.461.504	4.806.068
Resultado do exercício						2.965.946		2.965.946
Reserva legal		148.297				(148.297)		-
Distribuições aos acionistas						(470.000)		(470.000)
Lucros a disposição da assembleia					2.347.649	(2.347.649)		-
Saldo em 31.12.2021	2.900.000	350.878	241.983	-	2.347.649	-	1.461.504	7.302.014

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Teófilo Otoni (MG), 10 de fevereiro de 2022.

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53

JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVANEL/ Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91

DIEGO CASSANI LEAL / Contador / CRC/ES nº: 018643/O / CPF/MF sob o nº: 058.498.527-43

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020
(Em reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A **TOTAL TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S/A.**, (“**TOTAL**” ou “**Companhia**”), inscrita no CNPJ 19.446.244/0001-20 com sede na cidade do Teófilo Otoni – MG é concessionária da General Motors do Brasil Ltda. A Companhia é controlada pela **J. L. BRAZ PARTICIPAÇÕES S/A.**

1.1 COVID-19 (Coronavírus)

O surto do novo coronavírus (COVID 19) foi considerado pela Organização Mundial da Saúde (OMS) uma pandemia em 11 de março de 2020 com impactos relevantes na economia e, conseqüentemente, nas regiões em que a Companhia opera.

Os eventuais efeitos produzidos pelas ações governamentais para conter sua disseminação impactaram, principalmente, no segundo trimestre de 2020, os negócios da Companhia. Sua Administração, atenta a esta situação tomou uma série de medidas, tais como: revisão do quadro funcional, renegociação com fornecedores, montadoras, bem como, avaliação e a adesão de medidas governamentais, aplicáveis ao seu negócio, para reforçar o nível de liquidez da Companhia, principalmente em relação as áreas trabalhistas e tributárias.

Nesse sentido, a Administração da Companhia esclarece que, diante das medidas adotadas pelas autoridades públicas e os impactos na atividade econômica global decorrentes dessa pandemia, não ocasionaram efeitos relevantes em suas demonstrações financeiras e impactos que pudessem comprometer a continuidade dos seus negócios e/ou as estimativas contábeis mais significativas.

A Companhia segue monitorando de forma diligente toda e qualquer informação a respeito do tema para que decisões tempestivas possam ser tomadas para minimizar seus reflexos.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 10 de fevereiro de 2022.

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil e a legislação em vigor.

2.2. Base de mensuração

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando o custo histórico como base de valor.

2.3. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações financeiras são apresentadas em Real, moeda funcional da Companhia.

2.4. Uso de estimativas e julgamentos

Em conformidade com as normas contábeis vigentes, a administração da Companhia é requerida a fazer julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores apresentados em ativos, passivos, receitas e despesas.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis, abaixo detalhadas, estão sendo aplicadas de maneira linear em todos os exercícios apresentados nessas demonstrações financeiras.

a) Apuração do resultado

Foi adotado o regime de competência dos exercícios para elaboração das demonstrações financeiras e apuração dos resultados.

a.1) Reconhecimento da receita

As receitas auferidas representam os ingressos brutos recebidos ou a receber pela venda das mercadorias e serviços, das intermediações e mediações de negócios e se dão da seguinte forma:

a.i.) Venda de mercadorias e das prestações de serviços:

Quando o valor das vendas e os custos são mensuráveis de forma confiável, seja provável que os benefícios econômicos futuros fluirão para a Companhia e, os riscos e benefícios foram integralmente transferidos ao comprador.

a.ii.) Vendas de serviços financeiros

Os valores de vendas de serviços financeiros referem-se às receitas de bonificações, comissões de intermediações e mediações de negócios, reconhecidas pelo regime de competência, relativos aos incentivos financeiros promovidos pela fábrica, com a qual a Companhia possui concessão, bem como de instituições financeiras e demais empresas.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Os itens de caixa e equivalentes de caixa são inicialmente reconhecidos pelo seu valor justo, sendo posteriormente avaliados pelo custo amortizado com base na taxa de juros efetiva da operação. Os riscos de mercado envolvendo essas aplicações são insignificantes.

c) Instrumentos financeiros

A Companhia opera com instrumentos financeiros, com destaque para caixa e equivalentes de caixa, incluindo aplicações financeiras de liquidez imediata, duplicatas a receber e contas a pagar.

d) Aplicações em fundos de montadora

São utilizados para investimento pelo FIDC – Fundo de Investimento Creditórios, a critério do administrador/gestor do FIDC GM. Esse fundo é aplicável à concessionária da montadora General Motors.

e) Clientes e créditos de fábrica e terceiros

Estão refletidas pelo valor presente estimado de realização. A estimativa de perda do valor recuperável é estabelecida quando há evidência objetiva de que a Companhia não irá arrecadar os valores devidos.

f) Estoques

Os estoques de peças, acessórios, combustíveis e lubrificantes são avaliados pelo custo médio de aquisição, não excedendo o valor de mercado. Os de veículos são avaliados ao custo histórico de aquisição, identificado por unidade, acrescidos dos impostos não recuperáveis.

g) Imobilizado

O ativo imobilizado está demonstrado pelo custo de aquisição e/ou construção, deduzido da depreciação acumulada e perdas ao valor recuperável (*impairment*), se houver. A depreciação de bens do imobilizado é calculada pelo método linear que leva em consideração a vida útil-econômica dos bens. O valor residual e a vida útil econômica estimada dos bens são revisados e ajustados, se necessário, na data de encerramento de cada exercício.

h) Demais passivos circulantes e não circulantes

Os passivos circulantes e não circulantes são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis acrescidos, quando aplicável dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridas até a data do balanço patrimonial. Quando aplicável os passivos circulantes e não circulantes são registrados a valor presente, transação a transação, com base em taxas de juros que refletem o prazo, a moeda e o risco de cada transação.

i) Fornecedores

Os saldos a pagar a fornecedores são demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos, variações monetárias e/ou cambiais incorridos até a data do balanço patrimonial. Veículos fábrica/Peças fábrica e empréstimos estão atualizados pela variação monetária e juros incorridos até a data do encerramento do exercício. Os custos de transação incorridos registrados são mensurados ao custo amortizado e reconhecidos no resultado utilizando o método de taxa de juros efetiva.

j) Arrendamento mercantil – CPC 06 (R2)

A Empresa avalia no início de cada contrato a existência de operações que transmitam o direito de controlar o uso de um ativo em um intervalo temporal em troca de contraprestações, classificando-as como “arrendamento”.

A Empresa atua como “arrendatária” nos contratos vigentes, aplicando uma única abordagem de reconhecimento e mensuração para todos os arrendamentos, exceto para arrendamentos de curto prazo e arrendamentos de ativos de baixo valor. Os contratos contabilizados envolvem duas principais contas: i) ativos de direito de uso que representam o direito de uso dos bens pelo intervalo temporal apurado; ii) passivos de arrendamento que é utilizado para reconhecer a dívida e registrar os pagamentos dos arrendamentos.

Ativos de direito de uso

A Empresa reconhece os ativos de direito de uso na data em que o bem já pode ser utilizado, coincidindo, normalmente, com o início da vigência do período contratual de arrendamento. Esses ativos são mensurados ao custo, deduzidos de qualquer depreciação acumulada e perdas por redução ao valor recuperável, e ajustados por qualquer nova mensuração dos passivos de arrendamento. O custo dos ativos de direito de uso inclui o valor dos passivos de arrendamento reconhecidos, custos diretos iniciais incorridos e pagamentos de arrendamentos realizados até a data de início, menos os eventuais incentivos de arrendamento recebidos. Os ativos de direito de uso são depreciados linearmente, pelo menor período entre o prazo do arrendamento e a vida útil estimada dos ativos.

Passivo de arrendamento

Na data de início do arrendamento, a Empresa reconhece o passivo de arrendamento pelo valor presente dos pagamentos futuros que serão realizados durante o período estimado para vigência dessa operação, os quais devem estar líquidos de desembolsos variáveis vinculados a um índice ou taxa bem como valores a serem pagos sob garantias de valor residual.

Ao calcular o valor presente dos pagamentos do arrendamento, a Empresa usa a sua taxa de empréstimo incremental (ou capitalização de recursos) na data de início. Após essa data, o valor passa a ser corrigido mensalmente pelos juros e reduzido pelos pagamentos efetivados. Adicionalmente, o valor contábil dos passivos de arrendamento é remensurado se houver uma modificação, uma mudança no prazo do arrendamento ou uma alteração nos pagamentos do arrendamento.

Arrendamentos de curto prazo e de ativos de baixo valor

A Empresa aplica a isenção de reconhecimento de arrendamento de curto prazo a seus contratos cuja vigência seja igual ou inferior a 12 meses a partir da data de início e que não contenham opção de compra. Também aplica a concessão de isenção de reconhecimento de ativos de baixo valor. Os pagamentos de curto prazo e de arrendamentos de ativos de baixo valor são reconhecidos como despesa pelo método linear ao longo do prazo do arrendamento.

k) Imposto de renda e contribuição social

A companhia é optante pelo Lucro Real como regime de tributação, calculando a apuração mensal por balanço de suspensão/redução em conformidade à legislação em vigor.

l) Receitas financeiras e despesas financeiras

As receitas e despesas financeiras são reconhecidas com base no método da taxa de juros efetiva.

m) Outros passivos financeiros

Outros passivos financeiros, incluindo empréstimos, são inicialmente mensurados ao valor justo, líquido dos custos da transação.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, incluem caixa e equivalentes de caixa que são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações em instituições financeiras de primeira linha e são remuneradas com base em percentuais da variação do certificado de depósitos interfinanceiros (CDI), cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias e apresente risco insignificante de mudança de valor justo.

Descrição	2021	2020
Caixa	5.627	11.132
Bancos	120.937	526.886
Aplicações financeiras	1.128.743	79.472
Total	1.255.307	617.490

5. APLICAÇÕES EM FUNDOS DE MONTADORA

São recursos disponíveis utilizados para investimentos em direitos creditórios, sendo os recursos não utilizados para tal finalidade aplicados a critério do administrador/gestor do FIDC GM. Esse fundo é aplicável à concessionária da montadora General Motors.

Descrição	2021	2020
FIDC - Fundo de Investimentos Creditórios	3.145.800	2.847.242
Total	3.145.800	2.847.242

6. CLIENTES

O saldo das contas a receber está pulverizado entre diversos clientes Pessoas Físicas e Jurídicas e encontra-se a vencer na data do balanço, não havendo necessidade de provisão para perdas com recebimento de créditos.

Descrição	2021	2020
Clientes veículos	287.166	147.300
Clientes peças e serviços	127.296	173.321
Duplicatas comissões	28.269	53.530
Duplicatas a receber garantia	4.011	1.640
Total	446.742	375.791

7. CRÉDITOS FÁBRICA E TERCEIROS

Valores a receber decorrente da movimentação de conta corrente entre montadora e concessionária, empréstimos a terceiros, adiantamentos realizados antecipados para aquisição de estoque e material de consumo e vendas de mercadorias através de cartões de crédito.

Descrição	2021	2020
Valores a receber General Motors	8.861	29.300
Cartões de crédito	273.500	251.934
Cheques pré-datados	30.573	58.306
Cheques devolvidos	-	795
Adiantamentos	147.529	429.854
Total	460.463	770.189

8. ESTOQUES

Os estoques de peças, acessórios, combustíveis e lubrificantes são avaliados pelo custo médio de aquisição, não excedendo o valor de mercado. Os de veículos são avaliados ao custo histórico de aquisição

Descrição	2021	2020
Automóveis e comerciais novos	570.461	1.124.352
Automóveis e comerciais usados	363.000	393.000
Peças e acessórios	1.023.548	898.146
Outros estoques	340	934
Total	1.957.349	2.416.432

9. DEPÓSITOS JUDICIAIS

Os valores em ações judiciais sobre questões tributárias, trabalhistas e cíveis, com base em informações de seus assessores jurídicos e análise das demandas judiciais, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações em curso como segue:

Descrição	2021	2020
Tributárias	58.683	48.945
Total	58.683	48.945

10. IMOBILIZADO

A movimentação do imobilizado no período findo em 31 de dezembro de 2021 está sumarizada da seguinte forma:

Movimentação do Imobilizado				
Descrição	2020	2021		
	Imobilizado Líquido	Alienações	Depreciações	Imobilizado Líquido
Terrenos	189.769	(47.708)	-	142.061
Prédios e benfeitorias	638.155	-	(27.467)	610.688
Máquinas, ferramentas e equipamentos	284.371	-	(32.880)	251.491
Moveis e utensílios	293.905	-	(33.164)	260.741
Veículos	499.786	(100.681)	(104.227)	294.878
Computadores	416.747	-	(4.280)	412.467
Total	2.322.733	(148.389)	(202.018)	1.972.326

- a) Taxas de depreciações: A Companhia utiliza o método linear para depreciação de seu ativo imobilizado. **As taxas de amortização das Benfeitorias em propriedades de terceiros variam em função do prazo do contrato de arrendamento.

As depreciações/amortizações dos exercícios de 2021 e 2020 estão assim demonstradas:

Descrição	2021	2020
Despesas com depreciações	202.018	212.273
Despesas com amortizações	-	1.942
Total	202.018	214.215

11. FORNECEDORES

Os fornecedores de bens ou serviços dos exercícios de 2021 e 2020 estão assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Fornecedores de automóveis (a)	623.509	1.366.946
Fornecedores de peças	127.387	163.421
Fornecedores de consumo	83.354	232.072
Total	834.250	1.762.439

- a) Refere-se a valores obtidos junto aos bancos das montadoras para aquisições de veículos novos, onde os próprios veículos são utilizados para garantir a operação. Os prazos de pagamentos e taxas de juros variam de 60 a 210 dias, e de 0,15% a 1,60% a.a.
- b) Refere-se a fornecedores de materiais de uso ou consumo, bem como de serviços prestados por terceiros.

12. EMPRÉSTIMOS E FINANCIAMENTOS

Os empréstimos e financiamentos tomados são reconhecidos, inicialmente, quando do recebimento dos recursos. Em seguida, os empréstimos e financiamentos tomados são apresentados pelo custo amortizado, isto é, acrescidos de encargos e juros proporcionais ao período incorrido ("pro rata temporis").

2021			2020
Vencimento principal	Encargos Financeiros Anuais (%)	Circulante	Total
2021	Banco Bradesco S/A – taxa 0,87% a.m.	-	41.840
2021	Banco GMAC S/A – taxa 0,75% a.m.	-	36.049
2021	Recreio Vitória Veículos S/A – taxa CDI	-	601.121
Total		-	679.010

- a) A Companhia não contratou nos exercícios findos em 31/12/2021 e 31/12/2020 financiamentos com cláusulas restritivas ("Covenants").

13. ARRENDAMENTOS A PAGAR

A Empresa arrenda, substancialmente, imóveis utilizados em suas atividades operacionais, onde funcionam suas concessionárias, oficinas e estrutura de suporte à operação, tendo a vigência dos contratos tem média equivalente de 60 meses (5 anos). Esses contratos são anualmente corrigidos pelos índices acordados entre as partes (IGPM, IPCA, etc.) para que possam refletir os seus valores de mercado.

As taxas apuradas para realização da mensuração do valor presente desses contratos foram apuradas com base em juros livres de risco observados no mercado brasileiro, à taxa de 0,52% am.

a) Ativo de direito de uso – Não Circulante

Descrição	2021	2020
Saldo em 31 de dezembro de 2020	16.151	64.606
Depreciações	(16.151)	(48.455)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	16.151

b) Passivo de arrendamento – Circulante e Não Circulante

Descrição	2021	2020
Saldo em 31 de dezembro de 2020	15.856	61.496
Pagamento do principal	(15.856)	(45.640)
Pagamentos de juros	(207)	(2.547)
Juros incorridos	207	2.547
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	15.856

Circulante	-	15.856
Saldo em 31 de dezembro de 2021	-	15.856

14. OBRIGAÇÕES TRABALHISTAS

Valores de obrigações trabalhistas e previdenciárias estando assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Salários	81.327	83.534
Provisão de férias e encargos	205.791	209.504
Encargos – FGTS/INSS/Sindical	45.921	56.994
Total	333.039	350.032

15. TRIBUTOS A RECOLHER

Valores de obrigações tributárias referentes aos impostos federais, estaduais e municipais, estando assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Federais - PIS/COFINS/IRRF	36.745	44.687
Federais - IRPJ/CSLL	63.246	79.440
Estaduais - ICMS a recolher	2.465	2.810
Municipais - ISS a recolher	4.495	5.213
Total	106.951	132.150

16. OUTRAS OBRIGAÇÕES - PASSIVO CIRCULANTE

Valores a pagar relativos às demais obrigações estando assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
Seguros	799	372
Policard	496	-
Bradesco Vida e Previdência S/A	1.455	1.288
Créditos não identificados	-	300
Total	2.750	1.960

17. OUTRAS OBRIGAÇÕES - PASSIVO NAO CIRCULANTE

Valores relativos à participação da General Motors no fundo FIDC-GM, estando assim demonstrados:

Descrição	2021	2020
General Motors - Fundo FIDC GM	814.744	788.352
Total	814.744	788.352

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

A TOTAL TEÓFILO OTONI AUTOMÓVEIS S/A., foi constituída em 25 de Janeiro de 1984, transformada em Sociedade anônima de capital fechado em 31 de julho de 2012. Dessa forma a Companhia mantém o saldo de lucros acumulados do exercício de 1998 até 31/12/2012 e destina os resultados a partir do exercício de 2013.

a) Capital Social

Em 31 de dezembro de 2021 o capital social está representado por:

Sócios	Valor R\$	Qtde de Ações	Percentual (%)
- J.L. Braz Participações S.A.	1.023.335,00	1.023.335	35,2874
- Bráulio Braz Participações S.A.	710.419,00	710.419	24,4972
- D.A. Tambasco Participações S.A.	583.123,00	583.123	20,1077
- G.T. Braz Participações S.A.	583.123,00	583.123	20,1077
Total	2.900.000,00	2.900.000	100

b) Dividendos sobre lucros

Movimentação:

Descrição	2021	2020
No início do exercício	400.000	60.000
Provisionado no exercício	470.000	1.620.000
Pago no exercício	(870.000)	(1.280.000)
No fim do exercício	-	400.000

c) Reserva Estatutária

Valor constituído no ano de 2021 em consonância ao artigo 26, inciso II, do estatuto da companhia.

Descrição	2021	2020
Reserva estatutária	241.983	241.983
Total	241.983	241.983

d) Reserva Legal

A reserva legal é constituída anualmente como destinação de 5% do lucro líquido do exercício, limitada a 20% do capital social. A reserva legal tem por fim assegurar a integridade do capital social e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e aumentar capital.

Descrição	2021	2020
Reserva legal	350.878	202.581
Total	350.878	202.581

e) Lucro do exercício a disposição da assembleia

Refere-se ao valor do lucro do exercício de 2021, líquido da reserva legal de 5%, dos dividendos mínimos de 15%, conforme previsto nos artigos 26, inciso I, e 27, ambos do Estatuto da Sociedade, cuja destinação será deliberada em assembleia geral de acionistas.

Descrição	2021	2020
Lucro do exercício a disposição da assembleia	2.347.649	-
Total	2.347.649	-

f) Lucros acumulados

Lucros acumulados do exercício de 2005 até 31/07/2012, data da transformação da empresa em S/A.

Descrição	2021	2020
Lucros acumulados	1.461.504	1.461.504
Total	1.461.504	1.461.504

19. DEMONSTRAÇÕES DAS RECEITAS LÍQUIDAS CUSTOS, DESPESAS E OUTRAS RECEITAS:

a) Receitas líquidas e volumes de vendas de veículos:

Produziram os seguintes efeitos reconhecidos em resultado:

DEPARTAMENTOS	2021	2020
Venda de veículos novos	18.687.805	22.792.645
Venda de veículos usados	2.249.500	2.790.938
Venda de peças e acessórios	3.270.114	2.528.507
Venda de serviços	1.157.792	964.628
Venda de serviços financeiros	1.415.653	1.253.314
Outras receitas	124.635	37.706
Comissões - Montadora venda direta	920.172	712.252
(-) ICMS	(19.976,00)	(13.498)
(-) PIS	(60.524,00)	(45.433)
(-) COFINS	(277.583,00)	(209.511)
(-) ISS	(58.511,00)	(46.564)
(-) Devoluções e vendas canceladas	(8.578,00)	(624.751)
Receita operacional líquida	27.400.499	30.140.233

b) Volumes de vendas de veículos:

Descrição	2021	2020
	Volume (Em unidades)	Volume (Em unidades)
Departamento de veículos novos	176	277
Departamento de veículos usados	36	70
Total	212	347

c) Custos das vendas e serviços prestados:

Composição:

DEPARTAMENTOS	2021	2020
Custo de veículos novos	17.020.872	20.856.428
Custo de veículos usados	1.946.330	2.543.609
Custo de peças e acessórios	1.986.960	1.542.424
Custo de serviços	195.810	168.271
Total	21.149.972	25.110.732

d) Despesas com venda:

Composição:

Descrição	2021	2020
Pessoal (salários, benefícios, encargos e pró-labore)	1.038.485	851.627
Provisão de férias, 13ºsalários e encargos sociais	227.039	209.055
Seguros diversos	11.464	9.601
Aluguéis e locações	8.847	9.336
Propagandas	145.526	169.050
Despesas com comunicação	23.730	33.156
Despesas com manutenção	179.307	210.640
Serviços prestados por pessoas físicas e jurídicas	64.175	38.656
Débito interno (material uso consumo e cortesia)	90.232	56.269
Materiais de consumo	26.400	32.424
Água e energia elétrica	85.463	82.308
Viagens e representações	3.419	29.970
Outros impostos e taxas	8.221	41.191
Processamento de dados	12.428	10.631
Despesas diversas	23.409	54.591
Total	1.948.145	1.838.505

e) Despesas administrativas:

Composição:

Descrição	2021	2020
Pessoal (salários, benefícios, encargos e pró-labore)	295.756	414.769
Provisão de férias, 13ºsalários e encargos sociais	61.796	85.788
Seguros diversos	12.026	10.614
Aluguéis e locações	34.404	1.423
Propagandas	-	123
Despesas com comunicação	43.925	55.653
Despesas com manutenção	22.616	23.209
Serviços prestados por pessoas físicas e jurídicas	507.683	417.345
Materiais de consumo	53.214	34.326
Água e energia elétrica	14.504	17.027
Viagens e representações	2.644	7.026
Outros impostos e taxas	76.654	27.306
Vale transporte e PAT	4.992	5.361
Processamento de dados	42.756	26.592
Despesas diversas	75.612	47.902
Total	1.248.582	1.174.464

f) Receitas vendas imobilizados:

Refere-se à venda de veículos do ativo imobilizado.

Descrição	2021	2020
Terreno	1.750.000	-
Veículos	105.000	250.674
Total	1.855.000	250.674

g) Outras receitas operacionais:

Receitas oriundas de lucros recebidos, reversões de despesas e recuperações de impostos.

Descrição	2021	2020
Lucros e dividendos recebidos	74.824	74.755
Reversões de provisões de folhas de pagamentos	2.428	752
Reversão de despesas operacionais	5.668	-
Recuperações de estornos de garantias	4.624	293
Receitas de créditos PIS/COFINS	15.621	15.631
Valor compensatório GM	147.466	-
Total	250.631	91.431

20. RESULTADO FINANCEIRO

O resultado financeiro das movimentações dos instrumentos financeiros não derivativos, que incluem aplicações financeiras, contas a receber e outros recebíveis, caixa, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas, produziram os seguintes efeitos reconhecidos em resultado:

Descrição	2021	2020
Receitas de aplicações financeiras	27.523	76
Descontos obtidos	25.674	7.098
Variações monetárias ativas	3	19
Receitas de juros floor plan	535	70.244
Receitas financeiras diversas	3.482	9.377
Total das Receitas Financeiras	57.217	86.814
Juros s/ financiamentos de estoques	(38.566)	(238.297)
Juros s/ empréstimos bancários	(4.076)	-
Juros s/ empréstimos de mútuos	(2.482)	(1.121)
Descontos concedidos	(345.935)	(16.891)
Despesas financeiras – USO CPC 6/IFRS 16	(207)	(2.547)
Juros e despesas financeiras diversas	(39.636)	(55.217)
Total das Despesas Financeiras	(430.902)	(314.073)
Resultado Financeiro	(373.685)	(227.259)

21. GESTÃO DE RISCOS FINANCEIROS

Estimativa de valor justo

Os principais instrumentos financeiros da Companhia em 31 de dezembro de 2021 e de 2020 são caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e a pagar, empréstimos e financiamentos, cujos valores contábeis aproximavam-se valores justos.

Fatores de risco financeiro

a) Risco do fluxo de caixa ou valor justo associado com taxa de juros

Não há ativos ou passivos significativos com incidência de juros. O resultado e os fluxos de caixa operacionais da Companhia são, substancialmente, independentes das mudanças nas taxas de juros do mercado, haja visto a concentração dos financiamentos em Banco próprio da fábrica da qual a Companhia é concessionária.

b) Risco de crédito

O risco de crédito decorre de depósitos e aplicações em instituições financeiras, bem como de exposições de crédito a clientes, incluindo contas a receber de clientes em aberto.

O principal fator de risco de crédito que afeta o negócio é a concessão de crédito aos clientes. Para minimizar as possíveis perdas com inadimplência, a Companhia não efetua financiamentos diretos aos seus clientes, sendo os mesmos intermediados por instituições financeiras de boa reputação, existindo natural diluição de riscos de realização de contas a receber de clientes com consequente minimização de perdas individuais.

22. EVENTOS SUBSEQUENTES

Visando o interesse dos acionistas em reestruturar o patrimônio, atividades e operações, a Companhia realizou avaliação do patrimônio líquido contábil em 03 de novembro de 2021 e realizou em janeiro de 2022 cisão parcial de seu acervo líquido para a Empresa Líder Veículos S.A, sendo R\$ 8.669.276 de ativo e R\$ 8.669.276 de passivos.

Com essa estruturação, a Companhia transfere a Líder Veículos S.A as atividades relacionadas a concessão da General Motors do Brasil Ltda.

Belo Horizonte (MG), 10 de fevereiro de 2022.

Declaramos, sob as penas da lei, que as informações contidas neste documento são verdadeiras e que nos responsabilizamos por elas.

Assinam digitalmente este documento:

ROBERTO GUIMARAES DE FARIA / Diretor / CPF/MF sob o nº: 172.496.007-53

JOÃO ADOLFO RODRIGUES DUVANEL / Diretor / CPF/MF sob o nº: 166.784.436-91

DIEGO CASSANI LEAL / Contador / CRC/ES nº: 018643/O / CPF/MF sob o nº:
058.498.527-43