

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

**Em 31 de dezembro de 2022**

- Relatório de Administração
- Relatório de Auditoria Independente
- Balanço Patrimonial
- Demonstração de Resultado
- Demonstração do Resultado Abrangente
- Demonstração do Patrimônio Líquido
- Demonstração dos Fluxos de Caixa
- Demonstração dos Recursos de Consórcio
- Demonstração de Variações nas Disponibilidades de Grupos
- Notas Explicativas

As demonstrações do período foram divulgadas em 31/03/2023 no endereço eletrônico <https://www.sinosserra.com.br/resultados/>

A administração se responsabiliza pelo conteúdo dos documentos contidos no presente arquivo.

---

**Guilherme Zugno Reis**  
Diretor de Controladoria

---

**Kátia Reichert de Andrade**  
Contadora CRC-RS 085035/O

## **RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO**

Atendendo às disposições legais e estatutárias, é com satisfação que submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis da Sinoserra Administradora de Consórcio S/A, colocamo-nos à inteira disposição para quaisquer esclarecimentos que julguem necessários.

## **RELATÓRIO DA AUDITORIA INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos  
Diretores e Acionistas da  
**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
Porto Alegre - RS

### **Opinião**

Examinamos as Demonstrações Financeiras da **SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa, do seu resultado abrangente, das variações nas disponibilidades dos grupos e dos recursos coletados e utilizados dos grupos para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Em nossa opinião, as Demonstrações Financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.** em 31 de dezembro de 2022, o resultado de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido, as variações do seu fluxo de caixa, as variações do seu resultado abrangente, as variações nas disponibilidades dos grupos e a movimentação dos recursos coletados e utilizados para o exercício findo naquela 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 “Responsabilidade do auditor pela auditoria das Demonstrações Financeiras”. Somos independentes em relação à entidade de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional e nas Normas Profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade – CFC 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 entidade 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 uma distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a declarar a este respeito.

### **Responsabilidade da Administração sobre as Demonstrações Financeiras**

A administração da empresa é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas 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 entidade 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 entidade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da entidade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das Demonstrações Financeiras.

### **Responsabilidade do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras**

Nosso objetivo é 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 uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, sempre detectará as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional, e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- 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.
- 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 nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da entidade.
- 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 uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da entidade. Concluimos que existe uma incerteza significativa 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 entidade 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 como 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.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das Demonstrações Financeiras do exercício corrente, e que, dessa maneira constituem os Principais Assuntos de Auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública de um assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinamos que o assunto não deveria ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação poderiam, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## **Auditoria dos Valores Correspondentes ao Exercício Anterior**

As Demonstrações Financeiras levantadas em **31/12/2021**, apresentadas para fins de comparabilidade, também foram por nós auditadas sendo emitido relatório de auditoria independente em **23 de março de 2022**, sem ressalvas.

Porto Alegre, 17 de março de 2023



**BARBACOVI & CIA. - AUDITORES INDEPENDENTES**  
**CRC/RS 2735 – CVM 5622**

**Antenor Barbacovi**  
Contador CRC/RS 32.825/O-2  
CPF 218.610.800-34  
CNAI 322

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Balço Patrimonial Levantado**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

**ATIVO**

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b><u>Circulante</u></b>	<b><u>20.501</u></b>	<b><u>22.955</u></b>
Caixa e Bancos	34	15
Títulos e Valores Mobiliários	19.008	10.002
Serviços Prestados a Receber	6	93
Adiantamento e Antecipações Salariais	137	94
Impostos a Recuperar	418	270
Devedores p/ Compra de Bens	202	589
Devedores p/ Compra de Participações	560	681
Letras de Crédito	0	11.051
Devedores Diversos - País	129	111
Despesas Antecipadas	7	49
<b><u>Não Circulante</u></b>	<b><u>17.829</u></b>	<b><u>52.784</u></b>
Realizável a Longo Prazo		
Devedores p/ Compra de Bens	907	1.819
Devedores p/ Compra de Participações	4.247	6.098
Impostos Diferidos a Compensar	243	292
Recursos Ajuizados Grupos Encerrados	0	17.384
Aplicações em Quotas de Consórcios	5.216	139
Empréstimos a Grupos	1.642	21.350
Devedores por Depósito em Garantia	625	533
Investimentos em Imóveis	4.585	4.624
Imobilizado em Uso	353	536
Intangível	11	9
<b><u>Total do Ativo</u></b>	<b><u>38.330</u></b>	<b><u>75.739</u></b>

**(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)**

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Balço Patrimonial Levantado**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

**PASSIVO**

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b><u>Circulante</u></b>	<b>14.493</b>	<b>39.899</b>
Dividendos a Pagar	2.070	0
Fiscais e Previdenciárias	5.449	414
Provisão para Pagamentos a Efetuar	100	83
Provisão para Férias e 13 Salário c/Encargos	245	294
Credores Diversos - País	5.914	2.924
Recursos a Devolver a Consorciados	0	9.982
Provisão p/Contingências Trabalhistas	715	859
Recursos Prescritos a pagar	0	25.343
<b><u>Não Circulante</u></b>	<b>159</b>	<b>17.571</b>
Impostos Diferidos	159	187
Obrigações Ajuizadas Grupos Encerrados	0	17.384
<b><u>Patrimônio Líquido</u></b>	<b>23.678</b>	<b>18.269</b>
Capital Social	4.500	4.500
Reserva de Capital	510	510
Reservas de Lucros	18.796	13.387
Ações em Tesouraria	(128)	(128)
<b><u>Total do Passivo</u></b>	<b>38.330</b>	<b>75.739</b>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Demonstração do Resultado Levantado**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>Ano 2022</u>	<u>Ano 2021</u>
<b>Receitas Operacionais</b>	<b>14.731</b>	<b>25.821</b>	<b>25.193</b>
Receita de Prestação de Serviços	10.715	20.123	21.653
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários	1.461	2.580	947
Outras Receitas Operacionais	2.555	3.118	2.593
<b>Despesas Operacionais</b>	<b>(14.788)</b>	<b>(25.509)</b>	<b>(20.723)</b>
Despesas com Pessoal	(1.822)	(4.042)	(4.145)
Despesas Tributárias	(4.310)	(10.021)	(3.278)
Despesas Administrativas	(7.349)	(8.812)	(11.305)
Despesas Financeiras	(577)	(1.065)	(289)
Outras Despesas Operacionais	(869)	(1.727)	(1.777)
Resultado Extraordinário	139	158	71
<b>Resultado antes da Tributação s/Lucros</b>	<b>(57)</b>	<b>312</b>	<b>4.470</b>
Imposto de Renda	303	223	(1.065)
Contribuição Social	56	22	(402)
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>302</b>	<b>557</b>	<b>3.003</b>
<b>Resultado Líquido por Ação</b>	<b>0,0671</b>	<b>0,1238</b>	<b>0,6673</b>

**(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)**

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Demonstração do Resultado Abrangente**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>Ano</u>	<u>Ano</u>
	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Resultado Líquido do Exercício</b>	<b>302</b>	<b>557</b>	<b>3.003</b>
Receita com Prescrição cotas	0	25.541	0
Despesas com Grupos Consórcios	0	(11.478)	0
Pis e Cofins s/ Receita Prescrição Cotas	0	(2.363)	0
Impostos sobre Lucro	0	(3.978)	0
<b>Resultado Abrangente</b>	<b>302</b>	<b>8.279</b>	<b>3.003</b>

**(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)**

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido Levantadas**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

Eventos/Contas Ano	Capital Social	Reserva Capital		Reservas de Lucros			Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
		Ágio Alienação Ações Próprias	Legal	Aumento de Capital	Amortização Prejuízos	Lucros Retidos			
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>4.500</b>	<b>510</b>	<b>1.117</b>	<b>771</b>	<b>230</b>	<b>8.266</b>	<b>(128)</b>	<b>0</b>	<b>15.266</b>
Resultado do Período	0	0	0	0	0	0	0	3.003	3.003
Ajuste entre contas	0	0	0	1	0	(1)	0	0	0
Destinação do Resultado									
Reserva de Lucros Retidos	0	0	0	0	0	3.003	0	(3.003)	0
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>4.500</b>	<b>510</b>	<b>1.117</b>	<b>772</b>	<b>230</b>	<b>11.268</b>	<b>(128)</b>	<b>0</b>	<b>18.269</b>
Resultado do Período	0	0	0	0	0	0	0	557	557
Resultado Abrangente	0	0	0	0	0	0	0	7.722	7.722
Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	0	(800)	(800)
Destinação do Resultado									
Dividendos Propostos	0	0	0	0	0	0	0	(2.070)	(2.070)
Reserva de Lucros Retidos	0	0	0	0	0	5.409	0	(5.409)	0
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>4.500</b>	<b>510</b>	<b>1.117</b>	<b>772</b>	<b>230</b>	<b>16.677</b>	<b>(128)</b>	<b>0</b>	<b>23.678</b>

2o. Semestre/2022 Eventos/Contas	Capital Social	Reserva Capital Ágio Alienação Ações Próprias	Reservas de Lucros				Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
			Legal	Aumento de Capital	Amortização Prejuízos	Lucros Retidos			
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>4.500</b>	<b>510</b>	<b>1.117</b>	<b>772</b>	<b>230</b>	<b>11.523</b>	<b>(128)</b>	<b>0</b>	<b>18.524</b>
Resultado do Período	0	0	0	0	0	0	0	302	302
Resultado Abrangente	0	0	0	0	0	0	0	7.722	7.722
Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	0	0	0	(800)	(800)
Destinação do Resultado									
Dividendos Propostos	0	0	0	0	0	0	0	(2.070)	(2.070)
Reserva de Lucros Retidos	0	0	0	0	0	5.154	0	(5.154)	0
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>4.500</b>	<b>510</b>	<b>1.117</b>	<b>772</b>	<b>230</b>	<b>16.677</b>	<b>(128)</b>	<b>0</b>	<b>23.678</b>

**(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)**

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Demonstração do Fluxo de Caixa Levantado**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>Ano 2022</u>	<u>Ano 2021</u>
<b>Fluxo das Atividades Operacionais</b>	<b>7.724</b>	<b>1.056</b>	<b>6.159</b>
Resultado Líquido do Exercício	302	557	3.003
Ajustes ao Resultado:			
Resultado Abrangente	7.722	7.722	0
Despesas de Depreciação e Amortização	47	99	70
Baixas Imóveis	0	174	40
Baixas Imobilizado	158	159	1
Provisão para Contingências Trabalhistas	(76)	(144)	213
Impostos Diferidos a Compensar	26	49	(77)
Provisão para Impostos Diferidos	(14)	(28)	(28)
<b>Variações no Ativo Circulante</b>			
Serviços Prestados a Receber	108	87	125
Adiantamento e Antecipações Salariais	(38)	(43)	2
Impostos a Recuperar	188	(148)	(38)
Devedores p/ Compras de Bens	409	387	(95)
Devedores p/Compras Participações	134	121	(34)
Devedores Diversos - País	0	(18)	(61)
Despesas Antecipadas	37	42	(34)
<b>Variações no Passivo Circulante</b>			
Dividendos a Pagar	2.070	2.070	0
Fiscais e Previdenciárias	4.934	5.035	(227)
Provisão para Pagamentos a Efetuar	(39)	17	(43)
Provisão Férias e 13º Salário	(159)	(49)	95
Credores Diversos - País	3.062	2.990	88
Recursos a Devolver a Consorciados	0	(9.982)	(19.261)
Recursos Prescritos a Pagar	(25.540)	(25.343)	25.343
<b>Variações no Ativo Não Circulante</b>			
Devedores p/ Compra de Bens	645	912	535
Devedores p/Compras Participações	1.623	1.851	278
Aplicações em Quotas de Consórcios	(5.166)	(5.077)	61
Empréstimos a Grupos	17.209	19.708	(3.757)
Devedores por Depósito em Garantia	82	(92)	(40)

<b><u>Fluxo das Atividades de Investimento</u></b>	<b>7.780</b>	<b>10.839</b>	<b>(2.144)</b>
Títulos e Valores Mobiliários	7.790	11.051	(1.886)
Investimentos em Imóveis	0	(135)	(21)
Aquisição de Imobilizado	(6)	(73)	(234)
Aquisição de Intangível	(4)	(4)	(3)
<b><u>Fluxo das Atividades de Financiamento</u></b>	<b>(2.870)</b>	<b>(2.870)</b>	<b>(570)</b>
Dividendos Propostos/Pagar	(2.070)	(2.070)	(570)
Juros sobre Capital Próprio	(800)	(800)	0
<b><u>Variações do Caixa e Equivalentes de Caixa</u></b>	<b>12.634</b>	<b>9.025</b>	<b>3.445</b>
<b><u>Caixa e Equivalentes de Caixa</u></b>			
No Início do Exercício	6.408	10.017	6.572
No Final do Exercício	19.042	19.042	10.017
<b><u>Variações do Caixa e Equivalentes de Caixa</u></b>	<b>12.634</b>	<b>9.025</b>	<b>3.445</b>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Demonstração dos Recursos de Consórcio Levantada**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

**ATIVO**

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b><u>Circulante</u></b>	<b>212.768</b>	<b>191.231</b>
Disponibilidades	59	127
Aplicações Financeiras	67.889	57.754
Outros Créditos	144.820	133.350
Contribuições a Receber Normais	131.716	121.940
Contribuições a Receber Atraso	842	1.086
Contribuições a Receber Ajuizadas	12.262	10.324
<b><u>Compensação</u></b>	<b>953.475</b>	<b>1.063.815</b>
Prev. Mensal Recursos a Receber de Consorciados	4.360	4.625
Contribuições Devidas aos Grupos	511.529	563.799
Consoiciados - Bens a Contemplar	437.586	495.391
<b><u>Total do Ativo</u></b>	<b><u>1.166.243</u></b>	<b><u>1.255.046</u></b>

**(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)**

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Demonstração dos Recursos de Consórcio Levantada**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

**PASSIVO**

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b><u>Circulante</u></b>	<b>212.768</b>	<b>191.231</b>
Obrigações com Consorciados	73.681	67.989
Valores a Repassar	5.711	4.959
Obrigações com Contemplações	62.999	54.750
Obrigações com a Administradora	0	7.682
Recursos a Devolver a Consorciados Ativos	25	28
Recursos a Devolver a Consorciados Desistentes	52.702	42.132
Recursos do Grupo	17.650	13.691
<b><u>Compensação</u></b>	<b>953.475</b>	<b>1.063.815</b>
Recursos Mensais a Receber de Consorciados	4.360	4.625
Obrigações do Grupo	511.529	563.799
Bens a Contemplar	437.586	495.391
<b><u>Total do Passivo</u></b>	<b>1.166.243</b>	<b>1.255.046</b>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Demonstração das Variações das Disponibilidades dos Grupos Levantada**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

	<u>2º Sem/2022</u>	<u>Ano 2022</u>	<u>Ano 2021</u>
<b><u>Disponibilidades no Início do Período</u></b>	<b>63.141</b>	<b>57.881</b>	<b>69.086</b>
Depósitos Bancários	22	127	165
Aplicações Financeiras	63.119	57.754	68.921
<b>(+)Recursos Coletados</b>	<b>60.671</b>	<b>108.719</b>	<b>112.363</b>
Contribuições p/Aquisição de Bens	45.877	81.413	76.585
Taxa de Administração	10.077	18.822	20.663
Contribuição ao Fundo de Reserva	263	490	489
Rendimentos de Aplicações Financeiras	3.245	5.621	1.845
Multas e Juros	245	436	75
Prêmios de Seguros	859	1.645	1.821
Outros	105	292	10.885
<b>(-)Recursos Utilizados</b>	<b>55.864</b>	<b>98.652</b>	<b>123.568</b>
Aquisição de Bens	33.458	59.893	70.675
Taxa de Administração	10.192	18.920	20.891
Multas/Juros Repass.Administradora	122	221	149
Prêmios de Seguros Pagos	846	1.645	1.825
Devoluções a Consorciados Desligados	2.827	5.910	10.335
Outros	8.419	12.063	19.693
<b><u>Disponibilidades no Final do Período</u></b>	<b>67.948</b>	<b>67.948</b>	<b>57.881</b>
Depósitos Bancários	59	59	127
Aplicações Financeiras	67.889	67.889	57.754

**(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações financeiras)**

**SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**  
**CNPJ 87.852.273/0001-42**  
**Notas Explicativas das Demonstrações Financeiras Levantadas**  
**em 31 de dezembro de 2022 e 2021**  
**(Em R\$ Mil)**

#### **NOTA 01 - CONTEXTO OPERACIONAL**

A **SINOSSERRA ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.**, é uma sociedade limitada, com sede na Rua Câncio Gomes, nº 344, Porto Alegre - RS, que tem por objetivo a administração de consórcios destinados à aquisição de bens de consumo durável por seus participantes.

#### **NOTA 02 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As Demonstrações Financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações – Lei 6.404/76 alterada pela Lei 11.638/07 e 11.941/09, nos Pronunciamentos, Orientações e nas Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelos órgãos reguladores e também às normas do Banco Central do Brasil, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

Observamos que a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 47 (reconhecimento de receitas futuras para descrever a transferência de bens ou serviços a clientes) ainda está em fase de análise pela administradora, aguardando que o mesmo “*seja recepcionado por ato normativo específico emanado dessa autoridade reguladora (BACEN)*”, conforme determina o inciso 1º, do artigo 2º da Resolução DC/BACEN nº 120/2021.

A Administração entende que as Demonstrações Financeiras representam adequadamente a posição financeira e patrimonial, o resultado de suas operações, as mutações do seu patrimônio líquido, as variações dos seus fluxos de caixa, as variações dos recursos de consórcios e as variações nas disponibilidades dos grupos.

#### **NOTA 03 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

As principais práticas contábeis adotadas na elaboração dessas Demonstrações Financeiras estão descritas a seguir:

##### **a) Estimativas Contábeis**

A elaboração de Demonstrações Financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Empresa use julgamentos na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a estimativas e premissas incluem valor residual do ativo imobilizado, provisão para redução ao valor recuperável de ativos, provisão para devedores duvidosos, impostos diferidos, provisão para contingências e mensuração de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, em razão de imprecisões

inerentes ao processo da sua determinação. A Empresa revisa as estimativas e as premissas pelo menos anualmente.

#### **b) Caixa e Equivalentes de Caixa**

Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo denominados em reais, com alto índice de liquidez de mercado e vencimentos não superiores a 90 dias, ou para os quais inexitem multas ou quaisquer outras restrições de resgate imediato.

#### **c) Instrumentos Financeiros**

Os instrumentos financeiros somente são reconhecidos a partir da data em que a Empresa se torna parte das disposições contratuais dos instrumentos financeiros e, incluem caixa e equivalentes de caixa, contas a receber e outros recebíveis, empréstimos e financiamentos, assim como contas a pagar e outras dívidas. Os instrumentos financeiros que não sejam reconhecidos pelo valor justo através do resultado, são acrescidos de quaisquer custos de transações diretamente atribuíveis.

Posteriormente ao reconhecimento inicial, os instrumentos financeiros são mensurados conforme descrito abaixo:

##### **c.1) Instrumentos financeiros ao valor justo através do resultado**

Um instrumento é classificado pelo valor justo através do resultado se for mantido para negociação, ou seja, designado como tal quando do reconhecimento inicial. Os instrumentos financeiros são designados pelo valor justo através do resultado, se a Empresa gerencia esses investimentos e toma decisões de compra e venda com base em seu valor justo, de acordo com a estratégia de investimento e gerenciamento de risco. Após reconhecimento inicial, custos de transação atribuíveis são reconhecidos nos resultados quando incorridos. Instrumentos financeiros ao valor justo através do resultado são medidos pelo valor justo, e suas flutuações são reconhecidas no resultado.

##### **c.2) Empréstimos e recebíveis**

Os empréstimos e recebíveis são mensurados pelo custo amortizado, por meio de utilização do método de taxa efetiva de juros, reduzidos por eventuais reduções no valor recuperável.

#### **d) Ajuste a Valor Presente de Ativos e Passivos**

Os ativos e passivos monetários, quando aplicável, são ajustados pelo seu valor presente no registro inicial da transação, levando em consideração os fluxos de caixa contratuais, a taxa de juros explícita, e em certos casos implícita, dos respectivos ativos e passivos e as taxas praticadas no mercado para transações semelhantes. Posteriormente, esses juros são realocados nas linhas de despesas e receitas financeiras no resultado, por meio da utilização do método da

taxa efetiva de juros em relação aos fluxos contratuais. A empresa não identificou valores no longo prazo e, relevantes no curto prazo, a serem ajustados ao valor presente.

#### **e) Imobilizado**

Os ativos imobilizados são registrados pelo custo de aquisição, formação ou construção, adicionado de juros e demais encargos financeiros incorridos durante a construção. Nos termos da Lei nº. 11.638/2007, as depreciações dos ativos foram computadas com base na vida útil do bem, de acordo com as taxas informadas na Nota Explicativa nº 09, considerando o valor residual esperado. Melhorias nos bens existentes são acrescidas ao imobilizado e, custos de manutenção e reparo são lançados a resultado quando incorridos.

#### **f) Intangível**

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e provisão perdas do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis são representados por aquisições de software e taxas de manutenção de marca.

#### **g) Avaliação do Valor Recuperável dos Ativos**

A Administração revisa anualmente o valor contábil líquido dos ativos, com o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando estas evidências são identificadas, e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída provisão para deterioração, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. Quando houver perda, ela é reconhecida pelo montante em que o valor contábil do ativo ultrapassa seu valor recuperável, que é o maior entre o preço líquido de venda e o valor em uso de um ativo.

#### **h) Outros Ativos e Passivos (circulantes e não circulantes)**

Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Empresa e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Empresa possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. São acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais incorridas. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como não circulantes.

#### **i) Passivos Contingentes e Obrigações Legais**

As práticas contábeis para registro e divulgação de passivos contingentes e obrigações legais são as seguintes: **(i)** 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 perdas possíveis são apenas divulgados em nota explicativa e, os passivos contingentes, avaliados como perdas remotas não são provisionados e, tampouco, divulgados; **(ii)** obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito, de eventuais processos em que a Empresa questionou a inconstitucionalidade de tributos.

#### j) Imposto de Renda e Contribuição Social

Foram calculados pelas alíquotas regulares de 15% acrescida de 10% para o imposto de renda e de 9% para a contribuição social, sendo apurados com base no lucro real.

#### k) Apuração do Resultado

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência, observado o regime pro rata dia, exceto quanto à taxa de administração e as comissões de vendas, que são registradas pelo regime de caixa, conforme determinam as normas do Banco Central do Brasil.

#### NOTA 04 – TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – CIRCULANTE

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Cotas de Fundos Renda fixa	3.396	10.002
Letras de Crédito de Curto Prazo (a)	15.612	0
<b>Total</b>	<b><u>19.008</u></b>	<b><u>10.002</u></b>

(a) Reclassificadas nesse exercício

#### NOTA 05 – IMPOSTOS DIFERIDOS A COMPENSAR

Valor referente a CSLL e IRPJ sobre provisões cíveis e trabalhistas.

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisões Trabalhistas	134	100
Provisões Representantes	310	310
Provisões Para outros Pagamentos	271	449
<b>(=) Diferenças Temporárias – IRPJ</b>	<b><u>715</u></b>	<b><u>859</u></b>
IRPJ 25%	179	215
CSLL 9%	64	77
<b>Total</b>	<b><u>243</u></b>	<b><u>292</u></b>

## NOTA 06 – RECURSOS AJUIZADOS DE GRUPOS ENCERRADOS - COMPENSADO

Os recursos ajuizados são valores a receber e bens apreendidos, referentes a grupos encerrados, cujos controles encontram-se na Administradora, estando esta obrigação registrada na conta “Obrigações Ajuizadas de Grupos Encerrados – Compensado”.

## NOTA 07 – APLICAÇÕES EM QUOTAS DE CONSÓRCIOS

Trata-se de aplicações em cotas de consórcios, onde a Administradora somente irá resgatar os valores após a contemplação de todos os demais participantes.

## NOTA 08 – EMPRÉSTIMOS A GRUPOS

Referem-se a valores aportados nos grupos de consórcios. Na medida em que os recursos são cobrados os mesmos são devolvidos para a Administradora.

## NOTA 09 – IMOBILIZADO

Contas	Taxa % Deprec.	Em Milhares de Reais	
		31/12/2022	31/12/2021
Móveis e Utensílios	2 a 8%	234	228
Sistemas de Segurança	10%	135	135
Computadores e Periféricos	5 a 13%	384	334
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	10%	117	106
Veículos	10%	88	319
Custo Histórico Corrigido		958	1.122
(-) Depreciações Acumuladas		(605)	(586)
<b>Valor Residual Contábil</b>		<b>353</b>	<b>536</b>

## NOTA 10 – OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

Referem-se a contribuições e retenções incidentes sobre folha de pagamento e impostos incidentes sobre faturamento, os quais são apropriados e recolhidos mensalmente.

## NOTA 11 – RECURSOS A DEVOLVER A CONSORCIADOS DESLIGADOS - COMPENSADO

Estão representados, basicamente, por recursos a distribuir relativos a fundo de reserva e as obrigações a pagar a consorciados desistentes de grupos encerrados. Os mesmos se encontram a disposição dos beneficiários.

Conforme Instrução Normativa BCB nº 208 de 15/12/2021 houve a determinação da alteração quanto a publicação dos valores dos grupos, sendo que constam no ativo da

Administradora, exclusivamente, os valores devidos a titulares de recursos não procurados de grupos de consórcio encerrados até o dia imediatamente anterior ao início da vigência da Lei nº 11.795, de 8 de outubro de 2008 (a lei entrou em vigor no dia 06/02/2009), e nas contas de compensação os valores dos grupos encerrados após esta data.

Os recursos se encontram a disposição dos beneficiários sendo que a Administradora, sobre estes valores, cobra taxa de administração de 1% ao mês.

## NOTA 12 - PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS JUDICIAIS TRABALHISTAS

As ações judiciais (trabalhistas) foram provisionadas com base em opinião de assessores jurídicos, quando da notificação judicial e cujo risco de perda é considerado provável (perda em primeira instância ou instâncias superiores).

## NOTA 13 - PROVISÃO IMPOSTOS SOBRE LUCRO DIFERIDO

Trata-se de provisão de IRPJ e CSLL incidentes sobre ativos reavaliados, sendo realizada à medida que os ativos são depreciados ou alienados.

## NOTA 14 - RECONCILIAÇÃO DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E DO IMPOSTO DE RENDA

A reconciliação entre a despesa com imposto de renda e contribuição social e as alíquotas efetivas está assim demonstrada:

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
<b>Lucro antes da CSLL/IRPJ</b>	<b>12.012</b>	<b>4.470</b>
<b>Adições</b>		
Provisões Não Dedutíveis	260	497
Outras adições	332	17
<b>Exclusões</b>		
Juros sobre Capital Próprio	-800	0
Incentivo Fiscal - Lei do Bem	-93	-16
Reversão provisões para contingências cíveis e trabalhistas	-404	-284
<b>Base de Cálculo da CSLL</b>	<b>11.307</b>	<b>4.684</b>
Realização Diferimento venda Ativo permanente	115	110
<b>Base de Cálculo do IRPJ</b>	<b>11.422</b>	<b>4.794</b>
<b>Resultado Abrangente</b>	<b>11.700</b>	<b>0</b>
CSLL – 9%	(1.018)	(421)
CSLL Diferida a Compensar – 9%	-13	19
CSLL Resultado Abrangente	1053	0
<b>Total CSLL</b>	<b>22</b>	<b>(402)</b>
IRPJ – 15%	(1.713)	(719)

Adicional de IRPJ – 10%	(1.118)	(456)
(-) Incentivos Fiscais – Dedução	137	28
IRPJ Diferido a Pagar (Provisão) – 25%	28	26
IRPJ Diferido a Compensar (Reversão) – 25%	-36	56
IRPJ Resultado Abrangente	2925	0
<b>Total IRPJ</b>	<b>223</b>	<b>-1065</b>

## NOTA 15 – PARTES RELACIONADAS

### a) Devedores por Compras de Bens (Ativo)

Valor referente à venda de imóveis não de uso. As parcelas são atualizadas pelas variações do IGP-M e geraram uma receita financeira de R\$ 58 (mil) em 2022 e R\$ 67 (mil) em 2021.

Partes Relacionadas	Circulante		Não Circulante	
	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Sinoscar S.A.	0	388	0	712
Zugno & Masbo Ltda	202	201	907	1.107
<b>Total</b>	<b>202</b>	<b>589</b>	<b>907</b>	<b>1.819</b>

### b) Devedores por Compra de Participações (Ativo)

Nesta rubrica estão registrados os valores a receber pela venda de participações a Themar Participações Ltda. (controladora), gerando uma receita financeira de R\$ 355 (mil) em 2022 e R\$ 539 (mil) em 2021.

Parte Relacionadas	Objeto	Circulante		Não Circulante	
		31/12/2022	31/12/2021	31/12/2022	31/12/2021
Themar Part. Ltda.	Venda ações em tesouraria	0	139	0	1.444
Themar Part. Ltda.	Venda participação Terrenos	560	542	4.247	4.654
<b>Total</b>		<b>560</b>	<b>681</b>	<b>4.247</b>	<b>6.098</b>

### c) Títulos e Valores Mobiliários – Ativo Circulante

O valor de R\$15.612 (mil) refere-se à letra de câmbio pós-indexada, adquirida junto à empresa ligada Sinosserra Financeira S.A., com data de vencimento até 29/06/2023.

### d) Operações com Empresas Ligadas

A empresa contratou a Sinosserra Prestação de Serviços de Relacionamento e Atendimento ao Cliente Ltda. para que esta prestasse serviços na área de cobranças, resultando em uma despesa de R\$ 887 (mil) no ano de 2022 e R\$ 1.453 (mil) em 2021.

Efetivou contrato de prestação de serviços administrativos com a empresa Sinosserra Promotora de vendas e serviços financeiros Ltda, gerando a despesa de R\$ 1.000 (mil) no ano de 2022.

A empresa pagou comissões de vendas e serviços de manutenção às ligadas Sinoscar S.A. e Guaibacar Veículos e Peças Ltda., nos valores de R\$ 33 (mil) no ano de 2022 e R\$ 33 (mil) em 2021. Pagou também aluguéis para a empresa ACASA no valor de R\$ 28 para o ano de 2022 e R\$ 25 em 2021.

Foram creditados para a empresa controladora Companhia de Participações Sinosserra os montantes de R\$ 1.565(mil) para 2022 e R\$ 1.340(mil) para 2021, a título de rateio de despesas e serviços prestados.

#### NOTA 16 – IMPOSTOS DIFERIDOS S/RECEITAS

Valor referente a diferimento de resultado de venda de ativo permanente a ser realizado em exercício seguinte:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Receitas Venda Bens Ativo Permanente	635	749
<b>(=) Saldo Receitas Diferidas</b>	<b>635</b>	<b>749</b>
<b>IRPJ Diferido 25%</b>	<b>159</b>	<b>187</b>

#### NOTA 17 – JUROS SOBRE CAPITAL PRÓPRIO

Os Juros Sobre o Capital Próprio registrados diretamente no Patrimônio Líquido no total de R\$ 800 (mil) para 2022 foram calculados com base na Lei nº 9.249/95, sendo que o valor foi inferior aos limites de dedução estabelecidos. Conforme dispõe a IN 1.700/2017, no Art.75, Parágrafo 6º, o valor foi excluído para efeitos de apuração do lucro real e contribuição social.

#### NOTA 18 – PATRIMÔNIO LÍQUIDO

- a) **Capital Social** - O capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 4.500.000 ações, todas ordinárias nominativas e sem valor nominal.
- b) **Dividendos Propostos** – Foram propostos pela diretoria com base no resultado do ano corrente (excluindo o efeito dos juros sobre capital próprio pagos):

	<u>31/12/2022</u>
Resultado do Exercício	<u>8.279</u>
<b>Dividendo - 25%</b>	<b><u>2.070</u></b>

- c) **Reserva de Lucros Retidos** – A parcela não distribuída dos lucros foi destinada para a reserva de lucros retidos para futuro aumento de capital, ou distribuição.

## NOTA 19 - PROCEDIMENTOS CONTÁBEIS DOS GRUPOS DE CONSÓRCIO

### Grupos de Consórcio

	<u>31/12/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Grupos Administrados	18	19
Bens Entregues	432	586
Bens Pendentes de Entrega	396	401
Taxa de Inadimplência	5,96%	4,26%
Consortados Ativos	4.833	5.056
Desistentes e Excluídos no ano	1169	668

- a) **Aplicações Financeiras** - Representam os recursos disponíveis e outros ainda não utilizados pelos grupos de consórcio, ou aplicações efetuadas em nome de consortados contemplados as quais são mantidas em conta para aplicação diária em operações à ordem do Banco Central do Brasil. Os rendimentos dessas aplicações são incorporados ao fundo comum e/ou fundo de reserva de cada grupo ou consórcio contemplado, diariamente, não incidindo sobre estes a taxa de administração.
- b) **Bens Apreendidos** - Destina-se ao registro de bens apreendidos de clientes inadimplentes.
- c) **Contribuições a Receber Normais** - São registrados os valores devidos a título de fundo comum e de fundo de reserva, a receber de consortados contemplados.
- d) **Contribuições a Receber em Atraso** - Registra os valores devidos a título de fundo comum e de fundo de reserva, a receber de consortados contemplados em atraso.
- e) **Contribuições a Receber Ajuizadas** - Registra o valor das contribuições a receber de consortados contemplados que estejam em atraso, com ação ajuizada.
- f) **Previsão Mensal de Recursos a Receber de Consortados – Compensado** - Nesta conta é registrada a previsão de recebimentos de contribuições ao fundo comum e de reserva de consortados ativos para o mês de **janeiro de 2023** sendo que o montante foi calculado com base no preço do bem vigente em **31 de dezembro de 2022**, conforme determina a Circular nº 2.381/93 do Banco Central do Brasil.
- g) **Contribuições Devidas aos Grupos** - Referem-se ao valor total das contribuições ao fundo comum e de reserva devidas pelos consortados ativos até o final do grupo.
- h) **Consortados - Bens a Contemplar** - Referem-se ao valor dos bens a serem contemplados em assembleias futuras até o final do grupo, calculado com base no preço do bem vigente no período.

- i) **Obrigações com Contemplações** - Nesta conta são registrados os créditos a repassar aos consorciados, pelas contemplações nas assembleias.
- j) **Recursos a Devolver a Consorciados Ativos** - Representam os recursos a devolver referentes ao rateio de encerramento do grupo ou pelos excessos de amortização.
- k) **Recursos a Devolver a Consorciados Desistentes** - Nesta conta são registrados os recursos a serem devolvidos aos consorciados desistentes e excluídos quando do encerramento do grupo, representados por valores efetivamente recebidos para aquisição do bem e fundo de reserva, acrescidos da remuneração contratual.
- l) **Recursos do Grupo** - Nesta conta são registrados os recursos do grupo a serem rateados aos consorciados ativos quando do encerramento do grupo, formado pelos valores recebidos a título de fundo de reserva acrescido dos respectivos rendimentos financeiros.