



Grupo Herval

## HS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.

Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2022 e 2021





## Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Balanco patrimonial	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	11
Demonstrações consolidada dos recursos de consórcios	12
Demonstrações consolidada de variações nas disponibilidades dos grupos	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Cotistas  
HS Administradora de Consórcios Ltda.

### **Opinião com ressalva**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da HS Administradora de Consórcios Ltda. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e o exercício findos nessa data, bem como as demonstrações consolidada de recursos de consórcios em 31 de dezembro de 2022 e das demonstrações consolidada das variações nas disponibilidades dos grupos para o semestre e o exercício findos nessa mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, exceto pelos efeitos não quantificados do assunto descrito na seção a seguir intitulada "Base para opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da HS Administradora de Consórcios Ltda. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como a demonstração consolidada de recursos de consórcios em 31 de dezembro de 2022 e da demonstração consolidada das variações nas disponibilidades dos grupos para o semestre e exercício findos nessa mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### **Base para opinião com ressalva**

---

Conforme descrito na Nota 3.2.1, a administração da Instituição não adotou o Pronunciamento Técnico CPC 47 - Receita de contrato com o cliente, a partir do exercício de 2022 como requerido pela Resolução BCB no 120/2021, e ainda está em processo de avaliação dos impactos decorrentes dessa mudança de prática contábil no reconhecimento da receita e correspondentes custos, e portanto, não quantificou e não contabilizou os efeitos correspondentes. Consequentemente, não foi possível avaliar os efeitos da adoção desta nova norma nas demonstrações financeiras em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2022. 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 Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião com ressalva.

HS Administradora de Consórcios Ltda.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) 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 Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações 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 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:

- 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 Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.



HS Administradora de Consórcios Ltda.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 07 de março de 2023

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes Ltda.  
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:  
Rafael Biedermann  
Signed By: RAFAEL BIEDERMANN MARIANTE:94779210097  
CPF: 94779210097  
Signing Time: 17 de março de 2023 | 14:22 BRT

Rafael Biedermann Mariente  
Contador CRC 1SP243373/O-0


**Herval**
**Grupo Herval**

 HS consórcios


 HS seguros


 HS financeira


 H Lar construções


 Herval móveis e colchões


 H química


 ÉDEZ


 uultis


 Herval store


 uultis store


 Herval outlet


 LOIAS taQi  
Tô em casa.


 iPlace


 ht solutions

## Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021

*(Em milhares de reais)*

	Notas	2022	2021
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>205.074</b>	<b>153.601</b>
Disponibilidades	5	9	18
Títulos e valores mobiliários	5 e 7	192.292	134.574
Outros créditos		<b>12.773</b>	<b>19.009</b>
Rendas a receber		385	216
Diversos	8	12.388	18.793
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>1.270</b>	<b>20.856</b>
Títulos e valores mobiliários	7	332	11.985
Outros créditos		<b>938</b>	<b>8.871</b>
Recursos pendentes de recebimento	9	-	7.769
Impostos diferidos	23.2	938	1.102
<b>Permanente</b>		<b>1.429</b>	<b>1.164</b>
Investimentos		2	2
Imobilizado	10	<b>889</b>	<b>866</b>
Imobilizado de uso		2.457	2.166
Depreciação acumulada		(1.568)	(1.300)
Intangível	10	<b>538</b>	<b>296</b>
Intangível		758	425
Amortização acumulada		(220)	(129)
<b>Total do ativo não circulante</b>		<b>2.699</b>	<b>22.020</b>
<b>Total do ativo</b>		<b>207.773</b>	<b>175.621</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


**Herval**
**Grupo Herval**

 HS consórcios


 HS seguros


 HS financeira


 H Lar construções


 Herval móveis e colchões


 H química


 ÉDEZ


 uultis


 Herval store


 uultis store


 Herval outlet


 LOIAS taQi  
Tá em casa.


 iPlace


 ht solutions

## Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Notas	2022	2021
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>26.036</b>	<b>35.862</b>
Outras obrigações		26.036	35.862
Sociais e estatutárias		344	344
Fiscais e previdenciárias	11	7.669	7.256
Recursos não procurados	12	332	10.983
Comissões a pagar	13	13.269	11.504
Outras Obrigações	14	4.422	5.775
<b>Exigível a longo prazo</b>		<b>759</b>	<b>8.511</b>
Outras obrigações		759	8.511
Provisão para contingências	15	759	742
Recursos pendentes de recebimento (grupos encerrados)	9	-	7.769
<b>Patrimônio líquido</b>	16	<b>180.978</b>	<b>131.248</b>
Capital social		30.000	30.000
Reservas de lucros		144.978	95.386
Reservas legais		6.000	5.862
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>207.773</b>	<b>175.621</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


**Herval**
**Grupo Herval**

 HS consórcios


 HS seguros


 HS financeira


 H Lar construções


 Herval móveis e colchões


 H química


 ÉDEZ


 uultis


 Herval store


 uultis store


 Herval outlet


 LOIAS taQi


 iPlace


 ht solutions

## Demonstrações do resultado

Exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma for indicado)

		2022	2022	2021
		2º Semestre		
	Notas			
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b>10.039</b>	<b>17.390</b>	<b>4.809</b>
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		10.039	17.390	4.809
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>30.233</b>	<b>57.509</b>	<b>50.845</b>
Receitas de prestação de serviços	17	185.429	346.906	267.912
Despesas de pessoal	18	(14.840)	(29.321)	(20.596)
Outras despesas administrativas	19	(122.024)	(222.509)	(178.937)
Despesas tributárias	20	(21.429)	(40.075)	(30.635)
Outras receitas/ (despesas) operacionais	21	3.097	2.508	13.101
<b>Resultado operacional</b>		<b>40.272</b>	<b>74.899</b>	<b>55.654</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>		<b>40.272</b>	<b>74.899</b>	<b>55.654</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	23	<b>(13.368)</b>	<b>(25.169)</b>	<b>(18.784)</b>
IRPJ e CSLL - corrente		(12.661)	(25.005)	(19.337)
IRPJ e CSLL - diferido		(707)	(164)	553
<b>Lucro líquido</b>		<b>26.904</b>	<b>49.730</b>	<b>36.870</b>
Quantidade de quotas do capital	16.1	30.000	30.000	30.000
<b>Lucro líquido por quota R\$</b>		<b>0,8968</b>	<b>1,6577</b>	<b>1,2290</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.





Grupo Herval



## Demonstrações do resultado abrangente

Exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	2022	2022	2021
	<b>2º Semestre</b>		
<b>Lucro líquido do exercício</b>	26.904	49.730	36.870
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado			
Outros componentes do resultado abrangente	-	-	-
<b>Total resultado abrangente do exercício, líquido de impostos</b>	<b>26.904</b>	<b>49.730</b>	<b>36.870</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros	Reserva legal	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2021</b>		<b>30.000</b>	<b>60.360</b>	<b>4.018</b>	-	<b>94.378</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	36.870	36.870
Constituição reserva legal	16.3	-	-	1.844	(1.844)	-
Destinação para reserva de lucros	16.2	-	35.026	-	(35.026)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>30.000</b>	<b>95.386</b>	<b>5.862</b>	-	<b>131.248</b>
Mutações do período		-	35.026	1.844	-	36.870
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>		<b>30.000</b>	<b>95.386</b>	<b>5.862</b>	-	<b>131.248</b>
Lucro líquido do exercício		-	-	-	49.730	49.730
Constituição reserva legal	16.3	-	-	138	(138)	-
Destinação para reserva de lucros	16.2	-	49.592	-	(49.592)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>30.000</b>	<b>144.978</b>	<b>6.000</b>	-	<b>180.978</b>
Mutações do período		-	49.592	138	-	49.730
<b>Saldos em 30 de junho de 2022</b>		<b>30.000</b>	<b>117.071</b>	<b>7.003</b>	-	<b>154.074</b>
Lucro líquido do semestre		-	-	-	26.904	26.904
Constituição reserva legal		-	-	(1.003)	1.003	-
Destinação para reserva de lucros		-	27.907	-	(27.907)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>		<b>30.000</b>	<b>144.978</b>	<b>6.000</b>	-	<b>180.978</b>
Mutações do período		-	27.907	(1.003)	-	26.904

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


















## Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	2022	2022	2021
	2º Semestre		
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido do semestre/exercício</b>	<b>26.904</b>	<b>49.730</b>	<b>36.870</b>
Ajustes ao lucro líquido			
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	(158)	17	108
Depreciação e amortização	212	385	358
Despesa de imposto de renda e contribuição social	13.368	25.169	18.784
Baixas de imobilizado	-	3	5
Resultado na venda de bens	-	(17)	(39)
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>40.326</b>	<b>75.287</b>	<b>56.086</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(12.855)</b>	<b>(16.942)</b>	<b>(17.489)</b>
Títulos e valores mobiliários	(3)	11.653	(3.873)
Outros créditos	2.592	14.005	(5.709)
Outras obrigações	(3.354)	(18.008)	7.962
Fiscais e previdenciárias	(725)	313	828
Imposto de renda e contribuição social pagos	(11.365)	(24.905)	(16.697)
<b>Caixa gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>27.471</b>	<b>58.345</b>	<b>38.597</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de investimentos:</b>			
Aquisição de imobilizado de uso	(409)	(653)	(375)
Recebimento pela venda de imobilizado	-	17	39
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(409)</b>	<b>(636)</b>	<b>(336)</b>
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>27.062</b>	<b>57.709</b>	<b>38.261</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	165.239	134.592	96.331
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	192.301	192.301	134.592
<b>Variação de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>27.062</b>	<b>57.709</b>	<b>38.261</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Herval**

Grupo Herval



## Demonstrações consolidada dos recursos de consórcios

Exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	2022	2021
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>1.030.426</b>	<b>748.179</b>
Disponibilidades		1.340	1.096
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	1.029.086	747.083
<b>Outros créditos</b>		<b>1.932.309</b>	<b>1.371.718</b>
Direitos a consorciados contemplados	3.3.2	1.928.893	1.371.718
Bens retomados ou devolvidos		3.416	-
<b>Compensação</b>		<b>49.159.952</b>	<b>37.021.617</b>
Previsão mensal de recursos a receber	3.3.3	91.235	71.020
Contribuições devidas ao grupo	3.3.4	24.865.705	18.706.687
Valor dos bens ou dos serviços a contemplar	3.3.5	24.203.012	18.243.910
<b>Total do ativo e compensação</b>		<b>52.122.687</b>	<b>39.141.514</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>2.962.735</b>	<b>2.119.897</b>
Outras obrigações		2.962.735	2.119.897
Obrigações com consorciados	3.3.6	1.493.014	1.080.120
Valores a repassar	3.3.7	156.160	104.696
Obrigações por contemplações a entregar	3.3.8	969.331	701.858
Obrigações com a administradora		122	186
Recursos a devolver a consorciados	3.3.9	271.664	181.002
Recursos dos grupos	3.3.10	72.444	52.035
<b>Compensação</b>		<b>49.159.952</b>	<b>37.021.617</b>
Recursos mensais a receber de consorciados		91.235	71.020
Obrigações do grupo por contribuições		24.865.705	18.706.687
Bens ou serviços a contemplar		24.203.012	18.243.910
<b>Total do passivo e compensação</b>		<b>52.122.687</b>	<b>39.141.514</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Herval**

Grupo Herval



## Demonstrações consolidada de variações nas disponibilidades dos grupos

Exercício findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

	2022 2º Semestre	2022	2021
<b>Disponibilidades no início do semestre</b>	<b>883.451</b>	<b>748.179</b>	<b>488.670</b>
Depósitos bancários	106	1.096	1.048
Aplicações financeiras do grupo	37.982	45.226	47.461
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	845.363	701.857	440.161
<b>(+) Recursos coletados</b>	<b>919.828</b>	<b>1.721.746</b>	<b>1.276.743</b>
Contribuições para aquisição de bens	660.162	1.244.846	952.702
Taxa de administração	171.959	321.361	253.313
Contribuições ao fundo de reserva	6.924	13.039	10.056
Rendimentos de aplicações financeiras	53.831	90.579	23.633
Multas e juros moratórios	1.352	2.683	1.797
Prêmios de seguros	4.822	8.766	6.116
Custas judiciais	345	658	404
Reembolso de despesas de registro	7.215	13.333	9.664
Outros	13.218	26.481	19.058
<b>(-) Recursos utilizados</b>	<b>(772.853)</b>	<b>(1.439.499)</b>	<b>(1.017.234)</b>
Aquisição de bens	(558.399)	(1.043.679)	(712.442)
Taxa de administração	(172.737)	(323.550)	(256.118)
Multas e juros moratórios	(673)	(1.343)	(898)
Prêmios de seguros	(4.646)	(8.487)	(5.935)
Devolução a consorciados desligados	(9.255)	(15.872)	(14.364)
Despesas de registros de contrato	(7.189)	(13.320)	(9.653)
Outros	(19.954)	(33.248)	(17.824)
<b>Disponibilidades no final do semestre</b>	<b>1.030.426</b>	<b>1.030.426</b>	<b>748.179</b>
Depósitos bancários	1.340	1.340	1.096
Aplicações financeiras do grupo	59.755	59.755	45.226
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	969.331	969.331	701.857

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

### 1 Contexto operacional

A HS Administradora de Consórcios Ltda. ("Instituição"), controlada pela Global Distribuição de Bens de Consumo Ltda., tem como objeto social a prestação de serviços na formação, na organização e na administração de grupos de consórcios de bens móveis duráveis, imóveis e serviços; com sede na Rodovia BR 116 KM 224, Dois Irmãos, no Rio Grande do Sul.

Cujas participações na data das demonstrações são as seguintes:

Controladores	País	2022	2021
		Direta	Direta
Global Distribuição de Bens de Consumo Ltda.	Brasil	99,20%	99,20%
Cotistas pessoas físicas	Brasil	0,80%	0,80%

### 2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e associadas às normas e às instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), quando aplicável. A apresentação destas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) aplicado às Administradoras de Consórcios e os Pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Banco Central do Brasil até o momento.

As transações relacionadas com as operações dos grupos de consórcio são mantidas em contas de compensação e resumidas por meio das demonstrações consolidadas dos recursos de consórcio e das variações nas disponibilidades dos grupos, que estão sendo apresentadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e 2021 e semestre findo em 31 de dezembro de 2022.

A rápida e repentina propagação da epidemia do Covid-19 em 2020, gerou um cenário inesperado, com impactos em diversas atividades econômicas e sociedade em nível mundial.

A HS Administradora de Consórcios Ltda mantém suas atividades operacionais e administrativas, monitorando suas operações e consequentemente seus resultados, considerando possíveis impactos da pandemia.

A Instituição vem acompanhando os desdobramentos relacionados a pandemia da COVID-19, observando com a devida atenção as orientações das autoridades brasileiras e internacionais e vem adotando diversas medidas para preservação da saúde de seus colaboradores, fornecedores e parceiros.

A Instituição, alinhada às recomendações da OMS e do Ministério da Saúde, segue com as medidas para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas administrativas que incluem: (a) trabalho em home office, principalmente para colaboradores do grupo de risco, (b) aumento da comunicação sobre as medidas de prevenção do Covid-19, (c) conscientização do distanciamento social, (d) rigorosa higienização dos locais de trabalho e disponibilização de álcool gel nas suas dependências.

Apesar do momento atípico que está sendo enfrentado na saúde mundial, a Instituição não teve impactos significativos em sua operação, apresentando um sólido desempenho durante o exercício de 2022.

Os impactos futuros relacionados à pandemia, os quais possuem certo grau de incerteza quanto à sua duração e severidade e que, portanto, não podem ser mensurados com precisão neste momento, continuarão a ser acompanhados pela Instituição.

A autorização para emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Administração em 07 de março de 2023.



### 3 Resumo das principais práticas contábeis

A Resolução BCB nº 2/2020 estabelece os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019, e entrou em vigor no dia 1 de janeiro de 2021 sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como estimativa do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A Instituição efetua a revisão das estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

Entre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações financeiras, destacamos:

#### 3.1 Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Instituição. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### 3.2 Da Administração

##### 3.2.1 Apuração dos resultados

Até a data base de encerramento de exercício de 31 de dezembro de 2021, a taxa de administração dos grupos de consórcio é reconhecida como receita por ocasião do recebimento das parcelas, conforme art. 8º, §2º, da Circular nº 2.381/1993 do Banco Central do Brasil. As despesas de comissões de vendas das cotas de consórcio são apropriadas ao resultado por ocasião dos recebimentos das parcelas dos consorciados pelas quais as comissões estão vinculadas e classificadas na rubrica outras despesas administrativas. As demais receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência mensal.

A partir de 01 de janeiro de 2022 entra em vigor a Resolução BCB nº 120/2021, a qual, dispõe sobre os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis pelas administradoras de consórcio e pelas instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e sobre os procedimentos específicos para a aplicação desses princípios pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A taxa de administração de grupos de consórcios, bem como, as despesas vinculadas a cada cota do grupo, passam a ser diferidas e apropriadas mensalmente pelo plano de cada grupo.

A Instituição está em processo de implantação sistêmica para adequação dos cálculos à norma Bacen. Informa ainda, que existem discussões em andamento entre as Administradoras de Consórcio, Associação (ABAC) e BACEN. Desta forma a Instituição optou por não contabilizar os ajustes de adoção a norma, mantendo os valores estimados até o momento apenas em divulgação de demonstração financeira para o exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2022, os valores estimados podem ser acompanhados na nota explicativa nº 26.

##### 3.2.2 Caixas e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez e investimentos em títulos e valores mobiliários com conversibilidade imediata, indiferente do prazo final de vencimento contratado.

##### 3.2.3 Títulos e valores mobiliários



De acordo com a Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Bacen, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- **Títulos para negociação** - Adquiridos com a intenção de serem de forma ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do semestre/exercício.
- **Títulos disponíveis para a venda** - Que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários.
- **Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do semestre/exercício.

### 3.2.4 **Investimentos**

Estão demonstrados pelo custo de aquisição, líquido de provisões para perdas, quando aplicável.

### 3.2.5 **Ativo permanente**

Está demonstrado ao custo de aquisição, ajustado por depreciações/amortizações acumuladas a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil-econômica, fixadas por espécie de bens.

### 3.2.6 **Ativo e passivo circulantes, realizáveis e exigíveis a longo prazo**

Estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridos, até a data do balanço. Não existem valores prefixados que justifiquem o ajustamento a valor presente.

### 3.2.7 **Imposto de renda e contribuição social**

A provisão para imposto de renda foi calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real que exceder R\$ 240 no ano (R\$ 120 no semestre), e a contribuição social à alíquota de 9% sobre o lucro antes do imposto de renda, ajustado na forma da legislação.

### 3.2.8 **Ativos, passivos contingentes e obrigações legais**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos, passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios da Resolução nº 3.823/2009 descritos abaixo.

- **Ativos contingentes** - São reconhecidos apenas quando da existência de evidências que assegurem sua realização, sobre as quais não existem mais recursos.
- **Passivos contingentes** - são reconhecidos na demonstração financeira, quando embasados em opinião de assessoria jurídica, os processos judiciais e/ou administrativos considerados como provável risco de perda, e mensurados com suficiente segurança, ou seja, provável saída de recursos para liquidação das obrigações, são reconhecidos em resultado. Passivos contingentes avaliados com probabilidade de perda possível são divulgados apenas em notas explicativas, não sendo reconhecidos em resultado. Perdas de probabilidade remota, não requer divulgação em demonstrações financeiras.

### 3.2.9 **Estimativas e julgamentos contábeis**

A preparação das demonstrações financeiras, de acordo com as melhores práticas contábeis, requer que a Administração faça estimativas para contabilizar determinados ativos, passivos e outras transações apresentadas nas demonstrações financeiras nas notas explicativas. Os resultados efetivos poderão apresentar variações em relação às estimativas. As estimativas contábeis críticas são essenciais para produzir a melhor informação possível sobre os resultados e condição patrimonial, mesmo com a subjetividade, complexidade e não precisão, e têm impacto significativo em:

<u>Estimativa</u>	<u>Nota Explicativa</u>
Créditos tributários	8 e 21





### 3.2.10 **Reservas legais**

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício/semestre social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

## 3.3 **Dos grupos de consórcios**

### 3.3.1 **Disponibilidades e aplicações financeiras**

Representam os recursos disponíveis relativos a valores vinculados a contemplações e outros créditos ainda não utilizados pelos grupos de consórcio, os quais são mantidos em conta vinculada para aplicação diária segundo determinações das Circulares nºs 3.432 e 3.524 do Banco Central do Brasil. Esses recursos estão aplicados em Fundo de Investimento de Renda Fixa, e seus rendimentos líquidos são incorporados diariamente ao fundo comum e ao fundo de reserva de cada grupo, não incidindo sobre estes a taxa de administração.

### 3.3.2 **Direitos dos consorciados contemplados**

Demonstram os valores a receber a título dos consorciados já contemplados, atualizados de acordo com o preço dos respectivos bens nas datas dos balanços.

### 3.3.3 **Previsão mensal de recursos a receber de consorciados**

Refere-se à previsão de recebimentos de contribuições de consorciados para o mês seguinte ao do encerramento das demonstrações financeiras, inclusive de consorciados em atraso, deduzidos de taxa de Administração e do prêmio de seguro. O montante foi calculado com base no valor do bem vigente nas datas dos balanços, conforme determinação do Banco Central do Brasil.

### 3.3.4 **Contribuições devidas ao grupo e obrigações do grupo por contribuições**

Demonstram as contribuições devidas pelos consorciados ativos até o final dos grupos, calculados com base no valor do bem vigente nas datas dos balanços.

### 3.3.5 **Valores e bens ou serviços a contemplar**

Representam o valor dos bens a serem contemplados em assembleias futuras, calculado com base no valor dos bens nas datas dos balanços.

### 3.3.6 **Obrigações com consorciados**

Correspondem aos valores recebidos dos consorciados não contemplados a título de fundo comum, para aquisição de bens, os quais são atualizados com base no valor dos bens nas datas dos balanços.

### 3.3.7 **Valores a repassar**

Registram os valores recebidos dos consorciados e ainda não repassados pelo grupo relativos à taxa de administração, prêmios de seguro, multas e juros moratórios, custas judiciais, despesas de registro de contratos de garantia, multa rescisória e outros.

### 3.3.8 **Obrigações por contemplações a entregar**

Representam os créditos a repassar aos consorciados, pelas contemplações nas assembleias, acrescidas da respectiva remuneração.

### 3.3.9 **Recursos a devolver a consorciados**

Registram o valor dos recursos a serem devolvidos aos consorciados desistentes ou excluídos, relativo às contribuições de fundo comum, devidamente atualizado, deduzido de multas, quando aplicável.

### 3.3.10 **Recursos dos grupos**

Correspondem aos recursos dos grupos de consórcios a ser rateados aos consorciados ativos quando do encerramento dos grupos, formados pelo saldo de fundo de reserva ainda não utilizado, rendimentos de aplicações financeiras não vinculadas a contemplação, multa, juros e outros valores retidos.



### 3.3.11 Demonstração das variações consolidadas nas disponibilidades de grupos

#### 3.3.11.1 Recursos coletados

Representam os recursos coletados dos consorciados pelos grupos e os rendimentos deles decorrentes. O valor da contribuição mensal para aquisição de bens recebidos dos participantes dos grupos é determinado com base no valor do bem e no percentual de pagamento estabelecido para cada contribuição, de acordo com o prazo de duração dos grupos, acrescido substancialmente da taxa de administração, do fundo de reserva e dos prêmios de seguro.

#### 3.3.11.2 Recursos utilizados

Representam todos os pagamentos realizados pelos grupos, decorrentes dos diversos compromissos, inclusive a taxa de administração.

### 3.3.12 Mudança nas principais políticas contábeis

Apresentamos a seguir as mudanças que entraram em vigor em 2022 e seus impactos:

#### 3.3.12.1 Instrução Normativa BCB nº 208/21

No semestre e exercício findo em 31 de dezembro 2022, conforme determina a IN BCB nº 208/21, o registro dos referidos recursos passa a ingressar a rubrica do subgrupo compensação. Esta mesma IN foi aditada pelas IN BCB nº 275/22 e nº 276/22 com efeitos a partir de 1º de julho de 2022.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC para os exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2022 e 2021 que não foram aplicadas. Normas iniciadas em períodos após vigência do encerramento de 2022 não tiveram impacto nas demonstrações financeiras apresentadas.

## 4 Resumo das operações de consórcios

No que se refere aos grupos de consórcios, prestamos as seguintes informações, em unidades:

	2022	2021
Grupos administrados	229	213
Consortiados ativos	208.442	179.997
Desistentes e excluídos	169.783	126.985
Inadimplentes	18.073	15.319
Bens entregues a consorciados	31.815	26.706
Bens pendentes de entrega	9.934	7.966
Percentual de inadimplência	9,49%	9,30%

## 5 Disponibilidades

	2022	2021
Disponibilidades	9	18
Títulos e valores mobiliários	192.292	134.574
<b>Total</b>	<b>192.301</b>	<b>134.592</b>

## 6 Aplicações interfinanceiras de liquidez - Grupos de consórcios

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, os grupos de consórcios possuem somente aplicações em títulos classificados como para negociação, os quais são registrados pelos seus valores de aplicações, acrescidos dos rendimentos incorridos até a data do balanço, estão representados por aplicação em fundo de



investimento referenciado DI, atendendo aos critérios da Circular Bacen 3.432/2009 e não diferem de valores de mercado, apresentados como segue:

Grupos de consórcios		2022	2021
Fundos de investimento <sup>(i)</sup>	<b>Sem vencimento</b>	1.029.086	747.083
<b>Total</b>		<b>1.029.086</b>	<b>747.083</b>

(i) Nas aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.



Grupo Herval



## 7 Títulos e valores mobiliários - Administradora

### 7.1 Títulos e valores mobiliários - mantidos para negociação

					2022	2021	
	Sem vencimento	A vencer entre 1 e 12 meses	A vencer a mais de 12 meses <sup>(iii)</sup>	Valores de mercado/contábil <sup>(i)</sup>	Marcação a mercado	Valores de mercado/contábil <sup>(i)</sup>	Marcação a mercado
<b>Administradora</b>							
Fundos de investimento <sup>(ii)</sup>	1.576	-	-	1.576	1.576	13.118	13.118
Letras de câmbio <sup>(ii)</sup>	17.481	-	-	17.481	17.481	15.677	15.677
CDB pós-fixado	-	71.041	68.770	139.811	139.811	101.051	101.051
CDB automático	-	-	33.756	33.756	33.756	16.713	16.713
<b>Total</b>	<b>19.057</b>	<b>71.041</b>	<b>102.526</b>	<b>192.624</b>	<b>192.624</b>	<b>146.559</b>	<b>146.559</b>
Circulante	18.725	71.041	102.526	192.292	192.292	134.574	134.574
Realizável LP	332	-	-	332	332	11.985	11.985

- (i) O valor de mercado dos títulos privados é correspondente aos preços dos ativos na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos. Nas aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.
- (ii) As aplicações em letras de câmbio são valorizadas pelo rendimento mensal do papel aplicado, e as quotas de fundos de investimento estão valorizadas pelo valor da quota divulgado pelo administrador do respectivo fundo na data do balanço, indexados ao CDI.
- (iii) No período findo em 31 de dezembro de 2022 a Administração reavaliou as possibilidades de utilização de recursos financeiros de curto prazo, mantendo de acordo com a característica do produto financeiro a classificação em ativo circulante as disponibilidades no montante de R\$ 102.526 em função dos recursos possuírem liquidez imediata, indiferente do prazo final de vencimento contratado.

Herval

Grupo Herval



## 8 Outros créditos diversos e provisão com outros créditos - Administradora

	2022	2021
Direitos por adiantamento a corretores <sup>(i)</sup>	7.003	6.059
Impostos a recuperar <sup>(ii)</sup>	3.124	10.719
Devedores e créditos diversos	829	1.061
Adiantamento grupos encerrados <sup>(iii)</sup>	766	399
Outros	386	154
Direitos por adiantamento a terceiros	280	401
<b>Total</b>	<b>12.388</b>	<b>18.793</b>

- (i) Direitos por adiantamento a corretores: é constituído por valores de adiantamento aos corretores da operação de consórcios;
- (ii) Impostos a recuperar: crédito tributário de PIS e COFINS constituído no exercício findo 31 de dezembro 2021 nos montantes de R\$ 9.919, os quais foram mensurados considerando julgamentos e premissas da administração com base nas legislações vigentes (IN 1.911/2019; Lei 10.833/2003 e Lei 10.637/2002), conforme a documentação que suporta o crédito. Constituído em contrapartida de resultado (rubrica outras receitas operacionais, nota 21 e variação monetária SELIC na rubrica de receitas financeiras), os referidos créditos estão sendo realizados por meio de solicitação de ressarcimento e compensações de débitos federais.
- (iii) Refere-se a empréstimos realizados a grupos de consórcios administrados pela Administradora para composição de saldos quando do encerramento do Grupo e da liquidação das obrigações deste.

## 9 Recursos pendentes de recebimento - Administradora

Referem-se a recursos a receber oriundos de cobrança judicial decorrentes do encerramento contábil dos grupos transferidos para a Administradora.

Até 31 de dezembro de 2021 conforme determina a Circular nº 3.432/09 do Banco Central do Brasil, e as respectivas obrigações dos valores proporcionalmente entre os beneficiários, quando recuperados, estão registradas no grupo "Obrigações por recursos de consorciados - Grupos encerrados". Para este período, a Administradora possui recursos pendentes de recebimento no montante de R\$ 7.769.

No semestre e exercício findo em 31 de dezembro 2022, conforme determina a IN BCB nº 208/21, o registro dos referidos recursos passa a ingressar a rubrica do subgrupo compensação. Esta mesma IN foi aditada pelas IN BCB nº 275/22 e nº 276/22 com efeitos a partir de 1º de julho de 2022.

## 10 Imobilizado e intangível

	Móveis e utensílios	Equipamentos de Informática	Veículos	Software	Software em andamento	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>						
Custo	442	591	1.133	164	261	2.591
Depreciação/amortização	(191)	(265)	(844)	(129)	-	(1.429)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>251</b>	<b>326</b>	<b>289</b>	<b>35</b>	<b>261</b>	<b>1.162</b>
<b>Em 2022</b>						
<b>Saldo inicial</b>	<b>251</b>	<b>326</b>	<b>289</b>	<b>35</b>	<b>261</b>	<b>1.162</b>
Aquisições	1	319	-	333	-	653
Baixas	(3)	-	-	-	-	(3)
Depreciação/amortização	(39)	(130)	(125)	(91)	-	(385)
Transferências	-	-	-	261	(261)	-
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>210</b>	<b>515</b>	<b>164</b>	<b>538</b>	<b>-</b>	<b>1.427</b>
<b>Saldo em 31/12/2022</b>						
Custo	440	910	1.107	758	-	3.215
Depreciação/amortização	(230)	(395)	(943)	(220)	-	(1.788)
<b>Saldo contábil líquido</b>	<b>210</b>	<b>515</b>	<b>164</b>	<b>538</b>	<b>-</b>	<b>1.427</b>



A Empresa deprecia o ativo imobilizado e intangível pelo método linear, utilizando as taxas que levam em conta o tempo de vida útil dos bens, conforme demonstrado a seguir:

	<b>Taxa</b>
Veículos	20%
Móveis, utensílios e ferramentas	10%
Equipamentos de Informática	20%
Software	20%

## 11 Fiscais e previdenciárias

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
IRPJ e CSLL	2.945	3.670
Impostos, contribuições e provisões sobre salário <sup>(i)</sup>	2.708	2.061
Pis e Cofins <sup>(ii)</sup>	1.278	902
ISSQN	649	500
Outros tributos	89	123
<b>Total</b>	<b>7.669</b>	<b>7.256</b>

(i) Corresponde ao saldo de impostos, contribuições e provisões sobre salários.

(ii) Corresponde ao saldo de Pis e Cofins incidentes sobre a operação da Instituição.

## 12 Recursos não procurados

Referem-se ao saldo de recursos a devolver a consorciados, provenientes de saldos remanescentes de grupos encerrados, cujos consorciados não foram localizados ou não solicitaram o resgate até a data dos balanços, o montante de R\$332 em 31 de dezembro de 2022 refere-se a grupos encerrados anterior a Lei nº 11.795/2008 (R\$ 10.983 em 31 de dezembro de 2021). A Instituição não incide taxa de cobrança sobre os saldos apresentados nos períodos findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021.

No semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2022, conforme determina a IN BCB nº 208/21, ficam registrados em contas patrimoniais o registro dos recursos não procurados devidos a consorciados de grupos encerrados anteriormente a vigência da lei nº 11.795/2008, para grupos encerrados após a lei o registro passa a ser do subgrupo compensação. Esta mesma IN foi aditada pelas IN BCB nº 271/22 e nº 276/22 com efeitos a partir de 1º de julho de 2022.

## 13 Comissões a Pagar

Refere-se ao saldo de comissões a pagar a corretores de consórcio, proveniente das vendas efetivadas, no montante de R\$ 13.269 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 11.504 em 31 de dezembro de 2021).

## 14 Outras obrigações diversas - Administradora

	<b>2022</b>	<b>2021</b>
Outras obrigações diversas	2.408	2.797
Fornecedores e credores diversos	1.407	1.686
Provisão para pagamentos a efetuar	607	445
Saldo remanescente de grupos a pagar <sup>(i)</sup>	-	847
<b>Total</b>	<b>4.422</b>	<b>5.775</b>

(i) Refere-se a obrigações decorrentes de encerramentos dos grupos de consórcio cujos recursos foram transferidos para a Administradora, conforme determina a Circular nº 3.432/09 do Banco Central do Brasil, atualizadas de acordo com os rendimentos proporcionados pelas aplicações dos recursos.



## 15 Contingências

### 15.1 Administradora

A Administradora, no curso normal de suas operações, é parte em ações judiciais e processos administrativos sobre questões trabalhistas e cíveis. Com base nas informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais em andamento, a Administradora constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações conforme demonstrado abaixo. Adicionalmente, existem outras ações as quais foram classificadas com probabilidade de perda possível nos montantes de R\$ 6.332 em 31 de dezembro de 2022 (R\$ 2.685 em 31 de dezembro de 2021).

Natureza	Prováveis	
	2022	2021
Cíveis	727	599
Trabalhista	32	143
<b>Total</b>	<b>759</b>	<b>742</b>

Movimentação da provisão para passivos contingentes

	Trabalhista	Cível	Total
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>75</b>	<b>559</b>	<b>634</b>
Adições/Atualizações	83	342	425
Reversões/Pagamentos	(15)	(302)	(317)
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>143</b>	<b>599</b>	<b>742</b>
<b>Saldo em 30/06/2022</b>	<b>32</b>	<b>885</b>	<b>917</b>
Adições/Atualizações	1	62	63
Reversões/Pagamentos	(1)	(220)	(221)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>32</b>	<b>727</b>	<b>759</b>
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>143</b>	<b>599</b>	<b>742</b>
Adições/Atualizações	2	287	289
Reversões/Pagamentos	(113)	(159)	(272)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>32</b>	<b>727</b>	<b>759</b>

### 15.2 Grupos de consórcios

Nas ações judiciais envolvendo consorciados, referentes a processos de cobrança, reembolso de valores, ações revisionais, indenizações, entre outras, a Administradora é parte como representante dos grupos de consórcios por ela administrados, e eventuais desembolsos financeiros adicionais decorrentes desses processos são cobertos pelos recursos desses grupos de consórcios.

Com base em informações dos assessores jurídicos, os processos judiciais com probabilidade de perda possível envolvendo os cotistas dos grupos de consórcios, em 31 de dezembro de 2022, são no valor de R\$4.639 (R\$ 4.220 em 31 de dezembro de 2021).

## 16 Patrimônio líquido

### 16.1 Capital social

O capital da sociedade é R\$ 30.000 composto de 30.000.000 quotas, pertencentes inteiramente a quotistas domiciliados no País, com valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, totalmente subscritas e integralizado.



## 16.2 Reservas de lucros

Representa montantes transferidos da conta lucros acumulados, para futura incorporação ao capital social, distribuição de lucros, compensação de prejuízos ou outras destinações, a critério da Administração da Administradora.

O lucro líquido, na proporção da participação de cada sócio, terá a destinação que os sócios lhe derem em deliberação tomada em reunião, pela maioria do capital social. Até a elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2022 e 2021 os sócios não propuseram distribuição de lucros do exercício e de rendimentos acumulados.

## 16.3 Reservas Legais

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

## 17 Receita de prestação de serviços

	2022	2022	2021
	2º Semestre		
Rendas taxas de administração de consórcios <sup>(i)</sup>	185.429	346.906	267.912
<b>Total</b>	<b>185.429</b>	<b>346.906</b>	<b>267.912</b>

- (i) De acordo com a resolução BCB 120 de 27 de julho de 2021, a qual dispõe sobre os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, e evidenciação contábeis pelas administradoras de consórcio, orientando a observância do CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, a Instituição está em processo de implantação sistêmica para adequação dos cálculos à norma Bacen. Informa ainda, que existem discussões em andamento entre as Administradoras de Consórcio, Associação (ABAC) e BACEN. Desta forma a Instituição optou por não contabilizar os ajustes de adoção a norma, mantendo os valores estimados até o momento apenas em divulgação de demonstração financeira para o exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2022, os valores estimados podem ser acompanhados na nota explicativa nº 26.

## 18 Despesas de pessoal

	2022	2022	2021
	2º semestre		
Proventos	8.448	15.910	11.699
Benefícios	3.422	7.638	3.246
Encargos	2.820	5.406	4.448
Comissões a colaboradores	148	340	846
Outras despesas de pessoal	2	27	357
<b>Total</b>	<b>14.840</b>	<b>29.321</b>	<b>20.596</b>

## 19 Despesas administrativas

	2022	2022	2021
	2º semestre		
Comissões pagas a terceiros <sup>(i)</sup>	104.673	191.567	156.795
Outras despesas	8.505	14.107	8.753
Despesas de propaganda	2.327	4.402	3.718
Serviço de terceiros	2.910	5.571	5.462
Despesas com feiras e eventos	1.296	2.316	532
Despesas de aluguel	622	1.199	950
Despesas de transportes	470	1.025	720
Despesas de processamento de dados	917	1.742	1.498
Depreciação e amortização	212	385	358
Despesas de comunicação	92	195	151
<b>Total</b>	<b>122.024</b>	<b>222.509</b>	<b>178.937</b>

- (i) De acordo com a resolução BCB 120 de 27 de julho de 2021, a qual dispõe sobre os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, e evidenciação contábeis pelas administradoras de consórcio, orientando a observância do CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente, a Instituição está em processo de implantação sistêmica para adequação





dos cálculos à norma Bacen. Informa ainda, que existem discussões em andamento entre as Administradoras de Consórcio, Associação (ABAC) e BACEN. Desta forma a Instituição optou por não contabilizar os ajustes de adoção a norma, mantendo os valores estimados até o momento apenas em divulgação de demonstração financeira para o exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2022, os valores estimados podem ser acompanhados na nota explicativa nº 26.

## 20 Despesas tributárias

	2022	2022	2021
	2º Semestre		
COFINS	14.547	27.188	20.716
PIS	3.136	5.864	4.482
ISSQN	3.746	7.023	5.437
<b>Total</b>	<b>21.429</b>	<b>40.075</b>	<b>30.635</b>

## 21 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	2022	2022	2021
	2º Semestre		
Multas e juros recebidos	844	1.588	1.042
Outras receitas (despesas) operacionais	2.253	919	212
Receitas (despesas) tributárias <sup>(i)</sup>	-	-	11.847
<b>Total</b>	<b>3.097</b>	<b>2.508</b>	<b>13.101</b>

- (i) Crédito tributário de PIS e COFINS constituído no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$11.847, os quais foram mensurados considerando julgamentos e premissas da administração com base nas legislações vigentes (IN 1.911/2019; Lei 10.833/2003 e Lei 10.637/2002), conforme a documentação que suporta o crédito. Constituído em contrapartida do ativo circulante (rubrica Diversos, nota 8), os referidos créditos estão sendo realizados por meio de solicitação de ressarcimento e compensações de débitos federais.

## 22 Transações com partes relacionadas - Administradora

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
					2ºsem	
<b>Aplicações em letras de câmbio</b>						
HS Financeira S.A.	17.481	15.677	-	-	1.190	2.101
<b>Outros valores</b>						
HS Financeira S.A.	2	2	2	2	-	-
Global Distr. de Bens e Consumo	5	2	851	552	-	-
Sole Distr. de Móv. e Decor.	-	1	-	9	-	-
Herval Indústria de Móveis	-	-	6	2	-	-

### Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração do pessoal-chave da Administração paga em 31 de dezembro de 2022 foi de R\$ 61 (R\$ 61 em 2021). A Administradora não pagou rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.



## 23 Imposto de renda e contribuição social

### 23.1 Demonstração do imposto de renda e da contribuição social incidente sobre as operações do exercício

	2022	2022	2021
	2º Semestre		
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>40.272</b>	<b>74.899</b>	<b>55.654</b>
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%
<b>Base de cálculo</b>	<b>(13.692)</b>	<b>(25.466)</b>	<b>(18.922)</b>
<b>(Adições) exclusões permanentes</b>			
Diferenças temporárias de provisões	139	133	(7)
Perdas fiscais	-	-	-
Outras exclusões (adições)	(120)	(180)	(192)
Incentivos fiscais (PAT, Lei Rouanet, outros)	305	344	337
Antecipação de IR e CSLL	-	-	-
<b>IR e CS no resultado do exercício</b>	<b>(13.368)</b>	<b>(25.169)</b>	<b>(18.784)</b>
Corrente	(12.661)	(25.005)	(19.337)
Diferido	(707)	(164)	553

### 23.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, o ativo fiscal diferido é reconhecido sobre as diferenças temporárias no final de cada semestre/exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável. Demonstrado conforme abaixo:

Apuração	2022	2021
Outras provisões	2.000	2.500
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	759	742
<b>Base de cálculo</b>	<b>2.759</b>	<b>3.242</b>
Alíquota fiscal IRPJ	690	811
Alíquota fiscal CSLL	248	291
<b>Saldo ativo fiscal diferido</b>	<b>938</b>	<b>1.102</b>

	2022		2021	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	759	759	742	742
Provisões temporárias	2.000	2.000	2.500	2.500
<b>Base de cálculo</b>	<b>2.759</b>	<b>2.759</b>	<b>3.242</b>	<b>3.242</b>
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%
<b>Saldo ativo fiscal diferido</b>	<b>690</b>	<b>248</b>	<b>811</b>	<b>291</b>

## 24 Limite de alavancagem - Administradora

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Administradora se encontra de acordo com o limite de alavancagem estabelecido na Circular nº 3.524/11 do Banco Central do Brasil.

## 25 Limite de imobilização – Administradora

Nos termos da Circular nº3.524/11, o Ativo Permanente das administradoras de consórcios não pode ultrapassar 100% do PLA - Patrimônio Líquido Ajustado, sendo que em 31 de dezembro de 2022 a Administradora apresenta um grau de imobilização de 0,79% (0,89% em 31 de dezembro de 2021).



## 26 Resolução BCB 120/2021

A partir de 01 de janeiro de 2022 entra em vigor a Resolução BCB nº 120/2021 (CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente), a qual, dispõe sobre os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis pelas administradoras de consórcio e pelas instituições de pagamento autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e sobre os procedimentos específicos para a aplicação desses princípios pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

A taxa de administração de grupos de consórcios, bem como, as despesas vinculadas a cada cota do grupo, passam a ser diferidas e apropriadas mensalmente pelo plano de cada grupo.

A Instituição está em processo de implantação sistêmica para adequação dos cálculos à norma Bacen. Informa ainda, que existem discussões em andamento entre as Administradoras de Consórcio, Associação (ABAC) e BACEN. Desta forma a Instituição optou por não contabilizar os ajustes de adoção a norma, mantendo os valores estimados até o momento apenas em divulgação de demonstração financeira para o exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2022, os valores estimados podem ser acompanhados na versão demonstrado a seguir:

### 26.1 Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 (Não auditado)

	2022	Ajustes CPC 47	2022
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>	<b>205.074</b>	-	<b>205.074</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>	<b>1.270</b>	<b>175.672</b>	<b>176.942</b>
Títulos e valores mobiliários	332	-	332
Outros créditos	<b>938</b>	<b>175.672</b>	<b>176.610</b>
Contratos de receita diferida	-	2.132	2.132
Contratos de comissão diferida	-	174.478	174.478
Impostos diferidos	938	(938)	-
<b>Permanente</b>	<b>1.429</b>	-	<b>1.429</b>
<b>Total do ativo não circulante</b>	<b>2.699</b>	<b>175.672</b>	<b>178.371</b>
<b>Total do ativo</b>	<b>207.773</b>	<b>175.672</b>	<b>383.445</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>	<b>26.036</b>	-	<b>26.036</b>
<b>Exigível a longo prazo</b>	<b>759</b>	<b>92.659</b>	<b>93.418</b>
Outras obrigações	759	92.659	93.418
Provisão para contingências	759	-	759
Contratos de receita diferida	-	50.832	50.832
Impostos diferidos	-	41.827	41.827
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>180.978</b>	<b>83.013</b>	<b>263.991</b>
Capital social	30.000	-	30.000
Reservas de lucros	144.978	83.013	227.991
Reservas legais	6.000	-	6.000
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>207.773</b>	<b>175.672</b>	<b>383.445</b>



## 26.2 Demonstrações do resultado no exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2022 (Não auditado)

	2022 2º sem.	2022	Aj. CPC - 47		2022 2º sem.	2022
			2022 2º Sem.	2022		
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>10.039</b>	<b>17.390</b>	-	-	<b>10.039</b>	<b>17.390</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>	<b>30.233</b>	<b>57.509</b>	<b>70.350</b>	<b>125.778</b>	<b>100.583</b>	<b>183.287</b>
Receitas de prestação de serviços	185.429	346.906	(22.165)	(45.904)	163.264	301.002
Despesas de pessoal	(14.840)	(29.321)	-	-	(14.840)	(29.321)
Outras despesas administrativas	(17.209)	(30.616)	-	-	(17.209)	(30.616)
Despesas de comissão	(104.815)	(191.893)	92.805	174.478	(12.010)	(17.415)
Provisão para perdas de clientes	-	-	(290)	(2.796)	(290)	(2.796)
Despesas tributárias	(21.429)	(40.075)	-	-	(21.429)	(40.075)
Outras receitas/ (despesas) operacionais	3.097	2.508	-	-	3.097	2.508
<b>Resultado operacional</b>	<b>40.272</b>	<b>74.899</b>	<b>70.350</b>	<b>125.778</b>	<b>110.622</b>	<b>200.677</b>
<b>Resultado antes dos impostos</b>	<b>40.272</b>	<b>74.899</b>	<b>70.350</b>	<b>125.778</b>	<b>110.622</b>	<b>200.677</b>
<b>Lucro antes do IR e da contrib. social</b>	<b>40.272</b>	<b>74.899</b>	<b>70.350</b>	<b>125.778</b>	<b>110.622</b>	<b>200.677</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>(13.368)</b>	<b>(25.169)</b>	<b>(23.919)</b>	<b>(42.765)</b>	<b>(37.287)</b>	<b>(67.934)</b>
IRPJ e CSLL - corrente	(12.661)	(25.005)	-	-	(12.661)	(25.005)
IRPJ e CSLL - diferido	(707)	(164)	(23.919)	(42.765)	(24.626)	(42.929)
<b>Lucro líquido</b>	<b>26.904</b>	<b>49.730</b>	<b>46.431</b>	<b>83.013</b>	<b>73.335</b>	<b>132.743</b>

## 27 Resolução BCB 219/2022

Em conformidade a Resolução BCB 219 de 2022 e da Instrução Normativa BCB 318 de 2022 que entram em vigor a partir do ano de 2025, apresentamos o resumo do plano de implantação elaborado conjuntamente com a fornecedora do software de gestão da empresa:

A implantação depende de alterações no sistema que controla as operações da Administradora e grupos de consórcio, e também em rotinas de processamento internas. Foi considerado, para efeito deste plano, que a alteração no sistema será feita diretamente pelo fornecedor e entregue em outubro de 2023 com a disponibilização de um ambiente para processamento paralelo da contabilidade em 2024. Neste mesmo período, as equipes internas vão trabalhar na definição da metodologia de cálculo da perda esperada nos grupos de consórcio, na realização de testes de cálculo da perda esperada e também, em seus reflexos na receita da Administradora de Consórcios, seguindo o critério de apropriação de receita ao longo da vida dos grupos de consórcio, conforme estabelecido pela Resolução BCB 220 de 2021.

Durante os meses de novembro e dezembro de 2023 serão definidas as classificações de Títulos e Valores Mobiliários e todas as alterações nos roteiros contábeis para atender a Resolução 219 e Instrução Normativa 318.

Durante todo ano de 2024 serão realizados processamentos para geração contábil com e sem impactos da Resolução 219 e Instrução Normativa 318. Nos meses de outubro a dezembro de 2024 será realizado o planejamento de trabalho para a migração que ocorrerá a partir de 01 de janeiro de 2025

\*\*\*