

Demonstrações Financeiras

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

30 de junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente

Administradora de Consórcios Sicredi

CNPJ: 07.808.907/0001-20

Relatório da Administração

Prezados,

Em cumprimentos às disposições legais, submetemos à apreciação de V. Sas. as demonstrações financeiras da Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021 acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

A Administradora de Consórcios Sicredi Ltda iniciou sua operação em setembro de 2006 e atua em todos os segmentos do setor de consórcios regulamentados pelo Banco Central.

Com o objetivo de aumentar o patrimônio e contribuir para a melhoria da qualidade de vida dos associados, disponibiliza uma série de grupos de consórcios, nos segmentos de automóveis, motocicletas, imóveis, bens náuticos, caminhões, tratores e utilitários, serviços, sustentável e móveis planejados. O consórcio do Sicredi possui atuação nacional e o compromisso de fazer a diferença na qualidade de vida dos consorciados e nas regiões onde atua, gerando crescimento coletivo.

Ao final do primeiro semestre de 2021, nossa carteira contava com mais de 230 mil cotas e mais de R\$ 18,5 bilhões em créditos ativos, e ao compararmos com o mesmo período de 2020, estamos crescendo 52,69% em vendas e 66,22% em incremento.

Nesse ano, mantemos o compromisso de apoiar às nossas filiadas, mantendo o foco no associado e em como podemos contribuir para a melhoria de sua qualidade de vida, a fim de reduzir os impactos sociais e econômicos decorrentes da pandemia ainda presente em nossa sociedade.

Além disso, atentos às novas tecnologias relacionadas ao sistema de Consórcios estamos em fase final de implementação da nova Plataforma Tecnológica de Consórcios, mais moderna e robusta oferecendo uma melhor experiência para as Cooperativas, Agências e Associados.

Essa nova plataforma vai permitir a expansão dos negócios, a integração com o novo core bancário e, após estarmos operando com estabilidade, a inclusão em canais digitais e a transformação digital do consórcio. Essa mudança é o alicerce necessário para a evolução do consórcio.

Atenciosamente

Diretoria

Diretor Executivo: Cesar Gioda Bochi

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2021

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações financeiras	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Demonstração consolidada dos recursos de consórcios.....	9
Demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcios.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos
Administradores e Quotistas da
Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. (“Administradora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como a demonstração consolidada dos recursos de consórcios levantada em 30 de junho de 2021 e a respectiva demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcios para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como a demonstração consolidada dos recursos de consórcios levantada em 30 junho de 2021 e a respectiva demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcios para o semestre findo nessa 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

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 Administradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

A administração da Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. 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 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 Administradora 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 Administradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Administradora 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 detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 Administradora.
- 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 Administradora. 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 Administradora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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, 26 de agosto de 2021.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP015199/F-7



Américo F. Ferreira Neto
Contador CRC-1SP192685/O-9

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Balanço patrimonial
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Ativo			
Disponibilidades	4	4.509	7.144
Instrumentos financeiros	6	134.866	124.650
Títulos e valores mobiliários		134.866	124.650
Outros créditos	7	2.764	2.910
Créditos tributários	16.a	338	215
Imobilizado	8	136	132
Total do ativo		142.613	135.051
Passivo			
Outras obrigações	9	57.159	52.357
Fiscais e previdenciárias		4.298	4.050
Recursos não procurados – grupos encerrados		28.134	25.716
Provisões para pagamentos a efetuar		640	749
Credores diversos – país		23.343	21.689
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	10	744	153
Patrimônio líquido	11	85.454	82.694
Capital social		22.827	22.827
Reserva de lucros		59.867	59.867
Lucros acumulados		2.760	-
Total do passivo e patrimônio líquido		142.613	135.051

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por quota do capital social)

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Receita da intermediação financeira		1.117	1.427
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.117	1.427
Resultado bruto da intermediação financeira		1.117	1.427
Outras receitas (despesas) operacionais		3.310	3.293
Receitas de prestação de serviços	12	142.977	121.061
Despesas com pessoal		(1.771)	(1.467)
Despesas administrativas	13	(117.125)	(108.342)
Despesas tributárias	14	(20.052)	(7.490)
Outras receitas e despesas operacionais		(719)	(469)
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		4.427	4.720
Imposto de renda e contribuição social	16	(1.667)	(1.570)
Provisão para imposto de renda		(1.307)	(1.085)
Provisão para imposto contribuição social		(483)	(405)
Créditos fiscais diferidos líquidos		123	(80)
Lucro líquido do semestre		2.760	3.150
Quantidade de quotas no final do semestre – milhares		22.827	22.827
Lucro por quotas do capital social – R\$		0,12	0,14

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado líquido do semestre	<u>2.760</u>	<u>3.150</u>
Resultado abrangente do semestre	<u>2.760</u>	<u>3.150</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva de lucros Lucros a distribuir	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	22.827	53.353	-	76.180
Lucro líquido do exercício	-	-	3.150	3.150
Saldos em 30 de junho de 2020	22.827	53.353	3.150	79.330
Saldos em 31 de dezembro de 2020	22.827	59.867	-	82.694
Lucro líquido do semestre	-	-	2.760	2.760
Saldos em 30 de junho de 2021	22.827	59.867	2.760	85.454

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstração do fluxo de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	<u>4.427</u>	4.720
Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos		
Depreciação e amortização	14	15
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	591	1
Ganho perda na alienação de imobilizado	3	-
Lucro líquido ajustado no exercício	<u>5.035</u>	4.736
Variação de ativos e passivos		
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(10.216)	(9.095)
Redução em outros créditos	146	900
Aumento em recursos não procurados - grupos encerrados	2.615	1.811
(Redução) em provisões para pagamentos a efetuar	(109)	(190)
Aumento em credores diversos - país	1.457	410
Aumento em outras obrigações fiscais e previdenciárias	248	254
Caixa líquido proveniente das operações	<u>(824)</u>	(1.174)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.790)	(1.490)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	<u>(2.614)</u>	(2.664)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado de Uso	(21)	(23)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimento	<u>(21)</u>	(23)
(Redução) de caixa e equivalentes de caixa	(2.635)	(2.687)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	7.144	8.818
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	<u>4.509</u>	6.131

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstração consolidada dos recursos de consórcios
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo		
Circulante	3.640.426	3.242.921
Caixa e equivalentes a caixa	1.163	6.532
Aplicações financeiras	1.430.162	1.193.391
Valor contábil dos bens retomados ou devolvidos	-	457
Direitos junto a consorciados	2.209.101	2.042.541
Compensação	19.290.771	17.455.073
Previsão mensal de recursos a receber	143.969	133.235
Contribuições devidas ao grupo	9.866.059	8.949.719
Consortiados - bens a contemplar	9.280.743	8.372.119
Total do ativo e compensação	<u>22.931.197</u>	<u>20.697.994</u>
Passivo		
Circulante	3.640.426	3.242.921
Outras obrigações	3.640.426	3.242.921
Recursos a devolver a consorciados	178.525	172.140
Obrigações com consorciados	1.867.631	1.704.589
Valores a repassar	14.959	14.081
Obrigações por contemplações a entregar	1.230.294	1.027.541
Recursos dos grupos	349.017	324.570
Compensação	19.290.771	17.455.073
Receitas mensais a receber de consorciados	143.969	133.235
Obrigações do grupo por contribuições	9.866.059	8.949.719
Bens ou serviços a contemplar	9.280.743	8.372.119
Total do passivo e compensação	<u>22.931.197</u>	<u>20.697.994</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcios
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Disponibilidades no início do semestre	1.199.923	1.131.133
Depósitos bancários	6.532	7.764
Aplicações financeiras dos grupos	165.850	159.410
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	1.027.541	963.959
(+) Recursos coletados	1.489.592	1.208.963
Contribuições para aquisição de bens	1.255.399	1.007.137
Taxa de administração	140.070	119.214
Contribuição ao fundo de reserva	42.218	36.725
Rendimentos de aplicações financeiras	13.081	16.227
Multas e juros moratórios	2.619	1.503
Prêmios de seguros	15.621	13.691
Outros	20.584	14.466
(-) Recursos utilizados	1.258.190	1.158.168
Aquisição de bens	1.036.061	952.084
Taxa de administração	141.542	120.188
Multa e juros moratórios	1.310	751
Prêmios de seguros	15.832	13.988
Devolução e consorciados desligados	23.086	26.579
Outros	40.359	44.578
Disponibilidade no final do semestre	1.431.325	1.181.928
Depósitos bancários	1.163	824
Aplicações financeiras dos grupos	199.887	160.309
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	1.230.275	1.020.795

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. (“Instituição” ou “Administradora”) é uma sociedade limitada que foi constituída de acordo com a Circular nº 3.260/04 do Banco Central do Brasil - BACEN, e teve seu funcionamento autorizado pelo BACEN a administrar grupos de consórcios, conforme publicação do Diário Oficial da União em 11 de maio de 2006.

A Instituição sediada na Av. Assis Brasil, 3940, 9º andar Porto Alegre/RS tem por objetivo social a formação, organização e administração de grupos de consórcios, destinados à aquisição de bens móveis duráveis, imóveis e serviços.

Também constituem objeto social à prestação de serviços a terceiros mediante a venda e colocação de quotas de outras administradoras de consórcios, a administração de grupos de outras administradoras de consórcios e a realização de serviços de cadastro, pesquisas e consultoria a outras administradoras de consórcio.

As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas integrantes do Sistema Cooperativo Sicredi (“Sicredi” ou “Sistema”), atuando no mercado de forma integrada. Os benefícios dos serviços prestados entre as empresas do Sicredi e os custos das estruturas operacional e administrativa são absorvidos, em conjunto ou individualmente, por essas empresas que tem como seu controlador o Banco Cooperativo Sicredi S.A.

2. Base de preparação e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observando as diretrizes contábeis estabelecidas pelo BACEN, Conselho Monetário Nacional - CMN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC aprovados pelo BACEN.

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2021, as alterações da Resolução Bacen nº 2/20 foram incluídas na apresentação das demonstrações financeiras. O objetivo principal dessas alterações é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações de acordo com as normas internacionais de contabilidade, Internacional Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade e não mais segregadas em Circulante e Não Circulante, sendo a segregação apresentada apenas em Nota Explicativa; os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício anterior.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

As demonstrações financeiras são expressas em reais, que é a moeda funcional da Administradora de Consórcios Sicredi.

A aprovação destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 26 de agosto de 2021.

3. Resumo das principais práticas contábeis

I. Administradora

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as rendas, inclusive mora, das receitas, ganhos, lucros, despesas, prejuízos, direitos e responsabilidades conhecidas ou calculáveis devam ser incluídos na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, exceção da Renda da Taxa de Administração que é reconhecida pelo seu efetivo ingresso quando da constituição dos grupos de consórcio, conforme art. 8º, § 2º da Circular nº 2.381/93 emitida pelo BACEN.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações financeiras cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo.

c) Títulos e valores mobiliários

Conforme estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte forma:

Títulos para negociação – avaliados ao valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

Títulos disponíveis para venda – são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários;

Títulos mantidos até o vencimento – são aqueles para os quais há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis-Continuação

d) Instrumentos financeiros derivativos

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não havia operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos em aberto.

e) Demais ativos circulantes

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo os rendimentos auferidos, bem como, quando aplicável, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajuste ao valor de mercado e rendas a apropriar.

f) Imobilizado de uso

A depreciação é calculada de forma linear ao longo da vida útil do ativo, a taxas que levam em consideração a vida útil estimada dos bens conforme descrito abaixo:

	<u>Vida útil</u>
Instalações	3 a 10 anos
Equipamentos de processamento de dados	4 a 7 anos
Móveis e equipamentos de uso	7 a 10 anos
Equipamentos de comunicação	10 anos

g) Redução ao valor recuperável de ativos

O imobilizado e outros ativos não circulantes são revistos anualmente para identificar evidências de perdas não recuperáveis, ou ainda, sempre que eventos ou alterações nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Quando este for o caso, o valor recuperável é calculado para verificar se há perda. 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) Passivo circulante

Demonstrado por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e variações monetárias incorridas.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis-Continuação

i) Impostos e contribuições

As provisões para o imposto de renda e a contribuição social, quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporário, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre os rendimentos tributáveis excedente a R\$ 240 no ano (R\$ 120 no semestre), e a contribuição social pela alíquota de 9%.

j) Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

As práticas contábeis para registro, mensuração e divulgação de ativos e passivos contingentes estão consubstanciadas na Resolução nº 3.823/09 do BACEN, a saber:

Ativos contingentes são reconhecidos somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa;

Passivos contingentes são provisionados quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

Os passivos contingentes avaliados como de perdas possíveis são divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança e como de perdas remotas não são provisionados e/ou divulgados;

As obrigações legais são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

k) Lucro por quota

O lucro líquido por quota é calculado em reais com base na quantidade de quotas em circulação, na data dos balanços.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis-Continuação

l) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis foram baseadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração para determinação do valor adequado a ser registrado nas demonstrações financeiras. Itens significativos sujeitos a estas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para riscos cíveis, tributários e trabalhistas, marcação a mercado de instrumentos financeiros, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes devido a subjetividades inerentes ao processo de sua determinação. A Administradora revisa as estimativas e premissas semestralmente.

m) Resultado corrente e não recorrente

Resultado recorrente é aquele que está relacionado com as atividades características da Administradora de Consórcios ocorridas com frequência no presente e previstas para ocorrer no futuro, enquanto o resultado não recorrente é aquele decorrente de um evento extraordinário e/ou imprevisível, com tendência de não se repetir no futuro.

II. Grupos de consórcio

a) Aplicações interfinanceiras de liquidez

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 do BACEN. Esses recursos estão aplicados em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos e em quotas de fundos de investimentos de renda fixa administrados pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., e seus rendimentos líquidos são incorporados diariamente ao fundo comum e ao fundo de reserva de cada grupo, por meio de um rateio diário proporcional à participação de cada grupo no total das receitas, não incidindo sobre estes, a taxa de administração.

b) Direitos junto a consorciados contemplados

Referem-se ao registro dos valores a receber a título de fundo comum e de fundo de reserva dos consorciados já contemplados, atualizados de acordo com o preço dos respectivos bens nas datas dos balanços.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

c) Recursos a devolver a consorciados

Representam as obrigações dos grupos relativos aos recursos a serem devolvidos aos consorciados desistentes e excluídos, devidamente atualizados até a data do balanço.

d) Obrigações com consorciados

Representam as obrigações dos grupos relativos aos recursos recebidos dos consorciados não contemplados para a aquisição de bens, devidamente atualizados até a data do balanço.

e) Obrigações por contemplações a entregar

Representam os créditos a repassar aos consorciados, pelas contemplações nas assembleias, acrescidos da respectiva remuneração até a data do balanço.

f) Recursos dos grupos

Representam os recursos dos grupos a serem rateados aos consorciados ativos quando do encerramento dos grupos, acrescidos das respectivas remunerações até a data do balanço.

g) Compensação

g.1) Previsão mensal de recursos a receber de consorciados e receitas mensais a receber de consorciados

Demonstram a previsão de recebimentos de contribuições (fundo comum e fundo de reserva) de consorciados para o mês seguinte ao do encerramento das demonstrações financeiras, inclusive de consorciados em atraso, deduzidos de taxa de administração e de prêmio de seguro. O montante foi calculado com base no valor do bem vigente nas datas dos balanços, conforme determinação do BACEN.

g.2) Contribuições devidas ao grupo e obrigações do grupo por contribuições

Referem-se às contribuições (fundo comum e fundo de reserva) devidas pelos consorciados ativos até o final dos grupos, calculados com base no valor do bem vigente nas datas dos balanços.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

3. Resumo das principais práticas contábeis-Continuação

g.3) Valores e bens ou serviços a contemplar e bens ou serviços a contemplar

Correspondem ao valor dos bens a serem contemplados em assembleias futuras, calculado com base no preço dos bens nas datas dos balanços.

h) Recursos coletados

Representam os recursos coletados desde a constituição dos grupos (ativos), rendimentos vinculados e valores transferidos ao fundo de reserva. O valor da contribuição mensal para aquisição de bens, recebido dos participantes dos grupos, é determinado com base no valor do bem e no percentual de pagamentos estabelecidos para cada contribuição de acordo com o prazo de duração dos grupos, acrescido da taxa de administração, do fundo de reserva e do seguro de vida, quando contratado pelo consorciado.

i) Recursos utilizados

Estão apresentados desde a constituição dos grupos (ativos) e representam todos os pagamentos realizados. A taxa de administração é cobrada dos participantes dos grupos no ato do recebimento das contribuições mensais para a aquisição de bens.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Na demonstração dos fluxos de caixa, foram considerados como caixa e equivalentes de caixa os seguintes montantes:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Disponibilidades	<u>4.509</u>	<u>7.144</u>
Total	<u>4.509</u>	<u>7.144</u>

As disponibilidades são classificadas como caixa e equivalentes de caixa para fins de apresentação da demonstração dos fluxos de caixa, quando atendido às determinações do CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa.

5. Aplicações financeiras (Grupos de consórcios)

- a) Em 30 de junho de 2021 e 31 dezembro de 2020, os grupos de consórcios possuem aplicações interfinanceiras de liquidez, podendo ser resgatadas a qualquer tempo, e estando registradas pelos seus valores de aplicações, acrescidas de rendimentos incorridos até a data do balanço, apresentados como segue:

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

		30/06/2021	31/12/2020
	A vencer mais de 12 meses	Valores de mercado/contábil	Valores de mercado/contábil
Títulos Públicos Federais - LFT	1.332.353	1.332.353	1.112.016
Total circulante		1.332.353	1.112.016

De acordo com a Circular nº 3.068/01 do Bacen, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação estão apresentados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento.

- b) Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro 2020, os grupos de consórcios possuem títulos e valores mobiliários que são integralmente representados por aplicações financeiras em quotas de fundos de investimentos de renda fixa, administrados pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., que podem ser resgatadas a qualquer tempo, classificadas como títulos para negociação, apresentado como segue:

Fundo de Investimento	CNPJ	30/06/2021	31/12/2020
Sicredi - Fundo de Investimento Renda Fixa Curto Prazo Resgate Fácil	01.627.516/0001-23	97.809	81.375
Total circulante		97.809	81.375

6. Títulos e valores mobiliários (Administradora)

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, a Administradora possui títulos e valores mobiliários que são integralmente representados por aplicações financeiras em quotas de fundos de investimentos de renda fixa, administrados pelo Banco Cooperativo Sicredi S.A., que podem ser resgatadas a qualquer tempo, classificadas como títulos para negociação, apresentado como segue:

Fundo de Investimento	CNPJ	30/06/2021	31/12/2020
Fundo de Investimento Renda Fixa Liquidez Empresarial	24.634.187/0001-43	106.899	-
Sicredi – Fundo de Investimento Invest Plus Renda Fixa Curto Prazo	01.627.516/0001-23	27.967	25.628
Sicredi - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Performance Longo Prazo	07.277.931/0001-80	-	99.022
Total circulante		134.866	124.650

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

7. Outros créditos (Administradora)

	30/06/2021	31/12/2020
Serviços prestados a receber	-	463
Ressarcimentos a receber – empresas do grupo	379	118
Ressarcimentos a receber – grupos de consórcios	2.078	2.063
Outros valores	307	266
Total circulante	2.764	2.910

8. Imobilizado de uso (Administradora)

<u>Custo do imobilizado</u>	Instalações	Móveis e equipamentos de uso	Equipamentos de comunicação	Equipamentos de processamento de dados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	79	132	42	202	455
Aquisições	-	-	-	23	23
Baixas	-	-	-	(3)	(3)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	79	132	42	222	475
Aquisições	-	-	-	21	21
Baixas	-	-	-	(12)	(12)
Saldos em 30 de junho de 2021	79	132	42	231	484
<u>Depreciação acumulada</u>					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	(73)	(114)	(25)	(104)	(316)
Depreciações	(1)	(5)	(3)	(21)	(30)
Baixas	-	-	-	3	3
Saldos em 31 de dezembro de 2020	(74)	(119)	(28)	(122)	(343)
Depreciações	-	(2)	(1)	(11)	(14)
Baixas	-	-	-	9	9
Saldos em 30 de junho de 2020	(74)	(121)	(29)	(124)	(348)
<u>Valor contábil líquido</u>					
Saldos em 31 de dezembro de 2020	5	13	14	100	132
Saldos em 30 de junho de 2021	5	11	13	107	136

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

9. Outras obrigações (Administradora)

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Circulante		
Recursos não procurados – grupos encerrados (*)	28.134	25.716
Provisões para pagamentos a efetuar	640	749
Credores diversos – país		
Contas a pagar – demais fornecedores, repasses a grupos de consórcios e recursos recuperados aguardando repasse (**)	5.168	3.885
Contas a pagar – empresas do grupo (***)	18.175	17.804
Fiscais e previdenciárias	4.298	4.050
Total circulante	56.415	52.204
Não circulante		
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas (nota 10)	744	153
Total não circulante	744	153

(*) São recursos a devolver de consorciados decorrente de desistência, exclusões e provenientes de rateios de saldos, transferidos para a Administradora. A Consórcios Sicredi é responsável pela gestão destes recursos os quais devem ser aplicados e remunerados e não possuem data limite para serem retirados pelos consorciados. Mensalmente é disponibilizada às cooperativas a relação das cotas que possuem valores disponíveis, a fim de viabilizar a regularização e proceder com a devolução destes valores.

(**) Valores a pagar a prestadores de serviços diversos, fora do Sistema Sicredi. Ademais, são considerados valores referentes a sinistros e que serão repassados aos respectivos grupos posteriormente, além de valores recuperados de cotas inadimplentes (recuperação de crédito via jurídico) que estão aguardando repasses para grupos, seguradora e devolução às cooperativas.

(***) Valores a pagar às cooperativas referente a serviço de vendas de cotas de consórcios.

10. Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas (Administradora)

A Administradora é parte em processos judiciais em andamento, sendo que os valores de riscos envolvidos estimados e suas respectivas provisões estão registrados na rubrica “Outras obrigações” e demonstrados no quadro a seguir, conforme a natureza dos passivos:

Natureza	Probabilidade de perda	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Trabalhista	Provável	124	124
Cível	Provável	620	29
Total cirulante		744	153

Em 30 junho de 2021, a Administradora possui também processos tributários cuja probabilidade de perda é possível no montante R\$ 58 (2020 – R\$ 6).

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

10. Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas (Administradora)- Continuação

Nas ações judiciais envolvendo consorciados, referente 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 destes processos são cobertos pelos recursos destes grupos de consórcios.

Em 30 de junho de 2021, os Grupos de Consórcios possuem também processos cíveis cuja probabilidade de perda é possível no montante de R\$ 4.933 (2020 – R\$ 4.645).

11. Patrimônio líquido (Administradora)

Capital social

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro 2020, o capital social é formado por quotas com valor nominal unitário de R\$ 1,00, totalmente integralizado, e assim distribuído entre os sócios:

	Quotas (Quantidades)	
	30/06/2021	31/12/2020
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	22.824.985	22.824.985
Corretora de Seguros Sicredi Ltda.	2.283	2.283
	22.827.268	22.827.268

Reservas de lucros

Na reunião de Diretoria realizada no dia 21 de dezembro de 2020, foi aprovada a destinação do lucro líquido apurado no exercício no valor de R\$ 6.514 para reservas de lucros, totalizando em saldos acumulados o montante de R\$ 59.867 em 2020 (2019 – R\$ 53.353).

Lucros acumulados

No semestre findo em 30 de junho de 2021 foi apurado o lucro líquido no valor de R\$ 2.760 (2020 – R\$ 3.150).

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

12. Receitas de prestação de serviços (Administradora)

As receitas de prestação de serviços correspondem a R\$ 142.977 (2020 – R\$ 121.061) e tratam-se de receitas com taxa de administração de grupos de consórcio.

13. Despesas administrativas (Administradora)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesas de distribuição de quotas e de prestação de serviços de atendimento aos consorciados	105.105	98.212
Despesa serviços técnicos especializados	6.107	5.267
Despesa remuneração parcerias	4.099	3.596
Outras despesas	1.814	1.267
Total	117.125	108.342

14. Despesas tributárias

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Despesa com Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza	7.149	6.053
Despesa com contribuição Cofins	10.250	1.182
Despesa com contribuição PIS/PASEP	2.223	253
Outras despesas tributárias	430	2
Total	20.052	7.490

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

15. Imposto de renda e contribuição social (Administradora)

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro	<u>4.427</u>	4.720
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(1.505)	(1.605)
Exclusões / (Adições)		
Permanentes		
Incentivos fiscais	19	26
Outras adições/exclusões	(192)	-
Outros líquidos/adicional IR	12	9
Subtotal	<u>(161)</u>	<u>35</u>
Temporárias		
Reversão (provisão) de PPR pessoal	78	81
Reversão (provisão) para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	(201)	-
Subtotal	<u>(123)</u>	<u>81</u>
IRPJ e CSLL correntes	(1.790)	(1.489)
Constituição de créditos tributários	123	(81)
IRPJ e CSLL registrados no resultado	<u>(1.667)</u>	<u>(1.570)</u>
Alíquota efetiva	38%	33%

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

15. Imposto de renda e contribuição social (Administradora)-Continuação

a) Tributos diferidos – Ativo a passivo

i. Composição dos tributos diferidos

Os saldos de créditos tributários diferidos ativos em 30 de junho de 2021 e 31 dezembro de 2020, já consideradas as alíquotas fiscais de 25% para o Imposto de Renda e 9% para a Contribuição Social vigentes, registrado na rubrica “Créditos Tributários” no ativo, apresenta-se como segue:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Diferenças temporárias		
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	253	52
Provisões para PPR e bônus	85	163
Total geral	338	215

O reconhecimento contábil levou em consideração a realização provável desses tributos a partir de resultados futuros elaborados com base em premissas internas e em cenários econômicos futuros que podem, portanto, sofrer alterações.

O valor presente dos créditos tributários líquidos, calculados considerando a taxa média de 4,15% (em junho de 2020 – 2,15%), apurada com base na taxa SELIC acumulada para junho de 2021, monta a R\$ 326 (em junho de 2020 – R\$ 137).

Não existem créditos tributários não ativados em 30 de junho de 2021.

ii. Período estimado de realização

Os valores dos ativos fiscais diferidos apresentam as seguintes expectativas de realização em 30 de junho de 2021:

Ano	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
2021	16	215
2022	322	-
Total	338	215

Como a base tributável do Imposto de Renda e da Contribuição Social sobre o lucro líquido decorre não apenas do lucro que pode ser gerado, mas também da existência de receitas não tributáveis, despesas não dedutíveis, incentivos fiscais e outras variáveis, não existe uma correlação imediata entre o lucro líquido da Instituição e o resultado de Imposto de Renda e Contribuição Social. Portanto, a expectativa da utilização dos créditos fiscais não deve ser tomada como único indicativo de resultados futuros da Instituição.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação
30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

iii. Movimentação

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Saldo no início do semestre	215	219
Créditos tributários constituídos	286	188
Créditos tributários realizados	(163)	(192)
Saldo no final do semestre	338	215

16. Saldos e transações com partes relacionadas (Administradora)

Instituições relacionadas / Sistema de Crédito Cooperativo – (Sicredi)

Abaixo apresentamos as principais operações realizadas pela Administradora com as demais empresas do Sistema Sicredi:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo	141.832	134.439
Caixa e equivalentes de caixa	4.509	7.144
Títulos e valores mobiliários (nota 4)	134.866	124.650
Outros créditos	2.457	2.645
Passivo	18.175	17.804
Contas a pagar – empresas do grupo	18.175	17.804
Receitas	134.814	114.534
Receita com intermediação financeira	1.117	1.427
Receita com prestação de serviço	133.697	113.107
Despesas	111.523	104.419
Despesas administrativas	111.523	104.419

Benefícios monetários destinados às partes relacionadas – pessoas chave da administração

Pessoas chave da administração são as que têm autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da entidade, direta ou indiretamente, incluindo qualquer administrador (executivo ou outro dessa entidade). Nestes dados estão inclusos todos os benefícios de curto prazo e pós-emprego concedidos pela entidade aos cargos de Presidente, Vice-Presidente, Diretores ou outros que venham a substituir os mesmos.

Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

17. Recursos de consórcios (grupos de consórcios)

As demonstrações dos recursos de consórcios representam a consolidação das posições individualizadas de cada grupo e é mantida nos balancetes mensais da Administradora em contas de compensação.

- a) Os demonstrativos financeiros referentes aos grupos administrados seguem as normas e instruções emanadas do BACEN específicas para os grupos de consórcios.
- b) Os recursos dos grupos de consórcio administrados encontram-se depositados e aplicados financeiramente a taxas compatíveis com as de mercado em fundos de investimentos de curto prazo lastreados em títulos públicos federais e em títulos de emissão do tesouro nacional, por intermédio de operações compromissadas, registradas no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (SELIC), contratados através do Banco Cooperativo Sicredi S.A. em conta única, controlados e contabilizados individualmente.
- c) A posição das operações de consórcio, em quantidades, está resumida a seguir:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Grupos ativos	630	601
Consorticiados ativos	230.053	222.403
Consorticiados contemplados inadimplentes	2.433	2.341
Taxa de inadimplência de consorticiados contemplados (em %)	1,94	1,94
Excluídos/desistentes no período	5.776	11.475
Excluídos/desistentes total	107.498	107.787
Bens entregues no período	17.497	40.615
Bens entregues total	316.612	299.126
Bens entregues - grupos em andamento	101.026	99.226
Bens pendentes de entrega (mais de 30 dias) - cliente	20.822	17.650
Bens a entregar	134.504	124.724
Assembleias a realizar	28.310	26.987

18. Gestão de riscos

A Administradora de Consórcios Ltda., como parte integrante do Sistema Cooperativo Sicredi, adota a estrutura de gerenciamento de seu controlador direto, o Banco Cooperativo Sicredi S.A., adotando práticas em absoluta consonância com os preceitos dos Acordos de Basiléia e especificamente quanto ao gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.