

# **Demonstrações Financeiras**

## **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

31 de dezembro de 2020 e 2019  
com Relatório do Auditor Independente



# **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

## **Demonstrações financeiras**

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

### **Índice**

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras..... 1

#### **Demonstrações financeiras auditadas**

Relatório da Administração .....	4
Balanços patrimoniais .....	7
Demonstrações dos resultados .....	8
Demonstrações do resultado abrangente .....	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido .....	10
Demonstrações dos fluxos de caixa .....	11
Demonstrações consolidadas dos recursos de consórcio .....	12
Demonstrações consolidadas das variações nas disponibilidades de grupos .....	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras .....	14



Iguatemi Business  
Avenida Nilo Peçanha, 2.900  
9º andar --Chácara das Pedras  
91.330-001- Porto Alegre - RS - Brasil  
Tel: +55 51 3204-5500  
ey.com.br

## **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. (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 dezembro de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como a demonstração consolidada dos recursos de consórcios levantada em 31 dezembro de 2020 e a respectiva demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcios para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Administradora de Consórcios Sicredi Ltda. em 31 dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como a demonstração consolidada dos recursos de consórcios levantada em 31 dezembro de 2020 e a respectiva demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcios para o exercício 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 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.



Building a better  
working world

## **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 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.



Building a better  
working world

## **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 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.
- 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 Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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.
- 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.



Building a better  
working world

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, 15 de março de 2021.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC – 2SP015199/O-6

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

## 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. (“Instituição”) relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 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, disponibilizamos uma série de grupos de consórcio, 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 longo de todo o ano de 2020 seguimos enfrentando a pandemia do novo Coronavírus (COVID 19) no País. A Administradora Consórcios Sicredi esteve junto à população, prestando o atendimento necessário aos associados, colaboradores e às comunidades. Tomamos os cuidados para evitar a propagação da doença, seguindo as orientações do Ministério da Saúde e demais órgãos competentes no combate ao vírus; e mantivemos viva a nossa missão: valorizar o relacionamento, oferecer soluções financeiras para agregar renda e contribuir para a melhoria da qualidade de vida dos associados e da sociedade.

A Administradora Consórcios Sicredi atuou fortemente no apoio às suas filiadas neste momento de crise para que as demandas dos associados fossem sempre atendidas. Em 2020 mantivemos o foco nos nossos associados e em como poderíamos contribuir para a melhoria de sua qualidade de vida, a fim de reduzir os impactos sociais e econômicos decorrentes da pandemia.

Com a chegada da pandemia criamos o plano de contingência, onde as principais ações foram a prorrogação do prazo de exclusão das cotas dos grupos; aumento do limite de trocas de bem; prorrogação do pagamento do lance; confirmação do pagamento do lance pela Central de atendimento; flexibilização do crédito em espécie e a fidelidade para todos.

Além disso, durante o ano criamos uma série de iniciativas que contribuíram para a redução do custo efetivo do consórcio:

**- Fidelidade para todos:** Já no primeiro semestre estendemos o plano fidelidade lançado em 2019 para todos os associados com direito a taxas até 20% mais atrativas.

**- Alteração no índice de reajustes dos imóveis:** Visando encontrar o ponto de equilíbrio entre os consorciados contemplados e não contemplados, incluímos uma trava de reajuste nos grupos de imóveis, atualmente reajustados pelo índice Nacional de Custo de Construção, limitando o reajuste a 50% da Selic.

- **Fundo de reserva: Redução do percentual de FR nos grupos:** Redução do Fundo de Reserva de alguns segmentos, impactando assim na diminuição da parcela que hoje os consorciados pagam.

- **Novembro do Consórcio:** Ação promocional durante o mês de novembro com taxas de Administração reduzidas nos grupos em formação de consórcios de imóveis e consórcios de pesados.

Implementamos também ações que visavam desonerar nossas Cooperativas e consorciados resultando também no aumento da eficiência da operação. Sendo elas:

- **Aviso de contemplação por SMS:** Visando agilizar a comunicação com o consorciado implementamos o aviso de contemplação por SMS.

- **Pesquisa formalística:** Nosso objetivo é cada vez mais escutar a percepção do associado e melhorar nossas entregas.

- **Assinatura digital:** No Consórcio, são aceitos documentos assinados eletronicamente para utilização nos processos de adesão e formalização das garantias.

- **Desalienação antecipada:** Essa melhoria veio para atender à necessidade daqueles consorciados que quitam a sua cota e em seguida vendem seu bem móvel para outra pessoa.

- **Família Paulista:** Novo agente autorizado para a liberação de FGTS;

- **Novo fluxo de quitação de imóveis:** Com o objetivo de desonerar as Cooperativas e os consorciados nas solicitações de documentação para com os bancos, alteramos o fluxo de quitação de financiamento dos imóveis.

- **Docket: Internalizar a busca por certidões:** Internalizar a busca de certidões para facilitar o processo de contemplação de bens imóveis.

- **Analista por Central:** Com o objetivo de criar mais proximidade no atendimento das demandas específicas de cada região, trazendo confiança e agilidade na análise dos processos.

Ao final de 2020, nossa carteira contava com mais de 222,4 mil cotas e mais de R\$ 17 bilhões em créditos ativos representando um crescimento de 15,60% com relação ao mesmo período do ano anterior.

Estamos à disposição dos Senhores para quaisquer esclarecimentos adicionais que julgarem necessários.

Atenciosamente

**Diretoria**

Diretor Executivo: Cidmar Luis Stoffel

## Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Balanços patrimoniais

31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>31/12/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<b>Ativo</b>			
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>		<b>7.144</b>	8.818
<b>Disponibilidades</b>		<b>7.144</b>	8.818
<b>Instrumentos financeiros</b>	5.a	<b>124.650</b>	107.920
<b>Títulos e valores mobiliários</b>		<b>124.650</b>	107.920
<b>Ativos não financeiros</b>		<b>3.125</b>	2.878
<b>Outros créditos</b>	6	<b>2.910</b>	2.659
<b>Créditos tributários</b>	15.b	<b>215</b>	219
<b>Imobilizado em uso</b>	7	<b>132</b>	139
<b>Total do ativo</b>		<b>135.051</b>	119.755
<b>Passivo e patrimônio líquido</b>			
<b>Fiscais e previdenciárias</b>		<b>4.050</b>	2.121
<b>Outras obrigações</b>	8	<b>48.307</b>	41.454
<b>Recursos não procurados – grupos encerrados</b>		<b>23.222</b>	19.200
<b>Provisões para pagamentos a efetuar</b>		<b>749</b>	756
<b>Credores diversos – país</b>		<b>24.183</b>	21.343
<b>Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas</b>	9	<b>153</b>	155
<b>Patrimônio líquido</b>	10	<b>82.694</b>	76.180
<b>Capital social</b>		<b>22.827</b>	22.827
<b>Reserva de lucros</b>		<b>59.867</b>	53.353
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>135.051</b>	119.755

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstrações dos resultados

Semestre findo em 31 dezembro de 2020 e  
exercícios findos em 31 dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais, exceto lucro líquido por quota)

	<u>Nota</u>	<u>2º semestre de 2020</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Receita da intermediação financeira		<b>780</b>	<b>2.207</b>	<b>4.495</b>
Despesa da intermediação financeira		-	-	(19)
Resultado bruto da intermediação financeira		<b>780</b>	<b>2.207</b>	<b>4.476</b>
Outras receitas (despesas) operacionais		<b>4.115</b>	<b>7.406</b>	<b>3.483</b>
Receitas de prestação de serviços	11	<b>139.887</b>	<b>260.948</b>	<b>232.736</b>
Despesas com pessoal		(1.678)	(3.149)	(2.973)
Despesas administrativas	12	(114.317)	(222.657)	(210.644)
Despesas tributárias	13	(19.239)	(26.729)	(15.080)
Outras receitas operacionais		157	256	1.031
Outras despesas operacionais		(695)	(1.263)	(1.587)
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		<b>4.895</b>	<b>9.613</b>	<b>7.959</b>
Imposto de renda e contribuição social	15	(1.531)	(3.099)	(2.617)
Provisão para imposto de renda		(1.141)	(2.226)	(1.800)
Provisão para imposto contribuição social		(466)	(869)	(686)
Créditos fiscais diferidos líquidos		76	(4)	(131)
Lucro líquido do semestre/exercício		<b>3.364</b>	<b>6.514</b>	<b>5.342</b>
Quantidade de quotas no final do semestre – milhares		<b>22.827</b>	<b>22.827</b>	<b>22.827</b>
Lucro por quotas do capital social – R\$		<b>0,15</b>	<b>0,29</b>	<b>0,23</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Demonstração do resultado abrangente  
Semestre findo em 31 dezembro de 2020 e  
exercícios findos em 31 dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

	<b>2º semestre de 2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Resultado líquido do semestre/exercício</b>	<b>3.364</b>	<b>6.514</b>	<b>5.342</b>
Parcela dos sócios da controladora	(3.364)	(6.514)	(5.342)
<b>Outros resultados abrangentes</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Outros resultados abrangentes	-	-	-
<b>Resultado abrangente do semestre/exercício</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
 Semestre findo em 31 dezembro de 2020 e  
 exercícios findos em 31 dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

	Reserva de lucros			Total
	Capital social	Lucros a distribuir	Lucros acumulados	
Saldos em 31 de dezembro de 2018	22.827	48.011	-	70.838
Lucro líquido do exercício	-	-	5.342	5.342
Lucros a distribuir	-	5.342	(5.342)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	22.827	53.353	-	76.180
Lucro líquido do exercício	-	-	6.514	6.514
Lucros a distribuir	-	6.514	(6.514)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<b>22.827</b>	<b>59.867</b>	-	<b>82.694</b>
Saldos em 30 de junho de 2020	<b>22.827</b>	<b>53.353</b>	<b>3.150</b>	<b>79.330</b>
Lucro líquido do semestre	-	-	3.364	3.364
Lucros a distribuir	-	6.514	(6.514)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<b>22.827</b>	<b>59.867</b>	-	<b>82.694</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa

Semestre findo em 31 dezembro de 2020 e  
exercícios findos em 31 dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### Resultado do semestre/exercício após ajustes ao resultado

Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social

### Ajustes ao resultado do semestre/exercício

Depreciação e amortização

(Reversão) Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas

Ganho/perda na alienação de imobilizado

Imposto de renda e contribuição social pagos

### Variação de ativos e passivos

Aumento em relações interfinanceiras ativas

(Aumento) redução em outros créditos

Aumento em fiscais e previdenciárias e outras obrigações

### Atividades operacionais - caixa líquido proveniente/(aplicado)

Aquisição de imobilizado de Uso

### Atividades de investimentos - caixa líquido proveniente/(aplicado)

### Aumento/diminuição líquido de caixa e equivalente de caixa

Caixa e equivalente de caixa no início do período

Caixa e equivalente de caixa no fim do período

	2020	2020	2019
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Resultado do semestre/exercício após ajustes ao resultado	3.303	6.597	4.934
Lucro líquido antes do imposto de renda e da contribuição social	4.895	9.613	7.959
Ajustes ao resultado do semestre/exercício	(1.592)	(3.016)	(3.025)
Depreciação e amortização	15	30	26
(Reversão) Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	-	49	(436)
Ganho/perda na alienação de imobilizado	-	-	2
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.607)	(3.095)	(2.617)
Variação de ativos e passivos	(2.290)	(8.248)	(2.752)
Aumento em relações interfinanceiras ativas	(7.635)	(16.730)	(9.303)
(Aumento) redução em outros créditos	(1.151)	(251)	594
Aumento em fiscais e previdenciárias e outras obrigações	6.496	8.733	5.957
Atividades operacionais - caixa líquido proveniente/(aplicado)	1.013	(1.651)	2.182
Aquisição de imobilizado de Uso	-	(23)	(31)
Atividades de investimentos - caixa líquido proveniente/(aplicado)	-	(23)	(31)
Aumento/diminuição líquido de caixa e equivalente de caixa	1.013	(1.674)	2.151
Caixa e equivalente de caixa no início do período	6.131	8.818	6.667
Caixa e equivalente de caixa no fim do período	7.144	7.144	8.818

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstrações consolidadas dos recursos de consórcios  
 31 de dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
<b>Ativo</b>			
Circulante		<b>3.242.921</b>	2.889.220
Caixa e equivalentes a caixa		<b>6.532</b>	7.764
Aplicações financeiras	4	<b>1.193.391</b>	1.123.369
Valor contábil dos bens retomados ou devolvidos		<b>457</b>	539
Direitos junto a consorciados		<b>2.042.541</b>	1.757.548
Compensação		<b>17.455.073</b>	14.454.338
Previsão mensal de recursos a receber		<b>133.235</b>	115.225
Contribuições devidas ao grupo		<b>8.949.719</b>	7.426.452
Consorciados - bens a contemplar		<b>8.372.119</b>	6.912.661
<b>Total do ativo e compensação</b>		<b>20.697.994</b>	<b>17.343.558</b>
<b>Passivo</b>			
Circulante		<b>3.242.921</b>	2.889.220
Outras obrigações		<b>3.242.921</b>	2.889.220
Recursos a devolver a consorciados		<b>172.140</b>	160.868
Obrigações com consorciados		<b>1.704.589</b>	1.457.363
Valores a repassar		<b>14.081</b>	13.499
Obrigações por contemplações a entregar		<b>1.027.541</b>	963.960
Recursos dos grupos		<b>324.570</b>	293.530
Compensação		<b>17.455.073</b>	14.454.338
Receitas mensais a receber de consorciados		<b>133.235</b>	115.225
Obrigações do grupo por contribuições		<b>8.949.719</b>	7.426.452
Bens ou serviços a contemplar		<b>8.372.119</b>	6.912.661
<b>Total do passivo e compensação</b>		<b>20.697.994</b>	<b>17.343.558</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Demonstrações consolidadas das variações nas disponibilidades de grupos de Consórcios  
 Semestre findo em 31 dezembro de 2020 e  
 exercícios findos em 31 dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

	2º semestre de 2020	2020	2019
Disponibilidades no início do semestre	<b>1.181.928</b>	<b>1.131.133</b>	<b>1.050.957</b>
Depósitos bancários	<b>824</b>	<b>7.764</b>	<b>6.834</b>
Aplicações financeiras dos grupos	<b>160.309</b>	<b>159.410</b>	<b>134.338</b>
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	<b>1.020.795</b>	<b>963.959</b>	<b>909.785</b>
 (+) Recursos coletados	 <b>1.411.306</b>	 <b>2.620.269</b>	 <b>2.339.812</b>
Contribuições para aquisição de bens	<b>1.182.369</b>	<b>2.189.506</b>	<b>1.929.259</b>
Taxa de administração	<b>137.315</b>	<b>256.529</b>	<b>227.513</b>
Contribuição ao fundo de reserva	<b>41.953</b>	<b>78.678</b>	<b>69.879</b>
Rendimentos de aplicações financeiras	<b>9.144</b>	<b>25.371</b>	<b>49.301</b>
Multas e juros moratórios	<b>1.508</b>	<b>3.011</b>	<b>4.989</b>
Prêmios de seguros	<b>14.621</b>	<b>28.312</b>	<b>27.397</b>
Outros	<b>24.396</b>	<b>38.862</b>	<b>31.474</b>
 (-) Recursos utilizados	 <b>1.393.311</b>	 <b>2.551.479</b>	 <b>2.259.636</b>
Aquisição de bens	<b>1.162.153</b>	<b>2.114.237</b>	<b>1.877.157</b>
Taxa de administração	<b>139.013</b>	<b>259.201</b>	<b>229.931</b>
Multa e juros moratórios	<b>754</b>	<b>1.505</b>	<b>2.494</b>
Prêmios de seguros	<b>14.727</b>	<b>28.715</b>	<b>27.909</b>
Devolução e consorciados desligados	<b>29.227</b>	<b>55.806</b>	<b>48.201</b>
Outros	<b>47.437</b>	<b>92.015</b>	<b>73.944</b>
 Disponibilidades no final do semestre	 <b>1.199.923</b>	 <b>1.199.923</b>	 <b>1.131.133</b>
Depósitos bancários	<b>6.532</b>	<b>6.532</b>	<b>7.764</b>
Aplicações financeiras dos grupos	<b>165.850</b>	<b>165.850</b>	<b>159.410</b>
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	<b>1.027.541</b>	<b>1.027.541</b>	<b>963.959</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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, International 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.

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

A autorização para a conclusão destas demonstrações financeiras foi dada pela Diretoria em 05 de março de 2021.

# **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## **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.

#### **d) Instrumentos financeiros derivativos**

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 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.

# Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## 3. Resumo das principais práticas contábeis-Continuação

### 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:

	Vida útil
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.

### 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.

# **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## **3. Resumo das principais práticas contábeis-Continuação**

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.

### **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 contingências, 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.

# **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## **3. Resumo das principais práticas contábeis-Continuação**

### **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.

### **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 à 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 à 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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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. Aplicações financeiras

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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:

					2019	2020
	A vencer 3 meses	A vencer 6 meses	A vencer 12 meses	A vencer mais de 12 meses	Valores de mercado/contábil	Valores de mercado/contábil
<b>Títulos Públicos Federais - LFT</b>	<b>26.615</b>	<b>128.872</b>	<b>48.056</b>	<b>908.473</b>	<b>1.112.016</b>	<b>1.040.336</b>
Total circulante					<b>1.112.016</b>	<b>1.040.336</b>

# **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## **5. Títulos e valores mobiliários**

- a) Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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:

<b>Fundo de Investimento</b>	<b>CNPJ</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Fundo de Investimento Renda Fixa Liquidez Empresarial	24.634.187/0001-43	-	87.296
Sicredi – Fundo de Investimento Invest Plus Renda Fixa Curto Prazo	01.627.516/0001-23	<b>25.628</b>	20.624
Sicredi - Fundo de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento Renda Fixa Performance Longo Prazo	07.277.931/0001-80	<b>99.022</b>	-
Total circulante		<b>124.650</b>	<b>107.920</b>

- b) Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, 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:

<b>Fundo de Investimento</b>	<b>CNPJ</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Sicredi - Fundo de Investimento Renda Fixa Curto Prazo Resgate Fácil	01.627.516/0001-23	<b>81.375</b>	83.033
Total circulante		<b>81.375</b>	<b>83.033</b>

# Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 31 de dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

## 6. Outros créditos (Administradora)

	31/12/2020	31/12/2019
Serviços prestados a receber	463	410
Ressarcimentos a receber – empresas do grupo	1.775	795
Ressarcimentos a receber – grupos de consórcios	406	1.197
Outros valores	266	257
<b>Total circulante</b>	<b>2.910</b>	<b>2.659</b>

## 7. 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 2018	79	126	47	205	457
Aquisições	-	6	-	25	31
Baixas	-	-	(5)	(28)	(33)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>79</b>	<b>132</b>	<b>42</b>	<b>202</b>	<b>455</b>
 Aquisições	 -	 -	 -	 23	 23
Baixas	-	-	-	(3)	(3)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>79</b>	<b>132</b>	<b>42</b>	<b>222</b>	<b>475</b>
 <u>Depreciação acumulada</u>					
Saldos em 31 de dezembro de 2018	(72)	(110)	(24)	(115)	(321)
Depreciações	(1)	(4)	(5)	(16)	(26)
Baixas	-	-	4	27	31
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>(73)</b>	<b>(114)</b>	<b>(25)</b>	<b>(104)</b>	<b>(316)</b>
 Depreciações	 (1)	 (5)	 (3)	 (21)	 (30)
Baixas	-	-	-	3	3
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>(74)</b>	<b>(119)</b>	<b>(28)</b>	<b>(122)</b>	<b>(343)</b>
 <u>Valor contábil líquido</u>					
Saldos em 31 de dezembro de 2019	6	18	17	98	139
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>5</b>	<b>13</b>	<b>14</b>	<b>100</b>	<b>132</b>

# Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## 8. Outras Obrigações

	2020	2019
Recursos não procurados – grupos encerrados (*)	<b>23.222</b>	<b>19.200</b>
Provisões para pagamentos a efetuar	<b>749</b>	<b>756</b>
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas (nota 9)	<b>153</b>	<b>155</b>
Credores diversos – país		
Contas a pagar – demais fornecedores (**)	<b>6.379</b>	<b>5.071</b>
Contas a pagar – empresas do grupo (***)	<b>17.804</b>	<b>16.272</b>
Total circulante	<b>48.307</b>	<b>41.454</b>

(\*) São recursos a devolver de consorciados decorrente de desistência, exclusões e provenientes de rateios de saldos, transferidos para 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.

(\*\*) Valores a pagar a prestadores de serviços, tais como AHM, Newcon, Alelo, entre outras.

(\*\*\*) Valores a pagar referente a prestação de serviços de administração de grupos de consórcios.

## 9. 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:

<b>Natureza</b>	<b>Probabilidade de perda</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Trabalhista	Provável	<b>124</b>	124
Cível	Provável	<b>29</b>	31
<b>Total cirulante</b>		<b>153</b>	<b>155</b>

Em 31 dezembro de 2020, a Administradora possui também processos tributários cuja probabilidade de perda é possível no montante R\$ 6 (2019 – R\$ 685).

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 31 dezembro de 2020, os Grupos de Consórcios possuem também processos cíveis cuja probabilidade de perda é possível no montante de R\$ 4.645 (2019 – R\$ 4.189).

## **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

### **10. Patrimônio líquido (Administradora)**

#### Capital social

Em 31 dezembro de 2020 e 31 de dezembro 2019 o capital social é formado por quotas com valor nominal unitário de R\$ 1,00, totalmente integralizado, e assim distribuído entre os sócios:

	<b>Quotas (Quantidades)</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Banco Cooperativo Sicredi S.A.	<b>22.824.985</b>	22.824.985
Corretora de Seguros Sicredi Ltda.	<b>2.283</b>	2.283
	<b>22.827.268</b>	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).

### **11. Receitas de prestação de serviços (Administradora)**

As receitas de prestação de serviços correspondem a R\$ 260.948 (2019 – R\$ 232.736) e trata-se de receitas com taxa de administração de grupos de consórcio.

### **12. Despesas administrativas (Administradora)**

	<b>2º semestre de 2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Despesas de distribuição de quotas e de prestação de serviços de atendimento aos consorciados	<b>103.014</b>	<b>201.224</b>	189.840
Despesas serviços técnicos especializados	<b>6.059</b>	<b>11.326</b>	11.785
Despesas remunerações parcerias	<b>3.908</b>	<b>7.504</b>	6.014
Outras despesas	<b>1.336</b>	<b>2.603</b>	3.005
<b>Total</b>	<b>114.317</b>	<b>222.657</b>	210.644

# **Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.**

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## **13. Despesas tributárias**

	<b>2º semestre de 2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Despesa com Imposto Sobre Serviços de Qualquer Natureza	<b>6.994</b>	<b>13.047</b>	11.617
Despesa com contribuição Cofins	<b>10.061</b>	<b>11.243</b>	2.844
Despesa com contribuição PIS/PASEP	<b>2.183</b>	<b>2.436</b>	608
Outras despesas tributárias	<b>1</b>	<b>3</b>	11
<b>Total</b>	<b><u>19.239</u></b>	<b><u>26.729</u></b>	<b><u>15.080</u></b>

## **14. Resultado recorrente e não recorrente**

	<b>2º semestre de 2020</b>	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lucro líquido do semestre/exercício	<b>3.364</b>	<b>6.514</b>	5.342
Eventos não recorrentes	-	-	-
<b>Resultado recorrente</b>	<b><u>3.364</u></b>	<b><u>6.514</u></b>	<b><u>5.342</u></b>

# Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
 31 de dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de reais)

## 15. Imposto de renda e contribuição social (Administradora)

	2020	2019
Resultado após a participação nos lucros e antes da tributação sobre o lucro	<u>9.536</u>	7.959
IRPJ e CSLL pelas alíquotas fiscais	(3.242)	(2.706)
Exclusões / (Adições)		
Permanentes		
Incentivos fiscais	164	83
Brindes, doações e patrocínios	(42)	(17)
Outras adições/exclusões	(3)	-
Outros líquidos/adicional IR	24	24
Subtotal	<u>143</u>	<u>90</u>
Temporárias		
Reversão (provisão) de PPR pessoal	4	(17)
Reversão (provisão) para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	1	148
Subtotal	<u>5</u>	<u>131</u>
IRPJ e CSLL correntes	(3.095)	(2.486)
Constituição de créditos tributários	(4)	(131)
IRPJ e CSLL registrados no resultado	<u>(3.099)</u>	<u>(2.617)</u>
Alíquota efetiva	32%	33%

### a) Tributos diferidos – Ativo a passivo

#### i. Composição dos tributos diferidos

Os saldos de créditos tributários diferidos ativos em 31 de dezembro de 2020 e dezembro de 2019, 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:

# Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

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

	31/12/2020	31/12/2019
Diferenças temporárias		
Provisão para riscos cíveis, tributários e trabalhistas	52	52
Provisões para PPR e bônus	163	167
Total geral	<b>215</b>	<b>219</b>

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 2,00% (2019 – 4,40%), apurada com base na taxa SELIC acumulada para dezembro de 2020, monta a R\$ 212 (2019 – R\$ 210).

Não existem créditos tributários não ativados em 31 dezembro de 2020.

### ii. Período estimado de realização

Os valores dos ativos fiscais diferidos apresentam as seguintes expectativas de realização em 31 dezembro de 2020:

Ano	31/12/2020	31/12/2019
2020	-	218
2021	<b>215</b>	1
Total	<b>215</b>	<b>219</b>

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.

### iii. Movimentação

	31/12/2020	31/12/2019
Saldo no início do exercício	219	350
Créditos tributários constituídos	188	219
Créditos tributários realizados	(192)	(350)
Saldo no final do exercício	<b>215</b>	<b>219</b>

# Administradora de Consórcios Sicredi Ltda.

Notas explicativas às demonstrações financeiras  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de reais)

## 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:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Ativo		
Caixa e equivalentes de caixa	<b>7.144</b>	8.818
Títulos e valores mobiliários (nota 4)	<b>124.650</b>	107.920
Outros créditos	<b>1.591</b>	2.408
Passivo	<b>17.804</b>	16.272
Contas a pagar – empresas do grupo	<b>17.804</b>	16.272
Receitas	<b>246.394</b>	223.450
Receita com intermediação financeira	<b>2.207</b>	4.405
Receita com prestação de serviço	<b>244.187</b>	219.045
Despesas	<b>214.212</b>	207.328
Despesas administrativas	<b>214.212</b>	207.328

### 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  
31 de dezembro de 2020 e 2019  
(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:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Grupos ativos	601	568
Consorciados ativos	222.403	208.834
Consorciados contemplados indadimplentes	2.341	2.732
Taxa de inadimplência de consorciados contemplados (em %)	1,94	2,33
Excluídos/desistentes no período	11.475	12.535
Excluídos/desistentes total	107.787	90.516
Bens entregues no período	40.615	37.684
Bens entregues total	299.126	258.540
Bens entregues - grupos em andamento	99.226	95.597
Bens pendentes de entrega (mais de 30 dias) - cliente	17.650	17.910
Bens a entregar	124.724	115.316
Assembleias a realizar	26.987	24.148

### **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 Basileia e especificamente quanto ao gerenciamento de risco de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

**Cidmar Luis Stoffel**  
**Diretor Executivo**  
**CPF: 626.857.240-87**

**Eduardo Netto Sarubbi**  
**Contador**  
**CRC: RS-060899/O-8**  
**CPF: 694.157.650-20**