



CARTA DE APRESENTAÇÃO

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A – SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2022

- Relatório da administração
- Relatório dos auditores independentes
- Balanço Patrimonial
- Demonstrativo do resultado
- Demonstração dos resultados abrangentes
- Demonstração das mutações do patrimônio líquido
- Demonstração dos fluxos de caixa
- Notas explicativas

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

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

Guilherme Zugno Reis
Diretor de Controladoria

Êmile Bonetti
Contadora CRC-RS 098588

Relatório de Administração

Somos uma instituição financeira jovem, viva, nascida dentro de um grupo econômico com 75 anos de tradição e sucesso, e estamos em constante evolução e aprendizado.

O ano de 2022 foi o mais desafiador desde o início de nossas operações. Em 2021 iniciamos uma estratégia de crescimento mais acelerada da nossa carteira de financiamento de veículos junto a lojistas parceiros e fomos bastante impactados pelo rápido e expressivo aumento da taxa SELIC que saltou de 2,0% em Março/2021 para 13,75% em Agosto/2022 impactando também a capacidade de pagamento da população como um todo. O aumento da inadimplência na carteira de veículos do canal lojistas ultrapassou as expectativas de nosso plano de negócios e decidimos por descontinuar temporariamente esta estratégia, com isso focamos novamente nossa atuação para o ecossistema do Grupo Sinosserra, voltando as origens que motivaram nossa constituição.

Ainda no 1º semestre de 2022 adotamos uma postura mais conservadora em todas nossas operações e políticas impactando o ritmo de crescimento de nosso volume de originação, que no exercício atingiu R\$ 186 milhões (queda de 9%). Aceleramos a reprecificação de nossas operações ao longo do ano e mesmo com a queda na originação conseguimos crescer nossa carteira em 7%, para R\$ 145 milhões, e nossas receitas de operações de crédito em 17,5% que atingiram R\$ 26,8 milhões.

O aumento da carteira e das receitas não foram suficientes para fazer frente ao rápido aumento das provisões e dos custos de capital, além das despesas (não recorrentes) referentes a estruturação e captação de recursos do FIDC que participamos. Com isso encerramos o exercício com um prejuízo de R\$ 9,9 milhões. Nossa carteira de crédito possui um alto nível de garantias reais (alienação de veículos), e acreditamos que decorridos os prazos legais para cobrança e retomada dos bens teremos boa capacidade de recuperar os prejuízos ao longo dos próximos exercícios.

O ambiente desafiador que transitamos em 2022 nos viabilizou aprendizados relevantes e grande amadurecimento de nossas equipes, controles e ferramentas. O alto engajamento de nosso time nos viabilizou a conquista de ser considerada uma das Melhores Instituições Financeiras para se Trabalhar no país, pelo GPTW. E a confiança dos nossos acionistas no modelo de negócio já viabilizou um aumento de capital no início do exercício de 2023 para fortalecer nossa estrutura de capital e sustentar nossos planos de retomada do crescimento junto ao ecossistema do Grupo Sinosserra.

Acreditamos que devemos continuar agindo de forma cada vez mais digital e ao mesmo tempo humana, e que assim vamos conseguir nos conectar cada vez mais com nosso propósito de fortalecer o relacionamento com nossos clientes e aumentar a sinergia entre todos os ambientes de negócio do Grupo Sinosserra.

Agradecemos a confiança, dedicação e apoio de nossos colaboradores, clientes, parceiros e investidores, e nós mantemos à total disposição e atentos às oportunidades de negócio.

Novo Hamburgo, 31 de dezembro de 2022.

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Ilmos. Srs.

Acionistas e Administradores do

Sinosserra Financeira S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Curitiba - Pr

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Sinosserra Financeira S.A. Sociedade De Crédito, Financiamento E Investimento. (“Sinosserra Financeira S.A. - CFI”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e 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 Sinosserra Financeira S.A.- CFI em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BCB.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Créditos Tributários

Chamamos a atenção para o fato de a Instituição Financeira possuir contabilizado em 31 de dezembro de 2022, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 1.824 mil, conforme divulgado na nota explicativa “13” às demonstrações financeiras. A realização desses créditos depende da geração de lucros tributários futuros, conforme projeção de resultados preparado pela administração. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Auditoria dos Valores Correspondentes ao Semestre/Exercício Anterior

Os valores correspondentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, apresentados para fins comparativos, foram anteriormente examinados por outros auditores independentes que emitiram relatório de opinião em 24 de março de 2022, sem ressalvas.

Outras Informações que Acompanham as Demonstrações Financeiras e o Relatório do Auditor

A administração da Sinosserra Financeira S.A. - CFI 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.

Responsabilidade da Administração e da Governança pelas Demonstrações Financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BCB, 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 da Sinosserra Financeira S.A. - CFI 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 Sinosserra Financeira S.A. - CFI são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte 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.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sinosserra Financeira S.A. - CFI.
- 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 Sinosserra Financeira S.A. - CFI. 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 Sinosserra Financeira S.A. - CFI a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Curitiba, 26 de março de 2023.

MÜLLER & PREI AUDITORES INDEPENDENTES S/S
CRC-PR Nº 6.472/O-1/RS
REGINALDO BESCROVAINE
Contador CRC- PR Nº 45.212/O-5/RS

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

NOVO HAMBURGO

**BALANÇO PATRIMONIAL (EM R\$ MIL)
ATIVO**

	Nota	<u>2022</u>	<u>2021</u>
CIRCULANTE		52.173	110.887
DISPONIBILIDADES	5	755	681
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS		8.666	66.303
DERIVATIVOS	6		
CARTEIRA PRÓPRIA		8.666	66.303
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	7	42.146	43.428
SETOR PRIVADO		46.933	46.412
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITOS EM LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA		(4.787)	(2.984)
OUTROS CRÉDITOS			
DIVERSOS		456	52
DEVEDORES DIVERSOS		0	4
OUTROS		456	48
OUTROS VALORES E BENS		150	423
OUTROS VALORES E BENS		99	327
DESPESAS ANTECIPADAS		51	96
NÃO CIRCULANTE		100.234	91.033
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	7	97.726	88.793
SETOR PRIVADO		98.650	89.659
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITOS EM LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA		(924)	(866)
OUTROS CRÉDITOS			
DIVERSOS		1.824	1.824
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	13	1.824	1.824
PERMANENTE	8	684	416
IMOBILIZADO DE USO		113	129
OUTRAS IMOBILIZAÇÕES DE USO		176	162
(-) DEPRECIAÇÕES ACUMULADAS		(63)	(33)
INTANGÍVEL		571	287
ATIVOS INTANGÍVEIS		700	356
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA		(129)	(69)
TOTAL DO ATIVO		152.407	201.920

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

NOVO HAMBURGO

BALANÇO PATRIMONIAL (EM R\$ MIL)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	2022	2021
CIRCULANTE		72.477	111.418
DEPÓSITOS	9	21.494	41.664
DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS		10.121	12.996
DEPÓSITOS A PRAZO		11.373	28.668
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL E EMISSÃO DE TÍTULOS	10	48.747	60.578
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL		48.747	60.578
OUTRAS OBRIGAÇÕES		2.236	9.176
COBRANÇA E ARRECADAÇÃO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS		108	5.022
SOCIAIS E ESTATUTÁRIAS		0	803
FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS	11	141	1.857
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	12	597	0
DIVERSAS	12	1.390	1.494
NÃO CIRCULANTE		72.789	73.379
DEPÓSITOS	9	59.834	47.449
DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS		5.104	2.512
DEPÓSITOS A PRAZO		54.730	44.937
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL E EMISSÃO DE TÍTULOS	10	12.955	25.697
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL		7.173	20.679
RECURSOS DE LETRAS FINANCEIRAS		5.782	5.018
OUTRAS OBRIGAÇÕES		0	233
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	12	0	233
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		7.141	17.123
CAPITAL SOCIAL			
DE DOMICILIADOS NO PAÍS		11.000	11.000
RESERVAS DE LUCROS		0	6.123
PREJUÍZOS ACUMULADOS		(3.859)	0
TOTAL DO PASSIVO		152.407	201.920

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE SE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

NOVO HAMBURGO

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS PERÍODOS (EM R\$ MIL)

	Nota	07 a 12/2022	2022	2021
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		9.460	21.463	23.401
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		14.243	26.802	22.812
RESULTADOS DAS OPERAÇÕES COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		(4.783)	(5.339)	589
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(12.172)	(21.605)	(12.472)
OPERAÇÕES DE CAPTAÇÃO NO MERCADO		(8.891)	(19.429)	(9.318)
PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA		(3.281)	(2.176)	(3.154)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(2.712)	(142)	10.929
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS		(3.934)	(9.808)	(4.258)
RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	15	1.539	3.583	5.294
DESPESAS DE PESSOAL		(658)	(1.808)	(1.736)
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	16	(3.822)	(11.047)	(9.855)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS		(390)	(913)	(1.389)
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS		(603)	377	3.428
RESULTADO OPERACIONAL		(6.646)	(9.950)	6.671
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS		0	0	253
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		(6.646)	(9.950)	6.924
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	13	0	0	(3.524)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - CORRENTE		0	0	(1.985)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DIFERIDO		0	0	(1.539)
PARTICIPAÇÕES DO RESULTADO		(9)	(32)	(20)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		(6.655)	(9.982)	3.380
LUCRO POR LOTE DE 1.000 AÇÕES		(0,65)	(0,97)	0,33

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

NOVO HAMBURGO

DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS ABRANGENTES (EM R\$ MIL)

	<u>07 a 12/2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Outros Resultados Abrangentes que serão reclassificados para o resultado do período	(6.655)	(9.982)	3.380
Movimentação do período	0	0	0
Resultado abrangente do período	<u>(6.655)</u>	<u>(9.982)</u>	<u>3.380</u>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

NOVO HAMBURGO

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)

	<u>Capital Realizado</u>	<u>Reservas de Lucros</u>		<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>2º semestre 2022</u>	<u>Exercício 2022</u>	<u>Exercício 2021</u>
		<u>Legal</u>	<u>Estatutárias</u>				
Saldos no Início do Semestre	11.000	402	5.721	(3.327)	13.796	17.123	14.546
Prejuízo/Lucro Líquido do Período	0	0	0	(6.655)	(6.655)	(9.982)	3.380
Dividendos	0	0	0	0	0	0	(803)
Saldos no Final do Semestre	11.000	402	5.721	(9.982)	7.141	7.141	17.123
Mutações do Semestre	0	0	0	(9.982)	0	(9.982)	2.577

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

NOVO HAMBURGO

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO (MÉTODO INDIRETO) DE CAIXA (EM R\$ MIL)

	07 a 12/2022	2022	2021
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</u>	(4.777)	(8.030)	8.550
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.646)	(9.950)	6.923
Provisão para Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa	1.823	1.861	1.614
Participação nos Resultados	(9)	(32)	(20)
Depreciações e Amortizações	55	91	33
IR e CS Pagos	0	0	(3.523)
(Aumento)/Redução de ativos	(14.111)	47.995	(56.807)
Títulos e Valores Mobiliários	4.616	57.637	(49.475)
Operações de Crédito	(19.185)	(9.511)	(8.974)
Outros Créditos	169	(404)	1.689
Outros Valores e Bens	289	273	(47)
Aumento/(Redução) de passivos	19.852	(39.531)	53.027
Depósitos	9.925	(7.785)	39.937
Recurso de aceite cambial e emissão de títulos	10.007	(24.573)	8.941
Outras Obrigações	(80)	(7.173)	4.149
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	964	434	1.247
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</u>			
Aquisição de imobilizado de uso	(347)	(360)	(405)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(347)	(360)	(405)
<u>FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u>			
Dividendos	0	0	(803)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	0	0	(803)
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	617	74	39
Saldo das disponibilidades no início do período	138	681	642
Saldo das disponibilidades no final do período	755	755	681

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DO SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO 2022 (EM R\$ MIL)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Sinosserra S.A. - CFI, sociedade anônima de capital fechado, com sede na Av. Pedro Adams Filho, 3790 Sala 401, Novo Hamburgo tem por objeto social a realização de operações de crédito com pessoa física e jurídica, seu portfólio de produtos de crédito inclui o crédito pessoal com e sem garantia, crédito consignado, cessão de recebíveis, financiamentos de peças e serviços, veículos e vendor para aquisição de peças. A Instituição Financeira utiliza recursos próprios e de terceiros captados por meio de emissão de títulos pós-fixados e pré-fixados, especialmente em letras de câmbio, depósitos a prazo e depósitos interfinanceiros.

As demonstrações financeiras da Sinosserra S.A. – CFI foram preparadas com base no pressuposto de continuidade de suas operações. Vale ressaltar que as suas operações foram afetadas pelos impactos econômicos e sociais advindos da pandemia, entretanto, a Administração tomou ações para mitigar tais impactos, de modo que os resultados do semestre não foram afetados de forma relevante. A Administração está continuamente trabalhando em planos de adaptação à situação.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades Anônimas nº 6.404/76 e suas alterações, com observância às normas e instruções do Banco Central do Brasil – BCB, advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, e estão em conformidade com a legislação societária, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, e com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicável.

A Resolução CMN nº 4.966/21 dispõe sobre conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BCB.

Em cumprimento ao disposto no Art. 76 da Resolução CMN 4.966/21, a Sinosserra elaborou o “Plano de Adequação e Implementação da Regulamentação Contábil” para avaliar os impactos e alterações preliminares sobre a Resolução.

Considerando o gerencialmente de risco, objetivos de mercado e os impactos de normativos vigentes, o “Plano de Adequação e Implementação da Regulamentação Contábil” definiu a necessidade de implementar novas políticas, processos e de novos desenvolvimentos no sistema, detalhado no respectivo plano.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela administração da Instituição em 26 de março de 2023.

NOTA 3 - PROCEDIMENTOS CONTÁBEIS

Dentre as principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações financeiras, ressaltamos:

a) Moeda Funcional

As informações financeiras da Sinosserra S.A. – CFI estão representadas em Reais (R\$), que é sua moeda funcional e de apresentação. Arredondamento ao milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra.

b) Apuração do Resultado

Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do exercício a que pertencem e, quando se correlacionam, de forma simultânea, independentemente de recebimento ou pagamento.

c) Disponibilidades

As disponibilidades são representadas por dinheiro em caixa e depósitos bancários de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias, na data de aquisição.

d) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros

Os títulos e valores mobiliários são classificados, nos termos da Circular nº 3.068/01 em três categorias distintas:

- I. Títulos para Negociação são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, os quais são avaliados ao valor provável de realização em contrapartida ao resultado do período.
- II. Títulos Mantidos até o Vencimento são adquiridos com a intenção de mantê-los em carteira até o vencimento, os quais são avaliados pela taxa intrínseca dos títulos em contrapartida ao resultado do período.
- III. Títulos Disponíveis para Venda são aqueles que não se enquadram nas categorias anteriores, registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida do resultado e avaliados a valor de mercado em contrapartida a conta específica do patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponíveis para venda são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações para ativos ou passivos com características semelhantes.

e) Operações de Crédito e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, do nível “AA” (mínimo) até “H” (máximo).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível “H” permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

A provisão foi constituída de acordo com os critérios de classificação das operações de crédito com base na Resolução CMN nº 2.682/99 e legislação complementar. O montante constituído é considerado pela Administração suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização dos créditos julgados de difícil liquidação.

f) Ativo Permanente

I. Investimentos

Os incentivos fiscais e outros investimentos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicável.

II. Imobilizado

Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram os riscos, os benefícios e o controle dos bens para a entidade.

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicáveis. As depreciações são calculadas pelo método linear.

III. Intangível

O Ativo Intangível corresponde aos direitos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da instituição.

g) Outros Ativos e Passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas, (pro rata dia), e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos estão demonstrados pelos valores de realização, deduzidos das despesas a apropriar, ou por valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas, (pro rata dia).

h) Depósitos, Recursos de aceites e Emissão de títulos e Relações interfinanceiras

É remunerada a taxa de juros em condições de mercado e estão registrados pelo valor captado acrescido dos encargos pro rata dia, até a data do balanço.

i) Redução ao Valor Recuperável dos Ativos

Em 31 de dezembro de 2022, com base no NBC TG 01 - Redução ao Valor Recuperável dos Ativos, a administração da Sinosserra S.A. – CFI avaliou, através de fontes internas ou externas, a existência de alguma indicação de que os ativos possam ter sofrido desvalorizações e julgou, dessa forma, ser necessária a realização do teste de recuperabilidade comentado na nota explicativa 6.

j) Imposto de Renda e Contribuição Social

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro do exercício e reconhecido no balanço patrimonial. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

O imposto diferido são os valores de ativos e passivos fiscais a serem recuperados e pagos em períodos futuros, respectivamente. O passivo diferido é calculado sobre as diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal, sobre ajustes ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários e o ativo diferido é calculado com base nas provisões constituídas sobre os devedores duvidosos da carteira de operações de crédito.

k) Estimativas Contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BCB, requer que a administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, substancialmente, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a provisão para desvalorização de certos ativos, a constituição de imposto de renda diferido, a marcação a mercado dos instrumentos financeiros e a provisão para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A Administração da Sinosserra S.A. – CFI revisa as estimativas e premissas, pelo menos por ocasião da elaboração das demonstrações financeiras.

NOTA 4 – TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Partes relacionadas da Sinosserra S.A. – CFI são seus acionistas, empresas a eles ligadas, seus administradores, conselheiros, e demais membros do pessoal chave da diretoria e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento Técnico CPC nº 05, aprovado pelo CMN através da Resolução CMN nº 4.818/20. As condições dos serviços com partes relacionadas são compatíveis com aqueles praticados pela instituição em operações de mesma modalidade para contrapartes de mesmo perfil e risco do mercado.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Ativo circulante		
Despesas antecipadas	538	4
Realizável a Longo Prazo		
Depósitos a prazo	16.940	16.417
Recursos de aceites cambiais	30.201	49.797
Letra Financeira	5.782	5.018
Valores a pagar a sociedades ligadas	178	366
Credores diversos	622	196
	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Despesas		
Despesas de aluguel	42	38
Despesas de captação	4.799	3.774
Despesas de serviços técnicos	802	801
Despesas administrativas/comissões	1.857	2.651
Outras despesas operacionais	2.276	1.751
Despesas com honorários	200	316

Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) em 2021 da Sinosserra S.A. – CFI., foi aprovado o montante global mensal da remuneração dos administradores, que para o ano de 2022 foi fixado o valor máximo de R\$ 645.000,00 (seiscentos e quarenta e cinco mil reais). A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da administração.

NOTA 5 – DISPONIBILIDADES

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Depósitos em conta corrente	755	681
Total	<u>755</u>	<u>681</u>

NOTA 6 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Composição da carteira:

	2022			2021
	Valor de custo ajustado	Valor de mercado (contábil)	Acima de 360 dias	Valor de mercado (contábil)
Cotas de fundo de Renda Fixa	4.536	4.536	0	58.656
FIDC	4.130	4.130	0	7.647
Total disponível para negociação - Carteira Própria	8.666	8.666	0	66.303

Os fundos de investimento foram apurados a partir do valor das cotas, divulgado pelos seus administradores.

NOTA 7 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA PERDAS COM OPERAÇÃO DE CRÉDITO

a) Carteira de crédito

	2022	2021
Empréstimos	12.802	8.566
Financiamentos	132.780	127.505
Total	145.582	136.071

b) Carteira de crédito por vencimento

	2022	2021
Vencidos - Curso anormal	3.478	2.741
A vencer - Curso normal		
Até 3 meses	29.782	25.015
De 3 a 12 meses	44.340	39.969
De 1 a 3 anos	57.777	59.988
De 3 a 5 anos	10.061	8.340
Acima de 5 anos	145	18
Total	145.582	136.071

(*) Curso normal são as operações com atraso inferior a 15 dias, incluindo as operações que foram renegociadas e deixaram de estar em atraso.

c) A composição da carteira de crédito por nível de risco e segmento econômico

Nível de risco	% Provisão	2022		2021	
		Saldo Carteira	(-) Provisão	Saldo Carteira	(-) Provisão
A	0,5%	126.316	(632)	100.579	(504)
B	1%	7.253	(73)	23.461	(235)
C	3%	3.069	(92)	5.666	(170)
D	10%	2.090	(209)	2.442	(244)
E	30%	2.005	(602)	1.028	(308)
F	50%	1.145	(572)	683	(341)
G	70%	574	(402)	548	(384)
H	100%	3.130	(3.130)	1.664	(1.664)
Total		145.582	(5.711)	136.071	(3.850)

Ramo de atividade	2022		2021	
	Saldo carteira	%	Saldo carteira	%
Pessoas físicas	112.127	77,02%	111.149	81,68%
Comércio	11.125	7,64%	10.093	7,42%
Indústria	610	0,42%	505	0,37%
Rural	15	0,01%	2	0,00%
Outros serviços	21.706	14,91%	14.322	10,53%
Total	145.582	100%	136.071	100%

d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	2022	% da carteira	2021	% da carteira
10 maiores clientes	6.518	4%	1.938	1%
50 maiores clientes	6.371	4%	6.036	4%
100 maiores clientes	9.347	6%	10.099	7%
Demais clientes	123.346	85%	117.998	87%
Total	145.582	100%	136.071	100%

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2022	2021
Saldo anterior	(3.850)	(2.236)
Provisão constituída	(5.258)	(3.154)
Reversão de provisão	1.014	62
Baixas por prejuízo	2.383	1.479
Saldo final	(5.711)	(3.850)

Os créditos renegociados totalizaram R\$ 10.351 (31/12/2021: R\$ 5.029).

NOTA 8 - IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

	Taxas de depreciação	2022		
		Custo	Depreciação	Valor residual
Móveis e equipamentos de uso	10%	30	(15)	15
Processamento de dados	20%	146	(48)	98
Total		176	(63)	113
Ativos Intangíveis	10%	700	(129)	571
Total		700	(129)	571
Total - 31 de dezembro de 2022		877	(192)	684
Total - 31 de dezembro de 2021		518	(102)	416

NOTA 9 – DEPÓSITOS

	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	2022
Depósito Interfinanceiro (i)	0	10.121	5.104	0	15.226
Depósitos a prazo (ii)	2.540	8.833	47.771	6.959	66.103
Total	2.540	18.954	52.875	6.959	81.328
	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	2021
Depósito Interfinanceiro (i)	12.996	0	2.512	0	15.508
Depósitos a prazo (ii)	0	28.668	30.446	14.491	73.605
Total	12.996	28.668	32.958	14.491	89.113

(I) Em 2022, Depósito Interfinanceiro (DI) com taxa média de juros pós-fixado de 118,43% do CDI a.a. Em 2021, Depósito Interfinanceiro (DI) com taxa média de juros 100% CDI + % com 3% a.a.

(II) Em 2022, Depósito a prazo com taxa média de juros pré-fixado de 13,6% a.a., pós-fixada de 119,53% do CDI a.a. e 100% CDI + % com 1,88% a.a.

Em 2021, Depósito a prazo com taxa média de juros pré-fixado de 11,41% a.a., pós-fixada de 127,40% do CDI a.a. e 100% CDI + % com 2,61% a.a.

NOTA 10 - RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL E EMISSÃO DE TÍTULOS

	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	2022
Recursos de aceite cambial (i)	8.386	40.361	7.173	0	55.920
Letra Financeira (ii)	0	0	0	5.782	5.782
Total	8.386	40.361	7.173	5.782	61.702

	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	2021
Recursos de aceite cambial (i)	804	59.774	20.231	448	81.258
Letra Financeira (ii)	0	0	0	5.018	5.018
Total	804	59.774	20.231	5.466	86.275

(I) Em 2022, recursos de aceite cambial com taxa média de juros pré-fixado de 8,5% a.a., pós-fixada de 103,1% do CDI a.a. e CDI + % com 1% a.a..

Em 2021, recursos de aceite cambial com taxa média de juros pré-fixado de 7,86% a.a. e CDI + % com 1,91% a.a..

(II) Em 2022, não houve emissões de Letra Financeira em 2021 emissão com taxa média de juros pré-fixado de 15% a.a..

NOTA 11 - OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	2022	2021
Provisão para impostos e contribuições sobre lucros (i)	0	1.331
Impostos e contribuições a recolher (ii)	141	526
Total	141	1.857

(I) Provisão para imposto de renda (730 mil) e CSLL (601 mil), apurados em 31 de dezembro de 2021.

(II) Referem-se a valores de PIS e COFINS sobre receitas financeiras, bem como INSS, FGTS, IRRF sobre folha e tributos sobre serviços prestados por terceiros.

NOTA 12 - OUTRAS OBRIGAÇÕES

	2022	2021
Despesa de pessoal	183	189
Comissões a pagar (i)	267	114
Valores a pagar sociedades ligadas (ii)	178	236
Devedores diversos		
Recursos a liberar para operação de crédito	622	453
Resultado de exercícios futuros (iii)	597	233
Fornecedores	109	223
Outros	32	279
Total	1.987	1.727

(i) Comissões a pagar pela prestação de serviços de correspondentes bancários.

(ii) Referem-se a pagamentos por serviços prestados.

(iii) Refere-se a resultados financeiros que serão apropriados efetivamente no resultado como renda mediante a fluência do prazo.

NOTA 13 – PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A provisão para o imposto de renda deve ser constituída à alíquota de 15% sobre o lucro apurado, acrescido de 10% a título de adicional sobre a parcela excedente a R\$ 20 mil mensais, obedecendo aos preceitos estabelecidos pelas Leis nºs 8.981/95, 9.249/95 e 9.430/96.

A contribuição social sobre o lucro líquido para as empresas financeiras, equiparadas e do ramo segurador é calculada a alíquota de 15% e 9% para as demais empresas. Em 01 de março de 2021, foi publicada a Medida Provisória nº 1.034 (“MP”), convertida na Lei nº 14.183, em 14 de julho de 2021, que elevou a alíquota da contribuição social sobre o Lucro Líquido dos setores financeiros para 20%, durante o período de 1º de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021 e 15% a partir de 1º de janeiro de 2022. O Governo Federal, através da Medida Provisória nº 1.115 de 28 de abril de 2022, inseriu o parágrafo único ao artigo 3º da Lei nº 7.689/1988, alterando as alíquotas da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL para as instituições financeiras brasileiras. O aumento das alíquotas da CSLL é de 15% para 16%, para o período compreendido de 01 de agosto de 2022 a 31 de dezembro de 2022.

	07 a		
	12/2022	2022	2021
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(6.646)	(9.950)	6.903
Alíquota Aplicável	41%*	41%*	40%
Imposto de Renda e Contribuição social à alíquotas vigentes	0	0	4.476
Outras adições e exclusões	0	0	(3.099)
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	0	0	1.377
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	0	892
Total do Imposto de Renda e Contribuição Social	0	0	892

Expectativa de Realização

A expectativa de realização dos ativos fiscais diferidos (créditos tributários) e demonstrada a seguir:

	Valor	
	Total	Presente
Em 2023	860	671
Em 2024	964	665
Total de Créditos Tributários	1.824	1.336

NOTA 14 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social da Sinosserra Financeira S.A - CFI. é de R\$ 11.000.000,00 (onze milhões de reais) composto por 10.250.286 (dez milhões, duzentas e cinquenta mil, duzentas e oitenta e seis) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pertencentes inteiramente a acionistas domiciliados no país sendo totalmente subscrito e integralizado.

b) Reserva de Lucros

A Reserva Legal é constituída à base de 5% sobre o lucro líquido apurado, limitada a 20% do capital social, nos termos do artigo 193, da Lei nº 6.404/76. O saldo de Reservas Estatutárias é oriundo de lucros após as destinações legais.

NOTA 15 - RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	<u>07 a 12/2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Rendas de confecção de cadastro	1.315	3.285	4.969
Rendas de tarifas bancárias	216	285	309
Outras rendas de prestação de serviço	8	13	17
Total	<u>1.539</u>	<u>3.583</u>	<u>5.294</u>

NOTA 16 - OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>07 a 12/2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Comissões pagas	(971)	(2.816)	(3.913)
Despesas de processamento de dados	(643)	(1.622)	(864)
Serviços do Sistema Financeiro	(268)	(942)	(664)
Serviços técnicos	(1.157)	(4.405)	(3.153)
Despesa com publicidade	(144)	(289)	(368)
Despesas de aluguel	(42)	(86)	(72)
Despesas de depreciação e amortização	(55)	(91)	(33)
Outras despesas	(542)	(796)	(789)
Total	<u>(3.822)</u>	<u>(11.047)</u>	<u>(9.855)</u>

NOTA 17 – CONTINGÊNCIAS PASSIVAS

A Sinosserra S.A. – CFI é parte em processos judiciais em razão do curso normal de suas operações e acompanha o desenvolvimento de todos os processos, relativos a ações cíveis e reclamatórias trabalhistas reconhecidas na contabilidade e/ou necessitam de divulgação em notas explicativas, conforme disposto nas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Em 31 de dezembro de 2022, há situações que necessitam de divulgação em notas explicativas, conforme disposto nas práticas contábeis adotadas no Brasil, a saber:

<u>Prognóstico</u>	<u>Tratamento Disposto na Resolução</u>	<u>Valor</u>
Possível	Divulgar em Nota Explicativa	324
Total		324

NOTA 18 - GERENCIAMENTO DE RISCO E DE CAPITAL

Conforme estabelecido na Resolução nº 4.557, de 23 de fevereiro de 2017, as Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, enquadradas no segmento S4 devem possuir estrutura para gerenciamento contínuo e integrado de riscos e de capital. O parágrafo 2º do artigo 2º da respectiva Resolução define que a estrutura deve ser unificada para as instituições integrantes do mesmo conglomerado prudencial, desta forma, a estrutura abrange a avaliação e gerenciamento de riscos da Sinosserra Financeira S.A. SCFI e da Sinosserra Administradora de Consórcios Ltda. A descrição das estratégias de gerenciamento de riscos e da atuação da Diretoria, de modo a permitir o claro entendimento da relação entre o apetite por riscos e as suas principais atividades e riscos relevantes constam no relatório disponível no site da Sinosserra Financeira, líder do conglomerado prudencial: <https://sinosserrafinanceira.com.br/gestao-de-riscos/>

NOTA 19 - LIMITE OPERACIONAL (ACORDO DE BASILEIA)

A Resolução CMN nº 4.958/21 estabelece os requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal e sobre o Adicional de Capital Principal (ACP). A apuração dos índices de capital ocorre de forma consolidada com base nas informações do Conglomerado Prudencial, conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.950/21.

Descrição	2022	2021
RWACPAD - Exposição Risco de Crédito	135.337	165.968
RWAMPAD - Exposição Risco de Mercado	0	0
RWAOPAD - Exposição Risco Operacional	71.149	58.316
RWA - Ativos Ponderados por Risco	206.486	224.284
PR - Patrimônio de Referência nível I	33.462	38.959
PR - Patrimônio de Referência nível II	3.469	4.014
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido p/o RWA	16.519	17.943
IB - Índice de Basileia	16,21%	17,37%

A Sinosserra S.A. – CFI possui um Patrimônio de Referência (PR) compatível com os riscos de suas atividades.