



CARTA DE APRESENTAÇÃO

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2023

- 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 31/03/2024 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. Conforme o previsto, em 2023 nossos resultados seguiram sendo impactado negativamente com a desvalorização do nosso FIDC, que centraliza as operações de crédito originadas junto a lojistas de veículos usados em parceria com a Lucree, operação que foi descontinuada já no segundo semestre de 2022. No exercício, o prejuízo com o FIDC foi de R\$ 4,1 milhões e o prejuízo líquido da Instituição foi de R\$ 1,8 milhões (uma melhora de 80% comparativamente à 2022), indicando também que excluído este efeito das operações descontinuadas, estaríamos operando com resultados positivos.

Em 2023 a Instituição conduziu um processo de planejamento estratégico com o objetivo de endereçar as correções de rumo de curto prazo alinhadas com a construção de uma nova visão e prioridades estratégicas para os próximos anos.

Já no exercício de 2023 tivemos sucesso na implantação de diversas estratégias comerciais e de modelagem de crédito que passaram a aproveitar melhor o potencial da alta fidelidade, relacionamento e históricos dos clientes do Grupo para viabilizar melhores produtos, condições e competitividade da Instituição. Com isso conseguimos aumentar a originação de operações dentro do ecossistema de negócios do Grupo Sinosserra para R\$ 185 milhões, um incremento de 27% comparativamente ao ano de 2022, ao mesmo tempo que reduzimos em 18% a inadimplência acima de 90 dias (que diminui de 4,91% em 2022 para 4% em 2023). Outro movimento importante que fizemos foi reforçar a gestão, estrutura e parceiros de cobrança, que dentre muitos méritos, conseguiu dobrar o volume de recuperação de créditos baixados em prejuízo em 2023.

Ao longo de 2023 também conduzimos readequações nas despesas administrativas e de pessoal com reduções superiores a 25%, resultado que foi viabilizado por uma série de iniciativas de automação, digitalização de processos e da simplificação nos canais de originação que passaram a focar essencialmente no ecossistema do Grupo Sinosserra, voltando as origens que motivaram nossa constituição.

Todos os movimentos realizados resultaram no retorno de nossa rentabilidade líquida já no segundo semestre de 2023, com ganhos consistentes que nos sinalizam bons resultados para os próximos exercícios.

Entendemos que conseguimos superar com êxito os grandes desafios destes últimos anos, principalmente pela competência e engajamento do nosso time que inclusive em 2023 nos certificou pelo terceiro ano consecutivo como uma das Melhores Empresas para se Trabalhar no país, pelo GPTW.

A confiança dos nossos acionistas no modelo de negócio e estratégias para reposicionamento da Instituição viabilizou um aumento de capital de R\$ 4 milhões neste exercício 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 humano, 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 nos mantemos à total disposição e atentos às oportunidades de negócio.

Novo Hamburgo, 14 de março de 2024.

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Ilmos. Srs.

Acionistas e Administradores do

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

Novo Hamburgo - RS

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 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 2023, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 2.360 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.

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, 14 de março de 2024.

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

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

Balço Patrimonial (em R\$ mil)

ATIVO

	Nota	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		53.337	52.173
Disponibilidades	5	2.879	755
Títulos e valores mobiliários e Instrumentos Financeiros derivativos	6	5.425	8.666
Carteira própria		5.425	8.666
Operações de crédito	7	44.360	42.146
Setor Privado		48.844	46.933
(-) Provisão para créditos em liquidação duvidosa		(4.484)	(4.787)
Outros créditos		4	456
Outros		4	456
Outros valores e bens		669	150
Outros		501	99
Despesas antecipadas		167	51
Não circulante		122.082	100.234
Operações de crédito	7	119.155	97.726
Setor Privado		120.528	98.650
(-) Provisão para créditos em liquidação duvidosa		(1.373)	(924)
Outros créditos		2.360	1.824
Créditos tributários	13	2.360	1.824
Permanente	8	567	684
Imobilizado de uso		83	113
Outras imobilizações de uso		176	176
(-) Depreciações acumuladas		(93)	(63)
Intangível		484	571
Ativos intangíveis		712	700
(-) Amortização acumulada		(228)	(129)
Total do ativo		175.419	152.407

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

Sinoserra Financeira S/A Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Balço Patrimonial (em R\$ mil)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Circulante		92.638	72.477
Depósitos	9	71.368	21.494
Depósitos Interfinanceiros		14.935	10.121
Depósitos a prazo		56.433	11.373
Recursos de aceite cambial e emissão de títulos	10	18.733	48.747
Recursos de aceite cambial		18.733	48.747
Outras obrigações		2.537	2.236
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		84	108
Fiscais e previdenciárias	11	217	141
Resultados de exercícios futuros	12	624	597
Diversas	12	1.612	1.390
Não circulante		73.443	72.789
Depósitos	9	66.781	59.834
Depósitos interfinanceiros		-	5.104
Depósitos a prazo		66.781	54.730
Recursos de aceite cambial e emissão de títulos	10	6.662	12.955
Recursos de aceite cambial			7.173
Recursos de letras financeiras		6.662	5.782
Patrimônio líquido		9.338	7.141
Capital Social			
De domiciliados no país		15.000	11.000
Prejuízos acumulados		(5.662)	(3.859)
Total do passivo		175.419	152.407

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

Demonstração dos resultados dos períodos (em R\$ mil)

	Nota	07 a 12/2023	31/12/2023	31/12/2022
Receitas da intermediação financeira		17.652	32.237	21.463
Operações de crédito		18.705	35.722	26.802
Operações com títulos e valores mobiliários		(1.053)	(3.485)	(5.339)
Despesas da intermediação financeira		(13.239)	(26.245)	(21.605)
Operações de captação no mercado		(10.465)	(20.461)	(19.429)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(2.774)	(5.784)	(2.176)
Resultado bruto da intermediação financeira		4.413	5.992	(142)
Outras receitas e despesas operacionais		(4.000)	(8.338)	(9.808)
Receitas de prestação de serviços	15	1.442	2.861	3.583
Despesas de pessoal		(697)	(1.325)	(1.808)
Outras despesas administrativas	16	(3.554)	(7.506)	(11.047)
Despesas tributárias		(516)	(953)	(913)
Outras despesas/receitas operacionais		(674)	(1.415)	377
Resultado operacional		413	(2.346)	(9.950)
Receitas não operacional		2	23	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		415	(2.323)	(9.950)
Imposto de renda e contribuição social	13	4	536	-
Imposto de renda e contribuição social - diferido		4	536	-
Participações do resultado		(9)	(17)	(32)
Prejuízo (lucro) líquido do período		410	(1.804)	(9.982)
Prejuízo (lucro) por lote de 1.000 ações		0,03	(0,11)	(0,97)

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

Sinoserra Financeira S/A Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrativo dos resultados abrangentes (em R\$ mil)

	07 a 12/2023	31/12/2023	31/12/2022
Outros Resultados Abrangentes que serão reclassificados para o resultado do período	410	(1.804)	(9.982)
Movimentação do período	-	-	-
Resultado abrangente do período	410	(1.804)	(9.982)

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

Demonstração das mutações do Patrimônio Líquido (em R\$ mil)

	Capital Realizado	Prejuízos acumulados	07 a 12/2023	31/12/2023	31/12/2022
Saldos no início do semestre	15.000	(6.072)	8.928	7.141	17.123
Aumento de capital	-	-	-	4.000	-
Resultado líquido do período	-	410	410	(1.804)	(9.982)
Saldos no final do semestre	15.000	(5.662)	9.338	9.337	7.141
<i>Mutações do semestre</i>	-	410	410	2.196	(9.982)

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

Demonstração do fluxo (método indireto) de caixa (em R\$ mil)

	07 a 12/2023	31/12/2023	31/12/2022
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	504	(2.065)	8.030
Lucro Líquido antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	415	(2.323)	(9.950)
Provisão para Perdas com Créditos de Liquidação Duvidosa	33	147	1.861
Participação nos Resultado	(9)	(17)	(32)
Depreciações e Amortizações	65	128	91
IR e CS Pagos	-	-	-
(Aumento)/Redução de ativos	(11.488)	(20.617)	47.995
Títulos e Valores Mobiliários	1.053	3.240	57.637
Operações de Crédito	(13.927)	(23.790)	(9.511)
Outros Créditos	1.312	452	(404)
Outros Valores e Bens	74	(519)	273
Aumento/(Redução) de passivos	13.305	20.818	(39.531)
Depósitos	21.230	56.820	(7.785)
Recurso de aceite cambial e emissão de títulos	(7.780)	(36.306)	(24.573)
Outras Obrigações	(145)	304	(7.173)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	2.321	(1.864)	434
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Aquisição de imobilizado de uso	(4)	(12)	(360)
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	(4)	(12)	(360)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO			
Aumento de capital	-	4.000	-
Caixa líquido utilizado nas atividades de investimento	-	4.000	-
Aumento/(Redução) de Caixa e Equivalentes de Caixa	2.317	2.124	74
Saldo das disponibilidades no início do período	562	755	681
Saldo das disponibilidades no final do período	2.879	2.879	755

(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 exercício findo em 31 de dezembro de 2023 (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.

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 dispõem 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 14 de março de 2024.

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\$) mil, 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 2023, 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.

Ativo	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas antecipadas	4	538

Passivo	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos a prazo	17.772	16.940
Recursos de aceites cambiais	10.337	30.201
Letra Financeira	6.662	5.782
Valores a pagar a sociedades ligadas	157	178
Credores diversos	895	622

Despesas	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesas de aluguel	44	42
Despesas de captação	4.652	4.799
Despesas de serviços técnicos	519	802
Despesas administrativas/comissões	1.856	1.857
Outras despesas operacionais	1.874	2.276
Despesas com honorários	37	200

NOTA 5 – DISPONIBILIDADES

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Depósitos em conta corrente	2.879	755
Total	<u>2.879</u>	<u>755</u>

NOTA 6 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Composição da carteira:

	<u>31/12/2023</u>		<u>31/12/2022</u>
	Valor de custo ajustado	Valor de mercado (contábil)	Valor de mercado (contábil)
Cotas de fundo de Renda Fixa	5.425	5.425	4.536
FIDC	-	-	4.130
Total disponível para negociação - Carteira Própria	<u>5.425</u>	<u>5.425</u>	<u>8.666</u>

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Empréstimos	10.298	12.802
Financiamentos	159.074	132.780
Total	<u>169.372</u>	<u>145.582</u>

b) Carteira de crédito por vencimento

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Vencidos - Curso anormal	4.418	3.478
A vencer - Curso normal		
Até 3 meses	32.133	29.782
De 3 a 12 meses	47.810	44.340
De 1 a 3 anos	69.693	57.777
De 3 a 5 anos	15.192	10.061
Acima de 5 anos	126	145
Total	169.372	145.583

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

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

Nível de risco	% Provisão	31/12/2023		31/12/2022	
		Saldo Carteira	(-) Provisão	Saldo Carteira	(-) Provisão
A	0,5%	151.453	(757)	126.316	(632)
B	1%	6.852	(69)	7.253	(73)
C	3%	2.801	(84)	3.069	(92)
D	10%	1.793	(179)	2.090	(209)
E	30%	1.375	(412)	2.005	(602)
F	50%	1.125	(562)	1.145	(572)
G	70%	598	(419)	574	(402)
H	100%	3.375	(3.375)	3.130	(3.130)
Total		169.372	(5.857)	145.582	(5.711)

Ramo de atividade	31/12/2023		31/12/2022	
	Saldo carteira	%	Saldo carteira	%
Pessoas físicas	132.702	78,35%	112.127	77,02%
Comércio	12.844	7,58%	11.125	7,64%
Indústria	508	0,30%	610	0,42%
Rural	53	0,03%	15	0,01%
Outros serviços	23.264	13,74%	21.706	14,91%
Total	169.372	100%	145.582	100%

d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	<u>31/12/2023</u>	<u>% da carteira</u>	<u>31/12/2022</u>	<u>% da carteira</u>
10 maiores clientes	4.989	3%	6.518	4%
50 maiores clientes	8.008	5%	6.371	4%
100 maiores clientes	11.578	7%	9.347	6%
Demais clientes	144.796	85%	123.346	85%
Total	169.372	100%	145.582	100%

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Saldo anterior	(5.711)	(3.850)
Provisão constituída	(5.802)	(5.258)
Reversão de provisão	42	1.014
Baixas por prejuízo	5.614	2.383
Saldo final	<u>(5.857)</u>	<u>(5.711)</u>

Os créditos renegociados totalizaram R\$ 5.704 em 2023 e R\$ 10.351 em 2022.

NOTA 8 - IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

	Taxas de depreciação	<u>31/12/2023</u>		
		Custo	Depreciação	Valor residual
Móveis e equipamentos de uso	10%	30	(16)	14
Processamento de dados	20%	146	(77)	69
Total		<u>176</u>	<u>(93)</u>	<u>83</u>
Ativos Intangíveis	10%	712	(228)	484
Total		<u>712</u>	<u>(228)</u>	<u>484</u>
Total - 31 de dezembro de 2023		<u>888</u>	<u>(321)</u>	<u>567</u>
Total - 31 de dezembro de 2022		<u>877</u>	<u>(192)</u>	<u>684</u>

NOTA 9 – DEPÓSITOS

	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	2023
Depósito Interfinanceiro (i)		14.935	0	0	0	14.935
Depósitos a prazo (ii)	14.706	41.727	58.553	7.833	395	123.215
Total	<u>14.706</u>	<u>56.662</u>	<u>58.553</u>	<u>7.833</u>	<u>395</u>	<u>138.149</u>
	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	2022
Depósito Interfinanceiro (i)	0	10.121	5.104	0	0	15.226
Depósitos a prazo (ii)	2.540	8.833	47.771	6.959	0	66.103
Total	<u>2.540</u>	<u>18.954</u>	<u>52.875</u>	<u>6.959</u>	<u>0</u>	<u>81.328</u>

(i) Em 2023, Depósito Interfinanceiro (DI) com taxa média de juros pós-fixado de 120,6% do CDI a.a. Em 2022, com taxa média de juros pós-fixado de 118,43% do CDI a.a.

(ii) Em 2023, Depósito a prazo com taxa média de juros pré-fixado de 11,04% a.a., pós-fixada de 116% do CDI a.a. e 100% CDI + % com 1,78% a.a. 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.

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	2023
Recursos de aceite cambial (i)	6.227	12.506	-	0	18.733
Letra Financeira (ii)	0	0	-	6.662	6.662
Total	6.227	12.506	-	6.662	25.395

	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

(i) Em 2023, recursos de aceite cambial com taxa média de juros pré-fixado de 8,2% a.a., pós-fixada de 105,6% do CDI a.a. e CDI + % com 2,% a.a. 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..

(ii) Em 2023 e 2022, não ocorreram emissões de Letra Financeira em 2021 emissão com taxa média de juros pré-fixado de 15% a.a..

NOTA 11 - OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Impostos e contribuições a recolher (i)	217	141
Total	217	141

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

NOTA 12 - OUTRAS OBRIGAÇÕES

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Despesa de pessoal	233	183
Comissões a pagar (i)	6	267
Valores a pagar sociedades ligadas (ii)	157	178
Devedores diversos		
Recursos a liberar para operação de crédito	971	622
Resultado de exercícios futuros (iii)	624	597
Fornecedores	188	109
Outros	57	31
Total	2.236	1.987

(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 2022 a mesma sofreu um aumento sendo calculada a uma alíquota de 16% no período de agosto a dezembro.

	<u>07 a</u> <u>12/2023</u>	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Resultado antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	415	(2.323)	(9.950)
Alíquota Aplicável	40%	40%	41%
Imposto de Renda e Contribuição social à alíquotas vigentes	0	0	0
Outras adições e exclusões	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	<u>4</u>	<u>536</u>	<u>0</u>
Total do Imposto de Renda e Contribuição Social	<u>4</u>	<u>536</u>	<u>0</u>

Expectativa de Realização

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

	<u>Total</u>	<u>Valor</u> <u>Presente</u>
Em 2024	206	184
Em 2025	385	307
Em 2026	537	381
Em 2027	588	373
Em 2028	544	364
Total de Créditos Tributários	<u>2.360</u>	<u>1.609</u>

NOTA 14 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social da Sinosserra Financeira S.A - CFI. é de R\$ 15.000.000,00 (quinze milhões de reais) composto por 15.991.571 (quinze milhões, novecentas e noventa e uma mil e quinhentas e setenta e uma) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pertencentes inteiramente a acionistas domiciliados no país sendo totalmente subscrito e integralizado. Em 2022 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.

NOTA 15 - RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	07 a 12/2023	31/12/2023	31/12/2022
Rendas de confecção de cadastro	1.242	2.477	3.285
Rendas de tarifas bancárias	195	374	285
Outras rendas de prestação de serviço	5	10	13
Total	1.442	2.861	3.583

NOTA 16 - OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	07 a 12/2023	31/12/2023	31/12/2022
Comissões pagas	(1.030)	(1.924)	(2.816)
Despesas de processamento de dados	(648)	(1.361)	(1.622)
Serviços do Sistema Financeiro	(139)	(803)	(942)
Serviços técnicos	(1.017)	(2.158)	(4.405)
Despesa com publicidade	(142)	(260)	(289)
Despesas de aluguel	(44)	(92)	(86)
Despesas de depreciação e amortização	(64)	(128)	(91)
Outras despesas	(470)	(780)	(796)
Total	(3.554)	(7.506)	(11.047)

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 2023, há situações que necessitam de divulgação em notas explicativas, conforme disposto nas práticas contábeis adotadas no Brasil, a saber:

Prognóstico	Tratamento Disposto na Resolução	Valor
Possível	Divulgar em Nota Explicativa	234
Total		234

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, as suas principais atividades e os 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	2023	2022
RWACPAD - Exposição Risco de Crédito	152.396	135.337
RWAOPAD - Exposição Risco Operacional	70.157	71.149
RWA - Ativos Ponderados por Risco	222.553	206.486
PR - Patrimônio de Referência nível I	35.985	33.462
PR - Patrimônio de Referência nível II	2.665	3.469
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA	17.804	16.519
IB - Índice de Basileia	16,17%	17,89%

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

Novo Hamburgo, 14 de março de 2024.