



Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2023

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

← continuação

A Companhia não identificou impactos significativos nas demonstrações financeiras decorrentes dos itens normativos vigentes a partir de 01.05.2022 (BCB nº 219/2022), e estará nos próximos meses iniciando através de diagnóstico quais os impactos da adoção dos itens normativos vigentes a partir de 01.01.2025, os quais serão objeto de divulgação específica nas notas explicativas às demonstrações financeiras do exercício/2024, conforme requerido pelo art. 69 dessa Resolução.

Resolução BCB nº 285 - Emitida em 19 de janeiro de 2023, a Resolução dispõe sobre a constituição e o funcionamento de grupos de consórcio. Seus dispositivos entrarão em vigor a partir de 01 de julho de 2024, conforme alteração advinda pela Resolução BCB nº 362 de 14 de dezembro de 2023. A Companhia iniciou a avaliação dos impactos da adoção do novo normativo, os quais serão concluídos até a data de sua vigência.

3.10 Gerenciamento de riscos

A Gestão de Riscos é o processo que alinha objetivos, estratégia, procedimentos, cultura, tecnologia e conhecimentos, com o propósito de avaliar e gerenciar as incertezas a fim de preservar o patrimônio e criar valor.

O processo de Gestão de Riscos permite que os riscos de crédito, mercado, operacional e tantos outros, sejam efetivamente identificados, avaliados, monitorados, controlados e mitigados de modo unificado.

A Diretoria de Riscos (DIRRIS) foi criada com o objetivo de centralizar o gerenciamento de risco.

As principais responsabilidades da DIRRIS são:

- Definir a visão estratégica de *Risk Appetite*;
- Garantir o acompanhamento e a eficácia dos dispositivos de vigilância dos riscos técnicos e de seguros, financeiros, operacionais e de *compliance*;
- Definir políticas de gestão de riscos de acordo com as diretrizes definidas pela Alta Gestão e monitorar sua implementação dentro de unidades de negócios/filiais;

- Gerar alertas quando houver crescimento de riscos ou riscos emergentes;

- Elaborar, trimestralmente, o dashboard (painel de riscos), destinado à Alta Gestão, contendo informações quantitativas e qualitativas do ambiente de controle da companhia; e

- Promover a gestão de risco na cultura da Companhia.

No que tange regulamentos, normas e políticas internas, o gerenciamento de riscos inerentes às atividades da companhia é apoiado em uma estrutura de Controles Internos e *Compliance*. Essa abordagem proporciona o aprimoramento contínuo dos modelos de gestão de riscos e minimiza a existência de lacunas que comprometam sua eficácia.

Com o intuito de acompanhar os diversos temas pertinentes à gestão de riscos, a DIRRIS organiza regularmente vários comitês, sendo eles, os Comitês de *Engagements* (avaliação/discussão de oportunidades e viabilidade de produtos levando em conta o apetite ao risco e diretrizes da Companhia), de Investimentos e de Riscos Operacionais, Controles Internos e Prevenção à Fraude.

A Companhia conta ainda com o Código de Ética e Conduta e com diversas Políticas e Normativos internos que tratam de questões atinentes à ética e à integridade, à prevenção à fraude, à corrupção, à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo.

Além disso, o Canal de Denúncia independente está disponível aos colaboradores e ao público externo para o recebimento de relatos de indícios de práticas ilícitas ou irregulares. Após o recebimento pelo Canal de Denúncia, os relatos são analisados e tratados e é verificada a existência de elementos e informações suficientes para que sejam investigados.

Adicionalmente, a Companhia vem implementando ações com o objetivo de melhorar seu ambiente de governança e controle, destacando-se: (i) o fortalecimento da gestão de riscos, especialmente *Compliance* e auditoria interna; (ii) aprovação pela Alta Administração e publicação de novas Políticas e Normativos específicos, relativos à contratação de serviços de terceiros, à prevenção aos conflitos de interesses, às questões relativas ao oferecimento e recebimento de brindes e presentes, a prevenção à lavagem de dinheiro e financiamento do terrorismo, a prevenção à fraude, entre outros.

3.11 Resultados não recorrentes

Conforme definido pela Resolução BCB nº 2/2020, resultados não recorrentes são aqueles que não estão relacionados ou estão relacionados apenas de forma incidental com as atividades típicas da instituição, e não estão previstos para que ocorram com frequência em exercícios futuros. As informações do resultado recorrente e não recorrente constam da Nota 22.

4. Estimativas e julgamentos contábeis

A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, referendadas pelo BACEN, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revistas e em quaisquer períodos futuros afetados. As notas explicativas listadas abaixo incluem:

i. informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que tem efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras; e

ii. informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil.

- Nota 8.4 - Depósitos judiciais e provisões passivas.

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros

Os fundos de investimentos são compostos por títulos públicos federais, operações compromissadas e valores a receber, a pagar e de tesouraria que estão apresentados na linha de outros valores.

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Sem Vencimento	Até 01 ano	Entre 01 e 05 anos
Valor justo por meio do resultado	209.709	209.707	80.921	80.919	208.213	972	526
Fundos de investimento	208.279	208.279	79.614	79.614	208.279	-	-
Letras financeiras do tesouro	526	524	1.058	1.057	-	-	526
Operações compromissadas	972	972	307	307	-	972	-
Outros valores	(68)	(68)	(58)	(59)	(68)	-	-
Disponível para venda	140.616	139.159	176.968	182.770	-	-	140.616
Letras do tesouro nacional	-	-	176.968	182.770	-	-	-
Notas do tesouro nacional	140.616	139.159	-	-	-	-	140.616
Total	350.325	348.866	257.889	263.689	208.211	972	141.142

O saldo do balanço é representado pelo valor de mercado.

5.1 Hierarquia do valor justo e taxas contratadas**a. Abertura por hierarquia**

- Nível 1 - títulos com cotação em mercado ativo;
- Nível 2 - títulos não cotados nos mercados abrangidos no "Nível 1" mas que cuja precificação é direta ou indiretamente observável.

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total	Porcentual
Fundos de investimento	208.279	-	208.279	79.614	-	79.614	59,86%
Letras financeiras do tesouro	526	-	526	1.059	-	1.059	0,15%
Operações compromissadas	-	972	972	-	307	307	0,28%
Outros valores	(68)	-	(68)	(59)	-	(59)	-0,02%
Disponível para venda	140.616	972	141.588	140.616	307	140.923	40,14%
Letras do tesouro nacional	-	-	-	176.968	-	-	0,00%
Notas do tesouro nacional	140.616	-	140.616	-	-	-	40,14%
Total	349.325	972	350.297	263.689	208.211	972	100,00%

6. Outros créditos - Administradora**6.1 Rendas a Receber**

Os valores registrados em rendas a receber são integralmente compostos pelas taxas de administração registradas na competência, conforme determinação da norma BCB nº 120/2021.

	31/12/2023	31/12/2022
Taxa de administração a receber	28.770	30.114
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(21.557)	(18.948)
Taxa de administração a receber líquida	7.213	11.166

Para as taxas de administração de cotas com quatro parcelas vencidas, sendo elas consecutivas ou não, a Companhia efetua o registro de provisão para rendas associadas ao risco de crédito. O valor líquido registrado a título de despesa com esta provisão foi de R\$ 2.791 e R\$ 2.614 no semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2023, respectivamente (R\$ 18.948 no exercício findo em 31 de dezembro de 2022).

6.2 Créditos diversos

Os valores registrados como outros créditos diversos podem ser assim apresentados:

	31/12/2023	31/12/2022
Adiantamentos e antecipações salariais	163	138
Títulos e créditos a receber s/característica de concessão crédito	7.003	2.048
Valores a receber dos grupos de consórcios	4	-
Outros títulos a receber	1.128	1.836
Total	8.298	4.022

6.2.1. Créditos Tributários

A composição, expectativa de efetiva realização e a movimentação dos créditos tributários podem ser resumidas como segue:

a. Composição

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Contribuição Social Circulante	Imposto de Renda Não Circulante	Outros Tributos Circulante	Longo Prazo	Total	Diferenças Temporárias	Tributos diferidos IRPJ/CSLL
A compensar (i)	7.043	-	25.930	57.160	221	1.330	91.683
Adições temporárias	-	13.745	-	38.078	-	-	51.823
Tributos diferidos	-	(125)	-	(346)	-	-	16.928
Total dos créditos tributários	7.043	13.620	25.930	94.892	221	18.258	159.964

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Contribuição Social Circulante	Imposto de Renda Não Circulante	Outros Tributos Circulante	Longo Prazo	Total	Diferenças Temporárias	Tributos diferidos IRPJ/CSLL
A compensar (i)	3.764	1.173	16.671	59.996	91	1.239	82.934
Adições temporárias	-	7.050	-	19.482	-	-	26.532
Tributos diferidos	-	522	-	1.450	-	9.472	11.444
Total dos créditos tributários	3.764	8.745	16.671	80.928	91	10.711	120.910

(i) Referem-se a tributos retidos pendentes de compensação e o homologação de pedido de restituição junto à Receita Federal do Brasil.

b. Expectativa de efetiva realização dos créditos tributários de Contribuição Social e Imposto de Renda

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	%
2024	50.052	96,6%	3.386	20,6%	53.438	78,3%	-
2025	275	0,5%	6.638	40,3%	6.913	10,1%	-
2026	237	0,5%	2.031	12,3%	2.268	3,3%	-
2027	252	0,5%	1.185	7,2%	1.437	2,1%	-
2028	338	0,7%	846	5,1%	1.184	1,7%	-
2029 até 2033	669	1,3%	2.371	14,4%	3.040	4,5%	-
Total	51.823	100,0%	16.457	100,0%	68.280	100%	-

c. Movimentação do Ativo e Passivo fiscal diferido

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos
Saldo Inicial de Créditos Tributários Constituições (realizações) sobre diferenças temporárias	7.572	20.932	9.472	37.976	2.518	6.995	-
Contingências cíveis	(98)	(272)	-	(370)	(83)	(230)	-
Contingências trabalhistas	158	438	-	596	31	86	-
Provisão para risco de crédito	1	-	1	2	(2)	(106)	-
Provisão para participações nos lucros	29	81	-	110	(36)	(101)	-
Outras provisões	1.458	4.050	-	5.508	15.354	-	20.882
Ajuste de receita - CPC 47	5.576	15.491	7.523	28.590	8.431	23.419	9.472
Diferimento de comissão	(429)	(1.191)	-	(1.620)	(8.523)	(23.675)	-
Tributos diferidos - TVM	(647)	(1.797)	(68)	(2.512)	(292)	(810)	-
Saldo Atual dos Créditos Tributários	13.620	37.732	16.927	68.279	7.572	20.932	9.472
Efeito no resultado das constituições e realizações	(6.695)	(18.597)	(7.523)	(25.292)	(5.345)	(14.748)	-

As despesas antecipadas são representadas integralmente pelas despesas de comissão sobre venda de cotas de consórcio e que serão apropriadas ao resultado conforme regra definida na nota 3.7. O prazo médio de diferimento em 31 de dezembro de 2023 era 141 de meses (31 de dezembro de 2022 - 138 meses).

a. Composição

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos
Comissões	-	-	-	-	99.464	94.700	-
Arrendamento balcão	-	-	-	-	16.000	-	-
Total	-	-	-	-	115.464	94.700	-

b. Movimentação das despesas de comissão sobre vendas

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos
Saldo Inicial	-	-	-	-	94.701	-	-
Constituições	-	-	-	-	73.811	170.290	-
Amortizações/Cancelamentos	-	-	-	-	(53.047)	(75.589)	-
Saldo final	-	-	-	-	115.464	94.701	-

8. Outras obrigações - Administradora**8.1. Obrigações sociais e estatutárias**

	31/12/2023	31/12/2022
Dividendos a pagar	14.780	12.007
Gratificações e participações	2.103	1.779
Total	16.883	13.786

8.2. Obrigações fiscais e previdenciárias

	31/12/2023	31/12/2022
Impostos retidos	4.554	2.100
Impostos e contribuições sobre o lucro	3.136	6.741
Total	7.690	8.841

8.3. Diversas**Diversas**

	31/12/2023	31/12/2022
Fornecedores	1.241	1.103
Recursos não procurados de grupos encerrados	12	13
Outros valores	362	669
Despesas de pessoal	1.007	1.253
Comissões a pagar	22.817	25.153
Incentivos e manutenção de vendas	2.488	2.488
Serviços de terceiros operacional	58.934	44.289
Honorários	8.068	5.886
Ressarcimento de custos a pagar - Caixa Seguradora S.A. (i)	42.106	4.198
Ressarcimento de custos a pagar - Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A.	-	30
Rendas antecipadas (ii)	29.962	18.434
Outras obrigações	27.444	28.952
Total circulante	194.441	132.506

Total circulante**Contingências cíveis****Contingências trabalhistas****Rendas antecipadas (ii)****Total não circulante****(i) O aumento significativo no exercício de 2023, trata-se de um contrato cost sharing, ou seja, compartilhamento das despesas e custos administrativos da Caixa Seguradora S.A. com a CNP Consórcios S.A.****(ii) Valores a serem reconhecidos como receita de prestação de serviço quando satisfeitas as obrigações de desempenho.****8.4. Depósitos judiciais e provisões passivas**

	31/12/2023		31/12/2022		31/12/2023		
	Depósitos judiciais	Contingências passivas	Depósitos judiciais	Contingências passivas	Total	Depósitos judiciais	Contingências passivas
Natureza cível	5.638	4.298	2.413	3.504	8.141	5.937	7.008