



Grupo Herval

HS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.

Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2021 e 2020





Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Relatório da administração	5
Balanco patrimonial	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	11
Demonstrações consolidada dos recursos de consórcios	12
Demonstrações consolidada de variações nas disponibilidades dos grupos	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Cotistas
HS Administradora de Consórcios Ltda.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da HS Administradora de Consórcios Ltda. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 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 a demonstração consolidada de recursos de consórcios em 31 de dezembro de 2021 e da demonstração consolidada das variações nas disponibilidades dos grupos para o semestre e exercício findos nessa mesma data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da HS Administradora de Consórcios Ltda. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como a demonstração consolidada de recursos de consórcios em 31 de dezembro de 2021 e da demonstração consolidada das variações nas disponibilidades dos grupos para o semestre e exercício findos nessa mesma data de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

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

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

A administração da Instituição 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.

HS Administradora de Consórcios Ltda.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Instituição 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 (BACEN) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- 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 Instituição.
- 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 Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.



HS Administradora de Consórcios Ltda.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 18 de março de 2022

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Rafael Biedermann Mariante
Signed By: RAFAEL BIEDERMANN MARIANTE:94779210097
CPF: 94779210097
Signer Role: S059
Signing Time: 25 March 2022 | 17:53 BRT

70E064DA20204EF1894R2D09572131AE
Rafael Biedermann Mariante
Contador CRC 1SP243373/O-0



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO HS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

Prezados clientes:

Em cumprimento às disposições legais, submetemos à apreciação de V. Sas as Demonstrações Financeiras, relativas ao semestre findo em 31 de dezembro de 2021, da HS Administradora de Consórcios Ltda, acompanhadas das Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes.

A HS Administradora de Consórcios Ltda, constituída em 18 de outubro de 1993, tem como objetivo administrar grupos de consórcios, principalmente de bens automotores e imóveis. A Instituição pertence ao Grupo Herval, tradicional Grupo Empresarial Gaúcho com mais de 60 anos de atividades, composto por um complexo de atividades industriais, varejista e de serviço.

O ano de 2021 começou ainda com desafios relacionados à pandemia, com a retomada de políticas de distanciamento social em várias regiões. No segundo semestre de 2021 a vacinação contra o Covid-19 avançou e encerramos o ano com esperança de dias melhores no campo sanitário e da economia.

No segundo semestre de 2021, a HS Administradora de Consórcios Ltda. apresentou um desempenho muito sólido de vendas, registrando um crescimento de aproximadamente 11% de vendas em comparação ao mesmo período de junho de 2020, superando os R\$ 5 bilhões em vendas.

Agradecemos a nossa equipe pela sua dedicação, profissionalismo e excepcional adaptabilidade e aos nossos clientes pela confiança e credibilidade, que atestam a força de nossa marca.

Dois Irmãos, 18 de março de 2022.

A Administração.

Herval

Grupo Herval

HS consórcios

HS seguros

HS financeira

H Lar
construçõesHerval
móveis e
colchões

H química

ÉDEZ

uultir

Herval
storeuultir
storeHerval
outletLOJAS
taQi
Tá em casa.

iPlace

ht
solutions

Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Ativo			
Circulante		153.601	110.904
Disponibilidades	5	18	28
Títulos e valores mobiliários	5 e 7	134.574	96.303
Outros créditos		19.009	14.573
Rendas a receber		216	272
Diversos	8	18.793	14.301
Realizável a longo prazo		20.856	15.157
Títulos e valores mobiliários	7	11.985	8.112
Outros créditos		8.871	7.045
Recursos pendentes de recebimento	9	7.769	6.496
Impostos diferidos	23.2	1.102	549
Permanente		1.164	1.152
Investimentos		2	2
Imobilizado	10	866	883
Imobilizado de uso		2.166	1.954
Depreciação acumulada		(1.300)	(1.071)
Intangível	10	296	267
Intangível		425	336
Amortização acumulada		(129)	(69)
Total do ativo não circulante		22.020	16.309
Total do ativo		175.621	127.213

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	2021	2020
Passivo			
Circulante		35.862	25.705
Outras obrigações		35.862	25.705
Sociais e estatutárias		344	344
Fiscais e previdenciárias	11	7.256	3.788
Recursos não procurados	12	10.983	7.573
Comissões a pagar	13	11.504	10.743
Outras Obrigações	14	5.775	3.257
Exigível a longo prazo		8.511	7.130
Outras obrigações		8.511	7.130
Provisão para contingências	15	742	634
Recursos pendentes de recebimento (grupos encerrados)	9	7.769	6.496
Patrimônio líquido	16	131.248	94.378
Capital social		30.000	30.000
Reservas de lucros		95.386	60.360
Reservas legais		5.862	4.018
Total do passivo e patrimônio líquido		175.621	127.213

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


















Demonstrações do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma for indicado)

		2021	2021	2020
	Notas	2º Semestre		
Receitas da intermediação financeira		3.534	4.809	2.384
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.534	4.809	2.384
Outras receitas (despesas) operacionais		29.337	50.845	23.686
Receitas de prestação de serviços	17	144.688	267.912	164.796
Despesas de pessoal	18	(10.202)	(20.596)	(17.058)
Outras despesas administrativas	19	(96.336)	(178.937)	(116.260)
Despesas tributárias	20	(16.551)	(30.635)	(18.867)
Outras receitas/ (despesas) operacionais	21	7.738	13.101	11.075
Resultado operacional		32.871	55.654	26.070
Resultado antes dos impostos		32.871	55.654	26.070
Resultado financeiro		-	-	1.772
Receitas financeiras		-	-	1.772
Lucro antes do IR e da contrib. social		32.871	55.654	27.842
Imposto de renda e contribuição social	23	(11.064)	(18.784)	(9.120)
IRPJ e CSLL - corrente		(11.584)	(19.337)	(9.669)
IRPJ e CSLL - diferido		520	553	549
Lucro líquido		21.807	36.870	18.722
Quantidade de quotas do capital	16.1	30.000	30.000	30.000
Lucro líquido por quota R\$		0,7269	1,2290	0,6241

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


Herval
Grupo Herval

 HS consórcios


 HS seguros


 HS financeira


 H Lar construções


 Herval móveis e colchões


 H química


 ÉDEZ


 uultis


 Herval store


 uultis store


 Herval outlet


 LOJAS taqi
Tá em casa.


 iPlace


 ht solutions

Demonstrações do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	2021 2º Semestre	2021	2020
Lucro líquido do semestre/exercício	21.807	36.870	18.722
Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado			
Outros componentes do resultado abrangente	-	-	-
Total resultado abrangente do semestre/exercício, líquido de impostos	<u>21.807</u>	<u>36.870</u>	<u>18.722</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Reservas de lucros	Reserva legal	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019		18.000	64.655	3.082	-	85.737
Lucro líquido do exercício		-	-	-	18.722	18.722
Integralização de capital	16.1	12.000	(12.000)	-	-	-
Constituição reserva legal	16.3	-	-	936	(936)	-
Destinação para reserva de lucros	16.2	-	17.786	-	(17.786)	-
Destinação do lucro						
Dividendos	16.2	-	(10.081)	-	-	(10.081)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		30.000	60.360	4.018	-	94.378
Mutações do período		12.000	(4.295)	936	-	8.641
Saldos em 31 de dezembro de 2020		30.000	60.360	4.018	-	94.378
Lucro líquido do exercício		-	-	-	36.870	36.870
Constituição reserva legal	16.3	-	-	1.844	(1.844)	-
Destinação para reserva de lucros	16.2	-	35.026	-	(35.026)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		30.000	95.386	5.862	-	131.248
Mutações do período		-	35.026	1.844	-	36.870
Saldos em 30 de junho de 2021		30.000	74.670	4.771	-	109.441
Lucro líquido do semestre		-	-	-	21.807	21.807
Constituição reserva legal		-	-	1.091	(1.091)	-
Destinação para reserva de lucros		-	20.716	-	(20.716)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2021		30.000	95.386	5.862	-	131.248
Mutações do período		-	20.716	1.091	-	21.807

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


















Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	2021 2º Semestre	2021	2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	21.807	36.870	18.722
Ajustes ao lucro líquido			
Provisões para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	12	108	157
Depreciação e amortização	178	358	308
Despesa de imposto de renda e contribuição social	11.064	18.784	9.120
Baixas de imobilizado	4	5	40
Resultado na venda de bens	(26)	(39)	(60)
Lucro líquido ajustado	33.039	56.086	28.287
Variações nos ativos e passivos	(13.843)	(17.489)	(11.697)
Títulos e valores mobiliários	(3.421)	(3.873)	(2.916)
Outros créditos	(4.644)	(5.709)	(9.838)
Outras obrigações	5.238	7.962	10.482
Fiscais e previdenciárias	(482)	828	(1.395)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(10.534)	(16.697)	(8.030)
Caixa gerado pelas atividades operacionais	19.196	38.597	16.590
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:			
Aquisição de imobilizado de uso	(118)	(375)	(409)
Recebimento pela venda de imobilizado	26	39	60
Caixa líquido aplicado nas atividades de invest.	(92)	(336)	(349)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamento de dividendos	-	-	(10.000)
Caixa líquido aplicado nas atividades de finan.	-	-	(10.000)
Variação de caixa e equivalentes de caixa	19.104	38.261	6.241
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	115.488	96.331	90.090
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	134.592	134.592	96.331
Variação de caixa e equivalentes de caixa	19.104	38.261	6.241

- (i) Transação não envolve saldos de caixa, conforme abertura na nota explicativa 7. Refere-se a reclassificação de saldos de longo prazo para caixa e equivalentes de caixa.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.


Herval

Grupo Herval


 HS consórcios


 HS seguros


 HS financeira


 H Lar construções


 Herval imóveis e colônias


 H química


 ÉDEZ


 uultis


 Herval store


 uultis store


 Herval outlet


 LOJAS taQi


 iPlace


 ht solutions

Demonstrações consolidada dos recursos de consórcios

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Nota	2021	2020
Ativo			
Circulante		748.179	488.670
Disponibilidades		1.096	1.048
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	747.083	487.622
Outros créditos		1.371.718	927.792
Direitos a consorciados contemplados	3.3.2	1.371.718	927.792
Compensação		37.021.617	25.078.368
Previsão mensal de recursos a receber	3.3.3	71.020	49.666
Contribuições devidas ao grupo	3.3.4	18.706.687	12.671.678
Valor dos bens ou dos serviços a contemplar	3.3.5	18.243.910	12.357.024
Total do ativo e compensação		39.141.514	26.494.830
Passivo			
Circulante		2.119.897	1.416.462
Outras obrigações		2.119.897	1.416.462
Obrigações com consorciados	3.3.6	1.080.120	730.460
Valores a repassar	3.3.7	104.696	72.291
Obrigações por contemplações a entregar	3.3.8	701.858	445.282
Obrigações com a administradora		186	-
Recursos a devolver a consorciados	3.3.9	181.002	125.177
Recursos dos grupos	3.3.10	52.035	43.252
Compensação		37.021.617	25.078.368
Recursos mensais a receber de consorciados		71.020	49.664
Obrigações do grupo por contribuições		18.706.687	12.671.678
Bens ou serviços a contemplar		18.243.910	12.357.026
Total do passivo e compensação		39.141.514	26.494.830

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Herval

Grupo Herval

HS consórcios

HS seguros

HS financeira

H Lar
construçõesHerval
móveis e
colchões

H química

ÉDEZ

uultir

Herval
storeuultir
storeHerval
outletLOJAS
taQi
Tá em casa

iPlace

ht
solutions

Demonstrações consolidada de variações nas disponibilidades dos grupos
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31
de dezembro de 2021

(Em milhares de reais)

	2021 2º Semestre	2021	2020
Disponibilidades no início do semestre/exercício	622.698	488.670	383.869
Depósitos bancários	34	1.048	760
Aplicações financeiras do grupo	40.447	47.461	31.267
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	582.217	440.161	351.842
(+) Recursos coletados	698.885	1.276.743	793.292
Contribuições para aquisição de bens	518.562	952.702	600.870
Taxa de administração	135.889	253.313	156.832
Contribuições ao fundo de reserva	5.450	10.056	6.445
Rendimentos de aplicações financeiras	18.097	23.633	4.808
Multas e juros moratórios	947	1.797	1.218
Prêmios de seguros	3.356	6.116	4.214
Custas judiciais	137	404	326
Reembolso de despesas de registro	5.454	9.664	6.192
Outros	10.993	19.058	12.387
(-) Recursos utilizados	(573.404)	(1.017.234)	(688.491)
Aquisição de bens	(409.070)	(712.442)	(501.718)
Taxa de administração	(136.895)	(256.118)	(158.388)
Multas e juros moratórios	(469)	(898)	(609)
Prêmios de seguros	(3.221)	(5.935)	(4.123)
Devolução a consorciados desligados	(5.441)	(14.364)	(11.129)
Despesas de registros de contrato	(5.434)	(9.653)	(6.183)
Outros	(12.874)	(17.824)	(6.341)
Disponibilidades no final do semestre/exercício	748.179	748.179	488.670
Depósitos bancários	1.096	1.096	1.048
Aplicações financeiras do grupo	45.226	45.226	47.461
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	701.857	701.857	440.161

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

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

1 Contexto operacional

A HS Administradora de Consórcios Ltda. ("Instituição"), controlada pela Global Distribuição de Bens de Consumo Ltda., tem como objeto social a prestação de serviços na formação, na organização e na administração de grupos de consórcios de bens móveis duráveis, imóveis e serviços; com sede na Rodovia BR 116 KM 224, Dois Irmãos, no Rio Grande do Sul.

Cujas participações na data das demonstrações são as seguintes:

Controladores	País	2021	2020
		Direta	Direta
Global Distribuição de Bens de Consumo Ltda.	Brasil	99,20%	99,20%
Cotistas pessoas físicas	Brasil	0,80%	0,80%

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e associadas às normas e às instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), quando aplicável. A apresentação destas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) aplicado às Administradoras de Consórcios e os Pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Banco Central do Brasil até o momento.

As transações relacionadas com as operações dos grupos de consórcio são mantidas em contas de compensação e resumidas por meio das demonstrações consolidadas dos recursos de consórcio e das variações nas disponibilidades dos grupos, que estão sendo apresentadas para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021.

A rápida e repentina propagação da epidemia do Covid-19 em 2020, gerou um cenário inesperado, com impactos em diversas atividades econômicas e sociedade em nível mundial.

A HS Administradora de Consórcios Ltda mantém suas atividades operacionais e administrativas, monitorando suas operações e conseqüentemente seus resultados, considerando possíveis impactos da pandemia.

A Instituição vem acompanhando os desdobramentos relacionados a pandemia da COVID-19, observando com a devida atenção as orientações das autoridades brasileiras e internacionais e vem adotando diversas medidas para preservação da saúde de seus colaboradores, fornecedores e parceiros.

A Instituição, alinhada às recomendações da OMS e do Ministério da Saúde, segue com as medidas para preservar a saúde de seus colaboradores e apoiar na prevenção ao contágio em suas áreas administrativas que incluem: (a) trabalho em home office, principalmente para colaboradores do grupo de risco, (b) aumento da comunicação sobre as medidas de prevenção do Covid-19, (c) conscientização do distanciamento social, (d) rigorosa higienização dos locais de trabalho e disponibilização de álcool gel nas suas dependências.

Apesar do momento atípico que está sendo enfrentado na saúde mundial, a Instituição não teve impactos significativos em sua operação, apresentando um sólido desempenho durante o exercício de 2021.

Os impactos futuros relacionados à pandemia, os quais possuem certo grau de incerteza quanto à sua duração e severidade e que, portanto, não podem ser mensurados com precisão neste momento, continuarão a ser acompanhados pela Instituição.



A autorização para emissão destas demonstrações financeiras foi dada pela Administração em 18 de março de 2022.

3 Resumo das principais práticas contábeis

A Resolução BCB no 2/2020 estabelece os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019, e entrou em vigor no dia 1 de janeiro de 2021 sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como estimativa do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A Empresa efetua a revisão das estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

Entre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações financeiras, destacamos:

3.1 Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Instituição. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

3.2 Da Administração

3.2.1 Apuração dos resultados

A taxa de administração dos grupos de consórcio é reconhecida como receita por ocasião do recebimento das parcelas, conforme art. 8º, §2º, da Circular nº 2.381/1993 do Banco Central do Brasil. As despesas de comissões de vendas das cotas de consórcio são apropriadas ao resultado por ocasião dos recebimentos das parcelas dos consorciados pelas quais as comissões estão vinculadas e classificadas na rubrica outras despesas administrativas. As demais receitas e despesas são contabilizadas de acordo com o regime de competência mensal.

3.2.2 Caixas e equivalentes de caixa

Para fins da demonstração dos fluxos de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez e investimentos em títulos e valores mobiliários com conversibilidade imediata, indiferente do prazo final de vencimento contratado.

3.2.3 Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, do Bacen, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- **Títulos para negociação** - Adquiridos com a intenção de serem de forma ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do semestre/exercício.
- **Títulos disponíveis para a venda** - Que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários.
- **Títulos mantidos até o vencimento** - Adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do semestre/exercício.



3.2.4 Investimentos

Estão demonstrados pelo custo de aquisição, líquido de provisões para perdas, quando aplicável.

3.2.5 Ativo permanente

Está demonstrado ao custo de aquisição, ajustado por depreciações/amortizações acumuladas a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil-econômica, fixadas por espécie de bens.

3.2.6 Ativo e passivo circulantes, realizáveis e exigíveis a longo prazo

Estão demonstrados pelos valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias incorridos, até a data do balanço. Não existem valores prefixados que justifiquem o ajustamento a valor presente.

3.2.7 Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda foi calculada à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real que exceder R\$ 240 no ano (R\$ 120 no semestre), e a contribuição social à alíquota de 9% sobre o lucro antes do imposto de renda, ajustado na forma da legislação.

3.2.8 Ativos, passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos, passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios da Resolução nº 3.823/2009 descritos abaixo.

- **Ativos contingentes** - São reconhecidos apenas quando da existência de evidências que assegurem sua realização, sobre as quais não existem mais recursos.
- **Passivos contingentes** - são reconhecidos na demonstração financeira, quando embasados em opinião de assessoria jurídica, os processos judiciais e/ou administrativos considerados como provável risco de perda, e mensurados com suficiente segurança, ou seja, provável saída de recursos para liquidação das obrigações, são reconhecidos em resultado. Passivos contingentes avaliados com probabilidade de perda possível são divulgados apenas em notas explicativas, não sendo reconhecidos em resultado. Perdas de probabilidade remota, não requer divulgação em demonstrações financeiras.

3.2.9 Estimativas e julgamentos contábeis

A preparação das demonstrações financeiras, de acordo com as melhores práticas contábeis, requer que a Administração faça estimativas para contabilizar determinados ativos, passivos e outras transações apresentadas nas demonstrações financeiras nas notas explicativas. Os resultados efetivos poderão apresentar variações em relação às estimativas. As estimativas contábeis críticas são essenciais para produzir a melhor informação possível sobre os resultados e condição patrimonial, mesmo com a subjetividade, complexidade e não precisão, e têm impacto significativo em:

<u>Estimativa</u>	<u>Nota Explicativa</u>
Créditos tributários	8 e 21

3.2.10 Reservas legais

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício/semestre social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

3.3 Dos grupos de consórcios

3.3.1 Disponibilidades e aplicações financeiras

Representam os recursos disponíveis relativos a valores vinculados a contemplações e outros créditos ainda não utilizados pelos grupos de consórcio, os quais são mantidos em conta vinculada para aplicação diária segundo determinações das Circulares nºs 3.432 e 3.524 do Banco Central do Brasil. Esses recursos estão aplicados em Fundo de Investimento de Renda Fixa, e seus rendimentos líquidos são incorporados



diariamente ao fundo comum e ao fundo de reserva de cada grupo, não incidindo sobre estes a taxa de administração.

3.3.2 Direitos dos consorciados contemplados

Demonstram os valores a receber a título dos consorciados já contemplados, atualizados de acordo com o preço dos respectivos bens nas datas dos balanços.

3.3.3 Previsão mensal de recursos a receber de consorciados

Refere-se à previsão de recebimentos de contribuições de consorciados para o mês seguinte ao do encerramento das demonstrações financeiras, inclusive de consorciados em atraso, deduzidos de taxa de Administração e do prêmio de seguro. O montante foi calculado com base no valor do bem vigente nas datas dos balanços, conforme determinação do Banco Central do Brasil.

3.3.4 Contribuições devidas ao grupo e obrigações do grupo por contribuições

Demonstram as contribuições devidas pelos consorciados ativos até o final dos grupos, calculados com base no valor do bem vigente nas datas dos balanços.

3.3.5 Valores e bens ou serviços a contemplar

Representam o valor dos bens a serem contemplados em assembleias futuras, calculado com base no valor dos bens nas datas dos balanços.

3.3.6 Obrigações com consorciados

Correspondem aos valores recebidos dos consorciados não contemplados a título de fundo comum, para aquisição de bens, os quais são atualizados com base no valor dos bens nas datas dos balanços.

3.3.7 Valores a repassar

Registram os valores recebidos dos consorciados e ainda não repassados pelo grupo relativos à taxa de administração, prêmios de seguro, multas e juros moratórios, custas judiciais, despesas de registro de contratos de garantia, multa rescisória e outros.

3.3.8 Obrigações por contemplações a entregar

Representam os créditos a repassar aos consorciados, pelas contemplações nas assembleias, acrescidas da respectiva remuneração.

3.3.9 Recursos a devolver a consorciados

Registram o valor dos recursos a serem devolvidos aos consorciados desistentes ou excluídos, relativo às contribuições de fundo comum, devidamente atualizado, deduzido de multas, quando aplicável.

3.3.10 Recursos dos grupos

Correspondem aos recursos dos grupos de consórcios a ser rateados aos consorciados ativos quando do encerramento dos grupos, formados pelo saldo de fundo de reserva ainda não utilizado, rendimentos de aplicações financeiras não vinculadas a contemplação, multa, juros e outros valores retidos.

3.3.11 Demonstração das variações consolidadas nas disponibilidades de grupos

3.3.11.1 Recursos coletados

Representam os recursos coletados dos consorciados pelos grupos e os rendimentos deles decorrentes. O valor da contribuição mensal para aquisição de bens recebidos dos participantes dos grupos é determinado com base no valor do bem e no percentual de pagamento estabelecido para cada contribuição, de acordo com o prazo de duração dos grupos, acrescido substancialmente da taxa de Administração, do fundo de reserva e dos prêmios de seguro.



3.3.11.2 Recursos utilizados

Representam todos os pagamentos realizados pelos grupos, decorrentes dos diversos compromissos, inclusive a taxa de Administração.

4 Resumo das operações de consórcios

No que se refere aos grupos de consórcios, prestamos as seguintes informações, em unidades:

	2021	2020
Grupos administrados	213	188
Consoiciados ativos	168.421	130.184
Desistentes e excluídos	127.138	90.270
Inadimplentes	21.305	14.046
Bens entregues a consorciados	26.706	22.731
Bens pendentes de entrega	8.337	5.896
Percentual de inadimplência	6,90%	6,10%

5 Disponibilidades

	2021	2020
Disponibilidades	18	28
Títulos e valores mobiliários	134.574	96.303
Total	134.592	96.331

6 Aplicações interfinanceiras de liquidez - Grupos de consórcios

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, os grupos de consórcios possuem somente aplicações em títulos classificados como para negociação, os quais são registrados pelos seus valores de aplicações, acrescidos dos rendimentos incorridos até a data do balanço, estão representados por aplicação em fundo de investimento referenciado DI, atendendo aos critérios da Circular Bacen 3.432/2009 e não diferem de valores de mercado, apresentados como segue:

Grupos de consórcios		2021	2020
Fundos de investimento ⁽ⁱ⁾	Sem vencimento	747.083	487.622
Total		747.083	487.622

(i) Nas aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.



Grupo Herval



7 Títulos e valores mobiliários - Administradora

7.1 Títulos e valores mobiliários - mantidos para negociação

					2021	2020	
	Sem vencimento	A vencer entre 1 e 12 meses	A vencer a mais de 12 meses (iii)	Valores de mercado/contábil (i)	Marcação a mercado	Valores de mercado/contábil (i)	Marcação a mercado
Administradora							
Fundos de investimento (ii)	13.118	-	-	13.118	13.118	9.213	9.213
Letras de câmbio (ii)	15.677	-	-	15.677	15.677	15.090	15.090
CDB pós-fixado	-	26.632	74.419	101.051	101.051	68.100	68.100
CDB automático	-	-	16.713	16.713	16.713	12.012	12.012
Total	28.795	26.632	91.132	146.559	146.559	104.415	104.415
Circulante	16.810	26.632	91.132	134.574	134.574	96.303	96.303
Realizável LP	11.985	-	-	11.985	11.985	8.112	8.112

- (i) O valor de mercado dos títulos privados é correspondente aos preços dos ativos na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos. Nas aplicações em fundos de investimento, o custo atualizado reflete o valor de mercado das respectivas cotas.
- (ii) As aplicações em letras de câmbio são valorizadas pelo rendimento mensal do papel aplicado, e as quotas de fundos de investimento estão valorizadas pelo valor da quota divulgado pelo administrador do respectivo fundo na data do balanço, indexados ao CDI.
- (iii) Nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Administração reavaliou as possibilidades de utilização de recursos financeiros de curto prazo, mantendo de acordo com a característica do produto financeiro a classificação em ativo circulante as disponibilidades no montante de R\$ 91.132 em função dos recursos possuírem liquidez imediata, indiferente do prazo final de vencimento contratado.

Herval

Grupo Herval



8 Outros créditos diversos e provisão com outros créditos - Administradora

	2021	2020
Impostos a recuperar (i)	10.719	7.208
Direitos por adiantamento a corretores (ii)	6.059	5.779
Devedores e créditos diversos	1.061	551
Direitos por adiantamento a terceiros	401	206
Adiantamento grupos encerrados (iii)	399	392
Outros	154	165
Total	18.793	14.301

- (i) Impostos a recuperar: crédito tributário de PIS e COFINS constituído no exercício findo 31 de dezembro 2021 nos montantes de R\$ 9.919 (R\$ 7.208 em 2020), os quais foram mensurados considerando julgamentos e premissas da administração com base nas legislações vigentes (IN 1.911/2019; Lei 10.833/2003 e Lei 10.637/2002), conforme a documentação que suporta o crédito. Constituído em contrapartida de resultado (rubrica outras receitas operacionais, nota 21 e variação monetária SELIC na rubrica de receitas financeiras), os referidos créditos estão sendo realizados por meio de solicitação de ressarcimento e compensações de débitos federais.
- (ii) Direitos por adiantamento a corretores: é constituído por valores de adiantamento aos corretores da operação de consórcios;
- (iii) Refere-se a empréstimos realizados a grupos de consórcios administrados pela Administradora para composição de saldos quando do encerramento do Grupo e da liquidação das obrigações deste.

9 Recursos pendentes de recebimento - Administradora

Referem-se a recursos a receber oriundos de cobrança judicial decorrentes do encerramento contábil dos grupos transferidos para a Administradora, conforme determina a Circular nº 3.432/09 do Banco Central do Brasil, e as respectivas obrigações dos valores proporcionalmente entre os beneficiários, quando recuperados, estão registradas no grupo "Obrigações por recursos de consorciados - Grupos encerrados".

Em 31 de dezembro de 2021, a Administradora possui recursos pendentes de recebimento no montante de R\$ 7.769 (R\$ 6.496 em 31 de dezembro de 2020).

10 Imobilizado e intangível

	Móveis e utensílios	Equip. de Informática	Veículos	Software	Software em andamento	Total
Saldo em 31/12/2020						
Custo	348	414	1.192	75	261	2.290
Depreciação/amortização	(165)	(173)	(733)	(69)	-	(1.140)
Saldo contábil líquido	183	241	459	6	261	1.150
Em 2021						
Saldo inicial	183	241	459	6	261	1.150
Aquisições	105	181	-	89	-	375
Baixas	(3)	(2)	-	-	-	(5)
Depreciação/amortização	(34)	(94)	(170)	(60)	-	(358)
Saldo contábil líquido	251	326	289	35	261	1.162
Saldo em 31/12/2021						
Custo	442	591	1.133	164	261	2.591
Depreciação/amortização	(191)	(265)	(844)	(129)	-	(1.429)
Saldo contábil líquido	251	326	289	35	261	1.162



Grupo Herval



A Empresa deprecia o ativo imobilizado e intangível pelo método linear, utilizando as taxas que levam em conta o tempo de vida útil dos bens, conforme demonstrado a seguir:

	Taxa
Veículos	19% a 20%
Móveis, utensílios e ferramentas	10%
Equipamentos de Informática	20%
Software	20%

11 Fiscais e previdenciárias

	2021	2020
IRPJ e CSLL	3.670	1.381
Impostos, contribuições e provisões sobre salário (i)	2.061	1.525
Pis e Cofins (ii)	902	425
ISSQN	500	368
Outros tributos	123	89
Total	7.256	3.788

(i) Corresponde ao saldo de impostos, contribuições e provisões sobre salários.

(ii) Corresponde ao saldo de Pis e Cofins incidentes sobre a operação da Instituição.

12 Recursos não procurados

Referem-se ao saldo de recursos a devolver a consorciados, provenientes de saldos remanescentes de grupos encerrados, cujos consorciados não foram localizados até a data dos balanços, no montante de R\$10.983 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 7.573 em 31 de dezembro de 2020). A Instituição não incide taxa de cobrança sobre os saldos apresentados nos períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020.

13 Comissões a Pagar

Refere-se ao saldo de comissões a pagar a corretores de consórcio, proveniente das vendas efetivadas, no montante de R\$ 11.504 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 10.743 em 31 de dezembro de 2020).

14 Outras obrigações diversas - Administradora

	2021	2020
Outras obrigações diversas	2.797	1.180
Fornecedores e credores diversos	1.686	1.301
Saldo remanescente de grupos a pagar (i)	847	387
Provisão para pagamentos a efetuar	445	389
Total	5.775	3.257

(i) Refere-se a obrigações decorrentes de encerramentos dos grupos de consórcio cujos recursos foram transferidos para a Administradora, conforme determina a Circular nº 3.432/09 do Banco Central do Brasil, atualizadas de acordo com os rendimentos proporcionados pelas aplicações dos recursos.



15 Contingências

15.1 Administradora

A Administradora, no curso normal de suas operações, é parte em ações judiciais e processos administrativos sobre questões trabalhistas e cíveis. Com base nas informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais em andamento, a Administradora constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações conforme demonstrado abaixo. Adicionalmente, existem outras ações as quais foram classificadas com probabilidade de perda possível nos montantes de R\$ 2.685 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.263 em 31 de dezembro de 2020).

Natureza	Prováveis	
	2021	2020
Cíveis	599	559
Trabalhista	143	75
Total	742	634

Movimentação da provisão para passivos contingentes

	Trabalhista	Cível	Total
Saldo em 31/12/2019	60	417	477
Adições/Atualizações	25	210	235
Reversões/Pagamentos	(10)	(68)	(78)
Saldo em 31/12/2020	75	559	634
Saldo em 30/06/2021	371	359	730
Adições/Atualizações	-	277	277
Reversões/Pagamentos	(228)	(37)	(265)
Saldo em 31/12/2021	143	599	742
Saldo em 31/12/2020	75	559	634
Adições/Atualizações	83	342	425
Reversões/Pagamentos	(15)	(302)	(317)
Saldo em 30/06/2021	143	599	742

15.2 Grupos de consórcios

Nas ações judiciais envolvendo consorciados, referentes a processos de cobrança, reembolso de valores, ações revisionais, indenizações, entre outras, a Administradora é parte como representante dos grupos de consórcios por ela administrados, e eventuais desembolsos financeiros adicionais decorrentes desses processos são cobertos pelos recursos desses grupos de consórcios.

Com base em informações dos assessores jurídicos, os processos judiciais com probabilidade de perda possível envolvendo os cotistas dos grupos de consórcios, em 31 de dezembro de 2021, são no valor de R\$4.220 (R\$ 3.963 em 31 de dezembro de 2020).

16 Patrimônio líquido

16.1 Capital social

O capital da sociedade é R\$ 30.000 composto de 30.000.000 quotas, pertencentes inteiramente a quotistas domiciliados no País, com valor nominal de R\$ 1,00 cada uma, totalmente subscritas e integralizado.

Herval

Grupo Herval



16.2 Reservas de lucros

Representa montantes transferidos da conta lucros acumulados, para futura incorporação ao capital social, distribuição de lucros, compensação de prejuízos ou outras destinações, a critério da Administração da Administradora.

O lucro líquido, na proporção da participação de cada sócio, terá a destinação que os sócios lhe derem em deliberação tomada em reunião, pela maioria do capital social. Até a elaboração das demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2021 os sócios não propuseram distribuição de lucros do exercício e de rendimentos acumulados.

16.3 Reservas Legais

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

17 Receita de prestação de serviços

	2021	2021	2020
	2º Semestre		
Rendas taxas de administração de consórcios	144.688	267.912	164.796
Total	144.688	267.912	164.796

18 Despesas de pessoal

	2021	2021	2020
	2º Semestre		
Proventos	5.967	11.699	9.261
Encargos	2.175	4.448	3.840
Benefícios	1.418	3.246	2.025
Outras despesas de pessoal	354	357	12
Comissões a colaboradores	288	846	1.920
Total	10.202	20.596	17.058

19 Despesas administrativas

	2021	2021	2020
	2º Semestre		
Comissões pagas a terceiros	83.589	156.795	100.196
Outras despesas	4.942	8.753	5.796
Serviço de terceiros	3.130	5.462	4.148
Despesas de propaganda	2.004	3.718	2.979
Despesas de processamento de dados	1.034	1.498	549
Despesas com feiras e eventos	492	532	724
Despesas de aluguel	456	950	856
Despesas de transportes	419	720	537
Depreciação e amortização	178	358	308
Despesas de comunicação	92	151	167
Total	96.336	178.937	116.260

Herval

Grupo Herval



20 Despesas tributárias

	2021 2º Semestre	2021	2020
COFINS	11.199	20.716	12.744
ISSQN	2.930	5.437	3.365
PIS	2.422	4.482	2.758
Total	16.551	30.635	18.867

21 Outras receitas (despesas) operacionais, líquidas

	2021 2º Semestre	2021	2020
Receitas (despesas) tributárias (i)	7.637	11.847	11.264
Multas e juros recebidos	548	1.042	745
Outras receitas (despesas) operacionais	(447)	212	(934)
Total	7.738	13.101	11.075

- (i) Crédito tributário de PIS e COFINS constituído no exercício findo em 31 de dezembro de 2021 no montante de R\$11.847 (R\$ 11.264 em 2020), no semestre findo em 31 de dezembro de 2021 R\$ 7.637, os quais foram mensurados considerando julgamentos e premissas da administração com base nas legislações vigentes (IN 1.911/2019; Lei 10.833/2003 e Lei 10.637/2002), conforme a documentação que suporta o crédito. Constituído em contrapartida do ativo circulante (rubrica Diversos, nota 8), os referidos créditos estão sendo realizados por meio de solicitação de ressarcimento e compensações de débitos federais.

22 Transações com partes relacionadas - Administradora

	Ativo		Passivo		Resultado	
	2021	2020	2021	2020	2021 2ºsem	2020
Aplic. em letras de câmbio						
HS Financeira S.A.	15.677	15.089	-	-	504	710
Outros valores						
HS Financeira S.A.	2	2	2	2	-	-
Global Distr. de Bens e Consumo	2	1	552	411	-	-
Sole Distr. de Móv. e Decor.	1	1	9	-	-	-
Herval Indústria de Móveis	-	-	2	4	-	-

Remuneração do pessoal-chave da Administração

A remuneração do pessoal-chave da Administração paga em 31 de dezembro de 2021 foi de R\$ 61 (R\$ 61 em 2020) e no semestre findo em 31 de dezembro de 2021 R\$ 31. A Administradora não pagou rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.



23 Imposto de renda e contribuição social

23.1 Demonstração do imposto de renda e da contribuição social incidente sobre as operações do exercício

	2021	2021	2020
	2º semestre		
Resultado antes dos impostos	32.871	55.654	27.842
Alíquota fiscal combinada	34%	34%	34%
Base de cálculo	(11.176)	(18.922)	(9.466)
(Adições) exclusões permanentes			
Diferenças temporárias de provisões	(6)	(7)	162
Outras exclusões (adições)	(171)	(192)	(158)
Incentivos fiscais (PAT, Lei Rouanet, outros)	289	337	342
IR e CS no resultado do exercício	(11.064)	(18.784)	(9.120)
Corrente	(11.584)	(19.337)	(9.669)
Diferido	520	553	549

23.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, o ativo fiscal diferido é reconhecido sobre as diferenças temporárias no final de cada semestre/exercício entre os saldos de ativos e passivos reconhecidos nas demonstrações financeiras e as bases fiscais correspondentes usadas na apuração do lucro tributável. Demonstrado conforme abaixo:

Apuração	2021	2020
Outras provisões	2.500	980
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	742	634
Base de cálculo	3.242	1.614
Alíquota fiscal IRPJ	811	404
Alíquota fiscal CSLL	291	145
Saldo ativo fiscal diferido	1.102	549

	2021		2020	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Base de cálculos IR e CS diferidos				
Provisão para riscos trib., cíveis e trabalhistas	742	742	634	634
Outras provisões	2.500	2.500	980	980
Base de cálculo	3.242	3.242	1.614	1.614
Alíquota nominal	25%	9%	25%	9%
Saldo ativo fiscal diferido	811	291	404	145

24 Limite de alavancagem - Administradora

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Administradora se encontra de acordo com o limite de alavancagem estabelecido na Circular nº 3.524/11 do Banco Central do Brasil.

25 Limite de imobilização - Administradora

Nos termos da Circular nº3.524/11, o Ativo Permanente das administradoras de consórcios não pode ultrapassar 100% do PLA - Patrimônio Líquido Ajustado, sendo que em 31 de dezembro de 2021 a Administradora apresenta um grau de imobilização de 0,89% (1,22% em 31 de dezembro de 2020).
