



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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 30 de junho de 2016 e

**Balanço Patrimonial
Demonstração de Resultado
Demonstração dos Fluxos de Caixa
Demonstração do Patrimônio Líquido
Notas Explicativas
Relatório de Auditoria Independente
Relatório de Administração**

As demonstrações do período foram divulgadas em 30/08/2016 no endereço eletrônico <http://sinosserrafinanceira.com.br/resultados/>

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

Guilherme Zugno Reis
Diretor Responsável pela Contabilidade

Katia Cristina Reichert de Andrade
Contadora CRC-RS: 085035/O

RELATÓRIO DE ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras da SINOSSERRA FINANCEIRA S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (“Sinosserra Financeira”), levantadas em 30 de junho de 2016, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes.

A Sinosserra Financeira foi constituída com o objetivo estratégico de fortalecer o relacionamento com os clientes e aumentar a sinergia entre todos os ambientes de negócios do Grupo Sinosserra, oferecendo soluções financeiras diferenciadas, integradas e competitivas.

No primeiro semestre de 2016 a Instituição iniciou efetivamente suas atividades operacionais, ainda em caráter piloto, cujo principal foco foi o de viabilizar todas as rotinas e processos operacionais da Instituição. Nesse sentido os esforços da equipe foram direcionados na implantação da operação de CDC Peças e Serviços junto às concessionárias do Grupo Sinosserra. No que se refere às operações de financiamento de veículos (CDC Veículos), estrategicamente a Diretoria da Instituição optou por adiar o início das operações em função da implantação de uma nova plataforma operacional que trará mais condições competitivas, tornando a operação mais ágil, eficiente e totalmente integrada. Ao mesmo tempo foi desenvolvido o produto crédito pessoal consignado para os colaboradores do Grupo, cuja implantação foi motivada por uma necessidade do quadro de colaboradores e pela rápida possibilidade de operacionalização da operação.

Mesmo não tendo atingido integralmente as expectativas iniciais de volume de produção previstos pelo Plano de Negócios apresentado ao DEORF/BACEN, conseguiu-se adequar a estrutura de despesas com o volume operacional efetivado, proporcionando o atingimento do ponto de equilíbrio da Instituição já no primeiro semestre de operações. Todas as evidências relacionadas ao controle, acompanhamento e comparação da operação entre o orçado e o realizado estão arquivadas em relatórios gerenciais internos que ficam à disposição do Banco Central.

Para o próximo semestre pretendemos continuar a execução do nosso Plano de Negócio, acelerando a trajetória de crescimento das operações, ampliando a base de clientes e a oferta de produtos e serviços financeiros que melhor atenda às necessidades do nosso mercado.

A Administração reforça seu compromisso de crescimento e fortalecimento da sinergia com os nossos clientes e com as empresas do Grupo Sinosserra.

Novo Hamburgo, 30 de Junho de 2016.

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Ilmos. Srs.

**DIRETORES E ACIONISTAS da
SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E
INVESTIMENTO**

Novo Hamburgo - RS

Examinamos as demonstrações contábeis da **SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO**, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2016, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações contábeis

A administração da Sinosserra Financeira S/A Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento, é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e a adequada apresentação das demonstrações contábeis da Sinosserra Financeira S/A Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para expressar uma opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sinosserra Financeira S/A Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento. Uma auditoria inclui também a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião as demonstrações contábeis referidas acima representam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO**, em 30 de junho de 2016, o resultado de suas operações, referente ao período findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Outros Assuntos

Conforme mencionado na nota explicativa nº 01, a instituição foi constituída em 12 de junho de 2015, tendo seu registro efetivado junto ao Banco Central do Brasil em 25 de novembro de 2015, cuja publicação no Diário Oficial ocorreu em 27 de novembro de 2015.

Porto Alegre, 15 de julho de 2016.

Vicente Michelin
CRC-RS 052.365/O8

MICHELON Auditores e Consultores SS
CRC-RS 4.626

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO.
 Novo Hamburgo RS

BALANÇO PATRIMONIAL - R\$ MIL

| | | ATIVO | |
|--|---|---------------------|-------------------|
| | | Nota | |
| | | Explicativa | |
| | | <u>30/06/2016</u> | <u>30/06/2015</u> |
| CIRCULANTE | | 5.442 | 550 |
| DISPONIBILIDADES | | 79 | 550 |
| DEPOSITOS BANCARIOS | | 79 | - |
| RESERVAS LIVRES | | | 550 |
| TITULOS E VALORES MOBILIARIOS E INSTRUMENTOS DERIVATIVOS LIVRES | 4 | 3.936 | - |
| COTAS DE FUNDO DE INVESTIMENTO | | 3.936 | - |
| OPERAÇÕES DE CREDITO | 5 | 1.392 | - |
| EMPRÉSTIMOS | | 469 | - |
| FINANCIAMENTOS | | 932 | - |
| PROVISÃO PARA OPERAÇÃO DE CREDITO | | (9) | - |
| OUTROS CREDITOS | | 31 | - |
| DIVERSOS | | 31 | - |
| OUTROS VALORES E BENS | | 4 | - |
| DESPEAS ANTECIPADAS | | 4 | - |
| NÃO CIRCULANTE | | 216 | - |
| REALIZÁVEL A LONGO PRAZO | | 201 | - |
| OPERAÇÕES DE CREDITO | 5 | 201 | - |
| EMPRÉSTIMOS | | 185 | - |
| FINANCIAMENTOS | | 17 | - |
| PROVISÃO PARA OPERAÇÃO DE CREDITO | | (1) | - |
| PERMANENTE | | 15 | - |
| IMOBILIZADO DE USO | | 15 | - |
| TOTAL DO ATIVO | | <u>5.658</u> | <u>550</u> |

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO.
 Novo Hamburgo RS

BALANÇO PATRIMONIAL - R\$ MIL

PASSIVO

| | Nota Explicativa | <u>30/06/2016</u> | <u>30/06/2015</u> |
|--|---------------------|-------------------|-------------------|
| CIRCULANTE | 6 | 213 | - |
| OUTRAS OBRIGAÇÕES | | 37 | - |
| COBRANÇA E ARRECADAÇÃO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS | | 4 | |
| FISCAIS E PREVIDENCIARIAS | | 33 | - |
| DIVERSAS | | 176 | - |
| PROVISAO PARA PAGAMENTOS A EFETUAR | | 72 | - |
| VALORES A PAGAR A SOCIEDADES LIGADAS | | 19 | - |
| CREDORES DIVERSOS - PAÍS | | 85 | - |
| | | - | - |
| PATRIMONIO LIQUIDO | | 5.445 | 550 |
| CAPITAL SOCIAL | 7 | 5.500 | 550 |
| PREJUÍZO ACUMULADO | | (55) | - |
| TOTAL DO PASSIVO | | 5.658 | 550 |

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO.
Novo Hamburgo - RS

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS PERÍODOS - R\$ MIL

| | Nota Explicativa | 01 Jan 2016 A 30 jun 2016 | 01 Jan 2015 A 30 Jun 2015 |
|---|-----------------------------|--|--|
| RECEITA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 435 | - |
| RENDAS OPERAÇÕES DE CREDITO | | 118 | - |
| RESULTADO DE TITULOS E VALORES MOBILIARIOS | | 317 | - |
| DESPESA DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 26 | - |
| PROVISÃO PARA CREDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA | | 26 | - |
| RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA | | 409 | - |
| OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS | | 341 | - |
| DESPESAS DE PESSOAL | | 177 | - |
| OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS | | 143 | - |
| DESPESAS TRIBUTÁRIAS | | 20 | - |
| OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS | | 16 | - |
| OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS | | 17 | - |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 68 | - |
| RESULTADO ANTES TRIB.S/LUCRO | | 19 | - |
| PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA | | 8 | - |
| PROVISÃO PARA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL | | 11 | - |
| LUCRO LÍQUIDO (PREJUÍZO) | | 49 | - |

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO.

Novo Hamburgo -RS

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - R\$ MIL

| | Capital Social | Reservas de Lucros | Lucros Prejuízos Acumulados | Totais |
|--------------------------------|-----------------------|---------------------------|------------------------------------|---------------|
| Saldo em 31/12/2014 | - | - | - | - |
| Prejuízo do Período | | | | |
| Integralização de Capital | 550 | - | - | 550 |
| Constituição Reserva de Lucros | | - | - | |
| Saldo em 30/06/2015 | 550 | - | - | 550 |
| Saldo em 31/12/2015 | 5.500 | - | -104 | 5.396 |
| Lucro do Período | - | - | 49 | 49 |
| Integralização de Capital | - | - | - | - |
| Constituição Reserva de Lucros | - | - | - | - |
| Saldo em 30/06/2016 | 5.500 | - | (55) | 5.445 |
| Mutação do Semestre | 5.500 | - | (55) | 5.445 |

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S/A SOCIEDADE DE CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO.
 Novo Hamburgo - RS

DEMONSTRAÇÃO DE FLUXO DE CAIXA DO PERÍODO - R\$ MIL

| | 01 jan de 2016 A 30 jun de 2016 | 01 Jan de 2015 A 31 Jun de 2015 |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|
| <u>ATIVIDADES OPERACIONAIS</u> | | |
| Lucro Líquido Ajustado | | |
| Resultado Líquido do Exercício | 55 | - |
| Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa | (10) | - |
| Ajustes ao Resultado: | | |
| Despesas de Depreciação e Amortização | 2 | - |
| Variações no Ativo Circulante | | |
| Operações de Crédito | (1.581) | - |
| Adiantamento e Antecipações Salariais | 5 | - |
| Impostos a Recuperar | (10) | - |
| Outros Créditos | (15) | - |
| Outros valores e bens | (4) | - |
| Variações no Passivo Circulante | | |
| Fiscais e Previdenciárias | 23 | - |
| Provisão para Pagamentos a Efetuar | 12 | - |
| Provisão Férias e 13º Salário | 11 | - |
| Credores Diversos - País | 75 | - |
| Valores a Pagar a Sociedades Ligadas | 18 | - |
| Caixa Líquido gerado/(consumido) nas Atividades Operacionais | (1.419) | - |
| <u>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</u> | | |
| Aquisição de Imobilizado | (1) | - |
| Caixa Líquido gerado/(consumido) nas Atividades de Investimentos | (1) | - |
| <u>ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</u> | | |
| Integralização de Capital | - | 550 |
| Capital Social Subscrito | - | - |
| Dividendos Propostos/Pagar | - | - |
| Reversão Prov. Impostos s/Reavaliações | - | - |
| Caixa Líquido gerado/(consumido) nas Atividades de Financiamentos | - | 550 |
| Aumento/(redução) líquido nas disponibilidades | (1.420) | 550 |
| Saldo das disponibilidades no início do período | 5436 | - |
| Saldo das disponibilidades no final do período | 4016 | 550 |

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
ENCERRADAS EM 30 DE JUNHO DE 2016 (EM R\$MIL)**

NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Sinosserra Financeira S/A Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento, sociedade anônima de capital fechado, com sede na Av. Pedro Adams Filho, 3790 Sala 401, Novo Hamburgo – RS, foi constituída em 12 de junho de 2015 e autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil em 25 de novembro de 2015, com publicação de autorização no Diário Oficial em 27 de novembro de 2015. A Companhia iniciou suas operações em 9 de dezembro de 2015 e tem por objeto social a realização de operações de crédito, financiamento e investimento.

NOTA 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as normas e instruções emanadas pelo Banco Central do Brasil, específicas para instituições financeiras e estão apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF e os pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo comitê de pronunciamentos contábeis – CPC que foram aprovados pelo Banco Central do Brasil.

NOTA 3. PROCEDIMENTOS CONTÁBEIS

Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações contábeis, destacamos:

a) APURAÇÃO DE RESULTADOS:

As receitas e despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

b) CAIXA E EQUIVALENTE A CAIXA:

São representados por disponibilidades em moeda nacional que são utilizados pela instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, cujos vencimentos sejam iguais ou inferiores a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

c) TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

De acordo com o que está estabelecido na circular nº 3.068/01 do Bacen, os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados da seguinte maneira: Títulos para negociação: são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida com o resultado.

d) OPERAÇÕES DE CRÉDITO

As operações pré-fixadas são demonstradas pelo valor da realização deduzidas das correspondentes rendas a apropriar, as quais são calculadas pelo método exponencial e apropriadas ao resultado pelo regime de competência.

e) PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA

Foi calculada no montante considerado suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização dos créditos julgados de difícil liquidação, considerando os critérios e limites estabelecidos nas Resoluções 2.682/1999 e 2.697/2000 e Carta Circular 2.899/2000 do Banco Central do Brasil.

f) IMOBILIZADO

As depreciações do ativo imobilizado são calculadas pelo método linear, as taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil econômica, fixado por espécie dos bens.

g) PROVISÃO PARA O IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A provisão para imposto de renda foi calculada a alíquota de 15 % do lucro tributável, com adicional de 10% sobre o lucro excedido. A contribuição Social foi calculada a alíquota de 20% sobre o lucro antes do imposto de renda.

NOTA 4. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Composição das aplicações interfinanceiras de liquidez:

| | <u>30/06/2016</u> | - | <u>30/06/2015</u> |
|--------------------------|---------------------|---|-------------------|
| Cotas fundo investimento | | | |
| Bradesco | 3.937 | | - |
| Total | <u><u>3.937</u></u> | | <u><u>-</u></u> |

NOTA 5. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

A composição da carteira de operações de crédito e a provisão por nível de risco esta demonstrado a seguir:

| Nível de Risco | % | <u>30/06/2016</u> | | <u>30/06/2015</u> | |
|----------------|---------|----------------------|------------------------------|----------------------|------------------------------|
| | | Operações de Crédito | Provisão p/ Oper. de Crédito | Operações de Crédito | Provisão p/ Oper. de Crédito |
| AA | 0,00% | - | - | - | - |
| A | 0,50% | 1.577 | (8) | - | - |
| B | 1,00% | 6 | - | - | - |
| C | 3,00% | 4 | - | - | - |
| D | 10,00% | 14 | (1) | - | - |
| E | 30,00% | 2 | (1) | - | - |
| F | 50,00% | - | - | - | - |
| G | 70,00% | - | - | - | - |
| H | 100,00% | - | - | - | - |
| Total | | 1.603 | -10 | - | - |

As operações de crédito estão compostas em empréstimos, crédito pessoal e crédito consignado, e financiamentos, CDC Peças e Serviços, CDC Veículos Seminovos e Vendedor para peças.

| | | |
|--------------------------|--------------|----------|
| Circulante | 1.392 | - |
| Realizável a Longo Prazo | 201 | - |
| Total | 1.593 | - |

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

| | <u>30/06/2016</u> | <u>30/06/2015</u> |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| Vencidos | 9 | - |
| A vencer até 3 meses | 726 | - |
| A vencer de 3 até 12 meses | 666 | - |
| A vencer de 1 a 3 anos | 200 | - |
| A vencer de 3 a 5 anos | 2 | - |
| Total | 1.603 | - |

NOTA 6. PASSIVO CIRCULANTE – OUTRAS OBRIGAÇÕES

Composição da conta:

| | 30/06/2016 | 30/06/2015 |
|--|------------|------------|
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | 4 | - |
| IOF a Recolher | 4 | - |
| Fiscais e Previdenciárias | 33 | - |
| Impostos e contribuições a recolher | 14 | - |
| Impostos e contribuições sobre lucro a pagar | 19 | - |
| Diversas | 176 | - |
| Provisão p/ pagamentos a efetuar | 72 | - |
| Valores a pagar a sociedades ligadas | 19 | - |
| Credores Diversos País | 85 | - |
| | <u>213</u> | <u>-</u> |

NOTA 7. CAPITAL SOCIAL

O Capital da Sinosserra Financeira é de R\$ 5.500.000,00 (cinco milhões e quinhentos mil reais), composto com ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, pertencentes inteiramente a acionistas domiciliados no País, sendo totalmente subscrito e integralizado, pelo preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

NOTA 8. LIMITE OPERACIONAL (Acordo de Basileia)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015, a instituição encontra-se enquadrada nos limites mínimos de capital e patrimônio compatível com o grau de risco da estrutura do ativo, conforme normas e instruções estabelecidas pela resolução 2099/94 e legislação complementar do Banco central do Brasil.

NOTA 9. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO

A Sinosserra Financeira S/A juntamente com a Sinosserra Administradora de Consórcios S/A, buscam constantemente adotar as melhores práticas para a identificação, avaliação, mensuração, monitoramento, controle e mitigação de riscos, de forma a garantir uma eficiente alocação de capital e rentabilidade dos negócios.

Os principais fatores de risco que afetam os negócios da Financeira podem ser considerados como:

I – RISCO DE CREDITO

O Risco de Crédito em instituições financeiras decorre do não cumprimento por qualquer motivo pela contraparte das obrigações assumidas no momento de contratação das operações de crédito. A Sinosserra Financeira S/A busca a mitigação de tal risco, através de instrumentos e contratos e, principalmente, da correta formalização das operações,

possibilitando cobrança dos créditos inadimplentes. A aprovação de crédito também é utilizada como mitigador de risco, tendo em vista a observância das boas práticas estabelecidas no manual de crédito.

II – RISCO OPERACIONAL

O Risco Operacional é a probabilidade de perdas financeiras decorrentes de falhas ou inadequação de pessoas, processos e sistemas, ou quaisquer outras situações adversas de mercado. A Sinosserra Financeira S/A possui estrutura de risco operacional que desenvolve políticas, processos e procedimentos para a gestão do risco operacional. Todos os produtos, atividades, processos e sistemas considerados relevantes para a instituição financeira devem ser contemplados.

III – RISCO DE MERCADO

O Risco de Mercado está diretamente relacionado a potenciais prejuízos causados a Instituição em decorrência de variações/fatores de risco relacionados a taxas de juros, de câmbio, e índices e preços. No caso específico da Sinosserra Financeira S/A, o maior risco de Mercado está vinculado ao descasamento de taxas de juros, uma vez que os contratos serão pré-fixados, enquanto a captação é pós-fixada (CDI). Em atendimento a Resolução 3.464/2007 do Conselho Monetário Nacional, a Instituição pondera a natureza das operações e a complexidade dos produtos associados aos seus negócios e mantém uma Estrutura de Gestão do Risco de Mercado compatível com suas atividades.

IV – RISCO DE LIQUIDEZ

O Risco de Liquidez é a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - "descasamentos" entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações. A Sinosserra Financeira S/A entende que é imprescindível a manutenção de nível adequado de recursos líquidos disponíveis para o normal funcionamento da Financeira. A partir da análise diária dos demonstrativos de projeções de fluxo de caixa e orçamento, serão avaliadas situações onde poderá ser necessário acionar o plano de contingência de liquidez.

V – RISCO DE GERENCIAMENTO DE CAPITAL

A gestão de capital é realizada pela Sinosserra Financeira, em conformidade com a Resolução 3.988, com o objetivo de manter o capital ajustado aos riscos incorridos pela instituição, de forma compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão de sua exposição a riscos.

A íntegra da descrição da estrutura de gerenciamento de riscos está disponível no site da Sinosserra Financeira (<http://www.sinosserrafinanceira.com.br/governanca-corporativa/gestao-de-riscos>).