



CARTA DE APRESENTAÇÃO

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de dezembro de 2021

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

As demonstrações do período foram divulgadas em 31/03/2022 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

Relatório de Administração

Somos uma instituição financeira jovem, viva, nascida dentro de um grupo econômico com mais de 70 anos de tradição e sucesso, e estamos em constante evolução e aprendizado.

2021 foi um ano incrível para a Sinosserra. Mesmo com o cenário desafiador para o segmento automotivo, que enfrentou uma grande queda na fabricação de veículos devido à falta de componentes, conseguimos compensar a diminuição das vendas de veículos das lojas do Grupo acelerando nossas estratégias de implantação de novos produtos e canais: como o crédito pessoal com garantia de veículo, cuja originação cresceu quase 200% no exercício, e também pela expansão da operação de financiamento de veículos através de lojas parceiras que cresceu 12x no exercício de 2021.

Em apenas 1 ano, conseguimos nos transformar de uma instituição financeira regional, cujo foco se restringia apenas às lojas próprias do Grupo Sinosserra, para uma de atuação nacional com presença em mais de 1.000 lojas parceiras em 25 estados do Brasil, em uma operação cada vez mais digital.

Nossa originação de operações ultrapassou a marca de R\$ 200 milhões em 2021, um crescimento de 55%. Em 2021, no segmento de financiamento de veículos (nosso principal produto) financiamos 3.154 veículos, um crescimento de 60%. Nos demais segmentos que atuamos, conseguimos alcançar ótimas taxas de crescimento orgânico: o produto de crédito pessoal com garantia em veículo (“car equity”) cresceu 193%, o crediário para venda de peças automotivas cresceu 32%, o crediário de serviços de manutenção veicular cresceu 23%, o consignado para funcionários do Grupo cresceu 27% e a cessão de recebíveis da nossa cadeia de fornecedores cresceu 13%.

O ano de 2021 foi marcado também pela constituição do nosso primeiro FIDC (Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios) junto com nossos parceiros da LGP (Lucree Gestão de Portfolio). Nosso fundo captou R\$ 80 milhões para viabilizar o funding para nossos planos de expansão no segmento de financiamento de veículos.

Encerramos o exercício de 2021 com os melhores resultados desde o início de nossas operações: crescemos quase 80% as nossas receitas operacionais, que atingiram R\$ 33,5 milhões, e 51% no resultado operacional, que atingiu R\$ 6,6 milhões. Nossa carteira de crédito administrada (incluindo os contratos cedidos para nosso FIDC) ultrapassou a marca de R\$ 200 milhões, um crescimento de 62%.

No ano passado investimos bastante energia e recursos no desenvolvimento da infraestrutura necessária para sustentar nosso crescimento, principalmente em pessoas, tecnologia e processos. Mesmo assim, conseguimos equilibrar investimento e geração de resultados e entendemos que tudo que conseguimos implantar em 2021 somado aos resultados obtidos é uma chancela da nossa capacidade de execução e de desenvolvimento tecnológico.

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

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

Novo Hamburgo, 31 de dezembro de 2021.

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS ENCERRADAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 (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 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, crédito consignado, cessão de recebíveis, financiamentos de peças e serviços, veículos e vendor para 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 contábeis do período de 31 de dezembro de 2021 foram elaboradas na certeza da continuidade operacional da financeira, cuja autorização para sua conclusão e/ou aprovação ocorreu em 14 de fevereiro de 2022.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras foram preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, observadas as diretrizes contábeis instituídas pela Lei das Sociedades por Ações, Lei nº 6.404/76 e em consonância com as normas expedidas pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e os pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), sendo estes últimos válidos para as instituições financeiras apenas quando referendados por ato específico do CMN, conforme disposto a seguir: - CPC 00 (R2) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro, validado pela Resolução CMN nº 4.144/12, desde que não conflite com as normas emitidas pelo Conselho Monetário Nacional ou pelo Banco Central do Brasil. - CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, validado pela Resolução CMN nº 3.566/08. - CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis, validado pela Resolução CMN nº 4.524/16. Importante ressaltar que a referida resolução não tem efeito sobre a Sinosserra Financeira, pois a instituição não realiza operações em moeda estrangeira. - CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, validado pela Resolução CMN nº 4.818/20. - CPC 04 (R1) - Ativo Intangível, validado pela Resolução CMN nº 4.534/16. - CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas, validado pela Resolução CMN nº 4.636/18. - CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, validado pela Resolução CMN nº 3.989/11. - CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, validado pela Resolução CMN nº 4.007/11. - CPC 24 - Evento Subsequente, validado pela Resolução CMN nº 4.818/20. - CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, validado pela Resolução CMN nº 3.823/09. - CPC 27 - Ativo Imobilizado, validado pela Resolução CMN nº 4.535/16. - CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados, validado pela Resolução CMN nº 4.424/15.

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, observando-se o critério “pró-rata” dia para as de natureza financeira, as quais são calculadas com base no método exponencial. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos e apropriadas ao resultado pela fluência dos prazos.

b) 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.

c) 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.

d) 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.

e) IMOBILIZADO

Demonstrado ao custo de aquisição menos depreciação acumulada. As depreciações do ativo imobilizado são calculadas pelo método linear, as taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil econômica do bem.

f) INTANGÍVEL

Corresponde aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade, de acordo com a Resolução nº 3.642/08 e Circular BCB nº 3.686/2013. Está composto por direitos de uso de softwares, amortizados linearmente em cinco anos.

g) DEPÓSITOS A PRAZO E RECURSOS DE ACEITES CAMBIAIS

Os Depósitos a Prazo e Recursos de Aceites Cambiais são representados por operações pós-fixadas e pré-fixadas. Estão demonstrados pelo seu valor de resgate, líquidos das despesas financeiras a decorrer.

h) 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 R\$ 240 mil ao ano. A contribuição social foi calculada a alíquota de 15% até junho de 2021 e depois passou a ser calculada a 20% conforme lei 14.183 de 15 de julho de 2021 publicada no Diário Oficial da União sobre o lucro antes do imposto de renda.

NOTA 4 - DISPONIBILIDADES

Apresenta a seguinte composição:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Depósitos em conta corrente	681	642
Total	681	642

NOTA 5 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Composição da carteira de títulos e valores mobiliários:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cotas de fundo de investimentos	66.303	16.828
Total	66.303	16.828

NOTA 6 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) Composição de operações de crédito por prazo:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Vencidos</u>	2.741	1.033
<u>A vencer</u>	133.330	126.063
Até 3 meses	25.015	21.336
De 3 a 12 meses	39.969	35.420
De 1 a 3 anos	59.988	60.455
De 3 a 5 anos	8.340	8.852
Acima de 5 anos	18	-
Total	136.071	127.096

b) A composição da carteira de operações de crédito e a provisão por nível de risco estão demonstradas a seguir:

Nível de risco	% Provisão	2021		2020	
		Saldo Carteira	(-) Provisão	Saldo Carteira	(-) Provisão
A	0,5%	100.579	(504)	97.755	(490)
B	1%	23.461	(235)	24.745	(247)
C	3%	5.666	(170)	2.372	(71)
D	10%	2.442	(244)	486	(49)
E	30%	1.028	(308)	268	(81)
F	50%	683	(341)	192	(96)
G	70%	548	(384)	252	(176)
H	100%	1.664	(1.664)	1.026	(1.026)
Total		136.071	(3.850)	127.096	(2.236)

c) Diversificação da carteira por ramo de atividade:

Ramo de atividade	2021		2020	
	Saldo carteira	%	Saldo carteira	%
Pessoas físicas	111.149	81,68%	106.941	84,14%
Comércio	10.093	7,42%	8.440	6,64%
Indústria	505	0,37%	329	0,26%
Rural	2	0,00%	8	0,01%
Outros serviços	14.322	10,53%	11.378	8,95%
Total	136.071	100%	127.096	100%

d) Composição de operações de crédito por produto:

	2021	2020
Empréstimos	8.566	3.882
Financiamentos	127.505	123.214
Subtotal	136.071	127.096
(-) PCLD	(3.850)	(2.236)
Subtotal	(3.850)	(2.236)
Total	132.221	124.860

	2021	2020
Circulante	43.428	56.473
Não circulante	88.793	68.387
Total	132.221	124.860

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

	2021	2020
Saldo Inicial	2.236	1.366
Constituição líquida de reversão	2.921	1.872
Baixas de crédito contra prejuízos	(1.307)	(1.002)
Saldo Final	3.850	2.236
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	809	395
Operações de créditos renegociados no período	5.029	17.111

f) Concentração de maiores clientes:

	2021	% da carteira	2020	% da carteira
10 maiores clientes	1.700	1%	1.938	2%
50 maiores clientes	4.627	3%	6.036	5%
100 maiores clientes	4.611	3%	10.099	8%
Demais clientes	125.133	92%	109.023	86%
Total	136.071	100%	127.096	100%

NOTA 7 - OUTROS VALORES E BENS

Apresenta a seguinte composição:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bens não de uso próprio	327	322
Despesas antecipadas	96	54
Total	<u>423</u>	<u>376</u>

NOTA 8 - DEPÓSITOS

Os Depósitos são realizados com clientes da Instituição na modalidade de encargos e estão distribuídos:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS		
De 3 a 12 meses	<u>12.996</u>	<u>5.010</u>
DI	12.996	5.010
DEPÓSITOS A PRAZO		
Até 3 meses	<u>0</u>	<u>6.900</u>
DPGE POS	0	6.900
De 3 a 12 meses	<u>28.668</u>	<u>4.911</u>
DPGE POS	1.686	4.795
NDPGE CDI + %	18.255	0
RDB POS	801	116
RDB PRE	2.383	0
CDB CDI + %	1.992	0
CDB PRE	2.377	0
CDB POS	1.174	0
Total	<u>41.664</u>	<u>16.821</u>
DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS		
De 1 a 3 anos	<u>2.512</u>	<u>5.029</u>
DI	2.512	5.029
DEPÓSITOS A PRAZO		
De 1 a 3 anos	<u>30.446</u>	<u>21.804</u>
CDB CDI + %	2.926	15
CDB PRE	23.957	109
CDB POS	1.526	0
NDPGE CDI + %	0	17.036
RDB POS	94	847
RDB PRE	1.943	2.188
DPGE POS	0	1.609
De 3 a 5 anos	<u>14.491</u>	<u>5.522</u>
CDB CDI + %	1.505	101
CDB PRE	12.395	3.741
RDB POS	53	0
RDB PRE	291	1.680
CDB POS	247	0
Total	<u>47.449</u>	<u>32.355</u>
TOTAL	<u>89.113</u>	<u>49.176</u>

NOTA 9 - RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Apresenta a seguinte composição:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
RECURSOS DE ACEITES CAMBIAIS		
Até 3 meses	804	544
LC CDI + %	169	201
LC POS	635	343
De 3 a 12 meses	59.774	48.598
LC CDI + %	635	201
LC POS	51.016	47.946
LC PRE	8.123	452
Total	60.578	49.142
RECURSOS DE ACEITES CAMBIAIS		
De 1 a 3 anos	20.231	24.429
LC CDI + %	4.041	636
LC POS	9.275	14.353
LC PRE	6.915	9.439
De 3 a 5 anos	448	3.763
LC CDI + %	159	941
LC POS	0	1.795
LC PRE	289	1.026
RECURSOS DE LETRAS FINANCEIRAS		
Acima de 5 anos	5.018	0
LFNS	5.018	0
Total	25.697	28.192
TOTAL	86.275	77.334

NOTA 10 - DIVERSAS

Apresenta a seguinte composição:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Operações vinculadas a cessão de crédito	18	0
Outros pagamentos	114	0
Despesas de pessoal	411	189
Valores a pagar a sociedades ligadas	236	81
Credores diversos	715	1.335
Total	1.494	1.605

NOTA 11 - RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS

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

NOTA 12 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

CAPITAL SOCIAL:

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

Conforme determina o Estatuto Social, os acionistas têm direito ao dividendo mínimo obrigatório de 25% do lucro líquido ajustado, conforme disposto na legislação societária. Em 30 de abril de 2021, conforme Assembleia Geral Ordinária foi deliberado e destinado os dividendos provisionados no balanço de 31 de dezembro de 2020 e o seu pagamento ocorreu no primeiro semestre de 2021.

NOTA 13 - OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Apresenta a seguinte composição:

	<u>07 a 12/2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas de aluguel	(36)	(72)	(60)
Despesas de processamento de dados	(607)	(864)	(450)
Despesas de publicação	(186)	(368)	(20)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(404)	(664)	(424)
Serviços técnicos especializados	(1.718)	(3.153)	(1.653)
Despesas com comissão	(2.472)	(3.913)	(2.505)
Despesas de depreciação e amortização	(22)	(33)	(18)
Outras despesas	(646)	(789)	(827)
Total	<u>(6.091)</u>	<u>(9.855)</u>	<u>(5.957)</u>

NOTA 14 – LUCROS EM OPERAÇÃO DE CESSÃO DE CRÉDITO

As operações de cessão de crédito passaram a ser realizadas no 2º semestre de 2021, onde foram cedidos contratos ao Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC), transferindo assim substancialmente os riscos e gerando benefícios conforme demonstrado.

	<u>07 a 12/2021</u>		
	<u>Valor cessão</u>	<u>Valor presente</u>	<u>Valor resultado</u>
Valores cessão de crédito	71.378	66.605	4.773
	<u>71.378</u>	<u>66.605</u>	<u>4.773</u>

NOTA 15 - IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social:

	<u>07 a 12/2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	4.773	6.903	4.484
(+) Adições e exclusões	1.916	3.099	1.472
Total base de cálculo	6.689	10.002	5.956
Imposto de renda - Alíquota 15%	1.003	1.500	893
Contribuição social - Alíquota 15% e 20%	1.503	2.000	893
Adicional de lucro de imposto de renda	120	240	240
Total base de cálculo sobre adicional de imposto de renda	6.569	9.762	5.716
Imposto de renda adicional - Alíquota 10%	657	976	572
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	3.163	4.476	2.358
(-) Total ativo diferido - Imposto de renda e Contribuição social	762	892	795
(-) PAT	40	60	36
Total de imposto de renda e contribuição social	2.361	3.524	1.527

NOTA 16 - SALDO E TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento ao CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas, validado pela Resolução CMN nº 4.636/18. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais ao mercado, vigentes nas respectivas datas e condições de comutatividade.

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>Ativo circulante</u>		
Despesas antecipadas	4	1
<u>Passivo circulante e exigível a LP</u>		
Depósitos a prazo	16.417	5.718
Recursos de aceites cambiais	49.797	38.561
Letra Financeira	5.018	0
Dividendos - Controladores	803	702
Valores a pagar a sociedades ligadas	366	88
Credores diversos	196	690
<u>Despesas</u>		
Despesas de aluguel	38	39
Despesas de captação	3.774	3.191
Despesas de serviços técnicos	801	702
Despesas administrativas/comissões	2.651	2.468
Outras despesas operacionais	1.751	733

Custos com remunerações e outros benefícios atribuídos ao pessoal-chave da administração, formado pela Diretoria:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Remunerações a pagar	36	7
Encargos sociais a pagar	21	4
Despesas com honorários	316	101

NOTA 17 - LIMITE OPERACIONAL (Acordo de Basileia)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2021, a instituição encontra-se enquadrada nos limites mínimos de capital e patrimônio compatível com o grau de risco da estrutura do ativo, diretrizes estabelecidas pelas Resoluções do CMN de número 4.192, de 01/03/2013 e 4.193, de 01/03/2013 complementadas e alterações posteriores pela normatização emitida pelo Banco Central do Brasil.

	<u>2021</u>
Patrimônio de Referência Nível I	34.944
Patrimônio de Referência Nível II	4.014
Patrimônio de Referência total	<u>38.959</u>
Ativo Ponderado pelo Risco de Crédito	165.968
Ativo Ponderado pelo Risco Operacional	58.316
Ativo Ponderado pelo Risco total	<u>224.284</u>
Patrimônio de Referência	38.959
Ativo Ponderado pelo Risco Total	224.284
Índice de Basileia (%)	17,37%

NOTA 18 - ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO E DE CAPITAL

A estrutura de gerenciamento de riscos é suportada por políticas e estratégias, de acordo com o porte e produtos da Instituição, no que diz respeito aos riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional, sócio ambiental e gestão de capital, que tem como objetivo proteger seus ativos e passivos, minimizando riscos de mercado, principalmente no que diz respeito a oscilações de taxas de juros e índices de preços. O monitoramento é realizado através de relatórios periódicos apresentados a Diretoria, ao Comitê de Auditoria e Riscos e aos principais gestores.

Guilherme Zugno Reis
Diretor de Controladoria

Andre Jacobus Berlitz
Diretor Financeiro

Diego Zugno Kulczynski
Diretor Comercial

Émile Bonetti
Contadora