



CARTA DE APRESENTAÇÃO

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

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 30 de junho de 2022

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

As demonstrações do período foram divulgadas em 31/08/2022 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 CRC-RS 098588

Relatório de administração

Somos uma instituição financeira jovem, viva, nascida dentro de um grupo econômico com mais de 75 anos de tradição e sucesso, e estamos em constante evolução e aprendizado.

Mesmo com o cenário desafiador para o segmento automotivo, que enfrenta uma grande queda na fabricação de veículos devido à falta de componentes, no 1º semestre de 2022 conseguimos alcançar um crescimento de 32% na nossa originação de operações de crédito, que alcançou R\$ 96 milhões no período. Com isso alcançamos um crescimento de 30% nas nossas receitas operacionais.

No primeiro semestre nosso resultado líquido foi impactado principalmente pelas despesas (não recorrentes) referentes a estruturação e captação de recursos em nosso FIDC. Além disso, o rápido aumento da taxa Selic (que aumentou mais de 40% no período) impactou diretamente nossos custos de captação com uma velocidade maior do que havíamos planejado. Foi perceptível também o impacto do aumento da taxa Selic nos nossos indicadores de inadimplência, que cresceram em um ritmo maior do que havíamos planejado. Com essas mudanças no cenário econômico, já no primeiro semestre tomamos uma série de medidas com o objetivo de defender os resultados da instituição, focando principalmente em aumentar a rigidez de nossas políticas de crédito, bem como intensificar os processos de cobrança.

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

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

Novo Hamburgo, 30 de junho de 2022.

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Ilmos. Srs.

Acionistas e Administradores do

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

Curitiba - Pr

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Sinosserra Financeira S.A. Sociedade De Crédito, Financiamento E Investimento. (“Sinosserra Financeira S.A. - CFI”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira Sinosserra Financeira S.A.- CFI em 30 de junho de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BCB.

Base para Opinião

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

Ênfase

Créditos Tributários

Chamamos a atenção para o fato de a Instituição Financeira possuir contabilizado em 30 de junho de 2022, créditos tributários de imposto de renda e contribuição social no montante de R\$ 1.824 mil, conforme divulgado na nota explicativa “13” às demonstrações financeiras. A realização desses créditos depende da geração de lucros tributários futuros, conforme projeção de resultados preparado pela administração. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Auditoria dos Valores Correspondentes ao Semestre/Exercício Anterior

Os valores correspondentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, apresentados para fins comparativos, foram anteriormente examinados por outros auditores independentes que emitiram relatório de opinião em 24 de março de 2022, sem ressalvas.

Outras Informações que Acompanham as Demonstrações Financeiras e o Relatório do Auditor

A administração da Sinosserra Financeira S.A. - CFI é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidade da Administração e da Governança pelas Demonstrações Financeiras

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

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

Os responsáveis pela governança da Sinosserra Financeira S.A. - CFI são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidade do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Sinosserra Financeira S.A. - CFI.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sinosserra Financeira S.A. - CFI. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sinosserra Financeira S.A. - CFI a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Curitiba, 12 de agosto de 2022.

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

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

NOVO HAMBURGO

BALANÇO PATRIMONIAL (EM R\$ MIL)

ATIVO			
	Nota	30/06/2022	31/12/2021
CIRCULANTE		52.294	110.887
DISPONIBILIDADES	5	138	681
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS	6	13.282	66.303
DERIVATIVOS			
CARTEIRA PRÓPRIA		13.282	66.303
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	7	37.810	43.428
SETOR PRIVADO		41.107	46.412
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITOS EM LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA		(3.297)	(2.984)
OUTROS CRÉDITOS			
DIVERSOS		625	52
DEVEDORES DIVERSOS		567	4
OUTROS		58	48
OUTROS VALORES E BENS		439	423
OUTROS VALORES E BENS		364	327
DESPEAS ANTECIPADAS		75	96
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		86.916	91.033
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	7	84.699	88.793
SETOR PRIVADO		85.290	89.659
(-) PROVISÃO PARA CRÉDITOS EM LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA		(591)	(866)
OUTROS CRÉDITOS			
DIVERSOS		1.824	1.824
CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS	13	1.824	1.824
PERMANENTE	8	393	416
IMOBILIZADO DE USO		127	129
OUTRAS IMOBILIZAÇÕES DE USO		175	162
(-) DEPRECIACÕES ACUMULADAS		(48)	(33)
INTANGÍVEL		266	287
ATIVOS INTANGÍVEIS		356	356
(-) AMORTIZAÇÃO ACUMULADA		(90)	(69)
TOTAL DO ATIVO		139.210	201.920

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

NOVO HAMBURGO

BALANÇO PATRIMONIAL (EM R\$ MIL)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
CIRCULANTE		51.972	111.418
DEPÓSITOS	9	19.405	41.664
DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS		10.783	12.996
DEPÓSITOS A PRAZO		8.622	28.668
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL E EMISSÃO DE TÍTULOS	10	30.674	60.578
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL		30.674	60.578
OUTRAS OBRIGAÇÕES		1.893	9.176
COBRANÇA E ARRECADAÇÃO DE TRIBUTOS E ASSEMELHADOS		75	5.022
SOCIAIS E ESTATUTÁRIAS		0	803
FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS	11	119	1.857
DIVERSAS	12	1.699	1.494
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		73.442	73.379
DEPÓSITOS	9	51.998	47.449
DEPÓSITOS INTERFINANCEIROS			2.512
DEPÓSITOS A PRAZO		51.998	44.937
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL E EMISSÃO DE TÍTULOS	10	21.021	25.697
RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL		15.638	20.679
RECURSOS DE LETRAS FINANCEIRAS		5.383	5.018
OUTRAS OBRIGAÇÕES		423	233
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS	12	423	233
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14	13.796	17.123
CAPITAL			
DE DOMICILIADOS NO PAÍS		11.000	11.000
RESERVAS DE LUCROS		2.796	6.123
TOTAL DO PASSIVO		139.210	201.920

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

NOVO HAMBURGO

DEMONSTRAÇÃO DOS RESULTADOS DOS PERÍODOS (EM R\$ MIL)

	Nota	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		12.003	9.858
OPERAÇÕES DE CRÉDITO		12.559	9.680
OPERAÇÕES COM TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS		(556)	178
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(9.433)	(4.212)
OPERAÇÕES DE CAPTAÇÃO NO MERCADO		(10.538)	(3.117)
PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA		1.105	(1.095)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		2.570	5.646
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS OPERACIONAIS		(5.874)	(3.597)
RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS	15	2.044	1.588
DESPESAS DE PESSOAL		(1.150)	(576)
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	16	(7.225)	(3.764)
DESPESAS TRIBUTÁRIAS		(523)	(468)
OUTRAS DESPESAS/RECEITAS OPERACIONAIS		980	(377)
RESULTADO OPERACIONAL		(3.304)	2.049
RECEITAS NÃO OPERACIONAIS		0	86
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		(3.304)	2.135
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	13	0	(1.162)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - CORRENTE		0	(714)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - DIFERIDO		0	(448)
PARTICIPAÇÕES DO RESULTADO		(23)	(5)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		(3.327)	968
LUCRO POR LOTE DE 1.000 AÇÕES		(0,30)	0,09

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

NOVO HAMBURGO

DEMONSTRATIVO DOS RESULTADOS ABRANGENTES (EM R\$ MIL)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES QUE SERÃO RECLASSIFICADOS PARA O RESULTADO DO PERÍODO	(3.327)	968
MOVIMENTAÇÃO DO PERÍODO	0	0
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	<u>(3.327)</u>	<u>968</u>

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

SINOSSERRA FINANCEIRA S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO**NOVO HAMBURGO****DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (EM R\$ MIL)**

EVENTOS	Capital Realizado	Reservas de Lucros			30/06/2022	30/06/2021
		Legal	Estatutárias	Prejuízos acumulados		
SALDOS NO INÍCIO DO SEMESTRE	11.000	402	5.721	0	17.123	14.546
PREJUÍZO/LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	0	0	0	(3.327)	(3.327)	968
SALDOS NO FINAL DO SEMESTRE	11.000	402	5.721	(3.327)	13.796	15.514
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	0	0	0	(3.327)	(3.327)	968

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

NOVO HAMBURGO

DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO (MÉTODO INDIRETO) DE CAIXA (EM R\$ MIL)

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(3.253)	2.434
LUCRO LÍQUIDO ANTES DO IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	(3.304)	2.135
PROVISÃO PARA PERDAS COM CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	38	294
PARTICIPAÇÃO NOS RESULTADO	(23)	(5)
DEPRECIações E AMORTIZAÇÕES	36	10
IR E CS PAGOS	0	(1.293)
(AUMENTO)/REDUÇÃO DE ATIVOS	62.106	(4.061)
TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	53.021	8.703
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	9.674	(13.443)
OUTROS CRÉDITOS	(573)	835
OUTROS VALORES E BENS	(16)	(156)
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE PASSIVOS	(59.383)	2.880
DEPÓSITOS	(17.710)	(3.194)
RECURSO DE ACEITE CAMBIAL E EMISSÃO DE TÍTULOS	(34.580)	7.026
OUTRAS OBRIGAÇÕES	(7.093)	(952)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	(530)	(40)
FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
AQUISIÇÃO DE IMOBILIZADO DE USO	(13)	(19)
CAIXA LÍQUIDO UTILIZADO NAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(13)	(19)
AUMENTO/(REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(543)	(59)
SALDO DAS DISPONIBILIDADES NO INÍCIO DO PERÍODO	681	642
SALDO DAS DISPONIBILIDADES NO FINAL DO PERÍODO	138	583

(As notas explicativas integram o conjunto das demonstrações contábeis)

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DO SEMESTRE FINDO EM 30 DE JUNHO DE 2022 (EM R\$ MIL)

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Sinosserra S.A. - CFI, sociedade anônima de capital fechado, com sede na Av. Pedro Adams Filho, 3790 Sala 401, Novo Hamburgo tem por objeto social a realização de operações de crédito com pessoa física e jurídica, seu portfólio de produtos de crédito inclui o crédito pessoal com e sem garantia, crédito consignado, cessão de recebíveis, financiamentos de peças e serviços, veículos e vendor para aquisição de peças. A Instituição Financeira utiliza recursos próprios e de terceiros captados por meio de emissão de títulos pós-fixados e pré-fixados, especialmente em letras de câmbio, depósitos a prazo e depósitos interfinanceiros.

As demonstrações financeiras da Sinosserra S.A. – CFI foram preparadas com base no pressuposto de continuidade de suas operações. Vale ressaltar que as suas operações foram afetadas pelos impactos econômicos e sociais advindos da pandemia, entretanto, a Administração tomou ações para mitigar tais impactos, de modo que os resultados do semestre não foram afetados de forma relevante. A Administração está continuamente trabalhando em planos de adaptação à situação.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas de acordo com as disposições da Lei das Sociedades Anônimas nº 6.404/76 e suas alterações, com observância às normas e instruções do Banco Central do Brasil – BCB, advindas da Resolução CMN nº 4.818/20 e da Resolução BCB nº 2/20, e estão em conformidade com a legislação societária, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, e com o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicável.

A Administração está avaliando os efeitos da Resolução CMN nº 4.966/21 emitida em 25 de novembro de 2021 pelo Banco Central do Brasil – BCB, que estabelece novos conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2022 do(s) Art. 24 °, 74° a 78° e inciso XIX do art. 80°.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela administração da Instituição em 12 de agosto de 2022.

NOTA 3 - PROCEDIMENTOS CONTÁBEIS

Dentre as principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações financeiras, ressaltamos:

a) Moeda Funcional

As informações financeiras da Sinosserra S.A. – CFI estão representadas em Reais (R\$), que é sua moeda funcional e de apresentação. Arredondamento ao milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra.

b) Apuração do Resultado

Em conformidade com o regime de competência, as receitas e as despesas são reconhecidas na apuração do resultado do exercício a que pertencem e, quando se correlacionam, de forma simultânea, independentemente de recebimento ou pagamento.

c) Disponibilidades

As disponibilidades são representados por dinheiro em caixa e depósitos bancários de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias, na data de aquisição.

d) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros

Os títulos e valores mobiliários são classificados, nos termos da Circular nº 3.068/01 em três categorias distintas:

- I. Títulos para Negociação são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, os quais são avaliados ao valor provável de realização em contrapartida ao resultado do período.
- II. Títulos Mantidos até o Vencimento são adquiridos com a intenção de mantê-los em carteira até o vencimento, os quais são avaliados pela taxa intrínseca dos títulos em contrapartida ao resultado do período.
- III. Títulos Disponíveis para Venda são aqueles que não se enquadram nas categorias anteriores, registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida do resultado e avaliados a valor de mercado em contrapartida a conta específica do patrimônio líquido, líquido dos efeitos tributários.

Os títulos e valores mobiliários classificados nas categorias de negociação e disponíveis para venda são demonstrados no balanço patrimonial pelo seu valor justo estimado. O valor justo geralmente baseia-se em cotações de preços de mercado ou cotações para ativos ou passivos com características semelhantes.

e) Operações de Crédito e Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, do nível "AA" (mínimo) até "H" (máximo).

As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por 6 meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

A provisão foi constituída de acordo com os critérios de classificação das operações de crédito com base na Resolução CMN nº 2.682/99 e legislação complementar. O montante constituído é considerado pela Administração suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização dos créditos julgados de difícil liquidação.

f) Ativo Permanente

I. Investimentos

Os incentivos fiscais e outros investimentos são avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicável.

II. Imobilizado

Corresponde aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades ou exercidos com essa finalidade, inclusive os decorrentes de operações que transfiram os riscos, os benefícios e o controle dos bens para a entidade.

Os itens do imobilizado são mensurados pelo custo histórico de aquisição ou construção, deduzido de depreciação acumulada e quaisquer perdas acumuladas por redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicáveis. As depreciações são calculadas pelo método linear.

III. Intangível

O Ativo Intangível corresponde aos direitos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da instituição.

g) Outros Ativos e Passivos

Os ativos estão demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias auferidas, (pro rata dia), e provisão para perda, quando julgada necessária. Os passivos estão demonstrados pelos valores de realização, deduzidos das despesas a apropriar, ou por valores conhecidos e calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias incorridas, (pro rata dia).

h) Depósitos, Recursos de aceites e Emissão de títulos e Relações interfinanceiras

É remunerada a taxa de juros em condições de mercado e estão registrados pelo valor captado acrescido dos encargos pro rata dia, até a data do balanço.

i) Redução ao Valor Recuperável dos Ativos

Em 30 de junho de 2022, com base no NBC TG 01 - Redução ao Valor Recuperável dos Ativos, a administração da Sinosserra S.A. – CFI avaliou, através de fontes internas ou externas, a existência de alguma indicação de que os ativos possam ter sofrido desvalorizações e julgou, dessa forma, não ser necessária a realização do teste de recuperabilidade.

j) Imposto de Renda e Contribuição Social

O imposto corrente é o imposto a pagar ou a receber estimado sobre o lucro do exercício e reconhecido no balanço patrimonial. Ele é mensurado com base nas taxas de impostos decretadas na data do balanço.

O imposto diferido são os valores de ativos e passivos fiscais a serem recuperados e pagos em períodos futuros, respectivamente. O passivo diferido é calculado sobre as diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal, sobre ajustes ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários e o ativo diferido é calculado com base nas provisões constituídas sobre os devedores duvidosos da carteira de operações de crédito.

k) Estimativas Contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BCB, requer que a administração use de julgamento na determinação e no registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem, substancialmente, a provisão para créditos de liquidação duvidosa, a provisão para desvalorização de certos ativos, a constituição de imposto de renda diferido, a marcação a mercado dos instrumentos financeiros e a provisão para contingências. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

A Administração da Sinosserra S.A. – CFI revisa as estimativas e premissas, pelo menos por ocasião da elaboração das demonstrações financeiras.

NOTA 4 – TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Partes relacionadas da Sinosserra S.A. – CFI são seus acionistas, empresas a eles ligadas, seus administradores, conselheiros, e demais membros do pessoal chave da diretoria e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento Técnico CPC nº 05, aprovado pelo CMN através da Resolução CMN nº 4.818/20.

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Ativo Circulante		
Despesas antecipadas	3	4
Realizável a Longo Prazo		
Depósitos a prazo	15.477	16.417
Recursos de aceites cambiais	11.898	49.797
Letra Financeira	5.383	5.018
Dividendos - Controladores	0	803
Valores a pagar a sociedades ligadas	247	366
Credores diversos	663	196
	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Despesas		
Despesas de aluguel	20	19
Despesas de captação	2.203	1.157
Despesas de serviços técnicos	460	443
Despesas administrativas/comissões	937	1.405
Outras despesas operacionais	127	620
Despesas com honorários	182	101

Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Na Assembleia Geral Ordinária (AGO) em 2021 da Sinosserra S.A. – CFI., foi aprovado o montante global mensal da remuneração dos administradores, que para o ano de 2022 foi fixado o valor máximo de R\$ 645.000,00 (seiscentos e quarenta e cinco mil reais). A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da administração.

NOTA 5 – DISPONIBILIDADES

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Depósitos em conta corrente	138	681
Total	<u>138</u>	<u>681</u>

NOTA 6 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Composição da carteira:

	<u>30/06/2022</u>			<u>31/12/2021</u>
	Valor de Custo Ajustado	Valor de Mercado (contábil)	Acima de 360 dias	Valor de Mercado (contábil)
Cotas de fundo de Renda Fixa	4.098	4.098	0	58.656
FIDC	9.184	9.184	0	7.647
Total disponível para negociação - Carteira Própria	<u>13.282</u>	<u>13.282</u>	<u>0</u>	<u>66.303</u>

Os fundos de investimento foram apurados a partir do valor das cotas, divulgado pelos seus administradores.

NOTA 7 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO E PROVISÃO PARA PERDAS COM OPERAÇÃO DE CRÉDITO

a) Carteira de crédito

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Empréstimos	14.969	8.566
Financiamentos	111.428	127.505
Total	<u>126.397</u>	<u>136.071</u>

b) Carteira de crédito por vencimento

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Vencidos - Curso Anormal	<u>2.800</u>	<u>2.741</u>
A vencer - Curso Normal		
Até 3 meses	24.716	25.015
De 3 a 12 meses	40.124	39.969
De 1 a 3 anos	52.159	59.988
De 3 a 5 anos	6.483	8.340
Acima de 5 anos	115	18
Total	<u>126.397</u>	<u>136.071</u>

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

b) A composição da carteira de crédito por nível de risco e segmento econômico

Nível de Risco	%	<u>30/06/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
		Saldo Carteira	(-) Provisão	Saldo Carteira	(-) Provisão
A	0,5%	103.747	(519)	100.579	(504)
B	1%	11.538	(115)	23.461	(235)
C	3%	4.638	(139)	5.666	(170)
D	10%	2.101	(210)	2.442	(244)
E	30%	1.469	(441)	1.028	(308)
F	50%	568	(284)	683	(341)
G	70%	521	(365)	548	(384)
H	100%	1.815	(1.815)	1.664	(1.664)
Total		<u>126.397</u>	<u>(3.888)</u>	<u>136.071</u>	<u>(3.850)</u>

Ramo de Atividade	<u>30/06/2022</u>		<u>31/12/2021</u>	
	Saldo Carteira	%	Saldo Carteira	%
Pessoas físicas	95.868	75,85%	111.149	81,68%
Comércio	9.705	7,68%	10.093	7,42%
Indústria	488	0,39%	505	0,37%
Rural	6	0,00%	2	0,00%
Outros serviços	20.330	16,08%	14.322	10,53%
Total	<u>126.397</u>	<u>100%</u>	<u>136.071</u>	<u>100%</u>

c) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	<u>30/06/2022</u>	% da Carteira	<u>31/12/2021</u>	% da Carteira
10 maiores clientes	7.640	6%	1.938	1%
50 maiores clientes	5.590	4%	6.036	4%
100 maiores clientes	8.324	7%	10.099	8%
Demais clientes	104.843	83%	117.998	87%
Total	<u>126.397</u>	<u>100%</u>	<u>136.071</u>	<u>100%</u>

d) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Saldo Anterior	(3.850)	(2.235)
Provisão constituída	(1.875)	(1.095)
Reversão de provisão	912	56
Baixas por prejuízo	925	744
Saldo Final	(3.888)	(2.530)

Os créditos renegociados totalizaram R\$ 1.898 (30/06/2021: R\$ 2.930).

NOTA 8 IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

	Taxas de Depreciação	<u>30/06/2022</u>		
		Custo	Depreciação	Valor Residual
Móveis e Equipamentos de Uso	10%	30	(14)	16
Processamento de Dados	20%	145	(34)	111
Total		175	(48)	127
Ativos Intangíveis	10%	356	(90)	266
Total		356	(90)	266
30 de junho de 2022		531	(138)	393
31 de dezembro de 2021		518	(102)	416

NOTA 9 - DEPÓSITOS

	até 3 Meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	<u>30/06/2022</u>
Depósito Interfinanceiro (i)	10.783	0	0	0	10.783
Depósitos a prazo (I)	75	8.547	37.971	14.027	60.620
Total	10.859	8.547	37.971	14.026	71.403
	até 3 Meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	<u>31/12/2021</u>
Depósito Interfinanceiro (I)	12.996	0	2.512	0	15.508
Depósitos a prazo (II)	0	28.668	30.446	14.491	73.605
Total	12.996	28.668	32.958	14.491	89.113

(I) Depósito Interfinanceiro (DI) com taxa média de juros pré-fixado de 7,5% a.a., pós-fixada de 124% do CDI a.a. e CDI + % com 102,8% a.a.

(II) Depósito a prazo com taxa média de juros pré-fixado de 11,05% a.a., pós-fixada de 124% do CDI a.a. e CDI + % com 102,4% a.a.

NOTA 10 - RECURSOS DE ACEITE CAMBIAL E EMISSÃO DE TÍTULOS

	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	30/06/2022
Recursos de aceite cambial (I)	2.106	28.568	15.638	0	46.312
Letra Financeira (II)	0	0	0	5.383	5.383
Total	2.106	28.568	15.638	5.383	51.695

	até 3 meses	de 3 a 12 meses	de 1 a 3 anos	de 3 a 5 anos	31/12/2021
Recursos de aceite cambial (I)	804	59.774	20.231	448	81.258
Letra Financeira (II)	0	0	0	5.018	5.018
Total	804	59.774	20.231	5.466	86.275

(I) Recursos de aceite cambial com taxa média de juros pré-fixado de 7,5% a.a., pós-fixada de 121,2% do CDI a.a. e CDI + % com 101,7% a.a.

(II) Letra Financeira com taxa média de juros pré-fixado de 15% a.a.

NOTA 11 OBRIGAÇÕES FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Provisão para impostos e contribuições sobre lucros (I)	0	1.331
Impostos e contribuições a recolher (II)	119	526
Total	119	1.857

(I) Provisão para imposto de renda (730 mil) e CSLL (601 mil), apurados em 31 de dezembro de 2021.

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

NOTA 12 OUTRAS OBRIGAÇÕES

	<u>30/06/2022</u>	<u>31/12/2021</u>
Despesa de Pessoal	334	189
Comissões a pagar (I)	257	114
Valores a pagar sociedades ligadas (II)	166	236
Devedores Diversos		
Recursos a liberar para operação de crédito	650	453
Resultado de exercícios futuros (III)	423	233
Fornecedores	155	223
Outros	137	279
Total	2.122	1.727

(i) Comissões a pagar pela prestação de serviços de correspondentes bancários.

(ii) Referem-se a pagamentos por serviços prestados.

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

NOTA 13 – PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A provisão para o imposto de renda deve ser constituída à alíquota de 15% sobre o lucro apurado, acrescido de 10% a título de adicional sobre a parcela excedente a R\$ 20 mil mensais, obedecendo aos preceitos estabelecidos pelas Leis nºs 8.981/95, 9.249/95 e 9.430/96.

A contribuição social sobre o lucro líquido para as empresas financeiras, equiparadas e do ramo segurador é calculada a alíquota de 15% e 9% para as demais empresas. Em novembro de 2019 foi promulgada a Emenda Constitucional nº 103 que estabelece no artigo 32, a majoração da alíquota de contribuição social sobre o lucro líquido dos “Sinosserra S.A. – CFI” de 15% para 20%, com vigência a partir de março de 2020. Em 01 de março de 2021, foi publicada a Medida Provisória nº 1.034 (“MP”), convertida na Lei nº 14.183, em 14 de julho de 2021, que elevou a alíquota da contribuição social sobre o Lucro Líquido dos setores financeiros para 20%, durante o período de 1º de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021 e 15% a partir de 1º de janeiro de 2022.

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Lucro antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(3.304)	2.135
Alíquota Aplicável	45%	40%
Imposto de Renda e Contribuição social à alíquotas vigentes	0	1.313
Outras adições e exclusões	0	(151)
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente	0	1.162
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	0	131
Total do Imposto de Renda e Contribuição Social	0	131

A Sinosserra Financeira S.A. – CFI reconhece o efeito fiscal decorrente de diferenças temporárias de provisões para crédito de liquidação duvidosa (PDD), observando os critérios determinados na Resolução CMN nº 4.842/20.

No semestre findo em 30 de junho de 2022, os créditos tributários apresentam as seguintes movimentações:

<u>Descrição</u>	<u>31/12/2021</u>	<u>Constituição</u>	<u>Reversão</u>	<u>30/06/2022</u>
Imposto de Renda				
Diferenças Temporárias				
PCLD	1.013	0	0	1.013
Total IRPJ	1.013	0	0	1.013
Contribuição Social				
Diferenças Temporárias				
PCLD	811	0	0	811
Total CSLL	811	0	0	811
Total Geral	1.824	0	0	1.824

A Companhia, com base em suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis no prazo máximo de 10 ano para aproveitamento dos créditos provenientes de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

NOTA 14 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O capital social da Sinosserra Financeira S.A - CFI. 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.

b) Reserva de Lucros

A Reserva Legal é constituída à base de 5% sobre o lucro líquido apurado, limitada a 20% do capital social, nos termos do artigo 193, da Lei nº 6.404/76. O saldo de Reservas Estatutárias é oriundo de lucros após as destinações legais.

NOTA 15 RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Rendas de confecção de cadastro	1.970	1.447
Rendas de tarifas bancárias	69	136
Outras rendas de prestação de serviço	5	5
Total	<u>2.044</u>	<u>1.588</u>

NOTA 16 - OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>30/06/2022</u>	<u>30/06/2021</u>
Comissões pagas	(1.845)	(1.441)
Despesas de processamento de dados	(979)	(257)
Serviços do Sistema Financeiro	(674)	(259)
Serviços técnicos	(3.248)	(1.434)
Despesa com publicidade	(145)	(183)
Despesas de aluguel	(44)	(36)
Despesas de depreciação e amortização	(36)	(11)
Outras despesas	(254)	(143)
Total	<u>(7.225)</u>	<u>(3.764)</u>

NOTA 17 – CONTINGÊNCIAS PASSIVAS

A Sinosserra S.A. – CFI é parte em processos judiciais em razão do curso normal de suas operações e acompanha o desenvolvimento de todos os processos, relativos a ações cíveis e reclamatórias trabalhistas reconhecidas na contabilidade e/ou necessitam de divulgação em notas explicativas, conforme disposto nas práticas contábeis adotadas no Brasil.

Em 30 de junho de 2022, há situações que necessitam de divulgação em notas explicativas, conforme disposto nas práticas contábeis adotadas no Brasil, a saber:

<u>Prognóstico</u>	<u>Tratamento Disposto na Resolução</u>	<u>Valor</u>
Possível	Divulgar em Nota Explicativa	53
Total		53

NOTA 18 - GERENCIAMENTO DE RISCO E DE CAPITAL

Estruturas de Gerenciamento de Riscos e de Gerenciamento de Capital

A Sinosserra S.A. – CFI gerencia os riscos inerentes aos seus negócios com base em diretrizes e está em linha com o que determina o Banco Central do Brasil - BCB, através da Resolução CMN nº 4.557/2017. Suas políticas, procedimentos e modelos de gestão estão de acordo com a complexidade de suas operações, garantindo a conformidade e o cumprimento da legislação aplicável.

O propósito do Gerenciamento de Riscos é identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar os riscos de forma integrada, contribuindo de maneira efetiva na execução das atividades e respectivos controles internos.

O Gerenciamento de Capital é um processo contínuo de monitoramento, avaliação e planejamento de metas, da necessidade de capital para fazer face aos riscos, sempre considerando os objetivos da Instituição.

a) Risco de Crédito

O Gerenciamento de Risco de Crédito da Sinosserra S.A - CFI. utiliza políticas de crédito específicas ao segmento de clientes da Sinosserra Financeira S.A. - CFI, com metodologias compatíveis com a natureza das operações, complexidade dos produtos e serviços oferecidos e proporcionais à dimensão da exposição ao Risco de Crédito da Instituição.

b) Risco de Mercado e Liquidez

O Gerenciamento de Risco de Mercado da Sinosserra S.A - CFI. utiliza práticas e tecnologias para a mensuração e acompanhamento diário dos limites definidos através das sensibilidades e estresses, sendo compatível com a natureza das operações, complexidade dos produtos e serviços e a dimensão da exposição ao Risco de Mercado da Instituição.

O Gerenciamento do Risco de Liquidez que determina que as instituições financeiras devam manter sistemas de controle estruturados em consonância com seus perfis operacionais, que permitam o acompanhamento permanente das posições assumidas em todas as operações praticadas nos mercados financeiros e de capitais, de forma a evidenciar o Risco de Liquidez decorrente das atividades por elas desenvolvidas.

c) Risco Operacional

O Gerenciamento do Risco Operacional monitora os processos, riscos e controles da Sinosserra S.A - CFI e disponibiliza relatórios gerenciais que possibilitam: identificar, avaliar, monitorar, controlar e mitigar os Riscos Operacionais, considerando a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

d) Gerenciamento de Capital

O Gerenciamento de Risco de Capital é consoante com as melhores práticas de governança. A Sinosserra S.A - CFI visa reconhecer a realidade do mercado em um processo contínuo e evolutivo de mapeamento, aferição e diagnósticos, exigindo alto grau de disciplina e controle nas análises das operações efetuadas, preservando a integridade e independência dos processos.

NOTA 19 - LIMITE OPERACIONAL (ACORDO DE BASILEIA)

O índice de Basileia foi apurado segundo os critérios estabelecidos pelas Resoluções CMN nº 4.955/21 e nº 4.958/21, que tratam do cálculo do Patrimônio de Referência (PR) e do Patrimônio de Referência Mínimo Requerido (PRMR) em relação aos ativos Ponderados pelo risco (RWA).

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.958/21, o requerimento mínimo de Patrimônio de Referência a 8%. A apuração dos índices de capital é calculada de forma consolidada com base nas informações do Conglomerado Prudencial, cuja definição é estabelecida pela Resolução CMN nº 4.950/21, como demonstrado a seguir.

Descrição	30/06/2022	30/06/2021
RWACPAD - Exposição Risco de Crédito	141.678	151.935
RWAMPAD - Exposição Risco de Mercado	0	0
RWAOPAD - Exposição Risco Operacional	65.136	53.588
RWA - Ativos Ponderados por Risco	206.814	205.523
PR - Patrimônio de Referência nível I	31.876	32.580
PR - Patrimônio de Referência nível II	4.337	0
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido p/o RWA	16.545	16.442
IB - Índice de Basiléia	17,51%	15,85%

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

Guilherme Zugno Reis
Diretor de Controladoria

Êmile Bonetti
Contadora CRC-RS 098588