

Relatório da Administração - Exercício de 2023

Senhores Acionistas,

Temos a satisfação de submeter à apreciação de Vossas Senhorias as demonstrações financeiras da CNP CONSÓRCIOS S.A. ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. (Companhia), anteriormente denominada CAIXA CONSÓRCIOS S.A. ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A., relativas ao semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023, em conformidade com as disposições legais e estatutárias.

Em razão do encerramento das atividades comerciais junto ao balcão CAIXA em 2021, a atividade comercial da Companhia tem sido desenvolvida no modelo de multiparcerias, tendo a Viz Parceiros, como principal rede de distribuição e de venda, contando com mais de 200 parceiros cadastrados. Estas parcerias geraram, em 2023, um volume de venda de 17,8 mil cotas (correspondente a um crédito superior a R\$3 bilhões).

Como resultado da dinâmica comercial, e gestão da carteira ativa de clientes, em 2023, a Companhia registrou receitas de R\$286.455 mil relativas à taxa de administração, sendo 17% inferior à 2022, em razão do crescimento gradual das vendas no modelo de multiparcerias.

No entanto, os impactos na redução de receitas foram minimizados pelas ações de gestão dos grupos, possibilitando a Companhia registrar um resultado líquido de R\$ 49.505 mil, ficando em linha com o resultado alcançado no ano de 2022. Com esse resultado, a taxa de rentabilidade sobre o seu patrimônio líquido médio foi de 18,7%.

O patrimônio líquido da Companhia em dezembro de 2023 atingiu R\$ 278.291 mil, o que representa um aumento de 15,3% em relação ao valor de R\$ 241.427 mil alcançado em 2022.

Os investimentos em instrumentos financeiros atingiram o valor de R\$ 350.325 mil em 2023, ficando 35,8% superior ao exercício de 2022, que foi de R\$ 257.889 mil.

A Companhia encerrou o exercício de 2023 com 8.344 bens entregues comparado ao exercício de 2022 com 8.674.

Distribuição de Dividendos
A Companhia tem como prática a distribuição de seus resultados, assegurando aos acionistas, a título de dividendos, o mínimo de 25%, conforme estabelecido no Estatuto Social.

Honorários de Auditoria Externa
A divulgação dos honorários de auditoria externa é publicada anualmente nas informações financeiras da controladora CNP Assurances, na França.

Considerações Finais e Agradecimentos
A Companhia agradece o apoio e a confiança dos acionistas e conselheiros. Agradece também o apoio dado pelo Banco Central do Brasil (BACEN) à regulação do setor, ao profissionalismo dos parceiros que distribuem os produtos da empresa e, em particular, aos nossos clientes, objetivo principal do nosso trabalho.

Por fim, a empresa reconhece os colaboradores que trabalharam com dedicação exclusiva para a finalização desse importante negócio para a reestruturação societária do Grupo no Brasil. O apoio e a dedicação mais uma vez demonstrados são fatores fundamentais para consolidar as conquistas obtidas e enfrentar os desafios dessa nova fase da Companhia.

Brasília, 27 de março de 2024.
A Administração.

Balço Patrimonial

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

ATIVO	NOTA	31/12/2023	31/12/2022	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante		285.805	138.292	Passivo circulante	219.014	155.135
Disponibilidade		86	599	Outras obrigações	219.014	155.135
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros	5	209.709	91.711	Sociais e Estatutárias	8.1	16.883
Carteira Própria		210.119	92.109	Fiscais e Previdenciárias	8.2	7.690
Provisões para Desvalorizações		(410)	(398)	Diversas	8.3	194.441
Créditos tributários	6.2.1	33.194	20.526	Outras obrigações a longo prazo		156.186
Outros créditos	6	15.511	15.188	Diversas	8.3	156.186
Rendas a Receber	6.1	28.770	30.114	Patrimônio líquido	9	278.291
Diversos	6.2	8.298	4.022	Capital		126.000
Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	6.1	(21.557)	(18.948)	De Domiciliados no País	9.1	62.055
Outros valores e bens		27.300	10.268	De Domiciliados no Exterior	9.1	63.945
Outros Valores e Bens		89	82	Reservas de Lucros	9.2	151.376
Despesas Antecipadas	7	27.216	10.186	Ajustes de Avaliação Patrimonial		915
Ativo realizável a longo prazo		364.449	356.802			
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros	5	140.616	166.178			
Carteira Própria		140.616	166.178			
Depósitos judiciais cíveis e trabalhistas		8.815	5.726			
Créditos tributários	6.2.1	126.770	100.384			
Outros valores e bens		88.248	84.514			
Despesas Antecipadas	7	88.248	84.514			
Permanente		3.237	2.989			
Imobilizado de uso		412	155			
Outras Imobilizações de Uso		548	379			
Depreciações Acumuladas		(136)	(224)			
Intangível		2.825	2.834			
Ativos Intangíveis		9.146	8.654			
Amortização Acumulada		(6.321)	(5.820)			
TOTAL DO ATIVO		653.491	498.083	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	653.491	498.083

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado

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

	Nota	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receitas da intermediação financeira	12	24.165	48.294	39.967
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		24.165	48.294	39.967
Resultado bruto da intermediação financeira		24.165	48.294	39.967
Outras receitas/despesas operacionais	13	10.005	22.869	35.088
Receitas de prestação de serviços	13	143.800	286.455	345.672
Outras despesas operacionais - PCLD	6.1	(17.632)	(2.614)	(18.948)
Despesas de pessoal	14	(17.632)	(34.405)	(28.476)
Outras despesas administrativas	15	(99.769)	(198.472)	(183.290)
Despesas tributárias	16	(22.101)	(46.039)	(51.817)
Outras receitas operacionais	17	39.959	93.388	86.351
Outras despesas operacionais	17	(30.741)	(75.444)	(114.404)
Resultado operacional		34.177	71.163	75.055
Resultado não operacional		7	7	1.948
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		34.177	71.170	77.003
Imposto de renda e contribuição social	19	(3.989)	(15.939)	(25.660)
Provisão para imposto de renda		(2.726)	(11.523)	(18.889)
Provisão para contribuição social		(1.263)	(4.416)	(6.771)
Participações estatutárias no lucro	18	(3.608)	(5.722)	(2.043)
Lucro líquido do período		26.580	49.509	49.300
Quantidade de ações		7.711.637	7.711.637	7.711.637
Lucro por ação em R\$		3,45	6,42	6,39

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

Descrição	Capital Social	Aumento de capital em aprovação	Reservas de lucros Legal	Retenção de lucros	Ganhos/Perdas não Realizados com T.V.M.	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2022	105.000	-	19.729	168.179	(5.967)	-	286.941
Dividendos complementares AGOE de 30.03.2022	-	-	-	(84.945)	-	-	(84.945)
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	49.300	49.300
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	2.138	-	2.138
Proposta de destinação do lucro líquido:							
Reserva legal - (Nota 9.2.i)	-	-	1.270	-	-	(1.270)	-
Dividendos propostos (R\$ 2.158,41 por lote de mil ações) - (Nota 9.3)	-	-	-	-	-	(12.007)	(12.007)
Reserva de retenção de lucros - (Nota 9.2.ii)	-	-	-	36.023	-	(36.023)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	105.000	-	20.999	119.257	(3.829)	-	241.427
Aumento de capital em aprovação - AGE de 31.03.2023	-	21.000	(20.999)	-	-	(1)	-
Aprovação de aumento de capital Ofício 18.058/2023-BCB/Deorf/GTCUR	21.000	(21.000)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	49.509	49.509
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	4.744	-	4.744
Proposta de destinação do lucro líquido:							
Reserva legal - (Nota 9.2.i)	-	-	2.475	-	-	(2.475)	-
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(17.389)	(17.389)
Reserva de retenção de lucros - (Nota 9.2.ii)	-	-	-	29.644	-	(29.644)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	126.000	-	2.475	148.901	915	-	278.291
SALDOS EM 30 JUNHO DE 2023	105.000	-	21.000	135.593	(1.668)	-	261.071
Aprovação de aumento de capital Ofício 18.058/2023-BCB/Deorf/GTCUR	21.000	(21.000)	-	-	-	-	-
Lucro líquido do período	-	-	-	-	-	26.580	26.580
Títulos e valores mobiliários	-	-	-	-	2.583	-	2.583
Proposta de destinação do lucro líquido:							
Reserva legal	-	-	1.329	-	-	(1.329)	-
Reversão de dividendos	-	-	-	-	-	5.446	5.446
Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	-	(17.389)	(17.389)
Reserva de retenção de lucros	-	-	-	13.308	-	(13.308)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2023	126.000	-	2.475	148.901	915	-	278.291

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente

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

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do período	26.580	49.509	49.300
Outros resultados abrangentes	2.583	4.744	2.138
Itens que poderão ser reclassificados para o resultado	2.583	4.744	2.138
Ajustes de títulos e valores mobiliários	3.381	7.256	3.239
Efeito tributário dos ajustes de títulos e valores mobiliários	(1.398)	(2.512)	(1.101)
Total dos resultados abrangentes para o período	29.163	54.253	51.438
Quantidade de ações	7.711.637	7.711.637	7.711.637
Lucro por ação em R\$	3,78	7,04	6,67

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

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

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do período	26.580	49.509	49.300
Ajustes para:			
Depreciação e amortizações	292	571	669
Perda (Reversão de perdas) por redução ao valor recuperável dos ativos	(2.786)	(2.608)	(18.948)
Perda (Ganho) na alienação de imobilizado e intangível	-	56	-
Rendas antecipadas	28.219	65.529	114.313
Despesas Antecipadas	1.726	(4.763)	(94.701)
Ativo fiscal diferido	(15.720)	(33.354)	(28.464)
Variação nas contas patrimoniais:			
Ativos financeiros	(36.964)	(85.179)	181.837
Créditos fiscais e previdenciários	(1.005)	(8.750)	(22.379)
Depósitos judiciais e fiscais	(1.551)	(3.089)	(917)
Despesas antecipadas	(16.000)	(16.000)	-
Outros Ativos	(2.264)	(3.179)	3.205
Impostos e contribuições	19.516	45.438	53.135
Outras contas a pagar	29.711	49.957	61.016
Depósitos de terceiros	(279)	773	(568)
Provisões para contingências	(583)	663	(571)
Outros passivos	(5.690)	(2.591)	(131.682)
Caixa gerado pelas operações	23.201	52.983	165.265
Juros pagos	(18)	(19)	(1)
Juros recebidos	2.612	5.457	5.170
Imposto sobre o lucro pagos	(25.451)	(46.051)	(56.780)
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais	344	12.370	113.654
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS			
Pagamento pela Compra:	(452)	(876)	(98)
Imobilizado	(384)	(384)	(60)
Intangível	(68)	(492)	(38)
Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos	(452)	(876)	(98)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS			
Pagamento de Dividendos	-	(12.007)	(113.261)
Caixa líquido consumido nas atividades de financiamentos	-	(12.007)	(113.261)
Aumento/(Redução) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(108)	(513)	295
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	194	599	304
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	86	86	599

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração Consolidada das Variações das Disponibilidades de Grupos

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

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades no início do período	2.364.684	2.335.596	2.207.517
Depósitos bancários	975	351	666
Aplicações financeiras - grupos	164.343	187.131	185.087
Aplicações financeiras - vinculadas a contemplações	2.199.366	2.148.114	2.021.764
(+) Recursos cotizados	1.361.901	2.835.537	3.149.076
Contribuições para aquisição de bem	1.012.312	2.107.127	2.350.063
Taxa de administração	172.506	361.836	436.365
Contribuições ao fundo de reserva	43.997	91.149	100.940
Rendimento de aplicações financeiras	111.040	231.780	216.896
Multas e juros moratórios	5.499	11.449	12.527
Prêmios de seguros	8.529	17.707	21.495
Custas judiciais	5	32	-
Outros	8.013	14.457	10.790
(-) Recursos utilizados	1.306.324	2.750.872	3.020.996
Aquisição de bens	972.822	2.009.125	2.171.447
Taxa de administração	172.951	362.313	438.241
Multas e juros moratórios	2.700	5.678	6.179
Prêmios de seguros	8.608	17.943	21.886
Custas judiciais	5	32	-
Devolução a consorciados desligados	67.396	142.181	124.907
Outros	81.842	213.600	258.336
Disponibilidades no final do período	2.420.262	2.420.261	2.335.597
Depósitos bancários	538	537	352
Aplicações financeiras - grupos	177.283	177.283	187.131
Aplicações financeiras - vinculadas a contemplações	2.242.441	2.242.441	2.148.114

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcios

(Em milhares de reais

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

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

→ continuação

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

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

3.10 Gerenciamento de riscos

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

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

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

As principais responsabilidades da DIRRIS são:

- Definir a visão estratégica de *Risk Appetite*;
- Garantir o acompanhamento e a eficácia dos dispositivos de vigilância dos riscos técnicos e de seguros, financeiros, operacionais e de *compliance*;
- Definir políticas de gestão de riscos de acordo com as diretrizes definidas pela Alta Gestão e monitorar sua implementação dentro de unidades de negócios/filiais;
- Gerar alertas quando houver crescimento de riscos ou riscos emergentes;
- Elaborar, trimestralmente, o dashboard (painel de riscos), destinado à Alta Gestão, contendo informações quantitativas e qualitativas do ambiente de controle da companhia; e
- Promover a gestão de risco na cultura da Companhia.

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

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

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

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

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

3.11 Resultados não recorrentes

Conforme definido pela Resolução BCB nº 2/2020, resultados não recorrentes são aqueles que não estão relacionados ou estão relacionados apenas de forma incidental com as atividades típicas da instituição, e não estão previstos para que ocorram com frequência em exercícios futuros. As informações do resultado recorrente e não recorrente constam da Nota 2.2.

4. Estimativas e julgamentos contábeis

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

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

- Nota 8.4 - Depósitos judiciais e provisões passivas.

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros

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

	31/12/2023		31/12/2022		Sem Vencimento	Até 01 ano	Entre 01 e 05 anos	Total
	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado	Valor de Mercado	Valor do Custo Atualizado				
Valor justo por meio do resultado	209.709	209.707	80.921	80.919	208.213	972	526	59,86%
Fundos de investimento	208.279	208.279	79.614	79.614	208.279	—	—	59,45%
Letras financeiras do tesouro	526	524	1.058	1.057	—	—	526	0,15%
Operações compromissadas	972	972	307	307	—	972	—	0,28%
Outros valores	(68)	(68)	(58)	(59)	(68)	—	—	-0,02%
Disponíveis para venda	140.616	139.159	176.968	182.770	—	—	140.616	40,14%
Letras do tesouro nacional	—	—	176.968	182.770	—	—	—	0,00%
Notas do tesouro nacional	140.616	139.159	—	—	—	—	140.616	40,14%
Total	350.325	348.866	257.889	263.689	208.211	972	141.142	100,00%

O saldo do balanço é representado pelo valor de mercado.

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

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

	31/12/2023			31/12/2022		
	Nível 1	Nível 2	Total	Nível 1	Nível 2	Total
Fundos de investimento	208.279	—	208.279	79.614	—	79.614
Letras financeiras do tesouro	526	—	526	1.059	—	1.059
Operações compromissadas	—	972	972	—	307	307
Outros valores	(68)	—	(68)	(59)	—	(59)
Valor justo por meio do resultado	208.737	972	209.709	80.614	307	80.921
Letras do tesouro nacional	—	—	—	176.968	—	176.968
Notas do tesouro nacional	140.616	—	140.616	—	—	—
Disponíveis para venda	140.616	—	140.616	176.968	—	176.968
Total	349.353	972	350.325	257.582	307	257.889

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

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

6.2 Créditos diversos

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

6.2.1. Créditos tributários

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

a. Composição

	31/12/2023		31/12/2022	
	Contribuição Social Circulante	Imposto de Renda Não Circulante	Outros Tributos Circulante	Outros Tributos Longo Prazo
A compensar (i)	7.043	25.930	57.160	221
Adições temporárias	—	13.745	30.078	—
Tributos diferidos	—	(125)	(346)	—
Total dos créditos tributários	7.043	13.620	94.892	221

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

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

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

6.2.2. Movimentação do Ativo e Passivo fiscal diferido

	31/12/2023				31/12/2022			
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total
Saldo Inicial de Créditos Tributários Constituições (realizações) sobre diferenças temporárias	7.572	20.932	9.472	37.976	2.518	6.995	—	9.513
Contingências cíveis	(98)	(272)	—	(370)	(83)	(230)	—	(313)
Contingências trabalhistas	158	438	—	596	31	86	—	117
Provisão para risco de crédito	1	—	—	1	(2)	(106)	—	(108)
Provisão para participações nos lucros	29	81	—	110	(36)	(101)	—	(137)
Outras provisões	1.458	4.050	—	5.508	5.528	15.354	—	20.882
Ajuste de receita - CPC 47	5.576	15.491	7.523	28.590	8.431	23.419	9.472	41.322
Diferimento de comissão	(429)	(1.191)	—	(1.620)	(8.523)	(23.675)	—	(32.198)
Tributos diferidos - TVM	(647)	(1.797)	(68)	(2.512)	(292)	(810)	—	(1.102)
Saldo Atual dos Créditos Tributários	13.620	37.732	16.927	68.279	7.572	20.932	9.472	28.504
Efeito no resultado das constituições e realizações	(6.695)	(18.597)	(7.523)	(25.292)	(5.345)	(14.748)	—	(20.093)

6.2.2. Movimentação créditos tributários sobre os ajustes temporais

	31/12/2023				31/12/2022			
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total	Contribuição Social	Imposto de Renda	Outros Tributos	Total
Saldo Inicial de Créditos Tributários Constituições (realizações) sobre diferenças temporárias	7.572	20.933	9.472	37.976	2.518	6.995	—	9.513
Contingências tributárias	—	—	—	—	—	—	—	—
Contingências cíveis	(98)	(272)	—	(370)	(83)	(230)	—	(313)
Contingências trabalhistas	158	438	—	596	31	87	—	117
Provisão para risco de crédito	1	—	—	1	(2)	(106)	—	(108)
Provisão para participações nos lucros	29	81	—	110	(36)	(101)	—	(137)
Operações de arrendamento - CPC 06	—	—	—	—	—	—	—	—
Outras provisões	1.458	4.050	—	5.528	5.528	15.355	—	20.883
Prejuízo fiscal e base e negativa	—	—	—	—	—	—	—	—
Ágio incorporação	—	—	—	—	—	—	—	—
Diferimento de receita - BCB 120	5.576	15.490	7.523	28.590	8.431	23.419	9.472	41.322
Diferimento da comissão	(429)	(1.191)	—	(1.620)	(8.523)	(23.675)	—	(32.198)
Tributos diferidos - TVM	(647)	(1.797)	(68)	(2.512)	(292)	(810)	—	(1.102)
Saldo Atual dos Créditos Tributários	13.620	37.732	16.927	68.279	7.572	20.933	9.472	28.504
Efeito no resultado das constituições e realizações	(6.696)	(18.596)	(7.523)	(22.815)	(5.345)	(14.748)	—	(19.093)

7. Despesas antecipadas

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

a. Composição

	31/12/2023	31/12/2022
Comissões	99.464	94.700
Arrendamento balcão	—	16.000
Total	99.464	110.700

b. Movimentação das despesas de comissão sobre vendas

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo Inicial	94.701	170.290
Constituições	73.811	170.290
Amortizações/Cancelamentos	(53.047)	(75.589)
Saldo final	115.464	164.991

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

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

8.2. Obrigações fiscais e previdenciárias

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

8.3. Diversas

	31/12/2023	31/12/2022
Diversas	1.241	1.103
Fornecedores	12	13
Recursos não procurados de grupos encerrados	362	669
Outros valores	1.007	1.253
Despesas de pessoal	22.817	25.153
Comissões a pagar	2.488	2.488
Incentivos e manutenção de vendas	58.934	44.289
Serviços de terceiros operacional	8.068	5.886
Honorários	42.106	4.198
Ressarcimento de custos a pagar - Caixa Seguradora S.A. (i)	—	—
Ressarcimento de custos a pagar - Caixa Seguradora Especializada em Saúde S.A.	29.962	18.434
Rendas antecipadas (ii)	27.444	28.992
Outras obrigações	194.441	132.508
Total circulante	2.414	3.503
Contingências cíveis	3.890	2.138
Contingências trabalhistas	149.882	95.880
Rendas antecipadas (ii)	156.186	101.521

(i) O aumento significativo no exercício de 2023, trata-se de um contrato *cost sharing*, ou seja, compartilhamento das despesas e custos administrativos da Caixa Seguradora S.A com a CNP Consórcios S.A.

(ii) Valores a serem reconhecidos como receita de prestação de serviço quando satisfeitas as obrigações de desempenho.

8.4. Depósitos judiciais e provisões passivas

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais	5.638	4.298	2.413	3.504
Contingências passivas	3.176	1.427	3.890	2.138
Totais	8.814	5.726	6.303	5.641

Os depósitos judiciais c



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

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

→ continuação

17. Outras receitas e (despesas) operacionais - Administradora

A composição das outras receitas e despesas operacionais pode ser resumida como segue:

Outras despesas operacionais	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receita com multas e juros	5.401	11.540	11.553
Taxa de permanência	25.057	61.120	56.285
Honorários e custas processuais	(5.367)	(9.552)	(5.436)
Outras rendas operacionais	9.500	20.728	18.513
Formalização e custo de contemplação	(390)	(782)	(1.031)
Comissão	-	(9)	-
Propaganda e correspondência	(581)	(1.554)	(1.679)
Despesas acessórias com vendas	(245)	(354)	(331)
Serviço de recuperação de crédito	-	(272)	(1.891)
Mídia produto	(143)	(151)	(18)
Central de relacionamento	(889)	(1.729)	(1.569)
Serviços de terceiros	(10.119)	(21.659)	(15.975)
Indenizações judiciais	(2.268)	(4.233)	(4.730)
Pagamento obrigatório ao estipulante	(9.167)	(31.940)	(77.406)
Despesas compartilhadas	(446)	(1.311)	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(2.791)	(2.614)	(18.948)
Outras despesas operacionais	(1.125)	(1.898)	(4.338)
	6.427	15.330	(47.001)

18. Participações estatutárias no lucro

A composição das participações estatutárias no lucro pode ser resumida como segue:

Participações estatutárias no lucro	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesa com participação no lucro	(1.184)	(2.020)	(1.601)
Despesas compartilhadas	(2.424)	(3.702)	(442)
	(3.608)	(5.722)	(2.043)

19. Imposto de renda e contribuição social - Administradora

Apresentamos a seguir a conciliação entre as alíquotas nominal e efetiva do imposto de renda e da contribuição social:

DESCRIÇÃO	31/12/2023		31/12/2022	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Resultado antes dos tributos e após participações	65.448	65.448	74.960	74.960
Base de cálculo	48.059	48.059	74.960	74.960
Taxa nominal do tributo	9%	25%	9%	25%
Tributos calculado a taxa nominal	(4.325)	(12.015)	(6.746)	(18.740)
Ajustes do lucro real	75.402	75.688	59.667	59.938
Ajustes temporários diferidos	(74.395)	(74.384)	(59.390)	(58.992)
Total dos ajustes a base de cálculo	1.007	1.304	277	946
Tributos sobre os ajustes	(91)	(326)	(25)	(236)
Incentivos fiscais	-	818	-	87
Despesa contabilizada	(4.416)	(11.523)	(6.771)	(18.889)
Taxa efetiva	9,19%	23,98%	9,03%	25,20%

20. Principais práticas contábeis - Grupos de Consórcios

20.1. Ativo circulante

i. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Representam os recursos disponíveis e outros créditos ainda não utilizados pelos grupos aplicados, segundo determinações do Banco Central do Brasil. Os rendimentos dessas aplicações são incorporados diariamente ao fundo comum e ao fundo de reserva de cada grupo, não incidindo sobre estes a taxa de administração.

O saldo das aplicações financeiras inclui os rendimentos e as variações monetárias auferidos, deduzido de provisão para ajuste ao valor de mercado, quando aplicável.

Os rendimentos decorrentes dessas aplicações financeiras são atribuídos aos grupos por meio de rateio diário proporcionais à participação de cada grupo no total das receitas.

ii. Direitos junto a consorciados contemplados

Representam os valores a receber de consorciados que já foram contemplados.

20.2. Passivo circulante

i. Obrigações com consorciados

Representam os recursos coletados quando da adesão dos consorciados aos grupos em formação e os recursos do Fundo Comum dos Grupos em Andamento.

ii. Valores a repassar

Representam os valores devidos pelos Grupos em Andamento a terceiros, a título de Taxa de Administração e Seguros, Multas e Juros Moratórios, Custas Judiciais e Prêmios de Seguros.

iii. Obrigações por contemplações a entregar

Representam os recursos a repassar aos consorciados contemplados destinados à aquisição de bens.

iv. Recursos a devolver a consorciados

Representam as obrigações dos grupos relativas aos recursos a serem devolvidos aos consorciados desistentes e excluídos.

v. Recursos do grupo

Representam os registros dos recursos do grupo a serem rateados aos consorciados ativos quando do encerramento do grupo.

20.3. Compensação

i. Previsão mensal de recursos a receber de consorciados

Demonstram a previsão de recebimentos de contribuições (fundo comum e fundo de reserva) 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, com base no valor do bem vigente na data das demonstrações financeiras.

ii. Contribuições devidas ao grupo e obrigações do grupo por contribuições

Referem-se às contribuições totais (fundo comum e fundo de reserva) devidas pelos consorciados ativos até o final dos grupos.

iii. Valor dos bens ou serviços a contemplar

Corresponde ao valor dos bens a serem contemplados em assembleias futuras, calculado com base no preço do bem vigente no período.

iv. Recursos não procurados dos grupos de Consórcios encerrados

Na escrituração dos grupos de consórcio encerrados, as administradoras de consórcio devem registrar os recursos nas adequadas contas de compensação, com a exceção dos recursos não procurados constituídos antes da vigência da Lei nº 11.795/2008, os quais devem permanecer registrados no ativo e no passivo da administradora.

Compensação	31/12/2023	31/12/2022
Valores Aplicados pela administradora - Recursos de grupos Encerrados - FI e FICFI - Recursos não procurados	114.268	154.470
Total	114.268	154.470

Compensação

Valores devidos aos consorciados - Grupos encerrados - Recursos não procurados

Total	31/12/2023	31/12/2022
	114.268	154.470

20.4. Demonstração consolidada das variações das disponibilidades de grupos

Apresenta os recursos coletados e utilizados a valores históricos.

i. Recursos coletados

Representam os recursos coletados dos grupos de consórcio no período e incluem os rendimentos deles decorrentes.

O valor da contribuição mensal para aquisição de bens recebido 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 da taxa de administração, do fundo de reserva e dos seguros.

O fundo de reserva destina-se a cobrir eventuais insuficiências de caixa de cada grupo pelo não recebimento de prestações, além de outras possibilidades previstas em Lei. O saldo remanescente dos recursos do fundo de reserva de cada grupo é distribuído aos consorciados participantes no encerramento do grupo.

ii. Recursos utilizados

Representam os pagamentos realizados pelos grupos, tais como: cartas de crédito, taxa de administração, seguros e outros.

A taxa de administração é cobrada dos participantes dos grupos no ato do recebimento da contribuição para aquisição de bens ou no decorrer do recebimento das prestações.

20.5. Resumo das operações de consórcios

As operações de consórcios podem ser resumidas como segue:

Operações de consórcios:	31/12/2023	31/12/2022
Grupos em andamento	112	131
Consortiados ativos	122.484	139.784
Consortiados desistente ou excluídos - total ¹	186.071	165.820
Consortiados desistente ou excluídos - no período	20.251	12.499
Consortiados contemplados	85.035	85.987
Bens pendentes de entrega	48.794	53.797
Bens entregues - total ²	76.826	68.482
Bens entregues - no período	8.344	8.674
Taxa média de inadimplência dos contemplados ³	8,62%	10,28%

¹ Representa o total de cotas desistentes e excluídas de grupos ativos na data-base dessas demonstrações financeiras.² Representa a utilização total da carta de crédito de grupos ativos na data-base dessas demonstrações financeiras.³ A partir de 30/06/2015, o percentual de inadimplência calculado representa as cotas contempladas de consorciados ativos cujo percentual em atraso é igual ou superior ao percentual de amortização mensal, na data-base, sobre a quantidade total de cotas contempladas de consorciados ativos.

21. Aplicações financeiras - Grupos

As aplicações financeiras dos grupos de consórcios (em andamento e em formação) podem ser resumidas como segue:

Operações de consórcios:	31/12/2023	31/12/2022
Letras financeiras do tesouro	2.242.441	2.148.114
Quotas de fundos de investimentos	177.283	187.131
Total	2.419.724	2.335.245

22. Resultado recorrente e não recorrente

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

Nos Exercícios de 31 de dezembro de 2023 e 2022, a empresa avaliou que não houve resultados não recorrentes.

23. Outras provisões

As ações judiciais em que a Companhia é ré, em sua maior parte envolvem pedido de devolução de valores pagos. Os valores pagos pelos consorciados ficam registrados nas rubricas: i) obrigações com consorciados; ou ii) recursos a devolver a consorciados até a contemplação ou o encerramento dos grupos, quando então são devolvidos aos consorciados.

Para as ações que envolvem pedido de indenização por danos morais é realizada provisão na Administradora para aquelas em que a probabilidade de perda for considerada provável. (Nota 8.4.).

24. Eventos Subsequentes

Não foram identificados eventos subsequentes que, requeiram ajustes ou divulgações, nas demonstrações financeiras encerradas em 31 de dezembro de 2023.

Diretoria Executiva

François Dominique Philippe Tritz
Diretor PresidenteGregoire Marie Laurent Saint Gal de Pons
Diretor

Contadora

Luciene Rocha Batista
CRC SP-265373/O-7 "T" SP

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e Acionistas da

CNP Consórcio S.A. Administradora de Consórcios

Brasília - DF

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da CNP Consórcio S.A. Administradora de Consórcios ("Administradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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, as demonstrações consolidadas dos recursos de consórcios em 31 de dezembro de 2023 e das variações consolidadas nas disponibilidades dos grupos de consórcios para o semestre e exercício findos 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 da CNP Consórcio S.A.

Administradora de Consórcios em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, bem como a posição patrimonial e financeira consolidada dos grupos de consórcios em 31 de dezembro de 2023 e as variações consolidadas nas disponibilidades dos grupos de consórcios para o semestre e exercício findos naquela 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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Administradora, 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.

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

A administração da Administradora 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 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 Administradora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Administradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Administradora 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 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 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 Administradora.
- 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 Administradora. 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 Administradora a não mais se manterem 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.

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

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-014428/O-6-F-DF

Brasília, 28 de março de 2024.

Carolina Maciel Messias Dos Santos
Contadora CRC SP-246031/O-8