

# EMBRACON ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIO LTDA.

CNPJ 58.113.812/0001-23

### CARTA DE APRESENTAÇÃO

Luiz Fernando Buzatto Miranda, brasileiro, casado, diretor de controladoria, com escritório profissional na Alameda Europa, 150, bairro Tamboré, CEP 06543-325, município de Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, e **Suely Cristina da Silva**, brasileira, separada judicialmente, gerente de contabilidade, com escritório profissional na Alameda Europa, 150, bairro Tamboré, CEP 06543-325, município Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, na qualidade de diretor responsável pela contabilidade e profissional de contabilidade da Embracon Administradora de Consórcio Ltda.. pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/MF sob o nº 58.113.812/0001-23, com sede na Alameda Europa, 150, bairro Tamboré, CEP 06543-325, município Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, veem pela presente **Apresentar** as demonstrações financeiras semestral divulgadas em odo 1 auto, vem para priesente apresentar las seministrações initaticatas sementar a vingadas em vinga • Balanço Patrimonial; • Demonstração de Resultado; • Demonstração dos Fluxos de Caixa;

• Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcio; • Demonstração Consolidada das Variações das Disponibilidades de Grupos: • Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido: A Divulgação das Demonstrações Financeiras foram disponibilizadas em 30 de Setembro de 2020 no endereço eletrônico <u>www.embracon.com.br</u> e abac.org.br; • Termo de Responsabilidade de Declaração de Conteúdo.

Por ser declaração da verdade, firmam a presente

Santana de Parnaíba. 29 de setembro de 2020

Juz Gernando Buzatto Miranda Diretor de Controladoria

suelycristinadasilvalima

Contadora - CRC 1SP155.421/O-0

## TERMO DE RESPONSABILIDADE DE DECLARAÇÃO DE CONTEÚDO

Guido Savian Junior, brasileiro, casado, empresário, com escritório profissional na Alameda Europa, 150, bairro Tamboré, CEP 06543-325, município de Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, e Juarez Antonio Da Silva, brasileiro, casado, com escritório profissional na Alameda Europa, 150, bairro Tamboré, CEP 06543-325, município Santana de Parnaíba, Estado de São Paulo, na qualidade barro fambore, CEP 0694-253, intinicipio Santiana de Parlianda, Estado de Sao Patilo, na qualidade de administradores e controladores da Embracon Administradora de Consórcio Ltda., pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/MF sob o nº 58.113.812/0001-23, com sede na Alameda Europa, 150, bairro Tamboré, CEP 06543-325, município Santana de Parnaiba, Estado de São Paulo, veem pela presente <u>Declarar</u> que as informações contidas nos documentos de demonstrações financeiras remetidas pelo Documento 9010 são verídicas para todos os fins de direito, cumprindo assim o inciso V do artigo 4ºda Circular 3.964 de 2019 editada pelo Banco Central do Brasil. Por ser declaração da verdade, firmam a presente Santana de Parnaíba, 29 de Setembro de 2020

> **GUIDO SAVIAN** GUIDO SAVIAN GUIDO SAVIAN JUNIOR:73547344891

Assinado de forma digital po Dados: 2020.09.30 18:02:54 -03'00'

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Cotistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas., o Relatório da Administração às Demonstrações Financeiras da Embracon Administradora de Consórcios. Relatívas ao período de seis meses findos em 30 de junho de 2020, acompanhadas das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. Mercado de Atuação: A Embracon das notas explicativas e do relatório dos auditores independentes. Mercado de Atuação: A Embracon Administradora de Consórcios tem como objetivo formar e administrar grupos de consórcios, de bens móveis, imóveis e serviços. Em 30 de junho de 2020 a empresa administrava 247 grupos de consórcios com uma base de clientes ativos de 167.496 consorciados e 9.656 bens entregues. Sendo que no decorrer do semestre a empresa adquiriu 16 grupos de consórcios da empresa Pan Administradora de Consórcio Ltda. com a aprovação dos consorciados em assembleia geral extraordinária ocorrida em 29/05/2020. Em meados de março/2020, a Administradora passou a adotar as orientações dos agentes de saúde sobre a pandemia da COVID-19, tais como, distanciamento social, medidas de higiene e todos os colaboradores que prestam serviços a Administradora, foram orientados a permanecer em suas residências. Vale destacar que a atividade da Administradora foram mantidas por canais de atendimentos eletrônicos. Quanto ao impacto nas demonstrações financeiras, a Administração vem acompanhando as gerações de operações de consórcio e não notou impacto negativo no resultado do primeiro semestre e não prevê variações significativas no segundo semestre deste ano. A Administradora continuará atenta aos acontecimentos e tomará todas as medidas para proteger a integridade dos colaboradores, consorciados, parceiros de negócio e toda a comunidade. Eventos Societários: Não houve alteração no quadro societário de negocio e toda a cominidade. Eventos Societários: Não houve alteração no quadro societário da empresa. Patrimônio Líquido e Resultados: O patrimônio líquido atingiu R\$ 75.263 milhões em 30 de junho de 2020, apresentando evolução de 34,16% em relação a R\$56.100 milhões em 31 de dezembro de 2019. O luro líquido apresentado no exercício findo em 30 de junho de 2020 foi de R\$9.693 milhões. Ativos e Passivos: Em 30 de junho de 2020, os ativos totais atingiram R\$183.278 milhões. Desse montante destacamos

R\$18.912 milhões na aquisição da carteira de clientes do Pan Administradora de Consórcio Ltda., R\$18.912 milhões na aquisição da carteira de clientes do Pan Administradora de Consórcio Ltda., e o aumento de R\$19.718 milhões de Aplicações interfinanceiras de liquidez (aumento das Aplicações Financeiras). Em 30 de junho de 2020, o exigivel total atingiu R\$ 108.015 milhões representado, por Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias no montante de R\$ 10.955 mil devido as medidas provisórias por conta da COVID-19 e Diversas atingiu R\$ 51.963 milhões representadas, principalmente, por Contas a Pagar devido carteira PAN. Auditoria Independente: A política de atuação da Embracon Administradora de Consórcio Ltda., na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa de seus auditores independentes, se fundamenta nas normas brasileiras e internacionais de auditoria, que preservam a independência do auditor. Essa fundamentação prevê o seguinte: (i) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente, (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente. Em atendimento à Instrução da Comissão de Valores Mobiliários nº 381/2003, a Embracon Administradora de Consórcio Ltda., informa que no semestre findo em 30 de junho de 2020, não foram prestados pela KSI BRASIL auditores independentes e outras firmas-membro outros serviços Administradora de Consorcio Ltda., informa que no semestre findo em 30 de junho de 2020, nao foram prestados pela KSI BRASIL auditores independentes e outras firmas-membro outros serviços profissionais de qualquer natureza, que não enquadrados como serviços de auditoria independente das Demonstrações Financeiras. Ademais, a Embracon Administradora de Consórcio Ltda. confirma que a KSI BRASIL auditores independentes dispõe de procedimentos, políticas e controles para assegurar a sua independência, que incluem a avaliação sobre os trabalhos prestados, abrangendo qualquer serviço que não seja de auditoria independente das Demonstrações Financeiras da Embracon Administradora de Consórcio Ltda. A referida avaliação se fundamenta na regulamentação. aplicável e nos princípios aceitos que preservam a independência do auditor. Agradecimentos: A Administração da Embracon Administradora de Consórcio Ltda., agradece aos cotistas pela confiança depositada

# BALANÇO PATRIMONIAL em 30 de Junho de 2020 e 31 de Dezembro de 2019

Ativo	Notas	2020	2019	Pa: Pa:
Ativo Circulante		141.604	119.354	Fin
Caixa e equivalentes de caixa	3b; 5	2.099	332	Ob
Aplicações interfinanceiras de liquidez	3b; 6	102.752	83.034	En
Títulos e valores mobiliários - TVM	3c; 7	854	1.164	Im
Outras contas a receber		1.634	630	Im
Taxa de administração a receber		2.224	1.315	Co
Impostos a compensar	8	9.068	9.699	Re
Adiantamentos		7.712	8.525	Val
Despesa do exercício seguinte	3e	82	632	Pro
Créditos diversos		447	156	Re
Direitos por créditos em cobrança judicial	3j	14.733	13.867	Pa
Ativo não Circulante		41.674	24.420	Ca
Permanente				Au
Imobilizado	3f; 9	12.872	12.997	Re
Intangível	3g; 10	28.802	11.423	Ou
Total do Ativo		183.278	143.774	To
PURQUE 5	As notas expl	icativas sã	parte inte	grant

•	Passivo e Patrimônio Líquido	Notas	2020 108.015	2019 87.674
9	Passivo Circulante			
9 34 32	Financiamento - Operações de <i>leasing</i>	15	317	425
32	Obrigações trabalhistas	11	22.075	22.313
34	Encargos sociais	12	9.468	8.765
64	Impostos e contribuições sobre o lucro	3i; 13a	2.546	_
30	Impostos e contribuições a recolher	14	10.955	3.545
5	Contas a pagar		16.725	2.047
9	Recursos não procurados		18.349	21.718
25	Valores a devolver a consorciados		6.509	6.946
32	Provisões	3k; 16	6.337	8.048
6	Recursos pendentes em cobrança judicial	3j	14.733	13.867
67	Patrimônio Líquido		75.263	56.100
20	Capital social	17	45.000	45.000
	Aumento de capital		10.000	_
97	Reserva de retenção de lucros		20.982	11.509
23	Outros resultados abrangentes		(719)	(409)
2 <u>3</u>	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		183.278	143.774
_ integ	rante das demonstrações contábeis		5	

# **DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**

Para os Semestres Findos em 30 de Junho 2020 e 30 de Junho de 2019

(Em milnares de Reals)			
Beerlies de luteure diseñ : Elecuseiro	Notas	30/06/2020	30/06/2019
Receitas da Intermediação Financeira Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6	1.062 1.062	2.750 <b>2.750</b>
Outras Receitas (Despesas) Operacionais Receitas de prestação de serviços Despesas com pessoal Despesas administrativas Despesas tributárias Despesas com depreciação e amortização	18 19 20 21 9;10	198.542 (102.053) (68.840) (19.886) (5.068)	212.702 (112.640) (72.060) (22.846) (3.251)
Outras receitas operacionais  Resultado Operacional	22	7.274 9.969 11.031	19.982 21.887 24.637
Resultado não Operacional Receitas não operacionais diversas Despesas não operacionais diversas		5.719 (2.238) <b>3.481</b>	2.073 (7.118) (5.045)
Resultado antes da Tributação do Lucro Impostos sobre o Lucro		14.512	19.592
Provisão para imposto de renda Provisão para contribuição social	13b	(3.454) (1.365) (4.819)	(4.780) (1.812) ( <b>6.592</b> )
Lucro Líquido do Período Lucro por Quota de Capital	100	9.693	13.000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Para os Semestres Findos em 30 de Junho 2020 e 30 de Junho de 2019

(Em milhares de Reais)		
	30/06/2020	30/06/2019
Resultado Líquido do Período	9.693	13.000
Ajustes de avaliação patrimonial	(310)	172
Outros resultados abrangentes	(310)	172
Relacionados ao resultado abrangente		_
Resultado Abrangente do Exercício	9.383	13.172
As notas explicativas são parte integrante das domenst	rações contábois	

DEMONSTRAÇÃO DAS VARIAÇÕES NAS DISPONIBILIDADES DE GRUPOS CONSOLIDADA Para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2020 e 30 de Junho de 2019						
(Em milhares de Reais)						
	30/06/2020	30/06/2019				
Disponibilidades do Início do Período	1.169.756	1.064.166				
Depósitos bancários	11.371	4.465				
Aplicações financeiras	188.015	124.314				
Aplicações vinculadas a contemplações	970.370	935.387				
Recursos Coletados	1.074.699	948.686				
Contribuições para aquisição de bens	749.845	695.815				
Taxa de administração	173.579	154.431				
Contribuição ao fundo de reserva	19.306	18.526				
Rendimentos de aplicações financeiras	12.204	23.788				
Multas e juros moratórios	3.876	3.886				
Prêmios de seguros	5.650	5.246				
Outros	110.238	46.994				
Recursos Utilizados	(951.116)	(917.023)				
Aquisição de bens	(696.130)	(635.432)				
Taxa de administração	(176.043)	(156.587)				
Multas e juros moratórios	(1.926)	(1.881)				
Prêmios de seguros	(5.739)	(5.284)				
Devolução a consorciados desligados	(27.277)	(28.534)				
Outros	(44.000)	(89.305)				
Disponibilidades no Fim do Período	1.293.339	1.095.829				
Depósitos bancários	972	5.098				
Aplicações financeiras	161.785	144.045				
Aplicações vinculadas a contemplações	1.130.582	946.686				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



-√- continuação

Mutações no Semestre

# EMBRACON ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIO LTDA.

CNPJ 58.113.812/0001-23

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2020 e 30 de Junho de 2019 (Em milhares de Reais)

			(,				
	Canital Casial	Aumento de Capital	Reserva de Reavaliação	Reserva de Retenção de Lucros	Lucros	Outros resultados Abrangentes	Total do Patrimônio
	Capital Social	de Capital	Ativos Próprios		<u>Acumulados</u>		<u>Líquido</u>
Saldos em 01 de Janeiro de 2019	19.019		420	37.448		(724)	56.163
Aumento de Capital com reserva	25.981	_	_	(25.981)	_	_	_
Transação de capital com os Sócios	_	_	_	_	_	_	56.163
Resultado do semestre	_	_	_	_	13.000	_	13.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial	_	_	_	_	_	172	172
Outros Resultados abrangentes	_	_	_	_	_	_	13.172
Distribuição de lucros	_	_	_	(6.000)	_	_	(6.000)
Ajuste do exercício anterior	_	_	_	_	16	_	16
Transferência para reserva de retenção de lucros				13.016	(13.016)		
Saldos em 30 de junho de 2019	45.000		420	18.483		(552)	63.351
Mutações no Semestre	25.981			(18.965)		172	7.188
Saldos em 01 de janeiro de 2020	45.000			11.509		(409)	56.100
Adiantamento para futuro aumento de capital	_	10.000	_	_	_	_	10.000
Transação de capital com os Sócios	_	_	_	_	_	_	66.100
Resultado do semestre	_	_	_	_	9.693	_	9.693
Ajustes de Avaliação Patrimonial	_	_	_	_	_	(310)	(310)
Outros Resultados abrangentes	_	_	_	_	_	_	9.383
Distribuição de lucros	_	_	_	(220)	_	_	(220)
Transferência para reserva de retenção de lucros				9.693	(9.693)		
Saldos em 30 de junho de 2020	45.000	10.000		20.982		(719)	75.263

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

10.000

#### DEMONSTRAÇÃO DOS RECURSOS DE CONSÓRCIO CONSOLIDADO Em 30 de junho de 2020 e 30 de junho de 2019 (Em milhares de Reais)

(=:::::::::::::::::::::::::::::::::::::	/		
	Notas	30/06/2020	30/06/2019
Ativo			
Circulante		3.268.969	2.867.812
Disponibilidades		1.293.339	1.095.829
Depósitos bancários		972	5.098
Aplicações financeiras	4a;24	161.785	144.045
Aplicações vinculadas a contemplações	4a;24	1.130.582	946.686
Outros créditos		14.835	18.403
Bens retomados	4b	14.835	18.403
Direitos junto a consorciados contemplados		1.960.795	1.753.580
Normais	4c	1.878.500	1.686.361
Em atraso		45.978	29.741
Em cobrança judicial		36.316	37.478
Compensação	4k	14.478.089	13.780.461
Previsão mensal recursos a receber	4d	123.614	86.173
Contribuições devidas ao grupo		7.705.882	7.274.631
Valor dos bens ou serviços a contemplar	4e	6.648.593	6.419.657
Total do Ativo		17.747.058	16.648.273
Passivo			
Circulante		3.268.969	2.867.812
Obrigações com consorciados	4f		
Grupos em formação		91	975
Recebimentos não identificados		6.384	4.539
Contribuições de consorciados não contemplados		1.037.107	1.028.006
Valores a repassar	4g	179.710	150.385
Obrigações contemplações a entregar	4h	1.130.582	946.686
Recursos a devolver a consorciados	4i	715.359	588.217
Recursos do Grupo	4j	199.735	149.004
Compensação	4k	14.478.089	13.780.461
Recursos mensais a receber		123.614	86.173

17.747.058 16.648.273 As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábei

7.274.631

6.419.657

### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMO Em Milhares de Reais

7.705.882

6.648.593

## Contexto Operacional

Total do Passivo

Obrigações do grupo por contribuição

Créditos a disposição consorciado

A Embracon Administradora de Consórcio Ltda. (Embracon) tem por objetivo a constituição organização e administração, na forma da legislação em vigor, de grupos de consórcio constituídos com a finalidade de propiciar a cada um dos consorciados, mediante um fundo comum. a aquisição de bens móveis, imóveis e serviços.

## Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas na Lei nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), com as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09 para a contabilização das operações associadas às normas e Instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), específicas para as empresas administradoras de consórcios, estão apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e de acordo com as circulares emanadas pelo Banco Central do Brasil. Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, com a alteração advinda da Circular BACEN

nº 3.959/19, foram incluídas nas demonstrações contábeis da Embracon, a Demonstração do Resultado Abrangente. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: as contas do balanço patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade. Os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas, e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente, que está sendo apresenta junto à demonstração do resultado do exercício. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o lucro líquido ou o patrimônio líquido

Foram publicadas normas e interpretações pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC que alteram as práticas contábeis adotadas no Brasil, dentro do processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade. Essas normas e interpretações precisam ser aprovadas pelo BACEN para que sejam aplicáveis à Embracon. A Administração aquardará as deliberações do Conselho Monetário Nacional e do BACEN sobre essas normas e interpretações para ajustar as demonstrações contábeis dentro do que for aplicável. O Conselho Monetário Nacional (CMN) aprovou os seguintes pronunciamentos, observados integralmente pela (Em milhares de Reais)

Para os Semestres Findos em 30 de Junho de 2020 e 30 de Junho de 2019

9.473

	30/06/2020	30/06/2019
Atividades Operacionais		
Resultado líquido do período	9.693	13.000
Valores que não afetaram o Caixa:		
Ajustes de exercícios anterior	_	16
Depreciação e amortização	5.068	3.251
Provisões e reversões contingências trabalhistas e Cível	(1.711)	298
Rendimento líquido das aplicações financeiras	(818)	(2.281)
Resultado na baixa do ativo tangível e intangível	440	4.109
Caixa antes das Mutações do Capital de Giro	12.672	18.393
Redução (Aumento) dos Ativos Circulantes		
Taxa de administração a receber	(908)	607
Outros créditos	(1.295)	5.179
Outros valores e bens	1.995	2.493
Aumento (Redução) dos Passivos Circulantes		
Obrigações trabalhistas	(239)	5.940
Impostos e contribuições sociais	702	(1.193)
Impostos e contribuições sobre o lucro	2.546	(3.209)
Impostos e contribuições a pagar	7.410	(99)
Contas a pagar	14.678	1.018
Valores a devolver a consorciados	(437)	(350)
Recursos não procurados	(3.369)	(14.492)
Caixa Gerado nas Atividades Operacionais	33.757	14.287
Atividades de Investimentos		
Aplicações financeiras	(192.122)	(165.407)
Resgate de aplicações financeiras	173.222	159.769
Aquisições do ativo imobilizado	(1.802)	(2.547)
Aquisições do intangível	(20.961)	(1.739)
Caixa Gerado (Aplicado) em Atividades de Investimentos	(41.662)	(9.924)
Atividades de Financiamentos		
Adiantamento para Aumento de capital	10.000	-
Operações de leasing	(108)	135
Lucros distribuídos	(220)	(6.000)
Caixa Aplicado em Atividades de Financiamentos	9.672	(5.865)
Caixa Aplicado nas Atividades no Exercício	1.767	(1.502)
Variação Líquida do Caixa e Equivalentes	1.767	(1.502)
Caixa e equivalentes no início do período	332	1.834
Caixa e equivalentes no final do período	2.099	332
As notas explicativas são parte integrante das demonstraçõe	es contábeis	
IONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2020		

Embracon, quando aplicável: CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro, CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos, CPC 03 - Demonstração dos Fluxos de Caixa - DFC, CPC 05 - Divulgação sobre Partes Relacionadas, CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações, CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro, CPC 24 - Evento Subsequente, CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados. Os pronunciamentos contábeis já aprovados, por meio das Circulares e Resoluções do Banco Central do Brasil, foram aplicados, integralmente na elaboração destas Demonstrações Central do Brasil, foram aplicados integralmente na elaboração destas Demonstrações

Contábeis A elaboração das demonstrações, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil. a plicáveis às administradoras de consórcios, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem os ativos fiscais diferidos, as antecipações de Imposto de Renda e Contribuição Social, provisão para as demandas cíveis, valorização de instrumentos financeiros e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas

. As operações dos grupos de consórcio são controladas individualmente por grupo. A posição patrimonial e financeira desses grupos e as correspondentes variações nas disponibilidades de seus recursos estão sendo apresentadas, respectivamente, nas demonstrações consolidadas dos recursos de consórcio e das variações nas disponibilidades de grupos de consórcio

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 17 de setembro de 2020. Principais Práticas Contábeis da Ádministradora
As políticas contábeis adotadas pela Embracon são aplicadas de forma consistente em todos os

períodos apresentados nestas demonstrações contábeis. a) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrem, sempre simultaneamente quando se relacionarem, independentemente de recebimento ou

pagamento. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério pro rata dia e calculadas com base no método exponencial



# EMBRACON ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIO LTDA.

CNPJ 58.113.812/0001-23

⊸\range continuação

## NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2020

Em Milhares de Reais

As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço.

A receita com taxa de administração é reconhecida mensalmente em função dos recebimentos das contribuições pagas pelos grupos formados, e a despesa de comissão sobre venda de cotas de consórcio, cujo pagamento se dá em parcela única, é reconhecida quando da inclusão dos consorciados nos grupos.

### b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações financeiras de liquidez, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias, apresentem risco insignificante de mudança de valor justo. Esses recursos são utilizados pela Embracon para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo (Notas 5 e 6).

#### c) Títulos e Valores Mobiliários - TVM

Os Títulos e Valores Mobiliários adquiridos para formação de carteira própria são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da empresa, em três categorias distintas, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001:

- Títulos para negociação: são aqueles que são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendi-mentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício:
- Títulos disponíveis para venda: são aqueles que não se enquadram como para negociação e nem como mantidos até o vencimento. São registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados ao valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais somente serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização. (Nota 7);
- Títulos mantidos até o vencimento: são aqueles que são adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. A Embracon não possuía títulos classificados nesta categoria no período.

## d) Ativos circulante e realizável a longo prazo

São demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base pro rata dia).

#### e) Despesas antecipadas

São representadas pelas aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo registradas no resultado de acordo com o regime da competência.

#### f) 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, benefícios e controles dos bens da Embracon.

Depreciado as taxas que levam em consideração a vida útil dos bens e ajustados por redução ao valor recuperável (impairment), quando aplicável.

O aumento do valor contábil, resultante de reavaliação espontânea, foi contabilizado em reserva

específica no patrimônio líquido da administradora.

Representam gastos com sistemas aplicativos de informática e concessão de direitos de grupos de consórcios. O prazo de vida útil estimado para os itens do ativo intangível foi de até 5 anos e para a concessão de direitos dos grupos o prazo de vida útil estimado é o mesmo de encerramento dos grupos.

# h) Passivo circulante e exigível a longo prazo

Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base pro rata dia).

## i) Imposto de Renda e Contribuição Social

As despesas de imposto de renda e contribuição social do período compreendem aos impostos correntes. O imposto de renda está calculado à alíquota de 15% sobre o lucro tributável, acrescida do adicional de 10%. A contribuição social sobre o lucro está calculada à alíquota de 9% sobre o lucro contábil ajustado. Os valores apresentados no passivo circulante estão líquidos das antecipações efetuadas durante o exercício. A provisão para impostos diferidos é calculada sobre a reserva de reavaliação às mesmas

alíquotas dos impostos correntes.

## j) Valores pendentes de recebimento judicial

Os valores apresentados nesta conta, em contrapartida a recursos pendentes de recebimento judicial, referem-se aos valores ajuizados de grupos encerrados transferidos à Embracon por ocasião do encerramento do grupo e deverão ser rateados aos consorciados quando do seu recebimento.

# k) Provisões, ativos e passivos contingentes

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09, do Conselho Monetário Nacional, sendo: a) Ativos Contingentes: não são reconhecidos contabilmente, exceto quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis sobre as quais não caibam mais recursos, caracterizando ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de recuperação por recebimento ou compensação com outro passivo exigível. Os ativos contingentes, cuja expectativa de êxito é provável são divulgados em nota explicativa; b) Provisões: são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança; c) Passivos contingentes: não satisfazem os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo apenas ser divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas.

## I) Reserva de reavaliação

A reavaliação dos imóveis, constituída anteriormente à edição da Lei nº 11.638/07, efetuada por empresa especializada, está reconhecida no patrimônio líquido, líquida dos impostos incidentes. Sua realização dar-se-á na mesma proporção da realização dos bens objeto de reavaliação, por depreciação ou por alienação dos bens.

## m) Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Embracon.

# Principais Práticas Contábeis dos Grupos de Consórcio

## a) Aplicações financeiras

Representam os recursos disponíveis ainda não utilizados pelos grupos, os quais são mantidos em conta vinculada para aplicação diária em operações à ordem do Banco Central do Brasil, conforme Circular 3.432/09. O rendimento dessas aplicações é incorporado diariamente ao fundo comum ou ao fundo de reserva de cada grupo e aos valores pendentes de entrega a consorciados contemplados, não incidindo sobre estes a taxa de administração. O saldo das aplicações financeiras inclui os rendimentos auferidos computados pro-rata dia

## b) Bens apreendidos ou retomados

Representam o valor dos bens apreendidos e retomados dos clientes inadimplentes.

c) Direitos junto a consorciados contemplados - Normais

Representamos valores devidos a título de fundo comum e de fundo de reserva, a receber de

consorciados contemplados, da data da contemplação até o final do grupo, incluído os direitos em atraso e em cobrança judicial.

### d) Previsão mensal de recursos a receber de consorciados

Registram, em forma de compensação, a previsão de recebimentos de contribuições (fundo comum e fundo de reserva) de consorciados ativos para o mês de julho de 2020. O montante foi calculado com base no preço do bem vigente no último dia do mês de junho de 2020.

## e) Valor dos bens ou serviços a contemplar

Correspondem ao valor dos bens a serem contemplados em assembleias futuras até o final do grupo, calculado com base no preco do bem vigente no período.

#### f) Obrigações com consorciados

Registram-se os valores referentes a: a) grupos em formação - valores recebidos antes da registralises o valores recebidos al a grupo; b) recebimentos não identificados - valores recebidos cuja procedência ou destinação não foi identificada; e c) contribuições de consorciados não contemplados - valores recebidos dos consorciados não contemplados para aquisição de bens ou serviços.

## g) Valores a repassar

Representam todos os valores recebidos e ainda não repassados à Embracon ou a terceiros, tais como taxa de administração, prêmios de seguros, multas e juros moratórios, multas rescisórias, custas judiciais, despesas de registro de contratos e outras obrigações.

## h) Obrigações por contemplações a entregar

Representam os créditos a repassar aos consorciados, pelas contemplações nas assembleias.

#### i) Recursos a devolver a consorciados

Representam os recursos a devolver a consorciados ativos, por ocasião do rateio de encerramento do grupo, pelos excessos de amortização, ou ainda aos consorciados desistentes ou excluídos

# j) Recursos do grupo

Representam os recursos do grupo a serem rateados aos consorciados ativos quando do encerramento do grupo, formado pelos valores recebidos a título de fundo de reserva acrescido dos respectivos rendimentos financeiros.

### k) Compensação

- Previsão mensal de recursos a receber de consorciados: Demonstram a previsão de recebimentos de contribuições (fundo com<mark>um e fundo</mark> de reserva) de consorciados para o mês subsequente. O montante é calculado com base no preço do bem vigente na data do balanço;
- Contribuições devidas ao grupo e suas obrigações de grupo por contribuições: Referem-se às contribuições (fundo comum e fundo de reserva) devidos pelos consorciados ativos até o final do grupo.

## Caixas e Equivalentes de Caixa

–) Depreciações

Líquido

<u>Descrição</u>			30/06/2020	31/12/2019
Caixa			-	3
Bancos conta movimentos			2.099	329
Total			2.099	332
Aplicações Interfinanceira	s de Li	iquidez		

Em 30 de junho de 2020, <mark>as aplicações estavam atreladas a fundos d</mark>e investimentos DI, indexados à variação média das taxas diárias dos Certificados de Depósitos Interbancários (CDI) e nas aplicações Selic do Banco Central. Essas aplicações financeiras apresentam liquidez diária, podendo ser resgatadas a qualquer momento, sem perdas à Embracon, independentemente do ano de vencimento dos títulos, motivo pelo qual são classificadas no ativo circulante.

	Descrição	30/06/2020	31/12/2019
	Certificados de Depósitos Bancários	41.720	13.019
	Cotas de Fundos de Investimentos	60.932	69.929
	Títulos de capitalização	100	86
	Total	102.752	83.034
	Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez		
	(1º Semestre de 2020 e 2º Semestre de 2019)	1.062	2.301
7.	Títulos e Valores Mobiliários - TVM		
	Descrição	30/06/2020	31/12/2019
	Fundo de ações	854	1.164
	Total	854	1.164
	Movimentação no exercício		
	Saldo no início	1.164	875
	Rendimento	(310)	315
	Resgate		(26)
	Saldo no Final do Exercício	854	1.164

Heridinionio	(010)	010
Resgate		(26)
Saldo no Final do Exercício	854	1.164
Impostos a Compensar		
<u>Descrição</u>	30/06/2020	31/12/2019
IRPJ antecipado	_	5.487
CSLL antecipada	_	1.755
IRPJ de exercícios anteriores	5.661	_
CSLL de exercícios anteriores	1.807	_
Ativo fiscal diferido IR	1.097	1.735
Ativo fiscal diferido CSLL	395	625
Outros	107	97
Total	9.068	9.699
Imobilizado		

		Depreciação	30/06/2020	31/12/2019
<u>Descrição</u>	Custo	Acumulada	Saldo Líquido	Saldo Líquido
Edificações em curso	2.246	_	2.246	2.043
Veículos em curso	513	_	513	449
Instalações	4.239	(2.399)	1.840	2.010
Móveis e equipamentos de uso	11.181	(5.550)	5.631	5.261
Equipamentos telefônicos	2.863	(2.470)	392	560
Equipamentos e processamento de da	ados15.247	(13.737)	1.510	1.962
Veículos	1.323	(598)	725	670
Outros	14		14	42
Total	37.626	(24.754)	12.872	12.997
		1º Sei	mestre de 2020	

	Saldos em				Saldos Em
Custo Aquisição	31/12/2019	<b>Adições</b>	<b>Baixas</b>	Transf.	30/06/2020
Edificações em curso	2.043	203	_	_	2.246
Veículos em curso	449	213	_	(149)	513
Instalações	4.247	2	(10)	_	4.239
Móveis e equipamentos de uso	10.345	892	(56)	_	11.181
Equipamentos telefônicos	2.873	2	(12)	_	2.863
Equipamentos e processamento de dados	15.262	74	(89)	_	15.247
Veículos	1.565	380	(622)	_	1.323
Outros	42	35	(212)	149	14
Total	36.826	1.802	(1.001)	_	37.626

12.997

(23.829) (1.485) 560

(24.754)

\_ 12.872 continua →



⊸∆ continuação

# EMBRACON ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIO LTDA.

CNPJ 58.113.812/0001-23

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30 DE JUNHO DE 2020

Em I	Milh	ares	de	Reais
------	------	------	----	-------

	NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMO Em Milhares						
	2° Semestre de 2019					2	
	Cueta Amulaiaão	Saldos em				Saldos em	
	<u>Custo Aquisição</u> Terrenos reavaliação 2006	420	Adições	(420)		31/12/2019	
	Edificações em curso Veículos em curso	1.471 329	578 121	(6) (1)		2.043 449	
	Edificações	1.505	_	(1.505)	_	_	
	Instalações Móveis e equipamentos de uso	7.763 10.528	48 665	(3.564)		4.247 10.345	
	Equipamentos telefônicos Equipamentos e processamento de dados	2.734 15.187	266 396	(127) (322)	-	2.873 15.262	
	Veículos	1.796	-	(231)		1.565	
	Outros Total	41.764	2.085	(7.024)	_	36.826	
	(–) Depreciações	(24.401)		2.064		(23.829)	
	Líquido	17.363	1° Se	mestre	2019	12.997	
	Over-t-	Saldos em				Saldos em	
	<u>Custo</u> Terrenos reavaliação 2006	31/12/2018 420		_	Baixas	30/06/2019 420	
	Edificações Instalações	2.245 7.593		731 299	(129)	2.976 7.763	
	Móveis e equipamentos de uso	10.255	6	649	(377)	10.528	
	Equipamentos telefônicos Equipamentos e processamento de dados	2.790 14.919		1 171	(57) (203)	2.734 15.187	
	Veículos Outros	1.852	3	365 31	(92)	2.125 31	
		40.075		547	(858)	41.764	
	(–) Depreciações <b>Líquido</b>	<u>(23.425)</u> <b>16.649</b>		<u>56)</u>	680	<u>(24.401)</u> <b>17.363</b>	
	O prazo de vida útil dos bens do ativo imobi	ilizado são: a	) Edificaçã			Instalações -	
	<ul><li>10 anos; c) Móveis e equipamentos de use</li><li>e) Equipamentos e processamentos de dad</li></ul>					cos - 5 anos;	
10.	Ativo Intangível		0 1, 10.00.				
		Δ	mortizaç		06/2020 Saldo	31/12/2019 Saldo	
	<u>Descrição</u>	Custo	Acumula	da	<u>Líquido</u>	<u>Líquido</u>	
	Softwares Concessão de Direitos Grupos Consórcios	15.616 19.786	(6.09	93) 06)	9.522 19.279	10.612 811	
	Total	35.401	(6.6)	00)	28.802	11.423	
		Saldos em	1° Sem	estre de	e 2020	Saldos em	
	Custo Aquisição	31/12/2019		Baixas		30/06/2020	
	Softwares Concessão de Direitos Grupos Consórcios	14.180 873	2.049 18.912	(613)	(62) 62	15.553 19.847	
	(–) Amortizações	(3.630)	(3.583)	614		(6.599)	
	Líquido	11.423	2° Sem	1 estre de	 2019	28.802	
	Cueto Aguisição	Saldos em				Saldos em	
	<u>Custo Aquisição</u> Softwares	30/06/2019 11.543		<u>ções</u> 2.840	(203)	31/12/2019 14.180	
	Concessão de Direitos Grupos Consórcios (–) Amortizações	(997)	(2	873 .722)	- 89	873 (3.630)	
	Líquido	10.546		992	(114)	11.423	
		Saldos em	1° Sem	estre d	e 2019	Saldos em	
	Custo	31/12/2018	Adiç		Baixas	30/06/2019	
	Softwares (–) Amortizações	20.909 (6.575)		739 (1 595)	1.105) 7.173	11.543	
	Líquido Neste semestre, foram adquiridos 16 gr	14.334	noórojo o		(3.932)	10.546	
	Consorcio Ltda., sendo registrado o custo	de aquisição	no ativo i	ntangíve	el.		
	A administradora efetuou uma revisão despesas os itens considerados como suca						
	e para a concessão de diretos dos grup						
11.	encerramento dos grupos.  Obrigações Trabalhistas						
	Descrição			30/0	6/2020	31/12/2019	
	Salários e rescisões a pagar Provisão de Férias e encargos				4.052 13.018	7.612 14.702	
	Provisão de 13° Sal. e encargo Total				5.004 <b>22.075</b>	22.313	
12.	Encargos Sociais			_	22.013	22.515	
	<u>Descrição</u> INSS a pagar			30/0	6.155	31/12/2019 4.584	
	FGTS a pagar				2.257	1.331	
	IRRF s/Salários Contribuições a pagar				1.000 <u>55</u>	2.792 58	
13.	Total Impostos e Contribuições sobre Lucro			_	9.468	8.765	
10.	O imposto de renda é calculado com base no	lucro real, à a	alíquota de	15%, m	ais o adi	cional de 10%	,
	sobre a parcela anual excedente a R\$ 240.00  a) Demonstrativo da CSLL e do IRPJ a pa		ção social	é calcula	ada à raz	ão de 9%.	
	Descrição	agui		30/0	6/2020	31/12/2019	
	Contribuição Social a pagar IRPJ a pagar				717 1.830	_	
	Total	de IDD I			2.546		
	<ul> <li>b) Demonstrativo da despesa da CSLL e <u>Descrição</u></li> </ul>	do IRPJ		30/0	6/2020	30/06/2019	
	Valores correntes IRPJ e CSLL no País				<b>(4.065)</b> (4.065)	<b>(6.646)</b> (6.646)	
	Valores diferidos				(754)	54	
	Diferenças temporárias Total das Despesas				(754) <b>(4.819)</b>	6.592	
14.	Impostos e Contribuição a Recolher						
	<u>Descrição</u> IRRF s/serviços de terceiros			30/0	<b>6/2020</b> 66	31/12/2019 135	
	Retenção Conforme Lei 10.833/03 INSS s/serviços de autônomos				71 46	189 53	
	COFINS a pagar				8.056	1.862	
	PIS a pagar ISS a pagar				1.747 970	403 902	
15.	Total				10.955	3.545	
15.	Financiamento - Operações de Leasing <u>Descrição</u>			30/0	6/2020	31/12/2019	
	Arrendamento mercantil  (–) Encargos financeiros a apropriar				329 (12)	447 (22)	
	Total			_	317	425	

FIGNISOES				
<b>Passivos</b>	contingentes	prováveis:	As	provisô

ões para passivos contingentes são constituídas levando em consideração a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento de tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. As provisões constituídas são as seguintes: 30/06/2020 31/12/2019 Descrição

Trabalhista 6.138 Tributário 289 199 1.411 Cível Total 6.337 Passivos contingentes possíveis: As perdas possiveis não são reconhecidas, 8.048 pois sua

Passivos contingentes possiveis: As perdas possiveis nao sao reconnectadas, pois sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros e incertos que não estejam totalmente sob o controle da administração, baseados nas opiniões de seus consultores jurídicos. Os processos com risco de perda possíveis montam o valor de R\$ 6.587 mil (2020) e R\$ 10.376 mil (2019).

As contingências consideradas como remotas não são provisionadas nem divulgadas.

Patrimônio Líquido

Capital social: O capital social é de R\$ 45.000.000,00 e está representado por 45.000.000

19.

20.

- - cotas no valor de R\$ 1,00 cada; **Aumento de capital:** Em março de 2020, a Administradora efetuou um adiantamento para futuro aumento de capital (AFAC) no valor de R\$ 10.000.000,00;
  - Distribuição de lucros: A administradora utilizou o saldo da conta reserva de retenção de lucros e lucros do exercício para distribuir lucros aos sócios no semestre findo de 2020. O valor de R\$ 220 mil (R\$ 6.000 mil no 1° semestre de 2019); Outros resultados abrangentes: Refere-se a títulos aplicados em fundos de investimentos,
  - conforme Nota 3c. sendo reajustado mensalmente a débito ou a crédito no patrimônio líquido conforme resultado apresentado, só serão reconhecidas no resultado do exercício quando de sua realização. Receitas de Prestação de Serviços

Taxa administração	196.552	210.859
Multa e juros	1.977	1.827
Outras	13	16
Total	198.542	212.702
Despesas com Pessoal		
Descrição	30/06/2020	30/06/2019
Pessoal - Benefícios	(12.120)	(13.110)
Pessoal - Encargos Sociais	(19.934)	(23.451)
Pessoal - Proventos	(69.911)	(75.968)

Pessoal - Treinamento

Total Despesas Administrativas Descrição

Aluguéis Comunicações
Manutenção e conservação de bens

Processamento de dados Propaganda e publicidade Serviços de vigilância e segurança Serviços técnicos especializados Viagens no país

Provisões operacionais Outras despesas administradas Total Despesas Tributárias

<u>Descrição</u> Despesas de COFINS Despesas de PIS Despesas de ISS Outras despesas tributárias

Outras Receitas Operacionais Descrição

Outras receitas operacionais Total

30/06/2019 30/06/2020 7.274 19.982 Com base no disposto no Art. 1º da Circular 3.484/10, Administradora fez uma adequação de suas provisões em março de 2019, relativas aos Recursos Não Procurados constituídos sob a égide da Portaria MF 190/89 e Circular Bacen 2.196/92. Em observância ao Pronunciamento Técnico Contábil - CPC 25, a Administradora contabilizou no resultado do exercício e contas de rechico Contabil - CPC 25, à Administradora contabilizou no resultado do exercicio e contas de compensação que permanecem à disposição do Banco Central do Brasil para verificação, o montante de R\$ 15.407.917,35, originário de 10.391 clientes, pertencentes a 542 grupos de consórcio, que não atenderam à convocação realizada por esta Administradora para o recebimento dos valores. Os referidos grupos foram encerrados, sua grande maioria, nas décadas de 1980, 1990 e 2000, de acordo com a legislação vigente à época.

30/06/2020 30/06/2019

(102.053)

30/06/2020

(5.760) (1.539) (2.209)

(2.631) (7.863)

(2.048)

(1.655)

(3.423)

(7.862) (**68.840**)

30/06/2020

(11.923)

(2.585)

(4.598)

(781) (19.886)

85.571

13.401 26.626

419 521

1.292.367

6.07%

(33.850)

(110)

(112.640)

30/06/2019

(6.387) (3.031)

(2.658)

(2 437 (8.610)

(2.451) (32.299)

(2.255)

(9.838) (**72.060**)

(13.865)

(3.004)

(4.692)

(1.285)

(22.846)

9.454

53.671

10.729 17.007

361 988 8,33%

31/12/2019 1.109.575

30/06/2019

Operações do Consórcio As operações de consórcio em 30 de junho de 2020 apresentam a seguinte posição:

317

Descrição 30/06/2020 **30/06/2019** 198 Quant. de grupos em andamento 247 167.496 152.295 Quant. de consorciados ativos Quant. de bens entregues no semestre 9.656

Quant. de bens entregues, acumulado Bens pendentes de entrega acima de 30 dias Consorciados desistentes e excluídos no semestre Consorciados desistentes e excluídos, acumulado Taxa média de inadimplência Aplicações Financeiras Liquidez - Grupos de Consórcio

<u>Descrição</u> Cotas de Fundos de Investimentos Total

48.810 **1.158.385** 1.292.367 Os consorciados mantêm seguros de vida e quebra de garantia, junto às seguradoras, cujos

valores dos prêmios pagos encontram-se contabilizados em Prêmios de Seguros Utilizados Potenciais Implicações Contábeis do COVID-19 (Coronavírus) A Administração avalia de forma constante o impacto do surto nas operações e na posição patrimonial e financeira da Embracon, com o objetivo de implementar medidas apropriadas para

mitigar os impactos do surto nas operações e nas demonstrações contábeis. Até a data de autorização para emissão dessas demonstrações contábeis, nenhuma medida de impacto relevante havia sido necessária, considerando o cenário de alta imprevisibilidade do momento e os impactos na economia real ainda são incertos e de difícil mensuração e também dependerão da efetividade das medidas adotadas pelos Governos e dos esforços coordenados dos Bancos Centrais para prover liquidez ao mercado e às empresas dos setores mais afetados Gerenciamento de riscos

A atividade de gerenciamento dos riscos é altamente estratégica em virtude da crescente complexidade dos serviços e produtos. O dinamismo dos mercados nos conduz a um constante aprimoramento desta atividade, na busca das melhores práticas, desenvolvendo e implementando metodologias, modelos, ferramentas de mensuração e controle.



# EMBRACON ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIO LTDA.

CNPJ 58.113.812/0001-23

--☆ continuação

#### DIRETORIA

CONTADORA

Guido Savian Júnior - Sócio-Administrador

Suely Cristina da Silva Lima - CRC nº 1SP155.421/O-0

#### RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Cotistas e Administradores da

#### EMBRACON ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIO LTDA. Opinião

## Examinamos as demonstrações contábeis da Embracon Administradora de Consórcio Ltda. (Administradora), que compreendem o balanco patrimonial, em 30 de junho de 2020, e as respectivas demonstrações do resultado, demonstração do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as demonstrações dos recursos de consórcio consolidada, em 30 de junho de 2020 e das variações nas disponibilidades de

grupos consolidada para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Embracon Administradora de Consórcio Ltda. em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim, como as demonstrações dos recursos de consórcio consolidada em 30 de junho de 2020 e das variações nas disponibilidades de grupos consolidada para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis

#### 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 secão a seguir. intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Embracon Administradora de Consórcio Ltda., 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.

#### Outros assuntos

#### Auditoria dos valores correspondentes ao exercício anterior

às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Os valores correspondentes ao semestre anterior, relativas às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019, foram por nós auditados, sendo o relatório dos auditores independentes datado em 26 de março de 2020, sem ressalva.

#### Demonstração do resultado abrangente

Neste semestre está sendo divulgada a demonstração do resultado abrangente, sendo apresentada e elaborada conforme circular 3.959 de 04 de setembro de 2019, emitida pelo Banco Central do Brasil, a Administradora optou em publicar a demonstração de forma comparativa com o primeiro semestre de 2019 (30 de junho de 2019).

#### Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor A Administração é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações

contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações contábeis

autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou

#### como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em

conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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 contábeis. 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.

- · Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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; Concluímos 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 contábeis 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 manter em continuidade operacional: Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os
- eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada. Comunicamo-nos com os responsáveis pela Administração 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

São Paulo, 24 de setembro de 2020

Ismael Martinez