

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

JUNHO - 2017

**MULTIMARCAS**  
**ADMINISTRADORA**  
**DE CONSÓRCIOS LTDA**

**INF9010**

**04.124.922**

**06**

**2017**

Belo Horizonte (MG), 10 de Agosto de 2020

Ao  
Banco Central do Brasil  
DESIG - STA

**Ref.: Documento 9010 – Demonstrações Financeiras Consolidadas**

Prezados senhores,

Em atendimento à Circular/Bacen nº 3.964 de 25.09.2019 e seguindo as especificações da Carta Circular nº 3.981 de 25.10.2019, a Multimarcas Administradora de Consórcios Ltda, inscrita sob. CNPJ: 04.124.922/0001-61 vem por meio deste disponibilizar as seguintes informações:

- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração da Mutação do Patrim nio Líquido;
- Demonstração do Fluxo de Caixa;
- Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcio;
- Demonstração Consolidada das Variações das Disponibilidades de Grupos;
- Notas Explicativas.

As mesmas seguem acompanhadas do Termo Declaratório quanto a responsabilidade pelas informações, conforme previamente definido em regulamenta o específica.

**Data Base das Demonstrações: 30 de junho de 2017.**

Divulga o para acesso público e gratuito no site da administradora:  
[www.multimarcasconsorcios.com.br](http://www.multimarcasconsorcios.com.br), em 10/08/2020.

Atenciosamente,

Fabiano Lopes Ferreira  
Sócio - Controlador

Belo Horizonte (MG), 10 de Agosto de 2020

Ao  
Banco Central do Brasil  
DESIG - STA

### **TERMO DECLARATÓRIO**

Eu, FABIANO LOPES FERREIRA, portador do CPF nº 275.769.656-49, no uso de minhas atribuições no cargo de Diretor/Estatutário, com poderes outorgados, declaro que assumo total responsabilidade pela veracidade e conteúdo dos documentos contidos no arquivo, conforme descritos na carta de apresentação, em atendimento a Circular/Bacen nº 3.964 de 25/09/2019.

Atenciosamente,

FABIANO LOPES FERREIRA  
Sócio - Controlador

# **MULTIMARCAS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA**

**Demonstrações Financeiras  
para os períodos findos em  
30 de junho de 2017 e 31 de  
dezembro 2016.**

**MULTIMARCAS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA**

**Demonstrações Financeiras - Base - 30 de junho de 2017**

**DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Balanço Patrimonial.....	6
Demonstração do Resultado.....	8
Demonstração da Mutação do Patrim�nio Líquido.....	9
Demonstração dos Fluxos de Caixa.....	10
Demonstração dos Recursos de Consórcio Consolidada.....	11
Demonstração nas Variações das Disponibilidades de Grupos Consolidada.....	12
Notas Explicativas �s Demonstrações Financeiras.....	13

**Balço Patrimonial**

**30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016**

**(Em reais - R\$)**

<b>ATIVO</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>29.437.247</b>	<b>23.866.179</b>
Bens Numerários	1.267	2.159
Depósitos Bancários a Vista	3.084.184	863.909
Aplicações Financeiras Mercado Aberto	-	-
<b>DISPONIBILIDADES IMEDIATAS</b>	<b>3.085.451</b>	<b>866.068</b>
Adiantamentos Salariais	44.020	10.600
Rendas a Receber	277.114	213.230
Créditos Específicos	24.033.978	21.299.943
Devedores Diversos	1.996.684	1.476.338
<b>OUTROS CRÉDITOS</b>	<b>26.351.796</b>	<b>23.000.111</b>
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>	<b>822.633</b>	<b>864.333</b>
Outros Investimentos	660.000	660.000
Valor Atualizado	450.160	433.310
( - ) Depreciação Acumulada	(359.264)	(339.492)
Imobilizado Líquido	<b>90.896</b>	<b>93.818</b>
Diferido	71.737	110.515
<b>TOTAL</b>	<b>30.259.880</b>	<b>24.730.512</b>

**As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis**

**Balço Patrimonial**

**30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016**

**(Em reais - R\$)**

<b>PASSIVO</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>27.509.181</b>	<b>23.462.347</b>
Obrigações Sociais e Trabalhistas	76.745	68.018
Obrigações Tributárias	1.045.004	1.022.467
Provisão de Férias/13º Salários e Encargos	347.660	187.862
<b>DÉBITOS SOCIAIS E TRIBUTÁRIOS</b>	<b>1.469.409</b>	<b>1.278.347</b>
Outros Valores a Pagar	<b>929.703</b>	<b>118.424</b>
Provisão para Imposto de Renda	268.118	25.202
Provisão para Contribuição Social	94.543	11.232
<b>PROVISÕES TRIBUTÁRIAS</b>	<b>362.661</b>	<b>36.434</b>
Obrigações por Recursos de Consórcio	<b>24.747.408</b>	<b>22.029.142</b>
<b>PASSIVO NÃO CIRCULANTE</b>	-	-
Provisão para Passivos Contingentes	-	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>2.750.699</b>	<b>1.268.165</b>
Capital Social	4.335.000	4.335.000
Lucros/Prejuízos Acumulados	(3.066.835)	(2.763.627)
Resultado do Semestre/Exercício	1.482.534	(303.208)
<b>TOTAL</b>	<b>30.259.880</b>	<b>24.730.512</b>

**As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis**



**Demonstrações do Resultado**  
**30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016**  
**(Em reais - R\$)**

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>1º SEMESTRE 30/06/2017</b>	<b>EXERCÍCIO 31/12/2016</b>	<b>EXERCÍCIO 31/12/2015</b>
<b>RECEITA OPERACIONAL BRUTA</b>	<b>32.249.733</b>	<b>38.965.753</b>	<b>21.689.687</b>
Prestação de Serviços	32.249.733	38.965.753	21.689.687
( - ) Deduções da Receita Bruta	(2.273.527)	(2.828.064)	(1.708.347)
<b>RECEITA OPERACIONAL LÍQUIDA</b>	<b>29.976.206</b>	<b>36.137.689</b>	<b>19.981.340</b>
<b>( - ) DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>(28.383.738)</b>	<b>(36.691.827)</b>	<b>(22.977.785)</b>
Administrativas	(27.828.280)	(34.642.891)	(19.735.158)
Depreciações/Amortizações	(58.549)	(118.005)	(118.789)
Tributárias	-	-	(617.202)
Outras Despesas Operacionais	(496.909)	(1.930.931)	(2.506.636)
<b>LUCRO LÍQUIDO ANTES DOS EFEITOS FINANCEIROS</b>	<b>1.592.468</b>	<b>(554.138)</b>	<b>(2.996.445)</b>
<b>(-) EFEITOS FINANCEIROS LÍQUIDOS</b>	<b>(139.319)</b>	<b>(12.907)</b>	<b>43.236</b>
Despesas Financeiras	(139.319)	(96.414)	(71.866)
Receitas Financeiras	-	83.507	115.102
<b>OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS</b>	<b>425.954</b>	<b>284.559</b>	<b>167.466</b>
<b>OUTROS RESULTADOS NÃO OPERACIONAIS</b>	<b>51.066</b>	<b>15.712</b>	<b>21.964</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO ANTES DA PROVISÃO P/ IR E CSLL</b>	<b>1.930.169</b>	<b>(266.774)</b>	<b>(2.763.779)</b>
Provisão para Imposto de Renda	(406.948)	(25.202)	(35.740)
Provisão para Contribuição Social	(40.687)	(11.232)	(15.026)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO</b>	<b>1.482.534</b>	<b>(303.208)</b>	<b>(2.814.545)</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

### Demonstração da Mutação do Patrim nio Líquido

30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016

(Em reais - R\$)

DESCRI�O	CAPITAL SOCIAL	LUCROS ACUMULADOS	PATRIM�NIO LÍQUIDO
<b>SALDO FINAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2014</b>	<b>1.000.000</b>	<b>65.913</b>	<b>1.065.913</b>
Resultado do 1� Semestre de 2015	-	(2.868.924)	(2.868.924)
Aumento de Capital	3.335.000	-	3.335.000
<b>SALDO FINAL EM 30 DE JUNHO DE 2015</b>	<b>4.335.000</b>	<b>(2.803.011)</b>	<b>1.531.989</b>
Resultado do 2� Semestre de 2015	-	54.379	54.379
<b>SALDO FINAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015</b>	<b>4.335.000</b>	<b>(2.748.632)</b>	<b>1.586.368</b>
Resultado do 1� Semestre de 2016	-	(193.523)	(193.523)
<b>SALDO FINAL EM 30 DE JUNHO DE 2016</b>	<b>4.335.000</b>	<b>(2.942.155)</b>	<b>1.392.845</b>
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(14.995)	(14.995)
Resultado do 2� Semestre de 2016	-	(109.685)	(109.685)
<b>SALDO FINAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2016</b>	<b>4.335.000</b>	<b>(3.066.835)</b>	<b>1.268.165</b>
Resultado do 1� Semestre de 2017	-	1.482.534	1.482.534
<b>SALDO FINAL EM 30 DE JUNHO DE 2017</b>	<b>4.335.000</b>	<b>(1.584.301)</b>	<b>2.750.699</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstra es Contábeis

**Demonstração do Fluxo de Caixa**  
**30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016**  
**(Em reais - R\$)**

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>PROVENIENTE DAS OPERAÇÕES</b>		
Resultado Líquido do Período	1.482.534	(303.208)
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(14.995)
Depreciações e Amortizações	58.549	118.004
Baixa de Imobilizado	-	5.810
<b>RESULTADO LÍQUIDO AJUSTADO</b>	<b>1.541.083</b>	<b>(194.389)</b>
<b>I - DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>(AUMENTO) OU REDUÇÃO NOS ATIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>(3.351.685)</b>	<b>(885.536)</b>
Adiantamentos Salariais	(33.420)	29.019
Rendas a Receber	(63.884)	(13.085)
Créditos Específicos	(2.734.035)	(1.006.514)
Devedores Diversos	(520.346)	105.044
<b>AUMENTO OU (REDUÇÃO) NOS PASSIVOS OPERACIONAIS</b>	<b>4.046.835</b>	<b>961.919</b>
Obrigações Sociais e Trabalhistas	8.727	5.014
Obrigações Tributárias	22.537	(166.420)
Provisão de Férias/13º Salários e Encargos Sociais	159.798	17.236
Outros Valores a Pagar	811.279	(79.884)
Provisão para Imposto de Renda	242.916	11.013
Provisão para Contribuição Social	83.311	(3.794)
Obrigações por Recursos de Consórcio	2.718.267	1.178.754
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>2.236.233</b>	<b>(118.006)</b>
<b>II - DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	-	-
<b>CAIXA LÍQUIDO CONSUMIDO PELAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	-	-
<b>III - DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	(16.850)	(40.317)
<b>CAIXA LÍQUIDO GERADO PELAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(16.850)</b>	<b>(40.317)</b>
<b>AUMENTO NAS DISPONIBILIDADES E VALORES EQUIVALENTES</b>	<b>2.219.383</b>	<b>(158.323)</b>
(+) Caixa e Equivalência de Caixa no Início do Período	866.068	1.024.391
(-) Caixa e Equivalência de Caixa no Final do Período	3.085.451	866.068
<b>(=) VARIAÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA NO EXERCÍCIO</b>	<b>2.219.383</b>	<b>(158.323)</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

**Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcio**

**30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016**

**(Em reais - R\$)**

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
<b>ATIVO CIRCULANTE</b>	<b>69.643.009</b>	<b>71.043.430</b>
Disponibilidades	1.008.368	431.324
Aplicações Financeiras	9.911.558	15.628.214
Outros Créditos	58.723.083	54.983.892
Direitos Junto a Consorciados Contemplados	58.723.083	54.983.892
<b>COMPENSAÇÃO</b>	<b>1.500.239.807</b>	<b>1.073.856.061</b>
Previsão Mensal de Recursos a Receber	5.560.196	4.588.316
Contribuições Devidas ao Grupo	778.738.117	560.843.330
Bens ou Serviços a Contemplar	715.941.494	508.424.415
<b>TOTAL GERAL DO ATIVO</b>	<b>1.569.882.816</b>	<b>1.144.899.491</b>
<b>PASSIVO CIRCULANTE</b>	<b>69.553.009</b>	<b>71.043.430</b>
Obrigações com Consorciados	23.232.195	21.942.936
Valores a Repassar	4.941.868	8.469.707
Obrigações Contemplações a Entregar	10.784.667	14.671.176
Obrigações com a Administradora	5.000	5.000
Recursos a Devolver a Consorciados	29.776.585	30.280.563
Recursos do Grupo	812.694	(4.325.952)
<b>COMPENSAÇÃO</b>	<b>1.500.239.807</b>	<b>1.073.856.061</b>
Recursos Mensais a Receber de Consorciados	5.560.196	4.588.316
Obrigações do Grupo por Contribuições	778.738.117	560.843.330
Bens ou Serviços a Contemplar	715.941.494	508.424.415
<b>TOTAL GERAL DO PASSIVO</b>	<b>1.569.792.816</b>	<b>1.144.899.491</b>

**As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis**

**Demonstração Consolidada na Variação da Disponibilidade de Grupos**

**30 de junho de 2017 e 31 de dezembro de 2016**

**(Em reais - R\$)**

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>1º SEMESTRE 30/06/2017</b>	<b>EXERCÍCIO 31/12/2016</b>	<b>EXERCÍCIO 31/12/2015</b>
<b>DISPONIBILIDADES INICIAIS NO INÍCIO DO PERÍODO</b>	<b>16.059.538</b>	<b>11.695.547</b>	<b>7.158.013</b>
Depósitos Bancários	431.324	-	2
Aplicações Financeiras do Grupo	2.879.753	2.119.445	1.453.911
Aplicações Financeiras Vinculadas a Contemplações	12.748.461	9.518.396	5.642.852
Cheques em Cobrança	-	57.706	61.248
<b>RECURSOS COLETADOS</b>	<b>62.747.286</b>	<b>80.989.929</b>	<b>58.660.814</b>
Contribuições para Aquisição de Bens	22.304.761	32.880.941	30.326.903
Taxa de Administração	31.986.818	37.424.178	19.620.071
Contribuições ao Fundo de Reserva	1.011.283	1.427.444	1.089.196
Rendimentos de Aplicações Financeiras	599.020	645.976	1.278.920
Multas e Juros Moratórios	265.911	430.763	273.505
Prêmios de Seguros	2.529.158	3.537.689	2.649.168
Reembolso Desp. Reg. Contrato	-	-	-
Outros	4.050.336	4.642.938	3.423.051
<b>RECURSOS UTILIZADOS</b>	<b>(67.886.898)</b>	<b>(76.625.938)</b>	<b>(55.114.153)</b>
Aquisição de Bens	(26.116.587)	(28.235.329)	(29.112.533)
Taxa de Administração	(31.917.915)	(37.913.326)	(20.993.221)
Multas e Juros Moratórios	(136.170)	(208.275)	(136.712)
Prêmios de Seguros	(2.487.461)	(3.469.638)	(2.585.593)
Despesas de Registro de Contrato	-	-	-
Devolução a Consorciados Desligados	(3.266.739)	(1.927.223)	(931.269)
Custas Judiciais	-	-	-
Outros	(3.962.027)	(4.872.147)	(1.354.825)
<b>DISPONIBILIDADES FINAIS</b>	<b>10.919.926</b>	<b>16.059.538</b>	<b>11.695.547</b>
Depósitos Bancários	1.008.368	431.324	-
Aplicações Financeiras	1.721.899	2.879.753	2.119.445
Aplicações Vinculadas Contemplações	8.189.659	12.748.461	9.518.396
Cheques em Cobrança	-	-	57.706

**As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis**

**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS  
EM 30/06/2017 (em reais)**

**1 CONTEXTO OPERACIONAL**

A sociedade tem por finalidade a constituição, organização e administração, na forma da legislação em vigor emanada pelo Banco Central do Brasil, de um consórcio, cujo objetivo é propiciar a cada um dos consorciados, mediante um fundo comum, a aquisição de veículos automotores, imóveis e outros bens.

**2 APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As práticas contábeis adotadas no Brasil sofreram alterações com o advento da Lei nº 11.638/07 combinada com a MP nº 449/08, que alteraram dispositivos da legislação societária vigente sobre matéria contábil a partir de 01 de janeiro de 2008, no que for aplicável às demonstrações financeiras foram elaboradas com observância aos novos procedimentos estabelecidos, e as normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

Conforme Circulares nº 3.578 e 3.579 de 17/02/2012 editadas pelo Banco Central quanto à aplicação na elaboração de suas demonstrações contábeis, à divulgação de eventos subsequentes e às mudanças de estimativa e retificação de erros, não houve quaisquer ajustes decorrentes de exercícios anteriores ou alteração nas demonstrações comparativas de 2015 (Pronunciamentos Técnicos CPC 23 e 24).

**3 PROCEDIMENTOS CONTÁBEIS**

Dentre os principais procedimentos adotados para a elaboração das demonstrações contábeis, destacamos as seguintes:

**3.1 DA ADMINISTRADORA**

**a) Resultados das Operações**

A apuração do resultado é reconhecida segundo o regime de competência de exercícios, exceto pela taxa de administração que é reconhecida quando do seu efetivo recebimento, de acordo o disposto no item 1.26.1.2 do COSIF.

**b) Ativo Circulante**

É demonstrado pelos valores de realização e/ou aplicação, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias incorridas.

### c) Depósitos Bancários

Compõem-se:

DESCRIÇÃO	30.06.2017	31.12.2016
Banco do Brasil S/A - C/C 12.916-X	3.084.184	863.909
<b>TOTAL</b>	<b>3.084.184</b>	<b>863.909</b>

Representam os recursos disponíveis da administradora e dos recursos a devolver a consorciados desligados.

### d) Investimentos

Estão demonstrados pelo custo de aquisição e referem-se a investimentos em imóveis mantidos em caráter permanente, mas que não se destinam a manutenção das atividades da Administradora.

### e) Imobilizado

Compõe-se:

DESCRIÇÃO	30/06/2017	31/12/2016
Instalações	33.998	18.723
Móveis e Equipamentos de Uso	240.831	240.831
Equipamentos de Comunicação	65.896	65.896
Equipamentos de Processamento de Dados	98.144	96.570
Veículos	11.290	11.290
(-) Depreciação Acumulada	(359.264)	(339.492)
<b>VALOR RESIDUAL</b>	<b>90.896</b>	<b>93.818</b>

É demonstrado ao custo corrigido monetariamente até 31/12/1995, mais as adições e baixas ocorridas até 30/06/2017 e sua depreciação é calculada pelo método linear, a qual contempla a vida útil econômica dos bens.

### f) Passivo Circulante

São demonstrados por valores conhecidos e ou calculáveis e acrescidos dos encargos e das variações monetárias em base “pró-rata” dos dias incorridos.

### g) Recursos a Devolver aos Consorciados Desligados

O saldo total dos valores a serem devolvidos aos consorciados de grupos encerrados estão aplicados em contas remuneráveis e de baixo risco (CDI), de acordo com as taxas usuais de mercado. Os recursos totalizavam em 30 de junho de 2017 o montante de R\$ 713.430.

#### **h) Provisão de Férias e 13º Salários**

As provisões de férias e 13º salário, são constituídas com base na remuneração dos empregados, inclui as vencidas e proporcionais e os correspondentes encargos sociais e o adicional de um terço.

#### **i) Capital Social**

O Capital Social, subscrito e integralizado está dividido em 4.335.000 quotas no valor de R\$ 1,00 (um real) cada uma, pertencente a quotistas residentes no País.

<b>SÓCIOS</b>	<b>CAPITAL</b>	<b>%</b>
Fabiano Lopes Ferreira	3.988.200	92%
Magnum Lamounier Ferreira	173.400	4%
Fernando Lamounier Ferreira	173.400	4%
<b>TOTAL</b>	<b>4.335.000</b>	<b>100%</b>

#### **j) Limite de Alavancagem Operacional**

Levando-se em consideração que o limite de alavancagem das Administradoras de Consórcio estabelecido no artigo 6º, § 1º da Circular Bacen nº 3.433 de 03/02/2009, conjugado com o artigo 1º, § 1º, incisos I, II e III da Circular Bacen no 3.524 de 03/02/2011, assim apurado: Passivo Circulante + Passivo Não Circulante da Administradora (R\$ 27.509.181) (-) Recursos Pendentes de Recebimento - Cobrança Judicial (R\$ 23.310.143) + Disponibilidades de Grupos de Consórcio (R\$ 10.919.926) (-) Aplicações Financeiras Vinculadas a Contemplações (R\$ 8.189.659) = R\$ 6.929.305 versus Patrimônio Líquido Ajustado de R\$ 16.504.195 (R\$ 2.750.699 x 6), na data base de 30.06.2017 a administradora se encontra enquadrada nesse limite de alavancagem.

#### **k) Limite de Imobilização**

Nos termos da já citada Circular nº 3.524, artigo 2º, § 1º, Item II, o Ativo Permanente das administradoras de consórcio não podem ultrapassar 100% do PLA - Patrimônio Líquido Ajustado. Ativo Permanente em 30/06/2017 (R\$ 822.633) e Patrimônio Líquido Ajustado (R\$ 2.750.699).

### **3.2 DOS GRUPOS DE CONSÓRCIO**

As Demonstrações Consolidadas dos Grupos de Consórcio são apresentadas de acordo com a Circular Bacen nº 2381/93, até a data de seu encerramento em 30 de junho de 2017 da seguinte forma:

#### **a) Depósitos Bancários e Aplicações Financeiras**

Representam o montante dos recursos disponíveis e não utilizados pelos grupos, aplicados segundo determinações e classificados de acordo com o artigo 1º da Circular Bacen nº 3.261 de 28/10/2004. Os rendimentos dessas aplicações são



incorporados ao fundo comum e cada grupo diariamente, não incidindo, sobre estes, taxas de administração. As aplicações interfinanceiras são efetuadas em Fundo de Investimento (FIC) e títulos públicos pós-fixados, emitidos pelo BACEN, e foram avaliadas respectivamente com base no valor das cotas divulgadas pelo administrador do fundo na data do balanço, e custo de aquisição acrescido da receita auferida até a data do balanço, que não difere do valor de mercado.

#### **b) Recursos Coletados**

Representam todos os recursos ingressados nos grupos, principalmente o total recebido dos consorciados para aquisição do bem (fundo comum) desde a constituição dos grupos, inclusive o valor dos reajustes do saldo de caixa.

O valor da contribuição mensal para aquisição de bens recebidos dos participantes dos grupos é determinado com base no valor do bem e no percentual de pagamentos estabelecidos para cada contribuição, de acordo com o prazo de duração dos grupos, acrescido da Taxa de Administração, do Fundo de Reserva e do Seguro.

O Fundo de Reserva destina-se a cobrir eventuais insuficiências de caixa de cada grupo pelo não recebimento de prestações e para pagamento do prêmio do Seguro de Quebra de Garantia.

#### **c) Recursos Utilizados**

Representam os pagamentos realizados pelo grupo de consórcio, inclusive os recursos utilizados na aquisição dos bens, nos pagamentos de seguros, nos pagamentos de consorciados desligados e outros pagamentos referentes aos objetivos dos grupos.

#### **d) Previsão Mensal de Recursos a Receber**

Representa o valor das contribuições a receber dos consorciados ativos no mês subsequente ao balanço, a título de fundo comum e fundo de reserva.

#### **e) Contribuições Devidas aos Grupos**

Referem-se às contribuições (Fundo Comum e Fundo de Reserva) devidas pelos consorciados até o final dos grupos, calculados com base no valor vigente nas datas do balanço.

#### **f) Consorciados Bens a Contemplar**

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

#### **g) Contemplações a Entregar**

Corresponde ao valor dos bens contemplados nos grupos, ainda não entregues, até a data das demonstrações financeiras.

#### **h) Informações Sobre os Grupos**

	<b>30/06/2017</b>	<b>31/12/2016</b>
Nº de Grupos Administrados	56	51
Nº de Consorciados ativos	18.591	14.914
Nº de Desistentes/Excluídos	69.625	66.595
Taxa de Inadimplência	29%	27%

### **4 COMPONENTE ORGANIZACIONAL DE OUVIDORIA**

Conforme estabelecido pela Resolução nº 3.849 de 25 de março de 2010, e pelas Circulares Bacen nºs 3.501 e 3.503, respectivamente de 16 de julho de 2010 e 26 de julho de 2010, o Componente Organizacional de Ouvidoria se encontra em pleno funcionamento.

### **5 VALOR RECUPERÁVEL DO ATIVO**

A Administradora não procedeu ao ajuste do valor recuperável de seu ativo, por não apresentar fatos que pudessem caracterizar a necessidade de ajustes, estando seus valores adequados ao valor de mercado.

### **6 MANUAL DE CONTROLES INTERNOS**

A Administradora mantém atualizado o Manual de Controles Internos, onde encontra-se registrado:

- a) O processo operacional da Administradora e dos Grupos de Consórcio;
- b) O gerenciamento de riscos e;
- c) O gerenciamento de contingências.

### **7 INSTRUMENTOS FINANCEIROS**

A Administradora não possui saldo de instrumentos financeiros derivativos em 30 de junho de 2017, cujas divulgações sejam requeridas nos termos das normas e instruções do Banco Central do Brasil.

### **8 CONTINGÊNCIAS**

As ECF's e ECD's e outros impostos estão sujeitos à revisão pelas autoridades fiscais competentes durante prazos prescricionais variáveis.

## **9 AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

A Diretoria da Administradora autorizou a conclusão das presentes demonstrações financeiras em 31 de julho de 2017.

## **10 CONVERGÊNCIAS DAS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis as Instituições Financeiras somente quando aprovadas pelo CMN – Conselho Monetário Nacional. Os procedimentos contábeis já aprovados foram:

- \*Resolução Nº 3.566/08 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01);
- \*Resolução Nº 3.604/08 – Demonstração do Fluxo de Caixa (CPC 03);
- \*Resolução Nº 3.750/09 – Divulgação das Partes Relacionadas (CPC 05);
- \*Resolução Nº 3.823/09 – Provisões de Passivos e Ativos Contingentes (CPC 25);
- \*Resolução Nº 3.973/11 – Evento Subsequente (CPC 24);
- \*Resolução Nº 3.989/11 – Pagamento Baseado em Ações (CPC 10);
- \*Resolução Nº 4.007/11 – Políticas Contábeis, Mudanças de Estimativas e Retificação de Erro (CPC 023).

Atualmente não é possível estimar quando o Banco Central do Brasil irá aprovar os demais procedimentos contábeis do CPC e, nem tampouco, se a utilização dos mesmos será de maneira prospectiva ou retrospectiva. Com isso ainda não é possível quantificar os impactos contábeis da utilização desses procedimentos nas demonstrações contábeis.

## **11 EVENTOS SUBSEQUENTES**

A Administradora não apresenta eventos relevantes subsequentes ao fechamento de 30 de junho de 2017.

**FABIANO LOPES FERREIRA**  
Sócio Controlador

**MAGNUM LAMOUNIER FERREIRA**  
Sócio - Gerente

**FERNANDO LAMOUNIER FERREIRA**  
Sócio - Gerente

**VALDIR LOPES DOS SANTOS**  
TC-CRC/MG 41.734