

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVO

	<u>Notas</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Ativo circulante		123.923	206.026
Caixa e equivalentes de caixa	3	172	162
Títulos e valores mobiliários	4	75.669	132.792
Outros créditos	5	47.917	72.670
Outros valores e bens		165	402
Ativo não circulante			
Realizável a longo prazo		602	576
Outros créditos	5	602	576
Permanente	6	15.923	1.999
Investimentos		14.513	533
Imobilizado de uso		1.410	1.466
Total do ativo		<u>140.448</u>	<u>208.601</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2023 e em 31 de Dezembro de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Notas</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>31.12.2022</u>
Passivo circulante		<u>42.761</u>	<u>60.998</u>
Obrigações sociais e estatutárias		747	843
Obrigações fiscais e previdenciárias	7	30.824	54.200
Obrigações diversas	8	11.190	5.955
Passivo não circulante		<u>2.530</u>	<u>2.651</u>
Passivos contingentes	9	2.530	2.651
Patrimônio líquido		<u>95.157</u>	<u>144.952</u>
Capital social	10	41.100	41.100
Reservas		4.236	4.236
Lucros acumulados		49.821	99.616
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>140.448</u>	<u>208.601</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Demonstração do resultado para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto lucro líquido por quota)

		<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
	<u>Notas</u>		
Receitas da intermediação financeira		3.965	4.740
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.965	4.740
Resultado bruto da intermediação financeira		<u>3.965</u>	<u>4.740</u>
Receitas/(despesas) operacionais		<u>30.966</u>	<u>29.552</u>
Receitas de prestação de serviços		158.845	143.449
Despesas de pessoal		(9.620)	(9.075)
Outras despesas administrativas	11	(94.083)	(81.630)
Despesas tributárias		(17.737)	(16.663)
Outras despesas operacionais		-	(1.312)
Despesas centro de custo compartilhado	12	(6.439)	(5.216)
Resultado operacional		<u>34.931</u>	<u>34.293</u>
Resultado não operacional		<u>41.610</u>	<u>37.407</u>
Outras receitas não operacionais	13	42.082	37.610
Outras despesas não operacionais		(472)	(203)
Resultado antes da tributação sobre o resultado		<u>76.541</u>	<u>71.700</u>
Imposto de renda e contribuição social	14	<u>(25.573)</u>	<u>(24.077)</u>
Imposto de renda		(18.787)	(17.684)
Contribuição social sobre o lucro líquido		(6.786)	(6.393)
Participação nos lucros		<u>(1.147)</u>	<u>(660)</u>
Lucro líquido do semestre / exercício		<u><u>49.821</u></u>	<u><u>46.963</u></u>
Lucro líquido por cota (em R\$)		1,21	1,14

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Demonstração do Resultado Abrangente Semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

EXERCÍCIOS	2023		2022	
Lucro Líquido do Exercício		49.821		46.963
Parcela dos Sócios	49.821		46.963	
(-) Ajustes de Instrumentos Financeiros	-	-	-	-
(=) Outros Resultados Abrangentes Antes da Reclassificação	-	-	-	-
Ajustes de Instrumentos Financeiros Reclassificados para Resultado	-	-	-	-
(=) Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	-
Parcela dos Sócios	-	-	-	-
(=) Resultado Abrangente Total		49.821		46.963
(=) Parcela Total dos Sócios	49.821		46.963	

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

(Valores expressos em milhares de reais)

DMPL	Capital Social Integralizado	Reservas de Capital e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucros	Lucros ou Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Patrimônio Líquido Consolidado	Demonstração do Resultado Abrangente
Saldos Iniciais	41.100		4.236	99.616		144.952	
Dividendos	-	-	-	(99.616)	-	(99.616)	-
Transações de Capital com os Sócios	-	-	-	-	-	(99.616)	-
Lucro Líquido do Período				49.821		49.821	49.821
Mutações do Período	-	-	-	-	-	-	-
Saldos Finais	41.100	-	4.236	49.821	-	95.157	49.821

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Demonstrações dos fluxos de caixa para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Atividades operacionais		
Lucro do semestre / exercício	49.821	46.963
Ajustes ao lucro do semestre / exercício	(9.415)	385
Depreciações e amortizações	155	182
Resultado na alienação de valores e bens	(9.570)	203
Variação de Ativos e Passivos	63.730	(34.669)
Redução / (Aumento) em títulos de valores mobiliários	57.123	1.793
Redução / (Aumento) em outros créditos	24.727	76.078
Redução (Aumento) em outros valores e bens	237	(228)
Obrigações sociais e estatutárias	(96)	(645)
Obrigações fiscais e previdenciárias	(23.376)	(23.242)
Obrigações diversas	5.115	(50.305)
Recursos não procurados - grupos encerrados	-	(38.120)
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	104.136	12.679
Atividades de investimento		
Adições/Baixas líquidas ao imobilizado, diferido e intangível	(10)	(24)
Adições/Baixas líquidas nos investimentos	(4.500)	-
Caixa líquido gerado (aplicado) nas atividades de investimento	(4.510)	(24)
Atividades de financiamento		
Pagamentos de dividendos	(99.616)	(12.992)
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamento	(99.616)	(12.992)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	10	(337)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre / exercício	162	581
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre / exercício	172	244
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	10	(337)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Balanços consolidados dos recursos de consórcio Semestres findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Notas</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Ativo circulante		1.873.658	2.004.217
Disponibilidades		6.667	5.627
Títulos e valores mobiliários	4	791.340	864.065
Bens apreendidos		2.273	2.628
Direitos junto a consorciados contemplados		1.073.378	1.131.897
Compensação		9.437.694	9.156.058
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados		79.770	80.287
Contribuições devidas ao grupo		4.882.584	4.725.769
Valores dos bens a contemplar		4.475.341	4.350.002
Total do ativo		<u>11.311.352</u>	<u>11.160.275</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Balanços consolidados dos recursos de consórcio Semestre findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais)

PASSIVO

	<u>Notas</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Passivo circulante		1.873.658	2.004.217
Obrigações com consorciados		670.473	760.134
Valores a repassar		4.819	4.646
Obrigações por contemplações a entregar		703.008	725.202
Obrigações com a administradora		9.823	7.561
Recursos a devolver a consorciados		438.659	480.402
Recursos dos grupos		46.876	26.272
Compensação		9.437.694	9.156.058
Recursos mensais a receber de consorciados		79.770	80.287
Obrigações do grupo por contribuições		4.882.584	4.725.769
Bens a contemplar		4.475.341	4.350.002
Total do passivo		<u>11.311.352</u>	<u>11.160.275</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

Disal Administradora de Consórcios Ltda.

Demonstrações consolidadas das variações nas disponibilidades de consórcio Semestre findos em 30 de junho de 2023 e de 2022

(Valores expressos em milhares de reais, exceto lucro líquido por quota)

	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2022</u>
Disponibilidades no início do período / exercício	815.947	843.439
Depósitos bancários	6.652	6.373
Aplicações financeiras	114.407	128.807
Aplicações financeiras vinculadas à contemplação	694.888	708.259
(+) Recursos coletados	881.127	869.436
Contribuições para aquisição de bens	635.165	642.918
Taxa de administração	158.421	143.365
Contribuições ao fundo de reserva	73	68
Rendimentos de aplicações financeiras	35.414	39.769
Multas e juros moratórios	4.139	4.329
Prêmios de seguros	26.463	26.722
Reemb. de desp. de registro	5.050	4.730
Outros	16.402	7.535
(-) Recursos utilizados	(899.067)	(843.182)
Aquisições de bens	(617.750)	(578.009)
Taxa de administração	(158.771)	(143.380)
Multas e juros moratórios	(1.944)	(2.108)
Prêmios de seguros	(26.435)	(26.942)
Devolução a consorciados desligados	(50.481)	(39.281)
Desp. de registro de contrato	(5.050)	(4.730)
Outros	(38.636)	(48.732)
Disponibilidades no fim do período / exercício	798.007	869.693
Depósitos bancários	6.667	5.628
Aplicações financeiras	4 88.331	138.863
Aplicações financeiras	4 703.009	725.202

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

1. Contexto operacional

A Disal Administradora de Consórcios Ltda. (Sociedade) foi constituída em julho de 1988, e sua sede está localizada na cidade de São Paulo – SP.

A Sociedade tem como atividade preponderante à administração de grupos de consórcios de bens móveis e imóveis.

A moeda funcional da Sociedade é o Real.

Em atendimento à Circular nº 3.524/11 do Banco Central do Brasil (Bacen), a Sociedade mantém atendimento ao padrão de Patrimônio Líquido Ajustado (PLA) e apresentava, em 30 de junho de 2023, adequação com vistas ao limite operacional, correspondendo ao confronto do PLA (com um multiplicador de seis (06) vezes), com o somatório do passivo exigível da Administradora e das disponibilidades consolidadas dos Grupos de Consórcios.

Limite operacional conforme Circular BCB 3.524	
Saldo dos Grupos - conta 09.0.0.0-7 (4350)	798.006.423,07
(-) Aplicação Financeira Vinc.Contempl. Conta 09.6.0.0-9 (4350)	(703.008.492,77)
Passivo Circulante da Adm. Conta 4.0.0.00-8 (4010)	45.291.152,66
RESULTADO	140.289.082,96
Divisor	6
LIMITE PARA PATRIMÔNIO OPERACIONAL (1)	23.381.513,83
Patrimonio Líquido Mínimo Exigido Bacen (2)	1.000.000,00
Patrimonio Líquido Junho 2023	45.335.041,82
Contas de Resultado Credoras (conta 7.0.0.00-9)	204.892.484,58
(-) Contas de Resultado Devedoras (conta 8.0.0.00-8)	(155.070.679,24)
P.L.A. P/ Alavancagem de Vendas - Junho/2023 (3)	95.156.847,16
Ativo não Circulante - Investimentos e Imobilizado (4)	16.525.453,32
SUPERÁVIT DE P.L. P/ ALAVANCAGEM DE VENDAS (5) = (3-1)	71.775.333,33
SUPERÁVIT DO P.L. P/ COBERTURA ATIVO PERMANENTE (6) = (3-4)	78.631.393,84

2. Políticas contábeis

2.1. Base de preparação das demonstrações contábeis

As Demonstrações Contábeis foram elaboradas de acordo com as Normas Brasileiras e Internacionais de Contabilidade, aplicáveis às entidades financeiras, e de conformidade com os preceitos estabelecidos pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF do Banco Central do Brasil, observando-se a Lei 11.795/2008, que rege as sociedades administradoras de consórcio, a Resolução BCB nº 2 de 12/08/2020, que consolida os critérios para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras, a Resolução BCB nº 120 de 27/07/2021, que dispõe sobre os princípios gerais para reconhecimento, mensuração, escrituração e evidenciação contábeis pelas administradoras de consórcio, Lei 4.595/1964, subsidiariamente a Lei 10.406/2002 – Código Civil Brasileiro e, por analogia dos conceitos contidos na Lei das Sociedades por Ações (6.404/1976).

As demonstrações contábeis encerradas em 30.06.2023, 31.12.2022 e 30.06.2022, para comparabilidade, foram demonstradas em Milhares de Reais.

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

2.2. Principais práticas contábeis

a) Apuração do resultado

Obedece ao regime de competência, sendo que, a taxa de administração é reconhecida no efetivo recebimento das contraprestações dos consorciados, conforme o Pronunciamento Técnico CPC nº 47 e as comissões sobre vendas são reconhecidas e apropriadas ao resultado na competência de sua realização.

b) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional, que são utilizados pela Sociedade para gerenciar seus compromissos de curto prazo.

c) Títulos e valores mobiliários

Representam os saldos de aplicações financeiras de liquidez imediata, demonstrados aos valores originais, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os títulos e valores mobiliários são classificados nos termos da Circular BACEN no 3.068/01, em títulos para negociação, quando aplicáveis, conforme Nota Explicativa no 4.

d) Imobilizado

Não foram realizados no exercício testes de impairment para cálculo do valor recuperável de ativos, conforme dispõe o CPC 1 (R1), porque em nossa estimativa o saldo residual e a vida útil dos bens do ativo permanente encontram-se subavaliados, e como o banco central ainda não recepcionou o CPC 27 (R4), que dispõe sobre o Ativo Imobilizado, não podemos efetuar a revisão e avaliação desses ativos.

A depreciação dos bens é calculada linearmente, de acordo com estimativas de vida útil dos bens, às taxas detalhadas na Nota Explicativa no 6.

e) Depósitos judiciais

Os depósitos judiciais são mantidos no ativo sem a dedução das correspondentes provisões para contingências, e são atualizados monetariamente, quando aplicável, de acordo com a legislação pertinente.

f) Passivos contingentes

Passivos contingentes - são constituídos considerando a opinião dos assessores jurídicos e da Administração, a causa das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade da causa e o posicionamento do Judiciário, sempre que a perda de uma ação for considerada provável e como provável saída de recursos para liquidação das obrigações em montantes mensuráveis com segurança suficiente, conforme Nota Explicativa no 9.

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas e aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão ou divulgação.

g) Obrigações legais - fiscais e previdenciárias

i) Obrigações legais - Decorrem de processos judiciais relacionados a obrigações legais, cujo objeto de contestação é a sua legalidade ou constitucionalidade, cujo reconhecimento nas demonstrações contábeis, depende da avaliação dos assessores legais, acerca da probabilidade de sucesso dos processos.

ii) Composta por provisão para IRPJ e CSLL, impostos e contribuições sobre salários e retenções de tributos federais e previdenciárias.

h) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido

A carga tributária sobre o lucro é constituída com base na legislação fiscal vigente. A Sociedade apura a carga tributária sobre o lucro com base na sistemática do Lucro Real. Quando a base de cálculo é positiva, a provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro tributável excedente aos limites fiscais estabelecidos. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 9% do lucro ajustado antes do imposto de renda.

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

2.3 Políticas contábeis adotadas pelos grupos de consórcio

As demonstrações contábeis dos grupos de consórcio foram preparadas consoantes às normas do Bacen:

- a) As demonstrações consolidadas de recursos de consórcio e das variações nas disponibilidades dos grupos são preparadas a partir das demonstrações individuais de cada um dos grupos de consórcio;
- b) As aplicações financeiras são demonstradas pelos valores aplicados mais os rendimentos líquidos auferidos até a data do balanço, os quais são rateados pelos grupos proporcionalmente aos seus saldos diários e apropriados em contrapartida as contas específicas em “recursos dos grupos e obrigações por contemplações a entregar”;
- c) Direitos junto a consorciados contemplados - representam os valores a receber referentes às parcelas do fundo comum e de reserva de consorciados já contemplados;
- d) Obrigações com consorciados – representam principalmente o fundo comum recebido de consorciados não contemplados para aquisição de bens;
- e) Valores a repassar – referem-se à taxa de administração, prêmios de seguros, multas e juros moratórios e outros ainda não repassados a terceiros;
- f) Obrigações por contemplações a entregar – contemplam os valores relativos aos créditos a repassar aos consorciados pelas contemplações nas assembleias, acrescidos das correspondentes remunerações das aplicações financeiras;
- g) Recursos a devolver aos consorciados – referem-se a valores a serem ressarcidos aos consorciados desistentes e excluídos e a consorciados ativos pelo excesso de amortização, por ocasião do rateio para encerramento do grupo;
- h) Recursos de grupos – contemplam os valores recebidos a título de fundo de reserva e seus rendimentos financeiros, multas e juros moratórios retidos no grupo, multa rescisória retida, atualização de direitos perante a consorciados contemplados, e atualização das obrigações com consorciados não contemplados, cujo saldo líquido é rateado aos consorciados ativos quando do encerramento do grupo.

Os principais dados apresentados pelos grupos de consórcio são os seguintes nos semestres findos:

	30/06/2023	30/06/2022
Quantidade de grupos administrados	406	467
Taxa de inadimplência	18,40%	17,53%
Quantidade de consorciados ativos	146.423	161.943
Quantidade de consorciados desistentes e excluídos	312.545	323.231
Quantidade de consorciados inadimplentes contemplados	10.063	9.758
Quantidade de consorciados inadimplentes não contemplados	14.675	15.981
Quantidade de bens entregues no semestre	9.030	10.612
Quantidade de bens pendentes de entrega com mais de 30 dias	11.386	12.716

As pendências de entrega estão relacionadas, com o desejo dos consorciados em não retirar o bem no momento da contemplação, não havendo relação com a situação de disponibilidades dos grupos, os quais apresentam capacidade de contemplação.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o saldo de R\$ 172 e R\$ 162, respectivamente, corresponde aos valores do caixa e depósitos à vista.

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

4. Títulos e valores mobiliários

A composição da carteira de investimentos quanto à natureza dos títulos é:

	Sociedade		Grupos	
	30/06/2023	31/12/2022	30/06/2023	30/06/2022
Títulos disponíveis para negociação				
Cotas de fundos de investimentos	75.668	132.792	791.430	864.065
Total das aplicações financeira	75.668	132.792	791.430	864.065

As cotas de fundos de investimento são atualizadas diariamente com base na divulgação pelo administrador do fundo, onde os recursos são aplicados.

5. Outros créditos

- (i) O saldo é composto taxa de administração a repassar, bloqueios judiciais, aporte da administradora nos grupos e cotas adquiridas pela Administradora.

	30/06/2023	31/12/2022
Adiantamentos	937	133
Antecipação de IRPJ e CSLL	21.485	42.817
Crédito tributário diferido (Nota Explicativa nº 16)	2.047	1.738
Impostos a compensar	3.103	3.773
Outras contas a receber (i)	20.345	24.209
Total circulante	47.917	72.670

	30/06/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais - Recursos fiscais	147	147
Depósitos recursais em processos trabalhistas	158	132
Total dos depósitos judiciais	305	279

Outros depósitos	297	297
Total – não circulante	602	576

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

6. Ativo Permanente

Aquisição de Cotas de Consórcios

Saldo em 31 de dezembro de 2022	-	-	-	-	-
Adições	-	-	-	34.633	34.633
Baixas	0	0	0	(20.563)	(20.563)
Saldo em 30 de junho de 2023	-	-	-	14.070	14.070

	Terrenos	Imóveis de uso	Instalações	Móveis e Equip. de uso	Equipamentos de Informática	Total
Custo						
Saldo em 31 de dezembro de 2022	828	240	1.313	492	711	3.584
Adições	-	-	12	-	0	12
Baixas	-	-	-	(2)	0	(2)
Saldo em 30 de Junho de 2023	828	240	1.325	490	711	3.594

Depreciação acumulada

Saldo em 31 de dezembro de 2022		(230)	(894)	(395)	(599)	(2.118)
Adições	-	-	(34)	(16)	(17)	(67)
Baixas	-	0	-	2	-	2
Saldo em 30 de junho de 2023	-	(230)	(928)	(409)	(616)	(2.183)

Imobilizado líquido em 31/12/2022	828	10	419	97	112	1.466
Imobilizado líquido em 30/06/2023	828	10	397	81	95	1.410
Vida útil média estimada (anos)		25	10	10	5	

7. Obrigações fiscais e previdenciárias

Circulante	30/06/2023	31/12/2022
Tributos sobre lucro	25.880	49.097
PIS e Cofins a recolher	2.988	3.065
Encargos sociais a recolher	435	567
Retenções a recolher	181	155
Imposto Sobre Serviços (ISS)	1.338	1.317
Total	30.822	54.201

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

8. Obrigações diversas

	30/06/2023	31/12/2022
Provisão para férias e 13º salário com encargos	1.860	1.487
Seguros a pagar	7	7
Comissões a pagar	2.925	1.867
Fornecedores diversos	835	1048
Recebimento para Re-rateio	-	-
Contas a pagar	5.534	1.514
Consignado a repassar	30	32
Total	11.191	5.956

9. Passivos contingentes

A Sociedade é parte em processos judiciais e administrativos de naturezas trabalhista, cível, fiscal e indenizatória/revisionais, sendo essas últimas movidas por consorciados que reclamam o direito de receber valores que julgam serem devidos pelos grupos de consórcio e pela Sociedade.

Os passivos contingentes representados pelos processos judiciais e administrativos estão representados, por natureza, tipo de risco de perda e valor atribuídos pelos assessores legais da Sociedade da seguinte forma:

A movimentação dos processos por natureza está demonstrada a seguir.

	Natureza		
	Trabalhista	Cível	Total
Valores em 31 de dezembro de 2022	40	2612	2.652
Adições	61	3.189	3.250
Baixas	(64)	(3.307)	(3.371)
Valores em 30 de junho de 2023	37	2.494	2.531

Em 30 de junho de 2023, as ações classificadas pelos assessores jurídicos da Sociedade como risco de perda possível totalizaram R\$ 19.269 (R\$ 24.341 em 31 de dezembro de 2022).

10. Patrimônio líquido

Em 30 de junho de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, o capital social é constituído por 41.100 quotas no valor nominal de R\$ 1,00 cada, totalmente integralizadas.

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

11. Outras despesas administrativas

	1º semestre de 2023	1º semestre de 2022
Energia e água	42	43
Aluguéis	782	749
Comunicação	2.054	2.057
Assessorias e honorários	4.261	4.267
Material expediente	1	1
Processamento de dados	2.807	2.778
Depreciação e amortização	165	183
Manutenção e conservação	91	113
Transportes e estacionamento	3	3
Propaganda	6.202	7.607
Viagens	444	659
Provisão para perda custas judiciais	812	(620)
Outras provisões	15	634
Representação	0	7
Comissão	72.110	57.194
Custo Central de atendimento	3.213	5.068
Outras (valores individuais abaixo de R\$ 150)	1.081	887
Total	94.083	81.630

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

12. Outras despesas administrativas SCS

No ano de 2017, o Grupo Disal implantou o CSC (Centro de Serviço Compartilhado), conforme contrato de rateio de custos e despesas, onde as despesas relacionadas à Sociedade estão demonstradas no quadro abaixo:

	1º semestre de 2023	1º semestre de 2022
Despesas com pessoal	4.861	3.827
Aluguéis	8	50
Assessorias e honorários	78	82
Material expediente	5	18
Processamento de dados	974	628
Depreciações e amortizações	21	30
Conservação e manutenção	187	185
Comunicação	75	140
Outras Provisões	0	0
Eventos	9	0
Energia, telefones e água	147	147
Relações públicas	23	20
Propaganda	0	0
Assinaturas diversas	2	4
Copa e cozinha	9	19
Impostos sobre importação	12	36
Cartório	7	1
Outras (valores individuais abaixo de R\$ 150)	21	29
Total	6.439	5.216

13. Outras receitas não operacionais

No semestre findo em 30 de junho de 2023 o resultado de R\$ 42.082 (R\$ 37.610 em 30 de junho de 2022) refere-se substancialmente a apropriação de recursos não procurados, ganhos de capital, recebimento de multas e juros de mora por atraso, taxas contratuais na liberação do bem e multas rescisórias cobradas no caso de desistência de consorciados.

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023

(Em milhares de reais)

14. Impostos de renda e contribuição social

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido com efeito no resultado do exercício considerando as principais movimentações ocorridas pode ser assim demonstrada:

	30.06.2023	30.06.2022
Resultado antes da tributação sobre o lucro após participações	75.394	71.040
Adições e exclusões temporárias	906	(1.213)
Adições temporárias	95.110	79.093
Reversão de adições temporárias	94.204	80.306
Adições e exclusões permanentes	0	0
Despesas indedutíveis	0	0
Multas	-	-
Base de cálculo	76.300	69.827
Total de imposto de renda e contribuição social	25.573	24.077
Imposto de renda e contribuição social – valores correntes	25.930	23.728
Deduções incentivos fiscais	(49)	(64)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	(308)	413

15. Impostos de renda e contribuição social diferidos

O imposto de renda e a contribuição Social sobre o lucro diferidos foram calculados sobre as diferenças temporárias em atendimento à legislação tributária, reconhecidos nas demonstrações contábeis. Na avaliação da Administração da Sociedade, considerando as informações disponíveis, a realização futura dos créditos tributários será:

QUADRO COM A PROJEÇÃO PARA REALIZAÇÃO DAS ADIÇÕES TEMPORÁRIAS							
Descrição	SALDO 30.06.23	PROJEÇÃO DE REALIZAÇÃO					
		2023	2024	2025	2026	2027	2028
Adições/Exclusões	2.047	2.108	2.173	2.238	2.305	2.374	2.446
Provisão p/ Participação nos Lucros	59	61	64	66	68	70	72
Provisão p/Contingencias	892	919	946	975	1.004	1.034	1.065
Provisão p/Riscos Fiscais	36	37	38	39	41	42	43
Provisão p/ Passivos Trabalhistas	40	41	42	44	45	46	48
Outras Provisões	1.020	1.051	1.082	1.115	1.148	1.182	1.218

16. Gerenciamento de riscos

A identificação e avaliação de riscos constitui uma preocupação constante da Sociedade e é efetivada por áreas estratégicas da Sociedade. Nos processos de validação dos modelos de precificação, são realizados testes de estresse, como também, é feito o estudo dos planos de comercialização, instrumento pelo qual se viabiliza a precificação de nosso produto. Neste estudo, que conta com a aprovação das áreas estratégicas, são consideradas todas as variáveis do processo do negócio.

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA

CNPJ/MF nº 59.395.061/0001-48

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho 2023 (Em milhares de reais)

17. Eventos subsequentes

A administradora de consórcio deverá observar, além do disposto contido na Resolução CMN nº 4.818, de 29 de maio de 2020, e na Resolução BCB nº 2, de 12 de agosto de 2020, o Pronunciamento Técnico CPC 24, aprovado pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), em 17 de julho de 2009. (Res CMN 4818 art. 4º e Res BCB 2 art. 5º). Os ganhos de capital são oriundos da compra de cotas de grupos com decurso de prazo, as quais serão efetivamente alienadas no próximo semestre.

18. Instrumentos financeiros

A administradora alterou as datas de previsão da implantação do plano de implementação da regulamentação contábil estabelecida pela Resolução BCB nº 219 de 30.03.2022, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas administradoras de consórcio, em virtude da alteração da Resolução BCB nº 92 de 06.05.2021, através da Resolução BCB nº 320 de 31.05.2023, que dispõe sobre a criação de novos níveis de agregação no elenco de contas do Cosif a partir de 1º de janeiro de 2025.

PLANO DE IMPLEMENTAÇÃO DA REGULAMENTAÇÃO CONTÁBIL ESTABELECIDO PELA RESOLUÇÃO BCB Nº 219 DE 30.03.2022							
PLANO DE IMPLANTAÇÃO			Previsão da Elaboração			Revisão	Implantação
Itens	Descrição da Etapa	Plano de Ação	fev/24	abr/24	jun/24	out/24	jan/25
1	Objetivo e âmbito da aplicação - Capítulo I	Interpretação dos conceitos e critérios contábeis estabelecidos por esta norma.	✓			✓	✓
2	Definições - Capítulo II	Identificação e avaliação dos tipos de instrumentos financeiros utilizados pela Instituição.		✓		✓	✓
3	Classificação, mensuração, reconhecimento e baixa - Capítulo III	Após a identificação dos instrumentos financeiros utilizados pela Instituição: a) Avaliar e definir as categorias de riscos para efetuar a classificação e reclassificação dos instrumentos financeiros, conforme o modelo de negócio. b) Avaliar e definir a forma de efetuar o reconhecimento e mensuração de instrumentos financeiros, conforme o Art. 12 desta norma; c) Avaliar e definir a forma de baixar e transferir instrumentos financeiros, conforme o grau de risco da operação.		✓	✓	✓	✓
4	Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito - Capítulo IV	Avaliar e criar os níveis de classificação de riscos operacionais, definindo os percentuais e faixas de crédito que serão aplicados para constituição da provisão de perdas associadas a riscos com instrumentos financeiros.		✓	✓	✓	✓
5	Contabilidade de hedge - Capítulo V	Implementação da estratégia para mitigação de riscos na Instituição: a) Identificação dos itens ou objetos de hedge; b) Identificação da categoria; c) Avaliação dos riscos inerentes; d) Definição do modelo de instrumento de hedge; e) Elaboração do demonstrativo de eficácia da estratégia de hedge.			✓	✓	✓
6	Evidenciação de informações sobre instrumentos financeiros - Capítulo VI	Elaboração dos controles internos para divulgação em notas explicativas por classe de instrumentos financeiros, conforme artigos 58 e 59 desta norma.			✓	✓	✓

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Quotistas e Administradores da

DISAL ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS LTDA.

São Paulo - SP

Prezados Senhores

Examinamos as demonstrações contábeis da Disal Administradora de Consórcios Ltda, em 30 de junho de 2023, que compreendem o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, dos fluxos de caixa, das mutações do patrimônio líquido, dos recursos de consórcio consolidada e das variações nas disponibilidades de grupos consolidada para o semestre e exercício findos nessas datas, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as principais políticas contábeis e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Disal Administradora de Consórcios Ltda., em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findo nessa data, bem como a posição patrimonial e financeira consolidada dos grupos de consórcio em 30 de junho de 2023 e as variações consolidadas das disponibilidades dos grupos de consórcio para os semestres e exercícios findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidade do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". 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 contábeis e o relatório dos auditores

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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 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 contábeis 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.

Principais Assuntos de Auditoria

Em nosso julgamento profissional, os assuntos abaixo relacionados foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações contábeis como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações contábeis e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

- Gestão dos grupos de Consórcio, considerando os aspectos da utilização dos recursos de terceiros, bem como a projeção de encerramento dos grupos.

- Cumprimentos dos limites de PLA e Capital Mínimo, bem como dos limites operacionais determinados pelo Banco Central do Brasil.

Responsabilidade da Administração e da Governança sobre as Demonstrações Contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no 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 a administradora continuar operando, divulgando, quando 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 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 contábeis.

Responsabilidade do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis

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 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 de uma 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 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 nas 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 uma incerteza significativa em relação a eventos ou circunstâncias que possa causar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da administradora. Se concluirmos que existe incerteza significativa 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 governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar consideravelmente nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis do exercício corrente, e que, dessa maneira constituem os Principais Assuntos de Auditoria.

Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Carlos/SP, 18 de agosto de 2023.



ALBERTO FRANCISCO COSTA
Contador CRC-1SP164292/O-0
Auditor Independente

FLÁVIO ANTONIO GARRIDO
Contador CRC n° 1SP094509/O
Auditor Assistente