



**BANCORBRÁS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A.**

**CNPJ 02.010.478/0001-28**

**BRASÍLIA-DF**

**NOTAS EXPLICATIVAS AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS PARA O SEMESTRE FINDO EM  
30/06/2020**

## **NOTA 01. CONTEXTO OPERACIONAL**

A BANCORBRÁS ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A., Companhia integrante do conglomerado Bancorbrás, foi constituída em 18 de julho de 1986, com sede em Brasília (DF), tem como objetivo a administração de grupos de consórcios para aquisição de bens móveis, imóveis e outros bens que a legislação venha a contemplar.

## **NOTA 02. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS**

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis emanadas da legislação societária aplicável à Companhia e com normas e instruções do Banco Central do Brasil.

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Ativos e passivos significativos sujeitos à utilização de premissas e estimativas, incluem a provisão para contingências e para perdas, a depreciação do ativo imobilizado e amortização do intangível. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Companhia revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

Em conformidade com a Resolução n.º 1.184/2009, do Conselho Federal de Contabilidade (CFC), informamos que a conclusão da elaboração das demonstrações contábeis relativas ao semestre encerrado em 30/06/2020, foi autorizada pela Diretoria em 17/07/2020.

### Base de mensuração

A mensuração das demonstrações contábeis foi preparada com base no custo histórico com exceção dos ativos financeiros disponíveis para venda, os quais são mensurados pelo valor justo.

### Moeda funcional

Nas demonstrações contábeis os itens foram mensurados utilizando a moeda do ambiente econômico primário no qual a Companhia atua. As demonstrações contábeis estão apresentadas em Real (R\$), que é a moeda funcional e de apresentação da Companhia.

## **NOTA 03. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS**

### **3.1 DA ADMINISTRADORA**

Na elaboração das demonstrações contábeis foram adotadas as seguintes práticas contábeis:

- a) É adotado o regime de competência para o registro das receitas e despesas, sendo que a taxa de administração é reconhecida como receita quando do efetivo recebimento pela Administradora.
- b) Títulos e valores mobiliários são demonstrados ao custo acrescido dos rendimentos, proporcionais até a data do balanço.



c) Demais ativos circulantes são apresentados pelo valor de realização.

d) Redução ao Valor Recuperável de Ativos Não Financeiros

É reconhecida uma perda por imparidade se o valor contábil de um ativo excede seu valor recuperável. Perdas por imparidade são reconhecidas no resultado do período.

No mínimo semestralmente, para a realização do teste de imparidade, a Companhia elabora estudo para apuração de materialidade dos valores envolvidos, segundo critérios definidos pela Administração.

e) Permanente: é registrado ao custo, sendo que as depreciações dos bens do imobilizado são calculadas, pelo método linear, com base em taxas determinadas em função da vida útil estimada (nota 07), segundo os critérios fiscais;

f) Os passivos circulantes são demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos, quando aplicável, dos correspondentes encargos.

g) Provisões

As provisões são reconhecidas quando a Companhia tem uma obrigação presente, legal ou não formalizada, como resultado de eventos passados e é provável que uma saída de recursos seja necessária para liquidar a obrigação e uma estimativa confiável do valor possa ser feita.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, contingências ativas e contingências passivas são efetuados de acordo com os critérios definidos no CPC 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis e consideram premissas definidas pela Administração e sua Assessoria Jurídica:

- Ativos contingentes: Trata-se de direitos potenciais decorrentes de eventos passados, cuja ocorrência depende de eventos futuros. São reconhecidos nas demonstrações financeiras apenas quando há evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, geralmente nos casos de ativos com garantias reais, decisões judiciais favoráveis sobre as quais não cabem mais recursos, ou quando existe confirmação da capacidade de recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

- Passivos contingentes: Decorrem de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros e órgãos públicos, em ações cíveis de natureza fiscal, previdenciária e outros riscos. Essas contingências, coerentes com práticas conservadoras adotadas, são avaliadas pela Assessoria Jurídica, e levam em consideração a probabilidade de que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar obrigações, cujo montante possa ser estimado com suficiente segurança.

As contingências são divulgadas como:

prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão nem divulgação. O total das contingências é quantificado utilizando modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e ao valor.

h) Imposto de Renda e Contribuição Social

O imposto de renda é apurado com base na alíquota de 15% e adicional de 10% e a contribuição social, com base na alíquota de 9%, sobre o lucro tributável anual.

i) Tributos

Calculados às alíquotas abaixo demonstradas. Considera-se para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo.



<b>Tributo</b>	<b>Alíquota</b>
Imposto de Renda (IRPJ)	15%
Adicional de Imposto de Renda	10%
Contribuição Social (CSLL)	9,0%
PIS sobre Receitas Operacionais não cumulativas	1,65%
Cofins sobre Receitas Operacionais não cumulativas	7,60%
PIS sobre Receita Financeira	0,65%
Cofins sobre Receita Financeira	4,0%
ISS	5,0%

### **3.2 DOS GRUPOS DE CONSÓRCIO**

#### **a) Disponibilidade e aplicações financeiras**

Representam recursos disponíveis ainda não utilizados pelos grupos, mantidos em contas vinculadas para aplicação diária conforme normativos do Banco Central do Brasil.

As aplicações financeiras dos grupos de consórcios são efetuadas diariamente em títulos e valores mobiliários. Esses títulos e valores mobiliários são registrados pelo valor de mercado, gerando diariamente ganhos ou ocasionalmente perdas líquidas, os quais são registrados no fundo comum e no fundo de reserva de cada grupo (patrimônio líquido), não incidindo sobre os mesmos a taxa de administração.

#### **b) Direitos junto a consorciados contemplados**

São representados por contribuições a receber de consorciados contemplados.

#### **c) Passivo circulante**

Representa as obrigações dos grupos de consórcio, por valores conhecidos ou calculáveis, acrescidos dos correspondentes encargos incorridos até a data do balanço, quando aplicável.

#### **d) Obrigações com consorciados**

Representa os pagamentos realizados pelos consorciados, os quais correspondem à soma das importâncias referentes ao fundo comum, fundo de reserva e taxa de administração.

Esses pagamentos equivalem a um percentual incidente sobre o preço do bem vigente na data da assembléia de contemplação do bem, percentual esse representativo da divisão de 100% pelo número de meses previstos para a duração do grupo.

#### **e) Recursos do grupo**

Representa os recursos recebidos dos consorciados a títulos de fundo de reserva, os rendimentos das aplicações financeiras, as multas e juros moratórios recebidos dos grupos e as atualizações de direitos e obrigações em decorrência da variação do preço do bem.

#### **f) Recursos coletados**

Representa o total arrecadado dos consorciados, incluindo os valores para aquisição do bem, para a remuneração da administradora e para a constituição do fundo de reserva.

#### **g) Recursos utilizados**

Representa o total utilizado na aquisição de bens, no pagamento da administradora e na utilização do fundo de reserva nas finalidades a que se destina.

#### **h) Fundo comum**

Representa os recursos recebidos dos consorciados que serão destinados à aquisição do bem.

#### **i) Fundo de reserva**

O fundo de reserva é constituído pelo recolhimento de percentual do valor da contribuição para o fundo comum e pelos rendimentos decorrentes das aplicações financeiras do próprio fundo. Destina-se à cobertura



de eventual insuficiência de receita, de despesas de devolução a consorciados desistentes ou excluídos, pagamentos de débitos dos consorciados inadimplentes.

#### **j) Taxa de administração**

A taxa de administração constitui a remuneração da administradora e representa um percentual incidente sobre o fundo comum, ou incidente sobre o fundo de reserva, quando este é apropriado no fundo comum para aquisição de bem.

#### **k) Informações complementares:**

Os depósitos bancários e aplicações financeiras em 30 de junho de 2020 representam as disponibilidades para aplicações diárias, conforme as normas do Banco Central do Brasil:

As principais informações complementares relativas aos grupos de consórcios, são:

<b>DESCRIÇÃO</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Quantidade de grupos em andamento	26	29
Quantidade de cotas ativas	13.443	13.541
Quantidade de desistentes/excluídos/quitados	18.243	19.308
Quantidade de cotas inadimplentes	1.246	920
Taxa de inadimplência	9,81%	7,28%
Quantidade de bens entregues	6.802	6.214
Quantidade de bens pendentes de entrega	2.152	800

#### **NOTA 04. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS – APLICAÇÕES FINANCEIRAS**

Os recursos foram aplicados no Banco do Brasil e na Caixa Econômica, com rentabilidade média de 1,36% no 1º semestre de 2020.

<b>Títulos e Valores Mobiliários</b>	<b>30/06/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
Letra Financeira	6.988.341	6.865.948
Fundos de Investimento	17.877.828	9.669.689
CDB	2.440.809	2.401.876
<b>Total</b>	<b>27.306.977</b>	<b>18.937.513</b>
Ativo circulante	17.877.827	9.669.688
Ativo não circulante	9.429.151	9.267.825

#### **NOTA 05. VALORES PENDENTES – COBRANÇA JUDICIAL**

Os valores pendentes de cobrança judicial e de bens retomados existentes nas contas contábeis do Ativo e correspondentes Passivos são provenientes de ações judiciais em que a Administradora é autora, tendo como réus, consorciados de grupos encerrados.

#### **NOTA 06. ADIANTAMENTO AOS GRUPOS**

O saldo de R\$ 9.190.877 representa empréstimos concedidos aos grupos de consórcios, com valor principal de R\$ 10.727.986, atualização monetária de R\$ 1.967.833 e deduzidos os valores recebidos até 31/12/2019 o valor de R\$ 2.828.861. Foi reconhecido como perda após o encerramento do grupo 2014 o valor de R\$ 216.000 e transferido para outra conta contábil, o valor de R\$ 460.082 referente ao saldo do grupo 1052, encerrado em maio de 2020.



## NOTA 07. IMOBILIZADO

Descrição	Depreciação % a.a	30/06/2020			31/12/2019
		Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Valor Líquido	Valor Líquido
Instalações /benfeitorias	20	651.360	491.871	159.489	213.191
Móveis e equipamentos de uso	10	448.392	261.076	187.316	284.688
Equipamentos de comunicação	10	81.699	74.784	6.915	11.134
Sistema processamento de dados	20	567.095	426.704	140.391	156.772
Sistema de segurança	10	28.481	15.916	12.565	13.915
Outros equipamentos	10	167.172	85.653	81.519	-
<b>Totais</b>		<b>1.944.199</b>	<b>1.356.004</b>	<b>588.195</b>	<b>679.700</b>

## NOTA 08. IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
<b>Encargos sociais e previdenciários sobre folha</b>		
INSS	969.928	443.562
FGTS	333.480	167.125
<b>Total</b>	<b>1.303.408</b>	<b>610.687</b>
<b>Tributos a recolher</b>		
IRPJ	431.092	-
CSLL	163.435	-
PIS	325.068	92.971
Cofins	1.498.826	428.869
ISS	307.995	302.186
IRRF	173.864	389.897
Outros	2.284	2.179
<b>Total</b>	<b>2.902.564</b>	<b>1.216.102</b>
<b>Total de impostos e contribuições</b>	<b>4.205.972</b>	<b>1.826.789</b>

## NOTA 09. OBRIGAÇÕES COM PESSOAL

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Provisões de férias, 13º salário e encargos sociais	2.003.954	1.494.934
Participação nos lucros e resultados	247.290	504.702
Pensão alimentícia	-	208
<b>Total</b>	<b>2.251.244</b>	<b>1.999.844</b>

## NOTA 10. OBRIGAÇÕES COM CONSORCIADOS

O saldo de R\$ 5.567.851 representa os valores que a Administradora tem a devolver aos consorciados desistentes, excluídos e por recursos não procurados de grupos encerrados.



## NOTA 11. OUTRAS OBRIGAÇÕES

Descrição	30/06/2020	31/12/2019
Depósitos não identificados	231.668	1.049.903
Créditos em análise para rateio	910.251	-
Valores a repassar	64.459	689.819
<b>Total</b>	<b>1.206.378</b>	<b>1.739.722</b>

## NOTA 12. PASSIVOS CONTINGENTES

A Companhia é demandada em ações judiciais, envolvendo questões trabalhistas, cíveis e outros assuntos. A Administração, com base em informações da Assessoria Jurídica, da análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constitui provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com os processos em curso, classificados como de risco provável de perda.

As ações movidas contra a Bancorbrás Administradora de Consórcios S.A., no aspecto cível, têm objeto em pedidos de indenização com base em alegações de danos fundamentados no Código de Defesa do Consumidor, bem como pedido de revisão de cláusulas contratuais, restituição de parcelas pagas no consórcio antes do encerramento do grupo e eventuais pagamentos considerados indevidos pelo consorciado. No âmbito trabalhista existem duas frentes a serem analisadas. A primeira tem como objeto o pedido de reconhecimento de vínculo empregatício, envolvendo colaboradores de representantes comerciais. A segunda frente se estabelece em processos individuais, nos quais ex-colaboradores reclamam diversas verbas. A apuração é realizada a partir do valor pleiteado, da veracidade dos fatos e da probabilidade de perda. Os valores considerados de perda provável são objeto de provisão contábil.

### a) Passivos Contingentes – Riscos Prováveis

Passivos Contingentes	Saldos em 31/12/2019	Constituição/Reversão	Saldos em 30/06/2020
Cíveis	67.610	70.270	137.880
Trabalhistas	204.413	132.627	337.040
<b>Total</b>	<b>272.023</b>	<b>202.897</b>	<b>474.920</b>

### b) Passivos Contingentes – Riscos Possíveis (Não provisionados)

Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, em conformidade com a Resolução do CFC nº 1.180/2009.

Os saldos dos passivos contingentes possíveis de perdas totalizam R\$ 1.075.675 em 30/06/2020, referente a 39 (trinta e nove) ações e R\$ 1.544.218 em 31/12/2019, referente a 48 (quarenta e oito) ações.

## NOTA 13. CAPITAL SOCIAL

a) O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 15.200.000,00 (quinze milhões e duzentos mil reais) representado por 1.520.000 (hum milhão, quinhentas e vinte mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, pertencente integralmente à acionista Bancorbrás Empreendimentos e Participações S.A., uma vez que a Companhia é sua subsidiária integral.

### b) Reserva legal

Foi constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada período nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76.



c) Dividendos

O acionista tem direito de receber como dividendo, em cada exercício social, a remuneração equivalente, no mínimo, a 25% do lucro líquido ajustado, mediante deliberação da assembleia geral.

d) O lucro foi destinado conforme segue:

DESTINAÇÃO DO LÚCRO E FORMAÇÃO DE RESERVA	
(+) Lucro líquido do exercício	1.711.542
(-) Reserva legal	85.577
(=) Lucro líquido após reserva	1.625.965

**NOTA 14. DETALHAMENTO DAS CONTAS DE RESULTADO**

<b>Despesas Administrativas</b>	<b>1º Semestre/2020</b>	<b>2º Semestre/2019</b>
Proventos, encargos sociais e benefícios	10.145.811	12.638.242
Comunicação	202.879	226.513
Propaganda e publicidade	282.640	411.560
Serviços de terceiros	5.229.282	4.335.157
(*) Rateio de despesas	5.012.260	3.869.325
Administrativas	133.175	179.916
Perdas grupos	246.168	159
Indenizações	63.516	5.016
Provisões para passivos contingentes	873.985	594.248
Bens retomados	153.871	260.073
Outras	568.629	1.141.013
<b>Total</b>	<b>22.912.216</b>	<b>23.661.222</b>

(\*)As despesas com rateio estão discriminadas de acordo com a composição abaixo:

<b>Rateio de despesas</b>	<b>1º Semestre/2020</b>	<b>2º Semestre/2019</b>
Pessoal	2.564.570	2.296.728
Encargos	880.281	741.159
Benefícios	1.275.873	721.408
Demais rateios	291.536	110.030
<b>Total</b>	<b>5.012.260</b>	<b>3.869.325</b>
<b>Despesas Tributárias</b>	<b>1º Semestre/2020</b>	<b>2º Semestre/2019</b>
PIS	475.345	453.230
Cofins	2.192.062	1.613.567
ISS	1.435.361	1.363.870
Outros tributos federais/ municipais	34.889	4.270
<b>Total</b>	<b>4.137.657</b>	<b>3.434.937</b>



## NOTA 15. DESPESAS TRIBUTÁRIAS – CSLL/IRPJ

<b>Cálculo da Contribuição Social e Imposto de Renda Pessoa Jurídica</b>	<b>Contribuição Social</b>	<b>Imposto de Renda</b>	<b>Contribuição Social</b>	<b>Imposto de Renda</b>
	<b>1º Semestre 2020</b>	<b>1º Semestre 2020</b>	<b>2º Semestre 2019</b>	<b>2º Semestre 2019</b>
<b>Lucro líquido antes da contribuição social</b>	<b>2.306.069</b>		<b>897.640</b>	
<b>Lucro líquido após a contribuição social</b>	-	<b>2.142.634</b>	-	<b>841.927</b>
<b>(+) Adições</b>	<b>959.233</b>	<b>1.122.668</b>	<b>713.951</b>	<b>965.648</b>
Contribuição social	-	163.435	-	55.713
Despesas com brindes e festividades	1.460	1.460	24.631	24.631
Participação nos lucros - Administradores	-	-	-	195.984
Provisões judiciais	873.985	873.985	594.248	594.248
Outras adições	83.788	83.788	95.072	95.072
<b>(-) Exclusões</b>	<b>671.088</b>	<b>671.088</b>	<b>727.260</b>	<b>727.260</b>
Reversão de provisões judiciais	671.088	671.088	727.260	727.260
<b>(=) Lucro antes da compensação de prejuízos</b>	<b>2.594.214</b>	<b>2.594.214</b>	<b>884.331</b>	<b>1.080.315</b>
(-) Compensação de prejuízos fiscais	778.264	778.264	265.300	324.095
<b>(=) Base de cálculo da CSLL/IRPJ</b>	<b>1.815.950</b>	<b>1.815.950</b>	<b>619.031</b>	<b>756.220</b>
Tributos devidos	163.435	431.092	55.713	172.518

## NOTA 16. PARTES RELACIONADAS

### a) Remuneração de dirigentes

Os gastos com remuneração e outros benefícios atribuídos ao pessoal da Diretoria, são apresentados como segue:

<b>Descrição</b>	<b>1º Semestre/2020</b>	<b>2º Semestre/2019</b>
Honorário da Diretoria	192.722	188.912
Honorário Suplementar da Diretoria	26.767	15.820
Encargos Sociais	61.457	57.328
Participação nos Lucros e Resultados	-	186.120
<b>Total</b>	<b>280.946</b>	<b>448.180</b>

### b) Operações ativas e passivas da Companhia com partes relacionadas

As operações com as empresas Bancorbrás são referentes ao ressarcimento do rateio de despesas decorrentes dos serviços administrativos, operações realizadas no contexto das atividades operacionais da Companhia, e estão assim representadas:





Descrição	1º Semestre/2020	2º Semestre/2019
<b>Operações com Rateios e Ressarcimento de Despesas</b>		
Bancorbrás Empreendimentos e Participações S.A.	2.874.133	1.886.678
Bancorbrás Centro de Relacionamento com Clientes S.A.	935.023	612.353
Bancorbrás Centro de Serviços Compartilhados S.A.	1.203.104	1.370.294
<b>Total</b>	<b>5.012.260</b>	<b>3.869.325</b>
<b>Saldos Patrimoniais Passivos</b>		
Associação dos Funcionários da Bancorbrás	5.179	-
Bancorbrás Empreendimentos e Participações S.A.	342.724	
Bancorbrás Centro de Relacionamento com Clientes S.A.	314.157	40.090
Bancorbrás Centro de Serviços Compartilhados S.A.	133.510	111.180
Bancorbrás Viagens e Turismo S.A.	-	407
<b>Total dos Saldos Patrimoniais Passivos</b>	<b>795.570</b>	<b>151.767</b>
<b>Total das Operações com Partes Relacionadas</b>	<b>5.807.830</b>	<b>4.021.092</b>

#### NOTA 17. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Plano de pensão e benefícios

A Companhia não é patrocinadora de nenhum plano de pensão e de benefícios pós-emprego aos seus colaboradores, nem de plano de opção de compra de ações.

b) Seguro saúde

A Companhia mantém seguro saúde e programas de assistência à saúde e campanhas de prevenção de doenças, visando à promoção do bem-estar de seus beneficiários, diretamente ou por meio de convênio. A Companhia não tem responsabilidade em relação ao benefício de plano de saúde pós-emprego.

Brasília-DF, 30 de junho de 2020.

**ALFREDO LEOPOLDO ALBANO**  
Diretor-Presidente

**JOSÉ CLIMÉRIO SILVA DE SOUZA**  
Diretor-Executivo

**EDIVANIRA VIEIRA DINIZ**  
Contadora CRC 009.619/O-5 DF