



São Paulo, 30 de março de 2023.

Carta de apresentação das Demonstrações Financeiras

Em consonância com regras estabelecidas na Resolução BCB nº 2/2020, a Instituição está disponibilizando por meio deste arquivo as Demonstrações Financeiras individuais do Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda., para o exercício em 31 de dezembro de 2022.

As demonstrações e documentos apresentados são:

- Relatório da Administração;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Demonstração do Fluxo de Caixa;
- Demonstração Consolidada das Variações nas Disponibilidades de Grupos;
- Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcio;
- Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras;
- Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras;

Essas Demonstrações Financeiras individuais foram aprovadas pela Diretoria em 30 de março de 2023 e originalmente divulgadas no sítio eletrônico da Instituição (<https://www.vwfs.com.br/volkswagen-financial-services/relacionamento-investidor/demonstracoes-financeiras>) em 31 de março 2023.

A Administração declara-se responsável pelas Demonstrações e documentos contidos no arquivo.

PIETER GRIEP
Diretor Presidente

RODRIGO OTÁVIO ROCHA CAPURUÇO
Presidente - Comitê de auditoria

LEONARDO BUCSAN EMRICH
Contador - CRC MG-088837/O-0 T-SP

Demonstrações Financeiras
Consórcio Nacional Volkswagen
- Administradora de
Consórcio Ltda.
31 de dezembro de 2022
com relatório de auditores independentes



Relatório da Administração

Senhores cotistas

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e 2021, e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, demonstração do resultado abrangente e dos fluxos de caixa para os exercícios findos nessas datas, bem como as demonstrações consolidadas dos recursos de consórcio em 31 de dezembro de 2022 e consolidada das variações nas disponibilidades dos grupos do exercício findo nessa mesma data.

A Instituição tem como objetivo a venda de cotas de grupos de consórcio dos veículos, caminhões e motocicletas produzidos pela Volkswagen do Brasil, Volkswagen Truck & Bus, MAN Latin América, Audi Brasil e Ducati do Brasil.

Destaques do exercício

- A Instituição administrava em 31 de dezembro de 2022, o total de 360 (2021 – 386) grupos de grupos de consórcio.
- Atingindo o lucro líquido de R\$ 72 milhões (2021 – R\$ 71).
- O total dos ativos da Administradora ficou em R\$ 678 milhões (2021 – R\$ 670).
- As receitas de prestação de serviços provenientes de taxa de administração totalizaram em 31 de dezembro de 2022, R\$ 126 milhões (2021 – R\$ 138).

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Gestão colegiada

O Consórcio Nacional Volkswagen está alinhado às práticas avançadas de governança corporativa e, no seu modelo de processo decisório, possui comitês de gestão que deliberam de forma colegiada os assuntos relevantes, cabendo ao Comitê Executivo assegurar a implementação e o cumprimento das diretrizes estratégicas.

Compromisso com as regulamentações do setor

Como empresa financeira instalada no Brasil, as operações do Consórcio Nacional Volkswagen estão em conformidade com os preceitos obrigatórios emanados pelas autoridades monetárias e fiscais.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.
Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanço patrimonial	5
Demonstração do resultado	6
Demonstração do resultado abrangente	7
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	8
Demonstração do fluxo de caixa	9
Demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcio	10
Demonstração consolidada dos recursos de consórcios	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos

Quotistas e Administradores da

Consórcio Nacional Volkswagen - Administradora de Consórcio Ltda.

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda. (“Administradora”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, a demonstração consolidada dos recursos de consórcio levantada em 31 de dezembro de 2022 e a respectiva demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcio para o exercício findo nessa data, assim como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda. em 31 de dezembro de 2022, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, a demonstração consolidada dos recursos de consórcio em 31 de dezembro de 2022 e a demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcio para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Administradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase de mudança de prática contábil

Conforme mencionado na nota explicativa n. 2, a partir de 1º de janeiro de 2022, a Administradora adotou de forma prospectiva novas práticas contábeis de acordo com o estabelecido nas Resoluções BCB 120 e 156, de 27 de julho e 19 de outubro de 2021, respectivamente e na Instrução Normativa BCB 187, de 25 de novembro de 2021. As regras de transição das referidas Resoluções e Instrução normativa, respectivamente, requerem a adoção prospectiva, sendo assim, os saldos de exercícios correspondentes não estão apresentados nas mesmas bases, podendo afetar a sua comparabilidade. Nossa opinião não contém ressalva com relação a esse assunto.

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

A diretoria da Administradora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações 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.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a diretoria 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 financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar a Administradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Administradora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Administradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Administradora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.



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

São Paulo, 30 de março de 2023.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S. Ltda.
CRC SP034519/O

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rui Borges', is written over a faint circular stamp or watermark.

Rui Borges
Contador CRC SP207135/O

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Balanco patrimonial em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

ATIVO	2022	2021	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	2022	2021
CIRCULANTE	151.421	139.932	CIRCULANTE	43.821	170.993
Disponibilidades (Nota 2.1 (b))	630	1.049	Outros passivos (Nota 7)	43.658	39.212
Instrumentos financeiros	138.106	133.587	Recursos de consorciados - grupos encerrados (Nota 2.1 (f))	163	131.781
Títulos e valores mobiliários (Nota 3)	138.106	133.587			
Outros ativos (Nota 4)	12.685	5.296			
Não Circulante	526.184	529.562	Não Circulante	190.595	127.369
Instrumentos financeiros	161.975	220.523	Obrigações fiscais diferidas (Nota 9 (b))	10.339	2.961
Títulos e valores mobiliários (Nota 3)	161.975	220.523	Provisão para contingências (Nota 6)	170.692	116.002
Outros ativos (Nota 4)	317.116	275.368	Outros passivos (Nota 7)	9.564	8.406
Crédito tributário (Nota 9 (a))	41.141	28.719			
Intangível (Nota 5)	6.547	5.542	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 8)	443.189	371.132
Depreciações e amortizações	(595)	(590)	Capital social de domiciliados no país	300.006	300.006
Intangível (Nota 5)	(595)	(590)	Reservas de lucros	143.183	71.126
TOTAL DO ATIVO	677.605	669.494	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	677.605	669.494

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração do resultado em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

	2.º semestre		Exercícios
	2022	2022	2021
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	23.942	42.928	16.936
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	23.942	42.928	16.936
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	23.942	42.928	16.936
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	55.254	121.716	99.175
Receitas de prestação de serviços (Nota 13 (e))	57.143	125.590	137.602
Despesas administrativas (Nota 13 (c))	(15.325)	(29.995)	(33.404)
Despesas tributárias (Nota 13 (d))	(5.339)	(10.955)	(9.576)
Outras receitas operacionais (Nota 13 (a))	39.673	81.235	87.314
Outras despesas operacionais (Nota 13 (b))	(20.898)	(44.159)	(82.761)
REVERSÕES (DESPESAS) DE PROVISÕES (Nota 6 (b))	(8.067)	(22.825)	(22.734)
Legais	(6.568)	(12.580)	(9.855)
Cíveis	2.212	(3.473)	(10.723)
Fiscais	(3.726)	(6.686)	(2.827)
Trabalhistas	15	(86)	671
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	71.129	141.819	93.377
IMPOSTO DE RENDA (Nota 9 (c))	(16.685)	(34.682)	(22.379)
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 9 (c))	(35.080)	(35.080)	-
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIOS	19.364	72.057	70.998
Lucro líquido/quota do capital social no fim do semestre/exercícios - R\$	0,06	0,24	0,24

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração do resultado abrangente em 31 de dezembro
(Em milhares de reais)

	<u>2.º semestre</u>		<u>Exercícios</u>
	<u>2022</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIOS	19.364	72.057	70.998
Resultado abrangente	-	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE/EXERCÍCIOS	<u>19.364</u>	<u>72.057</u>	<u>70.998</u>

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Em 31 de dezembro

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva especial de lucros	Lucros Acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2020	300.006	412.128	-	712.134
Lucro líquido do exercício	-	-	70.998	70.998
Destinação:				
Reserva especial de lucros	-	70.998	(70.998)	-
Dividendos propostos (R\$ 1,00/por ação) AGE 05.04.2021	-	(412.000)	-	(412.000)
Em 31 de dezembro de 2021	300.006	71.126	-	371.132
Lucro líquido do exercício	-	-	72.057	72.057
Destinação:				
Reserva especial de lucros	-	72.057	(72.057)	-
Em 31 de dezembro de 2022	300.006	143.183	-	443.189
Em 30 de junho de 2022	300.006	71.126	52.693	423.825
Lucro líquido do semestre	-	-	19.364	19.364
Destinação:				
Reserva especial de lucros	-	72.057	(72.057)	-
Em 31 de dezembro de 2022	300.006	143.183	-	443.189

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa do semestre/exercícios findos em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

	2.º Semestre		Exercícios
	2022	2022	2021
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	19.364	72.057	70.998
Ajustes ao lucro líquido:			
Amortização (Nota 5)	1	5	118
Receita de juros - atualização de contrato de mútuo (Nota 13 (a))	(10.826)	(19.177)	(6.552)
Recursos de consorciados - grupos encerrados (Nota 13 (a))	(2.757)	(5.964)	(6.074)
Provisão para contingências e obrigações legais (Nota 6 (b))	52.352	67.110	22.734
Tributos diferidos	(6.632)	(4.128)	(2.776)
Lucro líquido do semestre/exercícios - ajustados	51.502	109.903	78.448
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários	(39.815)	54.029	341.237
Redução (aumento) em outros créditos	25.972	12.896	29.893
Redução (aumento) em outros valores e bens	(21.821)	(21.822)	32
Imposto de renda pago	(11.461)	(21.034)	(21.510)
Variação de ativos	(47.125)	24.069	349.652
Aumento (redução) recursos de consorciados - grupos encerrados	2.753	(125.654)	1.644
Aumento (redução) em outras obrigações diversas	2.060	(10.550)	(2.955)
Aumento (redução) em obrigações fiscais e previdenciárias e provisão para contingências	(7.705)	2.818	(13.893)
Variação de passivos	(2.892)	(133.386)	(15.204)
Caixa líquido das atividades operacionais	1.485	586	412.896
Aquisição de ativo intangível	(1.005)	(1.005)	(47)
Caixa líquido das atividades de investimento	(1.005)	(1.005)	(47)
Dividendos pagos - AGE 05.04.21	-	-	(412.000)
Caixa líquido das atividades de financiamento	-	-	(412.000)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	480	(419)	849
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercícios	150	1.049	200
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercícios	630	630	1.049
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	480	(419)	849

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração consolidada dos recursos de consórcio em 31 de dezembro (Em milhares de reais)

ATIVO			PASSIVO		
	2022	2021		2022	2021
CIRCULANTE	1.403.377	1.348.768	CIRCULANTE	1.403.377	1.348.768
Caixa e equivalentes a caixa (Nota 2.2 (a))	296	229	Obrigações com consorciados (Nota 2.2 (c))	289.328	362.887
Aplicações financeiras (Nota 2.2 (a))	713.501	541.816	Valores a repassar (Nota 2.2 (d))	93.790	81.233
Outros créditos	689.580	806.723	Obrigações por contemplações a entregar (Nota 2.2 (e))	456.428	435.134
Bens retomados ou devolvidos	390	416	Recursos a devolver a consorciados (Nota 2.2 (f))	439.106	371.104
Direitos junto a consorciados contemplados (Nota 2.2 (b))	689.162	806.307	Recursos do grupo (Nota 2.2 (g))	124.725	98.410
Cheques e outros valores a receber	28	-			
COMPENSAÇÃO	4.042.722	4.487.503	COMPENSAÇÃO	4.042.722	4.487.503
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados	241.798	158.666	Recursos mensais a receber de consorciados	241.798	158.666
Contribuições devidas ao grupo	1.892.003	2.191.718	Obrigações do grupo por contribuições	1.892.003	2.191.718
Valor dos bens ou serviços a contemplar	1.480.657	1.728.690	Bens ou serviços a contemplar	1.480.657	1.728.690
Diversas contas de compensação ativas	428.264	408.429	Diversas contas de compensação passivas	428.264	408.429
TOTAL DO ATIVO	5.446.099	5.836.271	TOTAL DO PASSIVO	5.446.099	5.836.271

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos em 31 de dezembro

(Em Milhares de reais)

	2022			2021	
	2.º Semestre	Exercício	Valor Acumulado	Exercício	Valor Acumulado
DISPONIBILIDADES NO INÍCIO DO SEMESTRE/EXERCÍCIOS	620.389	542.045	-	653.887	-
Caixa e equivalentes a caixa	406	229	-	330	-
Cheques em cobrança	-	-	-	970	-
Aplicações financeiras do grupo	197.094	109.531	-	191.407	-
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	422.889	432.285	-	461.180	-
RECURSOS COLETADOS (Nota 2.2 (h))	460.300	890.144	3.570.774	1.022.673	3.040.898
Contribuições para aquisição de bens	314.218	628.761	2.709.720	614.942	2.337.408
Taxa de administração (Nota 2.2 (l))	65.444	130.534	551.962	135.547	461.216
Contribuições ao fundo de reserva (Nota 2.2 (k))	3.780	7.395	22.853	6.752	17.091
Rendimentos de aplicações financeiras	36.238	61.374	95.320	19.740	42.179
Multas e juros moratórios	2.937	5.438	15.401	4.574	11.458
Prêmios de seguros	6.550	13.985	98.923	16.443	91.695
Reembolso de despesas de registro	701	1.453	8.039	1.631	7.248
Outros	30.432	41.204	68.556	223.044	72.603
RECURSOS UTILIZADOS (Nota 2.2 (i))	(366.864)	(718.364)	(2.856.949)	(1.134.515)	(2.498.853)
Aquisição de bens	(259.854)	(533.074)	(2.115.203)	(785.985)	(1.854.813)
Taxa de administração	(65.444)	(130.534)	(551.962)	(135.547)	(461.216)
Multas e juros moratórios	(1.469)	(2.718)	(7.701)	(2.287)	(5.731)
Prêmios de seguros	(6.695)	(14.284)	(97.895)	(16.523)	(90.368)
Devolução a consorciados desligados	(26.138)	(25.960)	(57.880)	(156.395)	(64.325)
Despesas de registro de contratos	(700)	(1.453)	(8.039)	(1.631)	(7.247)
Outros	(6.564)	(10.341)	(18.269)	(36.147)	(15.153)
DISPONIBILIDADES NO FINAL DO SEMESTRE/EXERCÍCIOS	713.825	713.825	713.825	542.045	542.045
Caixa e equivalentes a caixa	296	296	296	229	229
Cheques em cobrança	28	28	28	-	-
Aplicações financeiras do grupo	259.190	259.190	259.190	109.531	109.531
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	454.311	454.311	454.311	432.285	432.285

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

O Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda. (“Instituição”) atua na administração de grupos de consórcio, principalmente no segmento de veículos, caminhões produzidos e importados pela Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda., Volkswagen Truck & Bus Indústria e Comércio de Veículos Ltda., MAN Latin América Indústria e Comércio de Veículos Ltda., e Ducati do Brasil Indústria e Comércio de Motocicletas Ltda. Os recursos recebidos dos grupos de consórcio são utilizados na aquisição de veículos e, quando há excedente, esse é aplicado no mercado financeiro em nome dos grupos. As operações da Instituição são conduzidas no contexto de um conjunto de empresas ligadas à Volkswagen no Brasil.

A Instituição é uma sociedade limitada com sede em São Paulo – SP na Rua Volkswagen, 291 e é controlada pelo Banco Volkswagen S/A, e a sua controladora final é a Volkswagen AG, localizada na cidade de Wolfsburg, na Alemanha.

A Instituição com o objetivo de alavancar negócios, o Consórcio Nacional Volkswagen e a Embrakon Administradora de Consórcio Ltda. anunciaram no dia 18 de maio de 2022 a assinatura de um contrato parceria estratégica na captação e Administração de cotas de grupos de consórcio. A prestação dos serviços iniciou-se no segundo semestre.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 30 de março de 2023.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2 Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN, e que incluem os requisitos da Lei das Sociedades por Ações, os dispositivos da Lei nº 11.638/07, que altera e revoga dispositivos da Lei nº 6.404/76 e da Lei nº 6.385/76.

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução BACEN n.º 2/20 foram incluídas nas demonstrações financeiras da Instituição. O objetivo principal dessa norma é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas contábeis internacionais de contabilidade (International Financial Reporting Standards (IFRS)). As principais alterações implementadas foram: apresentação em circulante e não circulante; os saldos do balanço patrimonial do período estão apresentados comparativamente com o exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; avaliação de resultados recorrentes e não recorrentes (visto que não há resultado não recorrente materiais para divulgação); e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

Em 1º de janeiro de 2022 entraram em vigor as Resoluções BACEN nº 120/21 e nº 156/21 e a Instrução Normativa BACEN nº 187/21. A Resolução BCB nº 120/21 altera a forma de reconhecimento das receitas de prestação de serviço, as quais eram contabilizadas no momento do recebimento da contraprestação e passaram a ser contabilizadas à medida que os serviços são prestados.

A Resolução BACEN nº 156/21 determina o controle em contas de compensação dos montantes transferidos às administradoras de consórcio pelo encerramento dos grupos, oriundos de valores não procurados, saldos remanescentes e pendências de recebimentos de consorciados. Portanto, a partir da vigência desta Resolução, o saldo da rubrica Obrigações por Exigibilidade com Consorciados – grupos encerrados, foi baixado em contrapartida Títulos e Valores Mobiliários e Créditos Específicos, sem efeito no resultado ou patrimônio líquido da empresa.

A Instrução Normativa BACEN nº 187/21 revoga a exigência do reconhecimento das despesas de comissão de venda de quotas de consórcio no resultado quando da realização da venda, conforme definido pela Carta Circular nº 2.598/95. Essas alterações foram aplicadas de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2022.

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras da Instituição incluem, portanto, estimativas referentes a valor justo dos instrumentos financeiros, provisões para créditos de liquidações duvidosas, para contingências, para imposto de renda ativo e passivo e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

As demonstrações dos Recursos de Consórcio e das Variações nas Disponibilidades de Grupos de Consórcio foram elaboradas conforme a Instrução Normativa BACEN nº 282/22 e Resolução BACEN nº 02/20.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2.1 Da administradora

(a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, exceto pela taxa de administração devida pelos participantes do consórcio, que é reconhecida como receita por ocasião do recebimento das parcelas; e pela despesa de comissão sobre a venda de quotas de consórcio é reconhecida quando do seu efetivo pagamento.

No exercício de 2022, a receita de taxa de administração e a despesa de comissão, passaram ser reconhecidas no resultado pelo prazo de vigência do contrato de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2022, para fins de atender o disposto na Resolução BCB 120/21 e o Pronunciamento Técnico CPC 47.

(b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

O caixa e equivalentes a caixa compreendem:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Disponibilidades - depósitos bancários	630	1.049
	<u>630</u>	<u>1.049</u>

(c) Títulos e valores mobiliários

Títulos e valores mobiliários, conforme Circular BACEN nº 3.068/01, são classificados de acordo com a intenção da administração em:

(i) Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período;

(ii) Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

(iii) Títulos disponíveis para venda - não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados ao valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

(d) Ativo permanente

Demonstrados ao custo de aquisição, líquido das amortizações acumuladas, que são calculadas pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens.

(e) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Com base em análise da administração, se o valor de contabilização dos ativos não financeiros da Instituição, exceto créditos tributários, exceder o seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o seu valor justo líquido de despesa de venda e seu valor em uso, é reconhecida uma perda por redução ao valor recuperável desses ativos no resultado do exercício. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2022 e 2021 não foram registradas perdas por redução ao valor recuperável para ativos não financeiros.

(f) Recursos de consorciados – grupos encerrados

Representa os valores transferidos para administradora a título de recursos não procurados por consorciados, aplicados e remunerados em conformidade com os recursos de grupos de consórcio ativos, conforme disposto no artigo 26 da Lei nº 11.795/08.

Em janeiro 2022, entrou em vigor a Resolução BACEN n.º 156/21 e a Instrução Normativa BACEN n.º 208/21 que estabeleceu novos critérios e procedimentos contábeis a serem observados pelas administradoras de consórcio, principalmente no que tange a escrituração de recursos não procurados de grupos encerrados, que estão registrados em contas de compensação, sendo aplicável a grupos constituídos após a vigência da Lei n.º 11.795/08.

	Recursos não procurados
Compensação - Após a vigência da Lei	81.197
Patrimoniais - Antes da vigência da Lei	162

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

(g) Imposto de renda e contribuição social (ativo e passivo)

A provisão para imposto de renda – IRPJ foi constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre determinados limites. O passivo tributário diferido decorre principalmente, dos efeitos fiscais de atualização de depósitos judiciais. Os créditos tributários foram constituídos com base nas alíquotas vigentes.

Em 31 de dezembro de 2022, a Instituição passa a ser contribuinte da contribuição social a partir da alíquota de 9%, que deverá ser somada a alíquota de 25% de IRPJ para perfazer o total de 34% (Nota 6 (c)).

(h) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos contingentes, contingências passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução do CMN nº 3.823/09, da seguinte forma:

- (i) Ativos contingentes – os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização;
- (ii) Passivos contingentes – os passivos contingentes são reconhecidos contabilmente quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- (iii) Obrigações legais – são derivadas de obrigações tributárias previstas na legislação, independentemente da probabilidade de sucesso de processos judiciais em andamento, e têm os seus montantes integrais reconhecidos contabilmente.

(i) Resultados não recorrentes

A divulgação dos resultados recorrentes e não recorrentes são efetuados em consonância a Resolução BCB nº 2, de 12 de agosto de 2020, que determinou a apresentação em Nota explicativa de forma segregada os resultados que não estejam relacionados ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 e exercício de 31 de dezembro de 2021 não houve resultados não recorrentes relevantes.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

2.2 Dos grupos de consórcio

(a) Disponibilidades e aplicações financeiras

Representam recursos disponíveis ainda não utilizados pelos grupos, mantidos em conta vinculada para aplicação diária.

As aplicações financeiras dos grupos de consórcios são efetuadas diretamente em títulos e valores mobiliários (Circular BACEN nº 3.524/11).

Tais aplicações são registradas 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) Obrigações com consorciados

Representam 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 assembleia de contemplação do bem, percentual esse representativo da divisão de 100% pelo número de meses previstos para a duração do grupo.

(d) Valores a repassar

Referem-se à taxa de administração, prêmios de seguros, multas e juros moratórios e outros ainda não repassados a terceiros.

(e) Obrigações por contemplações a entregar

Representam os valores relativos aos créditos a repassar aos consorciados pelas contemplações, acrescidos das correspondentes remunerações.

(f) Recursos a devolver a 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.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

(g) Recursos do grupo

Representam os recursos recebidos pelos consorciados a título 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.

(h) 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.

(i) 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.

(j) Fundo comum

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

(k) Fundo de reserva

O fundo de reserva é constituído pelo recolhimento de 0,5% até 3,5% (2021 - 0,5% até 3,5%) 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 e prêmio de seguro de quebra de garantia.

(l) Taxa de administração

A taxa de administração constitui a remuneração da administradora e representa um percentual à razão de 5% a 25,5% (2021 – 5% a 25,5%), incidente sobre o fundo comum, ou incidente sobre o fundo de reserva, quando este é apropriado no fundo comum para aquisição do bem.

3 Títulos e valores mobiliários

Os título e valores mobiliários são representados por aplicações em cotas de fundo de investimento, no montante de R\$ nil (2021 - R\$ 133.587), com liquidez imediata, e são classificadas como disponíveis para venda. A carteira do fundo é composta principalmente por investimentos em títulos públicos, marcados a mercado. O valor a mercado e o custo amortizado para estas operações, na data base, são semelhantes.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

A Instituição também possui aplicações em certificados de depósito bancário no valor de R\$ 300.081 (2021 - R\$ 220.523), com rendimento indexado pelo DI, e vencimento até 2024, classificados como disponíveis para venda. O valor de mercado e o custo amortizado para estas operações, na data-base, são semelhantes.

Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Instituição não possui operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação.

Títulos Disponíveis para Venda	31/12/2022	Sem Vencimento	Vencimento em 12 meses	Vencimento em 18 meses	Vencimento em 24 meses
Certificado de Depósito Bancário - CDB	300.081	-	138.106	97.688	64.287

Títulos Disponíveis para Venda	31/12/2021	Sem Vencimento	Vencimento em 12 meses	Vencimento em 18 meses	Vencimento em 24 meses
Certificado de Depósito Bancário - CDB	220.523	-	-	128.829	91.694
Cotas de Fundo de Investimento	133.587	133.587			

4 Outros ativos

	2022	2021
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 10) (i)	162.681	143.504
Depósitos judiciais (Nota 6)	81.948	64.937
Imposto de renda a compensar	39.167	49.667
Despesa antecipada (ii)	21.939	118
Tributos a recuperar (iii)	12.687	7.219
Taxa de administração a receber	5.341	426
Créditos a receber de grupos de consórcio	34	7
Valores pendentes de recebimentos em cobrança (Nota 7)	-	8.406
Outros	6.004	6.380
	329.801	280.664
Circulante	12.685	5.296
Não Circulante	317.116	275.368

(i) Refere-se a contrato de mútuo com vencimento em 2024, indexado pelo DI.

(ii) No exercício de 2022, as despesas de comissão, passaram ser reconhecidas no resultados pelo prazo de vigência do contrato de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2022 (Nota 2.1 (a)).

(iii) Refere-se à recuperação de créditos de PIS e COFINS calculados sobre despesas de comissão.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

5 Intangível	Custos de desenvolvimento de softwares	Total
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2020	5.023	5.023
Aquisições	47	47
Amortização do período	(118)	(118)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	4.952	4.952
Custo	5.542	5.542
Amortização acumulada	(590)	(590)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2021	4.952	4.952
Aquisições	1.005	1.005
Amortização do período	(5)	(5)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2022	5.952	5.952
Custo	6.547	6.547
Amortização acumulada	(595)	(595)
Saldo contábil líquido em 31 de dezembro de 2022	5.952	5.952

6 Outras Obrigações – Provisão para contingências e obrigações legais

- (a) Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a Instituição apresentava os seguintes passivos relacionados a provisão para contingências e obrigações legais, e correspondentes depósitos judiciais:

	Provisão para contingências e obrigações legais		Depósitos judiciais	
	2022	2021	2022	2021
Reclamações trabalhistas (Nota 6 (c))	1.643	3.116	519	893
Reclamações cíveis (Nota 6 (c))	36.711	44.099	9.081	8.914
Obrigações Legais (Nota 6 (c))	79.475	28.504	21.446	16.764
Riscos fiscais (Nota 6 (c))	52.863	40.283	50.902	38.366
	170.692	116.002	81.948	64.937
Não Circulante	170.692	116.002	81.948	64.937

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

- (b) Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, a movimentação da provisão para contingências e obrigações legais é demonstrada a seguir:

	Provisão para contingências e obrigações legais	
	2022	2021
Saldo inicial	116.002	102.072
Constituição	73.765	29.955
Reversão	(15.624)	(17.924)
Baixa	(12.420)	(8.804)
Atualização monetária	8.969	10.703
Saldo final	170.692	116.002

A Administração da Instituição avalia as possibilidades de perdas, ajustando a provisão para contingências conforme requerido. Em 31 de dezembro de 2022 e 2021, as principais contingências provisionadas estavam relacionadas a processos judiciais de ordens trabalhistas, fiscais e cíveis em andamento. Baseada na opinião de seus advogados, a administração mantém registradas provisões em montante considerado suficiente para fazer face a perdas decorrentes do desfecho destes processos.

- (c) A natureza das provisões para contingências e obrigações legais pode ser sumariada como segue:

Reclamações trabalhistas - tratam-se de ações trabalhistas que envolvem pedidos de reconhecimento da responsabilidade solidária/subsidiária da Administradora, nos processos judiciais propostos por ex-empregados das empresas (representantes de cotas de consórcios), contratadas pela Administradora. A partir do segundo semestre de 2017, as provisões passaram a considerar o risco da ação desde a sua fase inicial, através da análise das teses discutidas e das situações fáticas de cada caso, assim como os impactos da reforma trabalhista, em relação aos honorários e atualizações.

Ações cíveis - as principais ações estão relacionadas a discussões de clientes, órgãos e entidades diversas de defesa do consumidor nas quais pleiteiam a restituição dos valores pagos a título de prestações de consórcio, decorrente da desistência ou exclusão de participante de grupo, provisionadas considerando a expectativa de êxito e histórico de perdas da Instituição.

Obrigações legais:

- (i) Refere-se à discussão acerca da devida composição da base de cálculo de Programa de Integração Social – PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS, nos montantes de R\$ 4.814 (2021 – R\$ 3.881) e R\$ 23.908 (2021 - R\$ 18.761), respectivamente;

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

- (ii) Refere-se à ação de consignação em pagamento de ISS (após edição da LC nº 157/2016), no total de R\$ 52.863 (2021 – R\$ 40.283);
- (iii) Refere-se à discussão sobre a exigência de CSLL não recolhida pelo Consórcio Nacional Volkswagen., para os anos de 2007, 2015 a 2017 e 2018 a 2019 (períodos autuados pelo Fisco) e 2020 a 2022 (sem autuação, por ora), em virtude da obtenção de decisão judicial definitiva isentando a entidade de tal ônus, conquistada há 29 anos. Isto porque no dia 08 de Fevereiro de 2023, apreciando os Temas 881/885, o Supremo Tribunal Federal se manifestou pela cessação dos efeitos da coisa julgada. Em virtude disto, em atendimento aos requisitos do CPC 24, os efeitos desse julgamento na Instituição foram aplicados em 31 de dezembro de 2022, no montante de R\$ 44.286 no resultado. Portanto, à partir de 31 de dezembro de 2022, a Instituição passa a ser contribuinte da contribuição social a partir da alíquota de 9%, que deverá ser somada a alíquota de 25% de IRPJ para perfazer o total de 34%.

Passivos contingentes, classificados como perdas possíveis não provisionados.

A Instituição tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição a seguir.

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Cível	3.579	3.531
	<u>3.579</u>	<u>3.531</u>
IRPJ (i)	29.053	17.943
PIS/COFINS (ii)	10.156	11.450
CSLL (iii)	-	77.666
	<u>39.209</u>	<u>107.059</u>

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

- (i) Refere-se à discussão acerca da não homologação dos pedidos de restituição e compensação dos saldos negativos de IRPJ de exercícios anteriores e também referente a multa isolada decorrente de dedução de despesas operacionais da entidade.
- (ii) Refere-se à discussão sobre a cobrança de PIS relacionado ao período de dezembro de 2002 a janeiro de 2010 e discussão acerca da cobrança de PIS e COFINS decorrente de dedução de despesas operacionais da entidade.

Em 31 de dezembro de 2021, refere-se, a discussão acerca da cobrança de CSLL não recolhida de 2015 a 2017 em razão da obtenção de decisão judicial definitiva isentando a entidade de tal ônus, e em 08 de Fevereiro de 2023, após decisão do Supremo Tribunal Federal se manifestou da cessação da coisa julgada (Nota 6 (c)).

7 Outros passivos

	2022	2021
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	30.521	25.155
Renda a apropriar (i)	8.755	-
Obrigações com grupos de consórcio	4.314	4.370
Contas a pagar	7.410	7.496
Impostos e contribuições a pagar	1.957	913
Recursos a devolver à consorciados pendentes de recebimento de cobrança (Nota 4) (ii)	-	8.406
Outros	265	1.278
	53.222	47.618
Circulante	43.658	39.212
Não Circulante	9.564	8.406

- (i) Em atendimento a Resolução BCB 120/21 e o Pronunciamento Técnico CPC 47, no exercício de 2022, foram alteradas a contabilização da taxa de administração recebida por lance quando da contemplação das cotas de consórcio, que serão apropriadas após recebimento pelo prazo de vigência do contrato, e que foram aplicadas de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2022.
- (ii) Os valores foram transferidos para contas de compensação, por se tratar de recursos de grupos constituídos após a vigência da Lei nº 11.795/08, em atendimento a Resolução BACEN n.º 156/21 e a Instrução Normativa BACEN n.º 208/21.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

8 Patrimônio líquido

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 300.006.232 quotas (2021 – 300.006.232 quotas) com valor nominal de R\$ 1,00 cada (2021 – R\$ 1,00).

A destinação dos resultados, bem como a participação de cada sócio nos lucros e nas perdas ocorrem por decisão expressa dos sócios.

9 Imposto de renda e contribuição social

Os ativos fiscais diferidos foram calculados e reconhecidos sobre diferenças temporárias no valor de R\$ 41.141 (2021 – R\$ 28.719), relacionados principalmente as contingências no montante de R\$ 40.800 (2021 – R\$ 28.000). O saldo do passivo fiscal diferido no montante R\$ 11.255 (2021 – R\$ 2.961), refere-se a provisão do IRPJ e CSLL, com prazo de realização em 2027. Considerando as expectativas de geração de lucros tributáveis, com base em estudos técnicos que consideram as projeções da Administração quanto à sua realização.

Calculadas pelas alíquotas de 9% para CSLL somada a alíquota de 25% de IRPJ para perfazer o total de 34% (Nota 6 (c)).

(a) Ativos fiscais diferidos – período de realização

	dez-22	Dez/2023	Dez/2024	Dez/2025	Dez/2026	A partir Dez/2027	Total
Imposto de renda e contribuição social	-	11.063	3.303	2.304	2.040	22.431	41.141

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

O valor presente dos créditos tributários em 31 de dezembro de 2022 totaliza R\$ 29.233 descontados à taxa média de captação, líquido dos efeitos tributários.

(b) Movimentação dos créditos tributários e dos passivos tributários diferidos

	Créditos tributários		Passivos tributários diferidos	
	2022	2021	2022	2021
Saldo inicial	28.719	25.387	2.961	2.406
Constituição/reversão	25.262	10.668	32.319	555
Realização	(12.840)	(7.336)	(24.941)	-
Saldo final	41.141	28.719	10.339	2.961

(c) Conciliação dos encargos de imposto de renda

	Exercícios	
	2022	2021
Resultado antes da tributação	141.819	93.377
Impostos de renda às alíquotas vigentes	(48.218)	(23.344)
Efeitos de imposto de renda sobre:		
Adições (exclusões) permanentes	255	(326)
Ajuste provisão CSLL 2022	3.826	-
Efeito CSLL – anos anteriores	(36.634)	-
Efeito diferido Resolução BCB 120/21	5.442	-
Efeito CSLL	6.467	-
Incentivo fiscal (i)	-	1.267
Outros	(900)	24
Imposto de renda	(69.762)	(22.379)

(i) Referem-se aos incentivos fiscais com Fumcad, Lei Rouanet, Fundo Nacional do Idoso e Esporte.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

10 Partes relacionadas

	Ativo (passivo)		Receitas (despesas)	
	2022	2021	2022	2021
Banco Volkswagen S.A.				
Aplicações em certificados de depósito bancário	300.081	221.816	30.580	10.972
Volkswagen Participações Ltda.				
Contas a receber (i)	-	-	-	67
Contas a pagar	(2.046)	(2.657)	-	-
Outras despesas administrativas	-	-	(21.219)	(25.843)
LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A				
Contas a receber (i)	162.681	143.504	19.177	6.486

- (i) As transações com partes relacionadas foram contratadas a taxas compatíveis com as praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações, levando-se em consideração a redução de risco. Não há lucros não realizados financeiramente entre as partes relacionadas.

Remuneração do pessoal-chave da administração

O pessoal-chave da administração são as pessoas com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades da Instituição, composto pelos diretores e membros do Comitê Executivo.

A remuneração proporcional dos serviços prestados à Instituição no período corresponde a:

	Exercícios	
	2022	2021
Benefícios de curto prazo	1.413	1.574
Benefícios pós-emprego	34	39
Outros benefícios de longo prazo	68	44
	1.515	1.657

A remuneração do pessoal-chave da administração é paga por uma das empresas do Grupo.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

11 Grupos de consórcio

	Quantidade	
	2022	2021
Bens a entregar	24.950	32.045
Bens entregues	38.717	36.061
Bens entregues no exercício	8.993	11.788
Bens pendentes de entrega	6.430	6.799
Assembleias a realizar	8.624	12.121
Grupos administrados	360	386
Consoiciados ativos	65.365	68.103
Consoiciados excluídos	188.144	191.189
Taxa da inadimplência	6%	5%

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

12 Valor Justo de Ativos e Passivos Financeiros

(a) Comparativo do valor contábil e valor justo

A tabela a seguir resume o valor contábil e o valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

	Em 31 de dezembro de 2022		Em 31 de dezembro de 2021	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	630	630	1.049	1.049
Ativos financeiros disponível para venda	300.081	300.081	354.110	354.110
Outros ativos	173.745	173.745	157.570	157.570
Total de ativos financeiros	474.456	474.456	512.729	512.729
Outros passivos	21.700	21.700	154.896	154.896
Total de passivos financeiros	21.700	21.700	154.896	154.896

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

(b) Hierarquia do valor justo

Ao determinar e divulgar o valor justo dos instrumentos financeiros, o Grupo utiliza a hierarquia a seguir:

Nível 1: preços cotados, não ajustados, em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.

Nível 3: dados não observáveis para ativos ou passivos.

A tabela a seguir apresenta a composição da hierarquia dos instrumentos financeiros do Grupo, mensurados ao valor justo:

	Em 31 de dezembro de 2022				Total
	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativos financeiros disponível para venda	300.081	300.081	-	-	300.081
Total de ativos financeiros	300.081	300.081	-	-	300.081

	Em 31 de dezembro de 2021				Total
	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	
Ativos financeiros disponível para venda	354.110	354.110	-	-	354.110
Total de ativos financeiros	354.110	354.110	-	-	354.110

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

13 Outras informações

(a) Outras receitas operacionais	Exercícios		
	2.º semestre	2022	2021
Multa penal compensatória	4.116	5.753	33.336
Taxa de permanência	12.428	28.262	33.763
Recursos de consorciados - grupos encerrados	2.756	5.964	6.074
Recuperação despesas operacionais	3.027	6.504	3.959
Atualização contratos mútuo	10.826	19.177	6.552
Variação monetária ativa	4.881	8.566	844
Outras	1.639	7.009	2.786
	39.673	81.235	87.314

(b) Outras despesas operacionais	Exercícios		
	2.º semestre	2022	2021
Despesas com comissões (i)	4.563	13.267	47.780
Seguro de crédito	6.182	12.777	16.553
Variação monetária passiva	4.944	10.200	4.856
Despesa grupo encerrado	394	756	5.086
Despesas com incentivo fiscal	1.474	1.474	1.267
Outras	3.341	5.685	7.219
	20.898	44.159	82.761

(i) No exercício de 2022, as despesas de comissão, passaram ser reconhecidas no resultado pelo prazo de vigência do contrato de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2022 (Nota 2.1 (a)).

(c) Despesas administrativas	Exercícios		
	2.º semestre	2022	2021
Despesas com serviços especializados	13.849	26.962	28.478
Despesas com registros de contratos	625	1.089	1.488
Despesas com comunicação e manutenção	643	1.381	2.171
Despesas com publicidade	60	285	933
Amortização	-	5	118
Outras	148	273	216
	15.325	29.995	33.404

(d) Despesas tributárias representam, basicamente, despesas com ISS, PIS e COFINS.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

(e) Receita de prestação de serviço representam, os valores contabilizados de Taxa de Administração.

14 Informações suplementares

O relatório de Resumo do Comitê de Auditoria, foi divulgado pela empresa líder do Conglomerado Prudencial, Banco Volkswagen S.A., encontra-se disponível no sitio eletrônico da Instituição.

15 Eventos subsequentes

Em 08 de Fevereiro de 2023, o Supremo Tribunal Federal se manifestou pela cessação dos efeitos da coisa julgada acerca da discussão sobre a exigência de CSLL não recolhida. Em virtude disto, em atendimento aos requisitos do CPC 24, os efeitos desse julgamento na Instituição foram aplicados em 31 de dezembro de 2022 (Nota 6(c)).

Em 1º de Janeiro de 2024, entrará em vigor a Resolução BCB nº 285/2023, que tem como finalidade de consolidar e atualizar as normas que dispõem sobre a constituição e o funcionamento de grupos de consórcio, com objetivo de harmoniza conceitos e elimina ambiguidades entre as administradoras de consórcio.

Em 1º de janeiro de 2025, entrará em vigor a Resolução BCB nº 219/2022, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros que objetiva converter com as melhores práticas internacionais, notadamente com o padrão contábil International Financial Reporting Standard nº 9 (IFRS 9) – Financial Instruments, emitido pelo International Accounting Standards Board (IASB).

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

CNPJ nº 47.658.539/0001-04
Rua Volkswagen, 291 – São Paulo - SP

*

DIRETORIA

RODRIGO OTÁVIO ROCHA CAPURUÇO

PIETER GRIEP

LUIS FABIANO ALVES PENTEADO

LEONARDO VIEIRA DA ROCHA

LEONARDO BUCSAN EMRICH
Contador-CRC MG-088837/O-0 T-SP

*

*

*