



São Paulo, 29 de agosto 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 semestre em 30 de junho de 2023.

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 dos Recursos de Consórcio;
- Demonstração Consolidada das Variações nas Disponibilidades de Grupos;
- Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras;
- Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras;

Essas Demonstrações Financeiras individuais foram aprovadas pela Diretoria em 28 de agosto de 2023 e originalmente divulgadas no sítio eletrônico da Instituição (<https://www.vwfs.com.br/volkswagen-financial-services/relacionamento-investidor/demonstracoes-financeiras>) em 29 de agosto 2023.

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

PIETER GRIEP
Diretor

LUIS FABIANO ALVES PENTEADO
Presidente - Comitê de auditoria

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

Demonstrações Financeiras

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

30 de junho de 2023

com Relatório do Auditor Independente



Relatório da Administração

Senhores cotistas

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

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

Destaque do semestre

- A Instituição administrava em 30 de junho de 2023, o total de 332 grupos de grupos de consórcio (2022 – 360).
- O lucro líquido de R\$ 51 milhões (2022 – 53).
- O total do ativo da Administradora ficou em R\$ 727 milhões. (2022 - 678)
- As receitas de prestação de serviços provenientes de taxa de administração totalizaram em 30 de junho de 2023, o montante de R\$ 63,6 milhões. (2022 – 68,4)

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

30 de junho de 2023

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações financeiras auditadas	
Balço patrimonial	4
Demonstração do resultado	5
Demonstração do resultado abrangente	6
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	7
Demonstração do fluxo de caixa	8
Demonstração consolidada dos recursos de consórcios	9
Demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcio	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11

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 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como a demonstração consolidada dos recursos de consórcio levantada em 30 de junho de 2023 e a respectiva demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcio para o semestre findo nessa data, bem 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 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, a demonstração consolidada dos recursos de consórcio em 30 de junho de 2023 e a demonstração consolidada das variações nas disponibilidades de grupos de consórcio para o semestre 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.

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:



**Building a better
working world**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil

Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

- 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.
- Concluímos 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, 29 de Agosto de 2023.

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

Rui Borges
Contador CRC SP207135/O

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Balanco patrimonial em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

ATIVO			PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		
	30.06.23	31.12.22		30.06.23	31.12.22
CIRCULANTE	104.972	151.421	CIRCULANTE	75.851	43.821
Disponibilidades (Nota 2.1 (b))	4.995	630	Outros passivos (Nota 7)	75.684	43.658
Instrumentos financeiros	68.681	138.106	Recursos de consorciados - grupos encerrados (Nota 2.1 (f))	167	163
Títulos e valores mobiliários (Nota 3)	68.681	138.106			
Outros ativos (Nota 4)	31.296	12.685			
Não Circulante	622.160	526.184	Não Circulante	156.973	190.595
Instrumentos financeiros	153.227	161.975	Obrigações fiscais diferidas (Nota 9 (b))	13.912	10.339
Títulos e valores mobiliários (Nota 3)	153.227	161.975	Provisão para contingências (Nota 6)	134.572	170.692
Outros ativos (Nota 4)	419.427	317.116	Outros passivos (Nota 7)	8.489	9.564
Crédito tributário (Nota 9 (a))	42.862	41.141			
Intangível (Nota 5)	7.239	6.547			
Depreciações e amortizações	(595)	(595)	PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 8)	494.308	443.189
Intangível (Nota 5)	(595)	(595)	Capital social de domiciliados no país	300.006	300.006
			Reservas de lucros	143.183	143.183
			Lucros acumulados	51.119	-
TOTAL DO ATIVO	727.132	677.605	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	727.132	677.605

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

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração do resultado em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Semestres	
	30.06.23	30.06.22
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	22.342	18.986
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	22.342	18.986
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	22.342	18.986
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS	100.918	66.462
Receitas de prestação de serviços (Nota 13 (e))	63.662	68.447
Despesas administrativas (Nota 13 (c))	(16.773)	(14.670)
Despesas tributárias (Nota 13 (d))	(9.750)	(5.617)
Outras receitas operacionais (Nota 13 (a))	77.338	41.562
Outras despesas operacionais (Nota 13 (b))	(13.559)	(23.260)
REVERSÕES (DESPESAS) DE PROVISÕES (Nota 6 (b))	(12.578)	(14.758)
Legais	(7.085)	(6.012)
Cíveis	2.543	(5.685)
Fiscais	(8.035)	(2.960)
Trabalhistas	(1)	(101)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	110.682	70.690
IMPOSTO DE RENDA/CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (Nota 9 (c))	(59.563)	(17.997)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	51.119	52.693
Lucro líquido/quota do capital social no fim do semestre R\$	0,17	0,18

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

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração do resultado abrangente em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	<u>30.06.23</u>	<u>30.06.22</u>
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	<u>51.119</u>	<u>52.693</u>
Resultado abrangente	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE	<u><u>51.119</u></u>	<u><u>52.693</u></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 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva especial de lucros	Lucros Acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2021	300.006	71.126	-	371.132
Lucro líquido do semestre	-	-	52.693	52.693
30 de junho 2022	300.006	71.126	52.693	423.825
31 de dezembro 2022	300.006	143.183	-	443.189
Lucro líquido do semestre	-	-	51.119	51.119
30 de junho 2023	300.006	143.183	51.119	494.308

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

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Demonstração dos fluxos de caixa dos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	30.06.23	30.06.22
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do semestre	51.119	52.693
Ajustes ao lucro líquido:		
Amortização	-	4
Receita de juros - atualização de contrato de mútuo	(11.485)	(8.351)
Recursos de consorciados - grupos encerrados	(2.593)	(3.207)
Provisão para contingências e obrigações legais (Nota 6 (b))	12.578	14.758
Tributos diferidos	1.852	2.504
Lucro líquido do semestre - ajustado	51.471	58.401
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários	78.173	93.844
Redução (aumento) em outros créditos	(25.960)	(13.076)
Redução (aumento) em outros valores e bens	(11.384)	(1)
Imposto de renda pago	(30.636)	(9.573)
Varição de ativos	10.193	71.194
Aumento (redução) recursos de consorciados - grupos encerrados	2.596	(128.407)
Aumento (redução) em outras obrigações diversas	7.431	(12.610)
Aumento (redução) em obrigações fiscais e previdenciárias e provisão para contingências	(25.178)	10.523
Varição de passivos	(15.151)	(130.494)
Caixa líquido das atividades operacionais	46.513	(899)
Aquisição de ativo intangível	(692)	-
Contrato de mútuo	(41.456)	-
Caixa líquido das atividades de investimento	(42.148)	-
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	4.365	(899)
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	630	1.049
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	4.995	150
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	4.365	(899)

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

ATIVO	30.06.23	31.12.22	PASSIVO	30.06.23	31.12.22
CIRCULANTE	1.309.168	1.403.377	CIRCULANTE	1.309.168	1.403.377
Caixa e equivalentes a caixa (Nota 2.2 (a))	2.390	296	Obrigações com consorciados (Nota 2.2 (c))	236.667	289.328
Aplicações financeiras (Nota 2.2 (a))	661.395	713.501	Valores a repassar (Nota 2.2 (d))	81.288	93.790
Outros créditos	645.383	689.580	Obrigações por contemplações a entregar (Nota 2.2 (e))	467.427	456.428
Bens retomados ou devolvidos	250	390	Ativos em andamento	896	-
Direitos junto a consorciados contemplados (Nota 2.2 (b))	641.861	689.162	Recursos a devolver a consorciados (Nota 2.2 (f))	416.375	439.106
Cheques e outros valores a receber	3.272	28	Recursos do grupo (Nota 2.2 (g))	106.515	124.725
COMPENSAÇÃO	3.494.117	4.042.722	COMPENSAÇÃO	3.494.117	4.042.722
Previsão mensal de recursos a receber de consorciados	38.504	241.798	Recursos mensais a receber de consorciados	38.504	241.798
Contribuições devidas ao grupo	1.695.960	1.892.003	Obrigações do grupo por contribuições	1.695.960	1.892.003
Valor dos bens ou serviços a contemplar	1.257.956	1.480.657	Bens ou serviços a contemplar	1.257.956	1.480.657
Diversas contas de compensação ativas	501.697	428.264	Diversas contas de compensação passivas	501.697	428.264
TOTAL DO ATIVO	4.803.285	5.446.099	TOTAL DO PASSIVO	4.803.285	5.446.099

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em Milhares de reais)

	2023		2022	
	30.06.23	Valor Acumulado	31.12.22	Valor Acumulado
DISPONIBILIDADES NO INÍCIO DO SEMESTRE	713.825	-	542.045	-
Caixa e equivalentes a caixa	296	-	229	-
Cheques em cobrança	28	-	-	-
Aplicações financeiras do grupo	259.190	-	109.531	-
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	454.311	-	432.285	-
RECURSOS COLETADOS (Nota 2.2 (h))	459.861	3.621.503	890.144	3.570.774
Contribuições para aquisição de bens	275.224	2.715.967	628.761	2.709.720
Taxa de administração (Nota 2.2 (l))	71.273	571.475	130.534	551.962
Contribuições ao fundo de reserva	4.069	25.412	7.395	22.853
Rendimentos de aplicações financeiras	32.882	176.288	61.374	95.320
Multas e juros moratórios	2.751	16.302	5.438	15.401
Prêmios de seguros	5.833	96.648	13.985	98.923
Reembolso de despesas de registro	319	7.647	1.453	8.039
Outros	67.510	11.764	41.204	68.556
RECURSOS UTILIZADOS (Nota 2.2 (i))	(506.629)	(2.954.446)	(718.364)	(2.856.949)
Aquisição de bens	(326.773)	(2.169.884)	(533.074)	(2.115.203)
Taxa de administração	(71.176)	(571.377)	(130.534)	(551.962)
Multas e juros moratórios	(1.221)	(7.997)	(2.718)	(7.701)
Prêmios de seguros	(5.833)	(95.622)	(14.284)	(97.895)
Devolução a consorciados desligados	(64.496)	(71.089)	(25.960)	(57.880)
Despesas de registro de contratos	(319)	(7.647)	(1.453)	(8.039)
Outros	(36.811)	(30.830)	(10.341)	(18.269)
DISPONIBILIDADES NO FINAL DO SEMESTRE	667.057	667.057	713.825	713.825
Caixa e equivalentes a caixa	2.390	2.390	296	296
Cheques em cobrança	3.272	3.272	28	28
Aplicações financeiras do grupo	193.968	193.968	259.190	259.190
Aplicações financeiras vinculadas a contemplações	467.427	467.427	454.311	454.311

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 30 de junho de 2023 e 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 e motocicletas produzidos e importados pela Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores 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 limitada com sede em São Paulo – SP na Rua Volkswagen, 291 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 Embracem 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 de 2022.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 29 de agosto de 2023.

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 Circular BACEN nº 3.950/19 e Circular BACEN nº 3.959/19 foram incluídas na demonstração contábil da Instituição. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas contábeis internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). 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

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.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

As demonstrações dos Recursos de Consórcio e das Variações nas Disponibilidades de Grupos de Consórcio foram elaboradas conforme a Carta Circular BACEN nº 3.147/04.

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 a caixa

Caixa e equivalentes a 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>2023</u>	<u>2022</u>
Disponibilidades - depósitos bancários	4.995	630
	<u>4.995</u>	<u>630</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 30 de junho de 2023 e 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 semestres findos em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 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 serão registrados em contas de compensação, sendo aplicável a grupos constituídos após a vigência da Lei n.º 11.795/08.

	<u>Recursos não procurados</u>	
	<u>30.06.23</u>	<u>31.12.22</u>
Compensação - Após a vigência da Lei	82.352	81.197
Patrimoniais - Antes da vigência da Lei	167	162

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 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 semestre findo em 30 de junho de 2023 e exercício de 31 de dezembro de 2022 não houve resultados não recorrentes relevantes.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 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 30 de junho de 2023 e 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% (2022- 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 22,5% (2022 – 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\$ 221.745 (2022 - R\$ 300.081), 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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

A Instituição também possui aplicações em certificados de depósito bancário no valor de R\$ 163 (2023 - R\$ 0), com rendimento indexado pelo DI, e vencimento até 2023, classificados como disponíveis para venda. O valor de mercado e o custo amortizado para estas operações, na data-base, são semelhantes.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a Instituição não possui operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais e de compensação.

<u>Títulos Disponíveis para Venda</u>	<u>30/06/2023</u>	<u>Sem Vencimento</u>	<u>Vencimento até 12 meses</u>	<u>Vencimento em 18 meses</u>	<u>Vencimento em 24 meses</u>
Certificado de Depósito Bancário - CDB	221.745	-	68.518	65.358	87.869
Cotas de Fundo de Investimento	163	163			

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

4 Outros ativos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Valores a receber de sociedades ligadas (Nota 10) (i)	216.166	162.681
Depósitos judiciais (Nota 6)	91.247	81.948
Imposto de renda a compensar	78.023	39.167
Despesa antecipada (ii)	33.324	21.939
Tributos a recuperar (iii)	7.219	12.687
Taxa de administração a receber	389	5.341
Créditos a receber de grupos de consórcio (iv)	9.147	34
Outros	15.208	6.004
	<u>450.723</u>	<u>329.801</u>
Circulante	31.296	12.685
Não Circulante	419.427	317.116

(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 resultado pelo prazo de vigência do contrato de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2022 (Nota 2.1 (a)).

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

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

5 Intangível

	Custos de desenvolvimento de softwares	Total
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
Aquisições	692	692
Amortização do período	-	-
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2023	6.644	6.644
Custo	7.239	7.239
Amortização acumulada	(595)	(595)
Saldo contábil líquido em 30 de junho de 2023	6.644	6.644

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

6 Outras Obrigações – Provisão para contingências e obrigações legais

- (a) Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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	
	2023	2022	2023	2022
Reclamações trabalhistas (Nota 6 (c))	1.518	1.643	479	519
Reclamações cíveis (Nota 6 (c))	32.727	36.711	9.794	9.081
Obrigações Legais (Nota 6 (c))	40.379	79.475	23.143	21.446
Riscos fiscais (Nota 6 (c))	59.948	52.863	57.831	50.902
	134.572	170.692	91.247	81.948
Não Circulante	134.572	170.692	91.247	81.948

- (b) Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a movimentação da provisão para contingências e obrigações legais é demonstrada a seguir:

	Provisão para contingências e obrigações legais		
	2023	2022	
	1º Semestre	1º Semestre	Exercício
Saldo inicial	170.692	116.002	116.002
Constituição	13.582	15.520	73.765
Reversão	(9.331)	(6.714)	(15.624)
Baixa (i)	(48.698)	(5.631)	(12.420)
Atualização monetária	8.327	5.952	8.969
Saldo final (ii)	134.572	125.129	170.692

- (i) Refere-se de provisão que foi constituída para fazer frente ao recolhimento da CSLL de 2020 a 2022 e da CSLL-Contingente incluída em Transação Tributária (em razão do julgamento dos REs 955.227 e 949.297 - Coisa Julgada). Os valores de provisão são baixados mensalmente conforme o pagamento das parcelas.
- (ii) Saldos apresentados de acordo com o Balanço Patrimonial, sendo um total de R\$ 134.572 e com impacto na Demonstração do Resultado do primeiro semestre de 2023 de R\$ 12.578 de constituição de provisão, reversão e atualização.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

A Administração da Instituição avalia as possibilidades de perdas, ajustando a provisão para contingências conforme requerido. Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, 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.

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 – referem-se, em síntese: à discussão da Contribuição Social – CSLL, não recolhida de 2007 e 2015 a 2019, cujos débitos foram incluídos no PRLF (Transação Tributária) de R\$ 9.196 (2022 – R\$ 6.467); à discussões 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\$ 4.519 (2022 – R\$ 4.814) e R\$ 26.645 (2022 - R\$ 23.908), respectivamente; e, finalmente, à ação de consignação em pagamento de ISS (após edição da LC nº 157/2016), no total de R\$ 59.223 (2022 – R\$ 52.234).

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

- (d) 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>2023</u>	<u>2022</u>
Cível	3.581	3.579
	<u>3.581</u>	<u>3.579</u>
IRPJ (i)	29.981	29.053
PIS/COFINS (ii)	10.735	10.156
CSLL (iii)	6.806	-
	<u>47.522</u>	<u>39.209</u>

- (i) Refere-se à discussão sobre a não homologação dos pedidos de restituição e compensação de saldos negativos de IRPJ de exercícios anteriores e também referente a multa isolada decorrente de dedução de despesas operacionais da instituição.
- (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.
- (iii) Discussão sobre a exigência de CSLL não recolhida pelo CNVW para o ano de 1999 a 2003, em virtude da obtenção de decisão judicial definitiva isentando a entidade de tal ônus, conquistada há 29 anos. No dia 08/02/2023, apreciando os Temas 881/885, o STF se manifestou pela cessação dos efeitos da coisa julgada em controle difuso. A entidade aderiu ao PRLF (Transação Tributária) e quitou os débitos concernentes a cobranças posteriores a 2007, mas manteve discussão quanto aos débitos anteriores a 2007.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

7 Outros passivos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	63.968	30.521
Rendas a apropriar (i)	10.909	8.755
Obrigações com grupos de consórcio	3.424	4.314
Contas a pagar	2.662	7.410
Impostos e contribuições a pagar	3.210	1.957
Outros	-	265
	<u>84.173</u>	<u>53.222</u>
Circulante	75.684	43.658
Não Circulante	8.489	9.564

- (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.

8 Patrimônio líquido

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 300.006.232 quotas (2022 – 300.006.232 quotas) com valor nominal de R\$ 1,00 cada (2022 – 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

Os créditos tributários foram calculados e reconhecidos sobre diferenças temporárias e prejuízo fiscal no valor de R\$ 42.862 (2022 – R\$ 41.141), considerando as expectativas de geração de lucros tributáveis, com base em estudos técnicos que consideram as projeções da Administração quanto à sua realização.

(a) Créditos tributários – período de realização

	<u>Jun-24</u>	<u>Jun/2025</u>	<u>Jun/2026</u>	<u>Jun/2027</u>	<u>A partir Jun/2028</u>	<u>Total</u>
Imposto de renda	5.142	3.000	2.238	1.186	31.296	42.862

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

O valor presente dos créditos tributários em 30 de junho de 2023 totaliza R\$ 28.500 descontados à taxa média de captação, líquido dos efeitos tributários.

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

	Créditos			Passivos tributários diferidos		
	2023	2022	2022	2023	2022	2022
	1º Semestre	1º Semestre	Exercício	1º Semestre	1º Semestre	Exercício
Saldo inicial	41.141	28.719	28.719	10.339	2.961	2.961
Constituição/reversão	6.876	5.677	25.262	4.016	4.176	32.319
Realização	(5.155)	(4.005)	(12.840)	(443)	-	(24.941)
Saldo final	42.862	30.391	41.141	13.912	7.137	10.339

(c) Conciliação dos encargos de imposto de renda e contribuição social

	2023	2022
Resultado antes da tributação	110.682	70.690
Impostos de renda às alíquotas vigentes	(37.632)	(17.673)
Efeitos de imposto de renda sobre:		
Adições (exclusões) permanentes	(122)	(41)
Ajuste provisão CSLL 2022	12.108	-
Efeito CSLL - anos anteriores	(36.372)	-
Efeito diferido Resolução BCB 120/21	-	-
Efeito adicional do IRPJ	(12)	-
Efeito CSLL	1.466	-
Outros	1.001	(283)
Imposto de renda e contribuição social	(59.563)	(17.997)

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

10 Partes relacionadas

	Ativo (passivo)		Receitas (despesas)	
	2023	2022	2023	2022
Banco Volkswagen S.A.				
Aplicações em certificados de depósito bancário	221.745	300.081	19.127	12.524
Volkswagen Participações Ltda.				
Contas a pagar	(134)	(2.046)	-	-
Outras despesas administrativas	-	-	(10.921)	(11.259)
Fleetzil Locações e Serviços Ltda.				
Contas a receber (i)	-	-	-	6.713
LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A				
Contas a receber (i)	174.059	162.681	11.378	1.638
Volkswagen Administradora de				
Contas a receber (i)	42.107	-	107	-

- (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	
	2023	2022
Benefícios de curto prazo	823	1.413
Benefícios pós-emprego	174	34
Outros benefícios de longo prazo	94	68
	1.091	1.515

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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

11 Grupos de consórcio

	Quantidade	
	2023	2022
Bens a entregar	16.092	24.950
Bens entregues	38.876	38.717
Bens entregues no exercício	3.483	8.993
Bens pendentes de entrega	6.325	6.430
Assembleias a realizar	7.532	8.624
Grupos administrados	332	360
Consoiciados ativos	61.293	65.365
Consoiciados excluídos	179.624	188.144
Taxa da inadimplência	7%	6%

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 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 30 de junho de 2023		Em 31 de dezembro de 2022	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	4.995	4.995	630	630
Ativos financeiros disponível para venda	221.908	221.908	300.081	300.081
Outros ativos	239.620	239.620	173.745	173.745
Total de ativos financeiros	466.523	466.523	474.456	474.456
Outros passivos	17.172	17.172	21.700	21.700
Total de passivos financeiros	17.172	17.172	21.700	21.700

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 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 30 de junho de 2023				
	Valor Justo	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros disponível para venda	221.908	221.908	-	-	221.908
Total de ativos financeiros	221.908	221.908	-	-	221.908

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

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

13 Outras informações

(a) Outras receitas operacionais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Multa penal compensatória	15.376	1.638
Taxa de permanência	14.328	15.834
Atualização contratos mútuo	11.484	8.351
Recursos de consorciados - grupos encerrados	2.593	3.207
Recuperação despesas operacionais	3.455	3.477
Variação monetária ativa	4.885	3.685
Outras (i)	25.217	5.370
	<u>77.338</u>	<u>41.562</u>

(i) Refere-se principalmente a adesão anístia

(b) Outras despesas operacionais

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas com comissões (i)	4.190	8.703
Seguro de crédito	4.870	6.595
Variação monetária passiva	2.338	5.256
Despesa grupo encerrado	180	362
Outras	1.981	2.344
	<u>13.559</u>	<u>23.260</u>

(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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Despesas com serviços especializados	15.440	13.114
Despesas com comunicação e manutenção	858	737
Despesas com publicidade	10	225
Despesas com registros de contratos	348	464
Amortização	-	5
Outras	117	125
	<u>16.773</u>	<u>14.670</u>

(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 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de reais)

(e) Receita de prestação de serviço representa, 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.

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)).

15 Eventos Subsequentes

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

Presidente

LUIS FABIANO ALVES PENTEADO

Diretor

PIETER GRIEP

Diretor

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

*

*

*