

CARTA DE APRESENTAÇÃO

EU, **FABIO DE FARIA MAIA**, brasileiro, casado, Diretor Administrador, portador da Carteira de Identidade RG: 1.598.699-SSP/DF, inscrito no CPF/MF nº 664.992.241-20, na qualidade de diretor responsável pela contabilidade da DISBRAVE ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA. Pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.659.858/0001-54, com sede AV. W/3 NORTE QUADRA 503 CONJ-A 2º ANDAR BRASÍLIA-DF CEP 70.730-510, venho pela presente Apresentar as demonstrações financeiras semestrais divulgadas em sítio eletrônico de acesso gratuito, cumprindo assim os incisos I ao V do artigo 4º da circular 3.964 de 2019 editada pelo Banco Central do Brasil listadas a seguir:

- Demonstrações Financeiras (semestres findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020)
- Balanço Patrimonial
- Demonstração de Resultado.
- Demonstração dos fluxos de caixa.
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido.
- Demonstração do Resultado Abrangente.
- Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcios.
- Demonstração Consolidada das Variações das Disponibilidades de Grupos.

- Notas Explicativas da Administração às Demonstrações contábeis em 30/06/2021.
 - A divulgação das Demonstrações financeiras foi disponibilizada em nosso sítio eletrônico: www.disbrave.com.br
- Pelos os termos citados expressar a verdade, firmo a presente Carta de Apresentação.

Brasília-DF. 18 de outubro de 2021

FABIO DE FARIA MAIA
CRCDF-011772/0-5
DIRETOR ADMINISTRADOR

TERMO DE RESPONSABILIDADE DE DECLARAÇÃO DE CONTEÚDO

EU, **FABIO DE FARIA MAIA**, brasileiro, casado, Diretor Administrador, portador da Carteira de Identidade RG: 1.598.699-SSP/DF, inscrito no CPF/MF nº 664.992.241-20, na qualidade de diretor responsável pela contabilidade da DISBRAVE ADMINISTRADORA DE CONSORCIOS LTDA. Pessoa jurídica de direito privado inscrita no CNPJ/MF sob o nº 01.659.858/0001-54, com sede AV. W/3 NORTE QUADRA 503 CONJ-A 2º ANDAR BRASÍLIA-DF CEP 70.730-510, venho pela presente declarar que as informações contidas nos documentos de demonstrações financeiras remetidas pelo documento 9010 são verídicas para todos os fins de direito, cumprindo assim o inciso V do artigo 4º da circular 3.964 de 2019 editada pelo Banco Central do Brasil.

Pelos os termos citados expressar a verdade, firmo o presente Termo de Responsabilidade e Declaração de Conteúdo.

Brasília-DF. 18 de outubro de 2021

FABIO DE FARIA MAIA
CRCDF-011772/0-5
DIRETOR ADMINISTRADOR

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Senhores Cotistas e Consorciados:

Em cumprimento às disposições legais, apresentamos para apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial da Administradora levantado em 30 de junho de 2021, comparativamente com 31 de dezembro de 2020; e a Demonstração de Resultado, a Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, a Demonstração do Resultado Abrangente, e a Demonstração dos

Fluxos de Caixa da Administradora, relativas ao 1º semestre de 2021 comparadas com o 1º semestre de 2020; e também a Demonstração de Recursos de Consórcios em 30 de junho de 2021, comparativamente com 31 de dezembro de 2020, e a Demonstração das Variações nas Disponibilidades dos Grupos relativas ao 1º semestre de 2021, comparada com o 1º semestre de 2020, bem como as Notas Explicativas que integram o conjunto das demonstrações contábeis.

BALANÇO PATRIMONIAL

Em milhares de Reais

ATIVO		PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	30/06/2021	31.12.2020		30/06/2021	31.12.2020
CIRCULANTE	23.642	12.554	CIRCULANTE	17.739	6.985
Disponibilidades	300	288	Obrigações Fiscais	399	199
Valores Mobiliários	1.214	1.128	Obrig.Contrib.Sociais	79	68
Rendas a receber	-	-	Provisões Salariais	318	269
Impostos a Recuperar	-	5	Obrigações c/ Consorciados	1.401	1.752
Pagtos/Adiant. a Ressarcir	-	-	Recursos de Grupos - Cob.Jud.	9.590	-
Devedores Diversos País	12.371	10.550	Provisões p/ Passivos Conting.	364	432
Deposito em garantia	-	208	Credores Diversos	5.588	4.265
Valores Pend Recebimento	9.590	375			
Empréstimos a Grupos	167	-			
NÃO CIRCULANTE	165	167	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.068	5.736
Investimentos	36	36	Capital Social	6.607	6.607
Imobilizado	129	131	Lucros/(Prejuízos Acumulados)	(539)	(871)
Total	23.807	12.721	Total	23.807	12.721

Obs: As Notas Explicativas são parte integrante das Demonstrações Contábeis

DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

	EM MILHARES DE REAIS	
	1º SEMESTRE	1º SEMESTRE
	2021	2020
RECEITAS OPERACIONAS	16.116	3.514
Rendas de Títulos e Valores Mobiliários	1	-
Taxa de Administração Recebida	15.287	3.007
Rendas de Outros serviços	771	357
Outras Receitas Operacionais	57	150
DESPESAS OPERACIONAIS	(15.713)	(3.743)
Despesas de Pessoal	(2.411)	(535)
Despesas Tributárias	(1.753)	(514)
Despesas Administrativas	(11.533)	(2.686)
Outras Despesas Operacionais	(16)	(8)
RESULTADO OPERACIONAL	403	(229)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	0	1
RESULTADO ANTES TRIBUT.S/ O LUCRO	403	(228)
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL S/ LUCRO	-22	-
IMPOSTO DE RENDA S/ LUCRO	-49	-
LUCRO / (PREJUÍZO LÍQUIDO)	332	(228)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

	EM MILHARES DE REAIS	
	1º SEMESTRE	1º SEMESTRE
	2021	2020
Fluxo de caixa proveniente das Operações		
Lucro (Prejuízo) Líquido do Exercício	332	(228)
Ajustes ao Lucro (Prejuízo) líquido		
Ajustes de Exercícios Anteriores	-	(7.821)
Equivalência Patrimonial	-	-
Depreciações	18	-
LUCRO (PREJUÍZO) LÍQUIDO AJUSTADO	350	(8.049)
Redução (Aumento) das Aplicações Financeira	(86)	322
Redução (Aumento) de Rendas a Receber	-	1.509
Redução (Aumento) de Impostos a Recuperar	5	-
Redução (Aumento) de Adiantamentos Diversos	(1.821)	(5.071)
Redução (Aumento) de Depósitos em Garantia	208	(2)
Redução (Aumento) Valores Pendentes de Recebimento	(9.215)	234
Redução (Aumento) Devedores Diversos País	(167)	-
Aumento (Redução) das Obrigações Fiscais	200	130
Aumento (Redução) das Contribuições Sociais	11	28
Aumento (Redução) das Obrigações Salariais	49	79
Aumento (Redução) Obrigações com Consorciados	(351)	(554)
Aumento (Redução) Recursos Grupos -Cobrança Judicial	9.590	-
Aumento (Redução) Credores Diversos	1.323	-
Aumento (Redução) Provisão para Passivos contingentes	(68)	(228)
Fluxo das Atividades Operacionais	28	(11.602)
Aumento (Redução) do Passivo Não Circulante	-	-
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamentos		
Redução (Aumento) no Realizável a Longo Prazo	-	-
Redução (Aumento) em Investimentos	-	12.806
Redução (Aumento) nos Investimentos em Imobilizado	(16)	(54)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(16)	12.752
TOTAL DE DISPONÍVEL GERADO (REDUZIDO)	12	1.150
Aumento/(Redução) das Disponibilidades	12	1.150
Disponibilidades no Início do Exercício	288	61
Disponibilidades no Fim do Exercício	300	1.211

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Capital Social	Lucros/Prejuízos acumulados	Total
Saldo Inicial em 01/01/2020	6.607	7.161	13.768
Prejuízo do 1º Semestre 2020	-	(228)	(228)
Ajustes de exercícios anteriores	-	(7.821)	(7.821)
Saldos em 30 de junho 2020	6.607	(888)	5.719
MUTAÇÕES NO 1º SEMESTRE/2020	-	8.049	8.049

	Capital Social	Lucros/Prejuízos acumulados	Total
Saldo Inicial em 01/01/2021	6.607	(871)	5.736
Lucro Líquido do 1º Semestre 2021	-	332	332
Saldos em 30 de junho 2021	6.607	(539)	6.068
MUTAÇÕES NO 1º SEMESTRE/2021	-	332	332

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

	EM MILHARES DE REAIS	
	1º SEMESTRE 2021	1º SEMESTRE 2020
LUCRO/(PREJUÍZO) LÍQUIDO	332	(228)
Outros Componentes do Resultado Abrangente	-	-
TOTAL DO RESULTADO ABRANGENTE	332	(228)

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RECURSOS DE CONSÓRCIOS
DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA DOS RECURSOS DE CONSÓRCIOS

ATIVO			PASSIVO		
	30/06/2021	31/12/2020		30/06/2021	31/12/2020
CIRCULANTE	108.686	114.834	CIRCULANTE	108.686	114.834
Disponibilidade	0	0	Obrig. Com Consorciados	45.024	44.353
Aplicações Financeiras	10.619	17.435	Grupos em Formação	1	159
Reajuste saldo de Caixa	0	0	Recebim. não Identificados	66	154
Contrib. a Receber de Contempl.	97.867	97.183	Consort. não Contemplados	44.957	44.040
Normais	73.314	58.943	Valores a Repassar	5.525	4.138
Em Atraso	3.343	4.377	Obrig. com Contempl. A Entregar	9.347	15.827
Em Cobrança Judicial	21.210	33.863	Obrig. com a Administradora	175	175
Devedores por Depósito em Garantia	200	216	Recursos a devolver a Consorc.	36.741	27.823
			Recursos dos Grupos	11.874	22.518
COMPENSAÇÃO	1.636.795	1.180.212	COMPENSAÇÃO	1.636.795	1.180.212
Prev. Mensal a receber Cons.	3.682	3.226	Recursos Mensais a Rec. Cons.	3.682	3.226
Contrib. Devidas ao Grupo	846.178	616.956	Obrig. do Grupo por Contribuições.	846.178	616.956
Consort. Bens A Contemplar	786.935	560.030	Bens ou Serv. a Contemplar	786.935	560.030
Total	1.745.481	1.295.046	Total	1.745.481	1.295.046

DEMONSTRAÇÃO CONSOLIDADA VARIAÇÕES DAS DISPONIBILIDADES DE GRUPOS

	EM MILHARES DE REAIS	
	1º SEMESTRE/2021	1º SEMESTRE/2020
DISPONIBILIDADES INICIAIS	17.435	4.793
Disponibilidade Conta Corrente	0	6
Aplicações Financeiras do Grupo	1.608	2.456
Aplicações Financeiras Vinculadas a Contemplações	15.827	2.331
(+) RECURSOS COLETADOS	85.613	514.487
contribuição para aquisição de bens	57.872	225.211
Taxa de Administração	22.745	258.049
Contribuição ao Fundo de Reserva	251	652
Rendimentos de Aplicações Financeiras	1.531	5.589
Multas e Juros Moratórios	299	750
Prêmio de Seguros	921	11.341
Custas Judiciais Recebidas	13	109
Outros	1.981	12.786
(-) RECURSOS UTILIZADOS	-92.429	-494.118
Aquisição de Bens	-63.914	(210.600)
Taxa de Administração	-22.497	(257.277)
Multas e Juros Moratórios	-175	(386)
Prêmios de Seguros	-872	(11.201)
Custas Judiciais	-14	(42)
Rendimentos Pagos Vinc. a Contemplações	0	-
Devolução a Consorciados Desligados	-2.898	(885)
Despesas Registro Contrato Garantia	0	(76)
Outros	-2.059	(13.651)
DISPONIBILIDADES NO FIM DO PERÍODO	10.619	25.162
Disponibilidade Conta Corrente	0	0
Aplicações Financeiras do Grupo	1.272	2.341
Aplicações Financeiras Vinculadas a contemplações	9.347	22.821

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS EM 30/06/2021
I – ADMINISTRADORA
Nota 1 - Contexto Operacional

As operações da empresa consistem na administração de grupos de consórcio, destinados a aquisição de bens móveis e imóveis, operando segundo as normas definidas pelo Banco Central do Brasil.

Nota 2 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações contábeis, destacamos: As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as normas e instruções emanadas pelo Banco Central do Brasil, específicas para administradoras de consórcios, e estão apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF. A Diretoria autorizou a divulgação das Demonstrações Contábeis conforme relatório datado de 10 de agosto de 2021. Em 28 de dezembro de 2007, foi promulgada a Lei nº 11.638 e em 03 de dezembro de 2008, foi emitida a Medida Provisória nº 449, posteriormente convertida na Lei 11.941, que alteraram, revogaram e introduziram novos dispositivos na Lei das Sociedades por Ações, notadamente em relação ao capítulo XV, sobre matéria contábil, que entrou em vigor no exercício de 2008. Esses normativos tiveram principalmente o objetivo de atualizar a lei societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas adotadas no Brasil com aquelas constantes das normas internacionais de contabilidade e permitir que novas normas e procedimentos contábeis sejam expedidos pelos órgãos reguladores em consonância com os padrões internacionais de contabilidade. Todavia, boa parte das normas já expedidas pelo CPC – Comitê de Pronunciamentos Contábeis e homologadas via Resolução, pelo CFC – Conselho Federal de Contabilidade, ainda não foram adotadas pelo Banco Central do Brasil, razão pela qual estas demonstrações contábeis ainda não contemplam na íntegra as ditas modificações.

Nota 3 - Procedimentos contábeis

- a) As Receitas e Despesas foram apropriadas pelo regime de competência, exceto a taxa de administração que é apropriada pelo regime de caixa atendendo normas do Banco Central do Brasil. As Receitas não Operacionais estão compostas basicamente por resultado de equivalência patrimonial dos investimentos, nos períodos que estavam compondo o Ativo Não Circulante da empresa, sendo que em 30/06/2021 não fazem mais parte desses ativos.
- b) O valor registrado em Devedores Diversos País no total de R\$ 12,371 milhões está composto dos seguintes valores: I) contrato de Mútuo com a empresa Melém Participações Societárias Ltda no valor de R\$ 3.134.864,73, com amortização de 2 milhões em 7 parcelas mensais com vencimentos de 31/10/2021 até 04/04/2022 e o restante em 73 parcelas de R\$ 15.546,09 a partir de 05/05/2022, com correções anuais pelo IPCA/IBGE; II) Crédito a receber da Govesa Administradora de Consórcios Ltda pela migração de Grupos de Consórcio no valor de R\$ 4,461 milhões, conforme registros no Banco Central; III) Créditos a receber de empresas do Grupo Disbrave no valor de R\$ 4,669 milhões, que pela negociação de aquisição da Disbrave Administradora de consórcios por novo Grupo empresarial, será baixado do Patrimônio Líquido, juntamente com a alteração contratual, já em fase de aprovação por parte do Banco Central.
- c) O Imobilizado está demonstrado ao custo de aquisição, ajustado por depreciações acumuladas às taxas estabelecidas por espécie de bem de acordo com as normas estabelecidas pela Receita Federal, conforme composição a seguir:

CONTA	C. CORRIGIDO	DEPRECIÇÃO
Instalações e Equipamentos	134	(80)
Móveis e Utensílios	113	(38)
TOTAL	247	(118)

OBS: Conforme Lei nº 9.249/95, os bens do Imobilizado foram corrigidos até 31/12/1995, sendo que os bens adquiridos após essa data estão representados pelos valores nominais registrados contabilmente.

Nota 4 - Capital Social

O Capital Social foi totalmente integralizado por quotistas brasileiros domiciliados no País.

Nota 5 - Processos Judiciais

A empresa figura como ré em alguns processos judiciais. Os que tiverem seu prognóstico de perda classificados como provável (ou certa), pelos Advogados responsáveis pelas ações, são provisionados contabilmente para pagamento. Em 30/06/2021 não havia processos com a classificação de perda POSSÍVEL por estes Advogados.

Nota 6 - Demonstração de Resultados Abrangentes

A Demonstração de Resultado Abrangente foi apresentada sem movimentação, em razão da empresa não ter realizado qualquer contabilização de ganho ou perda classificável neste demonstrativo, ou realizado operação que possa afetar diretamente o seu Patrimônio Líquido.

II - GRUPOS DE CONSÓRCIO
Nota 1 - Apresentação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as normas do Banco Central do Brasil e critérios previstos no COSIF.

Nota 2 - Principais práticas contábeis dos Grupos de consórcio

Ativos e passivos circulantes, que também incluem valores a vencer acima de 360 dias, estão representados na Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcio principalmente pelas seguintes contas:

a) Aplicações Financeiras

Representam os recursos disponíveis relativos a valores vinculados a contemplações e outros créditos ainda não utilizados pelos grupos de consórcio, os quais são mantidos em conta vinculada para aplicação diária segundo determinações do Banco Central do Brasil. Esses recursos estão aplicados em Fundo de Investimentos de Renda fixa e seus rendimentos são incorporados diariamente ao fundo comum de cada grupo, não incidindo sobre estes a taxa de administração.

b) Previsão Mensal de Recursos a Receber de Consorciados

Referem-se a previsão de recebimentos de contribuições de consorciados para o mês seguinte ao do encerramento das demonstrações contábeis, inclusive de consorciados em atraso, deduzidos de taxa de administração e do prêmio de seguro. O montante foi calculado com base no valor do bem vigente nas datadas dos balanços, conforme determinação do Banco Central do Brasil.

c) Contribuições Devidas ao Grupo - por Consorciados Contemplados

Demonstram os preços dos respectivos bens nas datas dos balanços. Valores a receber a título de fundo comum dos consorciados já contemplados, atualizados de acordo com o preço dos respectivos bens nas datas dos balanços.

d) Consorciados Bens a contemplar e/ou Bens ou Serviços a Contemplar

Representam ao valor dos bens a serem contemplados em assembleias futuras, calculado com base no preço dos bens nas datas dos balanços.

e) Obrigações com Consorciados

Correspondem aos valores recebidos dos consorciados não contemplados a títulos de fundo comum, para aquisição de bens, os quais são atualizados com base no preço dos bens nas datas dos balanços.

f) Valores a Repassar

Registra os valores recebidos dos consorciados e ainda não repassados pelo grupo relativos a taxa de administração, prêmios de seguro, multas e juros moratórios, custas judiciais, despesas de registro de contratos de garantia, multa rescisória e outros.

g) Obrigações por Contemplações a Entregar

Representam os créditos a repassar aos consorciados, pelas contemplações nas assembleias, acrescido da respectiva remuneração.

h) Recursos a Devolver a Consorciados

Registra o valor dos recursos a serem devolvidos aos consorciados ativos pelos excessos de amortizações, e aos consorciados desistentes ou excluídos, pelo valor das contribuições, deduzidos de multas, quando aplicável.

i) Recursos dos Grupos

Correspondem os recursos dos grupos de consórcios a serem rateados aos consorciados ativos quando do encerramento dos grupos.

III - COMPOSIÇÃO DOS GRUPOS DE CONSÓRCIO

Os grupos de consórcio, ativos no Primeiro Semestre de 2021 (30/06/2021), apresentam a seguinte composição:

	1º SEMESTRE	1º SEMESTRE
	2021	2020
3.1. Quantidade de grupos administrados (Ativos)	18	20
3.2. Quantidade de bens entregues, no período corrente e no total	441	301
3.3. Taxa média de inadimplência de consorciados contemplados	18%	22%
3.4. Quantidade de consorciados ativos, no período corrente e no total	7.250	6.833
3.5. Quantidade de consorciados excluídos, no período corrente e no total	42.525	38.232
3.6. Quantidade de bens pendentes de entrega (mais de 30 dias)	169	371