

Relatório da Administração - Exercício de 2023

Prezados Senhores Acionistas,

Temos a satisfação de submeter à apreciação de Vossas Senhorias as Demonstrações Financeiras da X55 ADMINISTRADORA DE CONSÓRCIOS S.A. ("CAIXA Consórcio" ou "Companhia"), relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, em conformidade com as disposições legais e estatutárias.

A Companhia iniciou a comercialização dos produtos de consórcio na rede de distribuição da CAIXA Econômica Federal ("Balcão CAIXA") em 23 de agosto de 2021, conforme estabelecido no Acordo de Distribuição firmado em 30 de março de 2021, tendo como partes a Companhia, a CAIXA Seguridade Participações S/A e a CAIXA Econômica Federal e como intervenientes anuentes a CNP Assurances Participações Ltda. e a CNP Assurances S/A.

Durante o ano de 2023 a Companhia deu andamento à estratégia de inauguração de novos grupos (45 Grupos inaugurados de Janeiro a Dezembro de 2023, alguns deles formados em apenas 5 dias para inauguração), atingindo o montante de vendas alcançadas de R\$ 15,4 Bi, alcançando em Novembro o recorde mensal com R\$ 1,6 Bi alocado, o que refletiu a força do Balcão CAIXA e o sucesso das campanhas e ações comerciais realizadas à exemplo do "Aniversário CAIXA", "Carnaval Antecipado", "Quinzena do Consumidor", "Casa Comigo", "Passaporte Seguridade", "Parceiro de Viagem" e "Blue Friday", com destaque para o recorde de vendas em um único dia, alcançado em novembro de 2023, durante a "Blue Friday", quando foram comercializados R\$ 940 Mi em créditos. O sucesso no crescimento das vendas (33% superior às vendas de 2022) consolida a CAIXA Consórcio como um dos maiores players do segmento.

O volume de crédito comercializado e a expansão da base de cotas atuais permitiu a Companhia atingir em 2023 faturamento total de R\$ 645,1 MM (visão financeira), crescimento de R\$ 417,8 MM ou 183,8 % frente ao valor faturado no exercício de 2022.

A Companhia deu continuidade aos esforços de estruturação e melhoria de suas atividades operacionais, com destaque para a nova esteira de entrega de bens, que reduziu consideravelmente o tempo médio de entrega. Ainda neste sentido, estruturou times dedicados aos processos de análise de crédito e implantação de políticas antifraude.

A estruturação visa dar suporte ao crescimento exponencial das operações que alcançaram, até o

fechamento do exercício, 15.764 clientes contemplados, 7.963 Bens Entregues, envolvendo 9.506 cotas pagas e parte delas unificadas, com aproximadamente R\$ 1,9 Bi em créditos contemplados. O reforço das operações é acompanhado de ações que visam melhorar a Experiência do Cliente, que conta com uma estrutura dedicada dentro da organização, a qual trabalhou na melhoria da jornada dos clientes, a régua de relacionamento e comunicação e promoveu pesquisas relacionais de NPS, o que permitiu obter importantes informações que possibilitam identificar oportunidades de melhoria de processos e no relacionamento com os clientes. Tal evolução resultou no aumento de 4,1 pontos percentuais no resultado do NPS quando comparados os resultados das duas últimas pesquisas. Durante o mês de junho de 2023, para cada cota de Veículos Leves comercializada, a CAIXA Consórcio se comprometeu em plantar 1 árvore no Cerrado brasileiro, especificamente no Parque Riacho Fundo - DF, em prol da recuperação das nascentes. Essa ação teve como objetivo incentivar as práticas ESG da companhia e a conscientização ambiental sobre nosso planeta. Como resultado, foram vendidas 4.048 cotas de Veículos Leves, portanto, em novembro de 2023, foram plantadas 4.048 árvores nativas através do Instituto Arvoredo.

Em julho de 2023 lançamos do Produto "Consórcio da Gente", alternativa que oportuniza a experiência de compra planejada de veículos leves e imóveis a clientes de mais baixa renda, por meio de parcelas reduzidas e aumento do prazo para pagamento, fechando o ano com mais de 6.000 cotas vendidas desde o lançamento. O Consórcio da Gente tem se mostrado um produto de inclusão não só para baixa renda, como para clientes que estão iniciando sua vida financeira, aumentando em 9% a representatividade dos clientes com até 30 anos em relação ao produto padrão.

No mês de agosto de 2023, tivemos uma programação especial relacionado ao 1º mês de Riscos e Compliance. Neste programa, foram definidos os pilares, bem como foi realizada a escolha e o papel dos agentes de riscos e compliance internos. Durante o mês, foi dada oportunidade a todos para entender melhor o tema, por meio de palestras com convidados externos, workshops internos, bem como foram aplicados testes conceituais que validaram o aproveitamento dos participantes. Outro marco importante que nos orgulha foi a conquista, em seu primeiro ciclo, do selo GPWTW - "Great Place to Work", o que denota os esforços da organização em ser um grande lugar para se trabalhar, reforçando a nossa postura estratégica em função do desenvolvimento da cultura organizacional corporativa, visando garantir os resultados esperados por nossos acionistas.

Com resultado de todo o esforço empreendido, a Companhia alcançou o exercício o Lucro Líquido de R\$ 121,7 MM, apresentando crescimento de R\$ 92,2 MM ou R\$ 313,1% frente ao exercício de 2022 (R\$ 29,5 MM).

Antecipando as previsões iniciais, neste exercício, a Companhia inicia a Distribuição de Dividendos aos Acionistas e, após a provisão para pagamento dos Dividendos propostos (R\$ 74 MM) o Patrimônio Líquido da Companhia atingiu o montante de R\$ 501,6 MM.

As Demonstrações Financeiras da Companhia foram auditadas pela PMGM Auditores Independentes e a divulgação dos honorários de auditoria é publicada, anualmente, no balanço do acionista, CNP Assurances S.A., na França.

A Administração considera que a Companhia possui recursos para dar continuidade aos negócios no futuro e não tem conhecimento de incertezas relevantes que possam gerar dúvidas significativas sobre a capacidade de continuar operando, sendo as demonstrações financeiras preparadas com base no princípio de continuidade.

Com relação à entrada em vigor da Resolução BCB nº 285 emitida pelo Banco Central do Brasil em 19 de janeiro de 2023, que altera de forma substancial a regulação do segmento de Consórcios, tal resolução teve seu prazo postergado de janeiro de 2024 para julho de 2024, por meio da Resolução BCB nº 362 de 14 de dezembro de 2023.

Não obstante a postergação, a Companhia deu andamento ao plano de ação definido e acompanhado por meio de projeto multidisciplinar, estando apta para atender os requisitos regulatórios vigentes dentro dos prazos estabelecidos.

A CAIXA Consórcio agradece o apoio e a confiança dos acionistas e Conselheiros. Agradece, também, o apoio do Banco Central do Brasil (BCB) à regulação do setor, à Associação Brasileira das Administradoras de Consórcio (ABAC), e, em particular, aos colaboradores da rede CAIXA, aos nossos colaboradores e aos nossos clientes, cuja satisfação é a finalidade principal do nosso trabalho.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2024

A Administração

Balanco Patrimonial

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ATIVO	Nota	31/12/2023	31/12/2022	PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31/12/2023	31/12/2022
Ativo circulante		263.845	139.814	Passivo circulante		165.820	65.340
Disponibilidade		10.075	45	Outras obrigações	9	165.820	65.340
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros	5	197.482	105.575	Sociais e Estatutárias	9.1	79.033	3.654
Carteira Própria		197.482	105.575	Fiscais e Previdenciárias	9.2	16.014	7.586
Outros créditos	6	27.905	17.564	Diversas	9.3	70.773	54.100
Rendas a Receber	6.1	17.920	9.926	Passivo exigível a longo prazo		167.225	69.862
Diversos	6.2	10.133	7.654	Outras obrigações	9.2	87.726	55.332
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	6.1	(148)	(26)	Fiscais e Previdenciárias	9.2	87.726	55.332
Outros valores e bens	7	28.383	16.630	Diversas	9.3	79.499	14.530
Despesas Antecipadas		28.383	16.630	Patrimônio líquido	10	501.631	453.235
Ativo realizável a longo prazo		351.291	218.523	Capital		186.867	186.867
Outros créditos		49.536	48.250	De Domiciliados no País	10.1	186.867	186.867
Diversos	6.2	49.536	48.250	Reservas de Capital	10.2	250.000	250.000
Outros valores e bens	7	301.755	170.273	Reservas de Lucros	10.2	64.764	16.960
Despesas Antecipadas		301.755	170.273	Ajustes de Avaliação Patrimonial		-	(592)
Permanente		219.540	230.100	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		834.676	588.437
Imobilizado de uso		1.609	1.580				
Outras Imobilizações de Uso		2.294	1.843				
Depreciações Acumuladas		(685)	(263)				
Intangível	8	217.931	228.520				
Ativos Intangíveis		252.306	250.395				
Amortização Acumulada		(34.375)	(21.875)				
TOTAL DO ATIVO		834.676	588.437				

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Recargas da intermediação financeira	12	8.956	14.856	9.339
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		8.956	14.856	9.339
Resultado bruto da intermediação financeira		8.956	14.856	9.339
Outras receitas/despesas operacionais		112.618	176.114	40.054
Lucro líquido do período	13	327.205	573.575	281.926
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	6.1	75	(122)	(26)
Despesas de pessoal	14	(18.310)	(35.714)	(29.273)
Outras despesas administrativas	15	(148.979)	(272.228)	(99.848)
Despesas tributárias	16	(47.485)	(83.192)	(32.075)
Outras receitas operacionais	17	4.602	7.603	1.899
Outras despesas operacionais	17	(4.490)	(13.808)	(19.549)
Resultado operacional		121.574	190.970	49.393
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		121.574	190.970	49.393
Imposto de renda e contribuição social	18	(40.224)	(63.028)	(15.428)
Participações no lucro		(3.140)	(6.199)	(4.500)
Lucro líquido do período		78.210	121.744	29.465
Quantidade de ações		3.500.362	3.500.362	2.999.528
Lucro por ação em R\$		22,34	34,78	9,82

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração do Resultado Abrangente

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Lucro do período		78.210	121.744	29.465
Outros resultados abrangentes		5	592	414
Itens que poderão ser reclassificados para o resultado		5	592	414
Ajustes de títulos e valores mobiliários		8	898	626
Efeito tributário dos ajustes de títulos e valores mobiliários		(3)	(305)	(212)
Total dos resultados abrangentes para o período		78.215	122.335	29.879
Quantidade de ações		3.500.362	3.500.362	2.999.528
Lucro por ação em R\$		22,34	34,95	9,96

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Método Indireto

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
ATIVIDADES OPERACIONAIS		78.210	121.745	29.465
Lucro do período		78.210	121.744	29.465
Ajustes para:				
Depreciação e amortizações		6.475	12.922	12.760
Perda (Reversão de perdas) por redução ao valor recuperável dos ativos		(76)	122	-
Ativo fiscal diferido		17.925	31.107	14.038
Rendas antecipadas		6.373	10.363	5.547
Despesas Antecipadas		(80.726)	(143.235)	(186.841)
Varição nas contas patrimoniais:				
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros		(77.246)	(91.314)	17.796
Obrigações Fiscais e Previdenciárias		(845)	(2.394)	(1.380)
Outros ativos		(5.657)	(8.139)	(13.802)
Impostos e contribuições		18.265	25.655	6.625
Outras contas a pagar		25.448	16.163	39.414
Provisões para contingências		(286)	97	28
Outros passivos		37.652	56.459	18.298
Caixa gerado pelas operações		25.511	29.551	(58.062)
Juros pagos		34	69	(2)
Juros recebidos		(13.516)	(17.228)	60
Caixa líquido gerado nas atividades operacionais		12.029	12.392	(58.004)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		(2.094)	(2.362)	(2.183)
Pagamento pela Compra:				
Imobilizado		(288)	(451)	(2.183)
Intangível		(1.806)	(1.911)	-
Caixa líquido consumido nas atividades de investimentos		(2.094)	(2.362)	(2.160)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS				
Aumento de capital		-	-	60.000
Caixa líquido gerado nas atividades de financiamentos				60.000
Aumento/(Redução) líquido(a) de caixa e equivalentes de caixa		9.935	10.030	(164)
Caixa e equivalentes de caixa no início do período		140	45	209
Caixa e equivalentes de caixa no final do período		10.075	10.075	45

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração Consolidada dos Recursos de Consórcios

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	Nota	31/12/2023	31/12/2022
ATIVO		1.647.425	459.620
Circulante		4.019	55
Disponibilidades		4.019	55
Depósitos bancários		4.019	55
Aplicações interfinanceiras de liquidez	19	690.386	227.136
Disponibilidade do grupo		60.186	28.906
Aplicações financeiras vinculadas à contemplação - SELIC		629.929	197.863
Recurso de grupos em formação		271	367
Outros créditos		953.920	232.429
Direitos junto a consorciados contemplados - normais		951.759	232.296
Direitos junto a consorciados contemplados - em atraso		1.161	133
Compensação		37.411.354	20.391.561
Provisão mensal receitas a receber de consorciados		106.098	47.291
Contribuições devidas ao grupo		18.963.697	10.316.891
Valor dos bens ou serviços a contemplar		18.341.559	10.027.379
TOTAL GERAL DO ATIVO		39.058.779	20.851.181
Circulante		1.647.425	459.620
Obrigações com consorciados		843.641	232.711
Valores a pagar		8.462	2.050
Obrigações por contemplações a entregar		629.929	197.863
Recursos a devolver a consorciados		109.528	12.805
Recursos do grupo		55.865	14.191
Compensação		37.411.354	20.391.561
Recursos mensais a receber de consorciados		106.098	47.291
Obrigações do grupo por contribuições		18.963.697	10.316.891
Bens ou serviços a contemplar		18.341.559	10.027.379
TOTAL GERAL DO PASSIVO		39.058.779	20.851.181

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras

Demonstração Consolidada das Variações das Disponibilidades de Grupos

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades no início do período	447.764	227.191	4.990
Depósitos bancários	3.227	55	211
Aplicações financeiras - grupos	42.052	29.273	765
Aplicações financeiras - vinculadas a contemplações	402.485	197.863	4.014
(+) Recursos coletados	1.344.096	2.242.776	645.924
Contribuições para aquisição de bem	901.201	1.473.562	375.327
Taxa de administração	363.657	635.086	216.748
Contribuições ao fundo de reserva	32.711	54.643	15.820
Rendimento de aplicações financeiras	26.335	42.706	7.914
Multas e juros moratórios	2.218	3.880	1.414
Premios de seguros	3.883	6.729	2.605
Outros	14.091	26.170	26.096
(-) Recursos utilizados	1.097.455	1.775.562	423.723
Aquisição de bens	60.457	1.072.149	181.220
Taxa de administração	367.771	640.869	225.891

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2023
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

→ continuação

A Companhia entende que boas práticas de governança no processo de gestão de riscos são essenciais para o crescimento sustentável da empresa e para a busca de uma operação adequada no mercado. Neste contexto, foram identificadas exposições de risco de crédito, de mercado, de liquidez e de risco operacional. Entretanto, ressalta-se que nenhuma destas exposições são significativas na Companhia. A gestão dos riscos corporativos é sustentada por um monitoramento abrangente e contínuo dos indicadores de risco de crédito, riscos operacionais, entre outros e de indicadores de suficiência de capital e liquidez, garantindo que estes encontram-se dentro do apetite de risco da empresa. Acrescenta-se que o monitoramento adequado da exposição ao risco também inclui a coleta de perdas operacionais, análises e relatórios de riscos, resultados dos testes de controles, assim como os relatórios das auditorias internas e das auditorias independentes como forma de buscar a maior quantidade de subsídios que possam prover avaliações seguras sobre a exposição, o monitoramento e a mitigação dos riscos corporativos.

A mitigação dos riscos é executada e acompanhada rigorosamente pelas instâncias responsáveis. Risco de Crédito: para mitigar o risco de crédito, a CAIXA Consórcio possui processo rigoroso de análise de crédito do cliente e de prevenção a fraudes, tanto na etapa de compra da cota, quanto no processo de contemplação. Esses controles permitem assegurar a saúde financeira do grupo de consorciados e da Administradora. A Companhia possui como estratégia adicional de mitigação de risco de crédito a contratação de seguro de quebra de garantia (SQG) que garante que a arrecadação do grupo não será prejudicada em caso de inadimplência dos consorciados contemplados e com posse do bem. O controle e monitoramento com relação a inadimplência é contínuo e reportado periodicamente aos executivos da Companhia. O Risco de Liquidez também é acompanhado de forma contínua, por meio do fluxo de caixa. Acrescenta-se que a CAIXA Consórcio aplica o seu capital em fundos de baixo risco e liquidez diária.

Risco Operacional: é realizado o trabalho de identificação, qualificação, quantificação, monitoramento e reporte dos riscos. Para os riscos relevantes, a Companhia deve possuir controles robustos ou planos de ação para a sua correta mitigação. Os planos de ação são acompanhados pela Gerência de Riscos e Compliance e reportados periodicamente conforme governança requerida. Para os controles já implementados, são realizados testes de efetividade, pela segunda linha, visando garantir a eficiência do controle.

Risco de Mercado: para mitigar os riscos de mercado, a Companhia adota as seguintes estratégias: Diversificação da carteira de consórcios, oferecendo diferentes tipos de consórcios (como imobiliário, automotivo etc.), reduzindo a exposição a um único setor; Monitoramento constante do mercado e acompanhamento das tendências do mercado imobiliário, automotivo e econômico para tomar decisões informadas, no que tange lançamento de novos produtos e critérios de aceitação de risco de crédito; Políticas de gerenciamento de risco desenvolvidas que identificam, avaliam e mitigam riscos potenciais; Manutenção de reservas financeiras adequadas para lidar com eventos inesperados, como inadimplência de participantes ou flutuações no mercado; Somos ágeis e flexíveis para ajustar as operações e produtos da Administradora em resposta às mudanças nas condições do mercado.

3.12. Resultados não recorrentes
Conforme definido pela Resolução BCB nº 02/2020, resultados não recorrentes são aqueles que não estão relacionados ou estão relacionados apenas de forma incidental com as atividades típicas da instituição e, não estão previstos para que ocorram com frequência em exercícios futuros. As informações do resultado recorrente e não recorrente constam da Nota 21.

4. Estimativas e julgamentos contábeis críticos
A preparação das demonstrações financeiras de acordo com as normas do CPC, referendadas pelo BACEN, exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua.

Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados. A nota explicativa que possui esse tipo de julgamento é a 9.3 - Outras obrigações - diversas (contingências cíveis), que inclui:

- informações sobre julgamentos críticos referentes às políticas contábeis adotadas que têm efeitos significativos sobre os valores reconhecidos nas demonstrações financeiras;
- informações sobre incertezas, sobre premissas e estimativas que possam um risco significativo de resultar em um ajuste material dentro do próximo período contábil;
- para determinação do percentual de perda classificados como provável, possível e remota, obedecem às seguintes regras:
 - Provável - grandes chances de perda - maior ou igual a 51%;
 - Possível - chance de perda possível, mas improvável - entre 31% e 50%;
 - Remota - existe a possibilidade de perda, mas longínqua - menor ou igual a 30%.

5. Instrumentos financeiros
5.1 Resumo da classificação das aplicações
As aplicações são compostas por Cotas de Fundos de Investimento constituído sob a forma de condomínio aberto, sem vencimento e títulos públicos federais de curto prazo.

	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023
	Valor do Mercado	Valor do Mercado	Sem Vencimento 01 ano
Fundos de investimento	197.482	64.016	197.482
Valor justo por meio do resultado	197.482	64.016	197.482
Letras do tesouro nacional	-	41.559	-
Disponível para venda	-	41.559	-
Total	197.482	105.575	197.482

5.2 Hierarquia do valor justo e taxas contratadas
A totalidade das aplicações apresentadas na nota 5.1 está classificada no Nível 1 - Títulos com cotação em mercado ativo.

6. Outros créditos - Administradora
6.1 Rendas a receber
Os valores registrados em rendas a receber são integralmente compostos pelas taxas de administração registradas na competência, conforme determinação da norma BCB nº 120/2021.

	31/12/2023	31/12/2022
Taxa de administração a receber	17.920	9.926
Provisão para perdas associadas ao risco de crédito	(148)	(26)
Taxa de administração a receber líquida	17.772	9.900

Para as taxas de administração com quatro cotas vencidas, sendo elas consecutivas ou não, a Companhia efetua o registro de provisão para perdas associadas ao risco de crédito. O valor líquido registrado a título de despesa com esta provisão no exercício de 2023 foi de R\$ 122 (2022 - R\$ 26).

6.2 Outros créditos
Os valores registrados como outros créditos diversos podem ser assim apresentados:

	31/12/2023	31/12/2022
Ativos diferidos (nota 6.2.1)	54.109	50.429
Adiantamentos e antecipações salariais	187	120
Títulos e crédito a receber s/característica de concessão crédito	5.365	5.365
Outros valores	8	-
Total	59.669	55.914

6.2.1 Ativos tributários e passivos diferidos
A composição, expectativa de efetiva realização e a movimentação dos créditos tributários podem ser resumidas como segue:

a. Composição

	31/12/2023	31/12/2022
Impostos a Compensar	6.423	2.793
Créditos tributários	47.686	47.636
Tributos diferidos	(87.726)	(55.332)
Total	(33.617)	(4.903)

b. Expectativa de efetiva realização dos créditos tributários de Imposto de Renda e Contribuição Social

Ano de Realização	Tributos Diferidos		Outros Tributos		Base negativa/Prejuízo fiscal		Total
	Valor	%	Valor	%	Valor	%	
2024	(9.822)	11%	1.184	11%	13.361	36%	3.539
2025	(12.479)	14%	1.504	14%	23.754	64%	11.275
2026	(12.498)	14%	1.506	14%	-	0%	(12.498)
2027	(12.498)	14%	1.506	14%	-	0%	(12.498)
2028	(12.532)	14%	1.510	14%	-	0%	(12.532)
2029 até 2033	(27.897)	32%	3.362	32%	-	0%	(27.897)
Total	(87.726)	100%	10.571	100%	37.115	100%	(50.611)

c. Movimentação do Ativo e Passivo fiscal diferido

	31/12/2023		31/12/2022	
	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda
Saldo inicial de Créditos Tributários	(2.293)	(6.392)	-	(6.685)
Constituições (realizações) sobre diferenças temporárias	-	-	(6.685)	1.841
Contingências cíveis	9	24	-	33
Outras provisões	(912)	(2.534)	-	(3.446)
Prejuízo fiscal e base e negativa	(2.421)	(6.805)	-	(9.226)
Diferimento de receita - BCB 120	5.200	14.445	10.571	30.216
Diferimento de Comissão justo - TVM	(12.872)	(35.754)	-	(48.626)
Ajuste de títulos a valor justo - TVM	(82)	(224)	-	(305)
Saldo Atual dos Créditos Tributários	(13.371)	(37.240)	10.571	(40.040)
Efeito no resultado das constituições e realizações	10.996	30.624	(10.571)	31.049
Para "Outros Tributos" considera-se: PIS, COFINS e ISS.	4.078	11.350	-	11.350
Total	1.623	(6.360)	11.350	(18.641)

7. Despesas antecipadas
As despesas antecipadas estão compostas conforme quadro a seguir e serão apropriadas ao resultado conforme regra definida na nota 3.8. O prazo médio estimado de diferimento em 31 de dezembro de 2023 foi de 164 meses.

a. Composição:

	31/12/2023	31/12/2022
Comissões	164.492	96.433
Arrendamento balcão	138.092	77.297
Comissão lotérico	27.219	13.056
Outras	335	117
Total	330.138	186.903

b. Movimentação:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	186.903	-
Constituições	378.382	255.343
Amortizações/Cancelamentos	(235.147)	(68.440)
Saldo final	330.138	186.903

8. Intangível

Demonstramos a seguir a composição e movimentação do intangível:

	31/12/2023				
	Saldo inicial	Aqui- sições	Amorti- zação	Ativo de uso acumulado	Saldo final
Direito de uso (i)	228.125	-	(12.500)	250.000	(34.375) 215.625
Sistemas de computação em desenvolvimento	395	1.911	-	-	2.306
Total	228.520	1.911	(12.500)	250.000	(34.375) 217.931

	31/12/2022				
	Saldo inicial	Aqui- sições	Amorti- zação	Ativo de uso acumulado	Saldo final
Direito de uso (i)	240.625	-	(12.500)	250.000	(21.875) 228.125
Sistemas de computação em desenvolvimento	-	-	-	395	395
Total	240.625	-	(12.500)	250.395	(21.875) 228.520

(i) Refere-se ao direito de uso do balcão ("Balcão CAIXA") para comercialização dos produtos de consórcios na rede de distribuição da CAIXA Econômica Federal, sendo sua amortização linear pelo prazo do contrato de direito de uso de 20 anos, conforme detalhamento na nota 3.5.

9. Outras obrigações - Administradora

9.1. Obrigações sociais e estatutárias

Os valores que compõem as obrigações sociais e estatutárias podem ser assim apresentados:

	31/12/2023	31/12/2022
Sociais e estatutárias	73.941	-
Dividendos a pagar	5.092	3.654
Gratificações e participações	79.033	3.654

9.2. Obrigações fiscais e previdenciárias

Os valores que compõem as obrigações fiscais e previdenciárias podem ser assim apresentados:

	31/12/2023	31/12/2022
Fiscais e previdenciárias	5.274	4.085
Impostos retidos	10.740	3.501
Impostos e contribuições sobre o lucro	87.726	55.332
Passivos diferidos (nota 6.2.1)	103.740	62.918

9.3. Outras obrigações - diversas

Os valores que compõem as outras obrigações diversas podem ser assim apresentadas:

	31/12/2023	31/12/2022
Diversas	36.251	357
Fornecedores (i)	4.154	5.507
Despesas de pessoal	610	5.503
Arrendamento de balcão	857	12.576
Comissões a pagar (ii)	125	28
Contingências cíveis	228	-
Honorários	15	10.622
Serviços de terceiros operacional	15.542	17.015
Ressarcimento de custos a pagar (iii)	92.100	16.865
Rendas antecipadas diferidas (iii)	390	157
Outros valores	150.272	68.630

(i) O fluxo operacional das comissões a pagar passa por fornecedores. Em 2023 tivemos parte do saldo das comissões a pagar registradas em fornecedores oriundo de movimentação regular do fluxo de pagamento;

(ii) Compreendem as despesas relativas ao apoio administrativo prestado pela CAIXA Seguradora S.A. e CNP Consórcio S.A. Administradora de Consórcios;

(iii) Valores a serem reconhecidos como receita de prestação de serviço quando satisfaitas as obrigações de desempenho.

10. Patrimônio líquido - Administradora

10.1. Capital social
Em 13 de abril de 2023, o aumento de capital no valor de R\$ 60.000 foi aprovado pelo BACEN pelo processo nº 222468, passando a apresentar o montante de R\$ 186.867.

O capital social, totalmente subscrito e integralizado foi de R\$ 186.867 e está dividido em 3.500.362, sendo 1.750.181 ações ordinárias e 1.750.181 ações preferenciais, todas nominativas e sem valor nominal, livres e desembaraçadas de quaisquer ônus. Em 31 de dezembro de 2022, o capital integralizado era de R\$ 126.867 e a quantidade era de 2.999.528 ações, sendo 1.499.764 ações ordinárias e 1.499.764 ações preferenciais.

10.2. Reservas

i. A Reserva legal é constituída em conformidade com a Lei das Sociedades por Ações e o Estatuto, na base de 5% do lucro líquido de cada exercício até atingir 20% do capital. O saldo da reserva em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 6.935 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 848).

ii. Reserva de retenção de lucros é constituída com o saldo remanescente do lucro líquido do exercício após considerar a reserva legal e o dividendo proposto. A Assembleia Geral Ordinária pode deliberar sobre a utilização desta reserva para futuro aumento de capital, reinvestimento nas operações da Companhia ou para distribuição complementar de dividendos. O saldo da reserva em 31 de dezembro de 2023 era de R\$ 57.828 (31 de dezembro de 2022 - R\$ 16.112).

iii. Reserva de capital é formada pela parcela de contribuição do subscritor, que não foi destinada ao capital da Companhia. O saldo da reserva em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 era de R\$ 250.000.

10.3. Dividendos

Os acionistas é assegurado um dividendo mínimo obrigatório, previsto no estatuto da Companhia, de 75% sobre o lucro líquido do exercício, após a destinação da reserva legal. Visando dar andamento ao Plano de Negócios da Companhia, foi provisionado o montante de R\$ 73.941, equivalente ao dividendo não distribuído de 2022 (R\$ 16.112) acrescido de 50% do lucro líquido do exercício 2023 - R\$ 57.829.

O cálculo dos dividendos relativos ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023, está demonstrado a seguir:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do período	121.744	29.466
(-) Reserva Legal	(6.087)	(848)
Base de cálculo de dividendos	115.657	28.618
Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2023	57.829	-
Dividendos propostos em 31 de dezembro de 2022 (i)	16.112	-
Total provisionado de dividendos proposto	73.941	-

11. Transações com partes relacionadas - Administradora

A Administração identificou como partes relacionadas da Companhia: suas controladoras diretas CNP Participações Ltda. e CAIXA Seguradora Participações S.A., CAIXA Econômica Federal - CAIXA, empresas ligadas que são controladas por seus acionistas, seus administradores, conselheiros e demais membros considerados como "pessoal-chave" da administração e seus familiares, conforme definições contidas no CPC 05.

Os saldos decorrentes de operações realizadas com as partes relacionadas são resumidos a seguir:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
CAIXA Seguradora S.A. (i)	-	(14.959)	-	(15.721)
CNP Consórcio S.A. Administradora de Consórcios S.A. (i)	-	(583)	-	(1.294)
CAIXA Seguradora Corretagem e Administração de Seguros S.A. (iii)	-	(1.467)	-	(8.436)
CAIXA Econômica Federal (ii)	9.775	-	(40)	-
Total	9.775	(17.009)	(40)	(25.451)

CAIXA Seguradora S.A. (i)
Odonto Empresas Convênios Dentários Ltda. (vi)
CAIXA Vida e Previdência S.A. (v)
XS2 Vida e Previdência S.A. (iv)
CAIXA Seguradora Corretagem e Administração de Seguros S.A. (iii)
Remuneração e benefícios de curto prazo (vii)

(i) Compreendem as movimentações relativas ao apoio administrativo e operacional entre empresas ligadas;

(ii) Disponibilidade financeira;

(iii) Despesas referentes ao comissionamento, incentivos às vendas e despesas decorrentes do uso do balcão;

(iv) Operações de seguros;

(v) Contribuições para o plano de previdência privada dos funcionários;

(vi) Plano odontológico oferecido aos funcionários;

(vii) Refere-se ao pessoal-chave da administração.

A Companhia não fornece benefícios pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho, remuneração baseada em ações ou outros benefícios de longo prazo para seu pessoal-chave da Administração.

12. Receitas da intermediação financeira

A composição das receitas da intermediação financeira pode ser resumida como segue:

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receita com títulos de renda fixa	11	1.876	3.654
Receita com fundos de investimento	8.945	12.980	5.685
Total	8.956	14.856	9.339

13. Receitas de prestação de serviços - Administradora

São representadas integralmente por taxa de administração de consorciados:

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Taxa Administração de Consórcios	321.190	558.758	218.165
Taxa Administração - Lances e Antecipações	6.015	14.817	761
Total	327.205	573.575	218.926

14. Despesas de pessoal - Administradora

A composição das despesas de pessoal pode ser resumida como segue:

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas de Pessoal	(337)	(666)	(445)
Benefícios	(3.472)	(6.446)	(4.606)
Encargos sociais	(3.190)	(6.105)	(4.643)
Proventos	(9.602)	(19.029)	(14.413)
Despesas compartilhadas	(1.533)	(3.277)	(5.155)
Outras despesas de pessoal	(174)	(191)	(11)
Total	(18.310)	(35.714)	(29.273)

15. Outras despesas administrativas - Administradora

A composição das despesas administrativas pode ser resumida como segue:

	2º semestre de 2023	31/12/2023	31/12/2022
Outras despesas administrativas	(7.486)	(15.095)	(11.331)
Serviços de terceiros	(8.812)	(18.391)	(17.839)
Localização e funcionamento	(1.663)	(2.441)	(954)
Eventos administrativos	(36)	(102)	(380)
Serviços do sistema financeiro	-	(

★ continuação

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e Acionistas da
XS5 Administradora de Consórcios S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da XS5 Administradora de Consórcios S.A. ("Administradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, as demonstrações consolidadas dos recursos de consórcios em 31 de dezembro de 2023 e das variações consolidadas nas disponibilidades dos grupos de consórcios para o semestre e exercício findos 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 da XS5 Administradora de Consórcios S.A. em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos naquela data, bem como a posição patrimonial e financeira consolidada dos grupos de consórcios em 31 de dezembro de 2023 e as variações consolidadas nas disponibilidades dos grupos de consórcios para o semestre e exercício findos naquela 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 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 administração 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 financeiras 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.

Responsabilidade da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração 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 administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Administradora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Administradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Administradora são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações 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 obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados 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 administração.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe 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 manterem 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, da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de fevereiro de 2024



KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 F SP

Carolina Maciel Messias Dos Santos
Contadora CRC SP-246031/O-8

