



CHG-MERIDIAN DO BRASIL ARRENDAMENTO MERCANTIL S/A

C.N.P.J. 18.539.102/0001-45

Relatório da Administração

Senhores Acionistas, em atenção às disposições legais e estatutárias, submetemos a apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2021 juntamente com o relatório dos auditores independentes. Oportunamente, confirmamos a adequação das operações realizadas com os objetivos estratégicos estabelecidos no projeto do empreendimento, conforme estabelecido no § 3º do Artigo 8º do Regulamento Anexo à Resolução 3.040, de 2002.

Balancos Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)				Demonstração do Resultado dos Exercícios Fíndos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)				Demonstração do Resultado Abrangente dos Exercícios Fíndos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)					
ATIVO	2021		2020		2º Semestre	2021		2020		2021	2020		
	Dez/21	Dez/20	Dez/21	Dez/20		Dez/21	Dez/20	Dez/21	Dez/20		Dez/21	Dez/20	
Ativo Circulante	64.102	26.710	355.714	258.508	Receitas da Intermediação Financeira	180.266	330.631	255.382	Lucro líquido do exercício	29.012	2.071	29.012	2.071
Caixa e Equivalente de Caixa	15.884	11.945	269.981	211.689	Operações de Arrendamento Mercantil	162.243	292.462	234.771	Resultado abrangente do exercício	29.012	2.071	29.012	2.071
Disponibilidades	15.880	11.945	1.121	12	Operações com Instrumentos Financeiros Derivativos	(1.223)	(1.144)	(953)	Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido dos Exercícios Fíndos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)				
Instrumentos Financeiros Derivativos	4	-	6.891	492	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	19.246	39.313	21.564	Eventos	Capital Social	Reserva Legal	Resultados Acumulados	Total
Operações de Arrendamento Mercantil	34.096	9.549	39.462	22.237	Despesas da Intermediação Financeira (142.928)	(265.842)	(224.846)	(224.846)	Dezembro de 2019	35.889	1.225	23.279	60.393
Adiantamento para Arrendamento Mercantil	41.674	14.182	38.259	24.078	Operações de Empréstimos e Repasses	(26.122)	(44.872)	(39.171)	Lucro do Exercício	-	-	2.071	2.071
Arrendamentos a Receber - Setor Privado	232.126	181.617	293.677	196.042	Operações de Arrendamento Mercantil	(116.104)	(215.796)	(178.309)	Reserva Legal	-	104	(104)	-
(-) Rendas a Apropriar de Arrendamento Mercantil	(228.452)	(180.159)	293.677	196.042	Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	(14)	(23)	(4.890)	Dividendo Mínimo Obrigatório	-	-	(492)	(492)
(-) Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa	(11.252)	(6.091)	1.310	697	Provisão para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa	(688)	(5.161)	(2.476)	Saldos em 31 de Dezembro de 2020	35.889	1.329	24.755	61.973
Outros Créditos	12.004	3.912	1.310	697	Resultado Bruto da Intermediação Financeira	37.338	64.789	30.536	Lucro do Exercício	-	-	29.012	29.012
Rendias a Receber	3.600	1.961	1.310	697	Outras Receitas/Despesas Operacionais (15.516)	(26.925)	(26.264)	(26.264)	Reserva Legal	-	1.451	(1.451)	-
Diversos	8.404	1.951	1.310	697	Despesas Pessoal	(8.595)	(15.012)	(13.229)	Dividendo Mínimo Obrigatório	-	-	(6.399)	(6.399)
Outros Valores e Bens	2.118	1.304	1.310	697	Outras Despesas Administrativas	(6.752)	(10.347)	(8.232)	Saldos em 31 de Dezembro de 2021	35.889	2.780	45.918	84.586
Outros Valores e Bens	2.068	1.247	1.310	697	Despesas Tributárias	(5.264)	(9.394)	(8.217)	Saldos em 01 de Julho de 2021	35.889	1.898	36.060	73.847
Despesas Antecipadas	50	57	1.310	697	Outras Recelitas Operacionais	5.257	8.012	3.530	Lucro do Semestre	-	-	17.630	17.630
Ativo Não Circulante	671.185	490.510	671.185	490.510	Outras Despesas Operacionais	(162)	(184)	(116)	Reserva Legal	-	882	(882)	-
Realizável a Longo Prazo	-	-	671.185	490.510	Resultado Operacional	21.822	37.864	4.272	Dividendo Mínimo Obrigatório	-	-	(6.891)	(6.891)
Arrendamento a Receber - Setor Privado	352.922	255.549	671.185	490.510	Resultado Não Operacional	(166)	(171)	(166)	Dezembro de 2021	35.889	2.780	45.918	84.586
(-) Rendias a Apropriar de Arrendamento Mercantil	(352.922)	(255.549)	671.185	490.510	Tributação sobre o Lucro	21.656	37.693	4.272	Demonstração de Fluxo de Caixa - Método Indireto dos Exercícios Fíndos em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)				
Imobilizado	671.185	490.510	671.185	490.510	Provisão de Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	(3.976)	(8.141)	(2.201)	2º Semestre	Dez/21	Dez/20		
Imobilizado de Uso	1.321	1.170	671.185	490.510	Participação Estatutária sobre o Lucro	(50)	(540)	(590)	1- Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	17.630	29.012	2.071	
Outras Imobilizações de Uso	2.367	1.868	671.185	490.510	Resultado do Período	17.630	29.012	2.071	Resultado do Semestre / Exercício	-	-	-	
(-) Depreciação Acumulada	(1.046)	(698)	671.185	490.510	Resultado por Ação (Em R\$ 1,00)	0,49	0,81	0,06	Itens que não afetam o caixa (ajustes):				
Imobilizado de Arrendamento	669.864	489.340	671.185	490.510	Ativo	Valor	Provisão	Ativo					
Bens Arrendados	1.083.053	795.621	671.185	490.510	PDD por Nível de Risco	Vencidas	A Vencer	Presente					
(-) Depreciação Acumulada	(442.983)	(325.840)	671.185	490.510	Nível AA	115	74.839	74.954	(+) Depreciação	50.189	117.491	87.616	
Superveniência de Depreciação	29.794	19.559	671.185	490.510	Nível A	479	65.647	66.126	(+/-) Superveniência / Insuficiência de Depreciação	(9.443)	(10.235)	(1.647)	
Total do Ativo	735.287	517.220	735.287	517.220	Nível B	470	216.585	217.055	Varição nas contas:				
			735.287	517.220	Nível C	359	62.787	986	Operações de Arrendamento Mercantil	(23.712)	(24.547)	362	
			735.287	517.220	Nível D	48	10.086	10.134	Outros Créditos	(7.011)	(8.092)	(1.107)	
			735.287	517.220	Nível E	326	252	578	Outros Valores e Bens	(1.535)	(814)	1.403	
			735.287	517.220	Nível F	13	4.891	4.904	Fiscais e Previdenciárias	10.544	17.225	10.887	
			735.287	517.220	Nível H	552	1.796	2.348	Diversas	8.938	14.181	2.564	
			735.287	517.220	Total	2.361	374.724	377.085	Resultados de Exercícios Futuros	(558)	613	558	

Notas Explicativas sobre as Demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2021

1. Contexto Operacional: A CHG-Meridian do Brasil Arrendamento Mercantil S/A é uma sociedade por ações de capital fechado de acordo com a Lei nº 6.404/76 e alterações posteriores, e tem por objetivo efetuar operações de arrendamento mercantil de bens nas modalidades financeira, operacional e internacional de finalidades pela Lei nº 6.099/74 e alterações. **2. Base de Preparação e Apresentação das Demonstrações Contábeis:** As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas conforme determinado pela Resolução BCB nº 02 de 12/08/20, emitida pelo Banco Central do Brasil, sendo assim, o Balanço Patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o Balanço Patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior, e as demais demonstrações devem ser comparadas com as relativas aos mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas. As demonstrações contábeis são de responsabilidade da Administração, que em atendimento ao disposto no artigo 8º, da Resolução CMN nº 4818/20, declara de forma explícita e sem reserva, que as demonstrações contábeis estão em conformidade com a regulamentação emanada do CMN e do BCB, bem como, que é responsável pelo conteúdo dos documentos contidos neste arquivo, e por consequência, pela elaboração e adequação da apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotada 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 contábeis livres de distorções. Foram elaboradas a partir das práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e do Comitê de Procedimentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A autorização para conclusão destas demonstrações contábeis e sua divulgação a terceiros, foi dada pela Diretoria da Arrendadora em 27 de janeiro de 2022. **3. Principais Práticas Contábeis:** As principais práticas contábeis de avaliação dos elementos patrimoniais são as seguintes: **a) Apreciação do resultado.** As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério "pro rata" dia para aquelas de natureza financeira. As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até as datas dos balanços. **b) Uso de estimativas contábeis.** A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor de mercado de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado; (iii) amortizações de ativos intangíveis; (iv) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes de operações de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa e dos passivos contingentes; (v) ajuste de superveniência de depreciação e valor justo de venda dos bens objeto de arrendamento mercantil estimado na contratação do "leasing"; e (vi) derivativos embutidos - opção de venda de bens arrendados em contratos de aquisição de bens. Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas. **c) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Arrendadora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. **d) Instrumentos Financeiros:** Instrumentos financeiros não derivativos incluem aplicações financeiras, caixa e equivalentes de caixa. Os instrumentos financeiros não derivativos foram reconhecidos inicialmente pelo valor justo, acrescido, para instrumentos que não sejam reconhecidos pelo valor justo através de resultado, quaisquer custos de transação diretamente atribuíveis. Posteriormente ao reconhecimento inicial, os instrumentos financeiros não derivativos são mensurados até o vencimento pelo custo amortizado utilizando o método da taxa de juros efetiva, deduzido de eventuais reduções em seu valor recuperável. **e) Operações de arrendamento mercantil.** **i) Operações de arrendamento mercantil financeiro:** estão registradas pelo valor atualizado, quando aplicável, pelas rendas incorridas até a data de encerramento do balanço, segundo o critério "pro rata" dia quando aplicável, deduzidas das rendas a apropriar que são mensalmente apropriadas ao resultado pelo regime de competência. As operações de arrendamento financeiro são classificadas nos respectivos níveis de risco conforme a Resolução CMN nº 2.682/99, pelo seu valor presente das contraprestações e dos valores de VRG garantidos pelos arrendatários, descontados pela taxa de desconto implícita nos contratos, para cálculo da provisão para devedores duvidosos. **ii) Operações de arrendamento mercantil operacional** - estão registradas pelo valor atualizado pelas rendas incorridas até a data de encerramento do balanço, segundo o critério "pro rata" dia, quando aplicável, deduzidas das rendas a apropriar que são mensalmente apropriadas ao resultado pelo regime de competência. As operações de arrendamento operacional são classificadas nos respectivos níveis de risco, para cálculo da provisão para devedores duvidosos. As rendas de arrendamento mercantil financeiro e operacional são compostas por operações de arrendamento de equipamentos de informática. **iii. A carteira de arrendamento mercantil** é constituída por contratos celebrados ao amparo da Portaria nº 140/84, do Ministério da Fazenda, contabilizados de acordo com as normas estabelecidas pelo BACEN, conforme descrito a seguir: **iv. Arrendamentos a receber:** refletem o saldo das contraprestações a receber, atualizadas de acordo com índices e critérios estabelecidos contratualmente. **v. Rendas a apropriar de arrendamento mercantil** representam a contrapartida do valor das contraprestações a receber e são atualizadas na forma dos arrendamentos a receber, sendo apropriadas ao resultado quando dos vencimentos das parcelas contratuais. **f) Imobilizado de arrendamento - i. Bens arrendados:** são registrados pelo custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear, com os benefícios de redução de 30% na vida útil normal do bem para as operações de arrendamento realizadas com pessoas jurídicas, previstos na legislação vigente. **ii. Superveniência (insuficiência) de depreciação:** os registros contábeis da Sociedade são mantidos conforme exigências legais, específicas para sociedades de arrendamento mercantil. Os procedimentos adotados e sumários nos itens "II" e "III" acima diferem das práticas contábeis adotadas no Brasil, principalmente no que concerne ao regime de apropriação das receitas e despesas relacionadas aos contratos de arrendamento mercantil. Em consequência, de acordo com a Circular BACEN nº 1.429/89, é calculado o valor atual das contraprestações em aberto, utilizando-se a taxa interna de retorno de cada contrato, registrando o valor do ajuste apurado em receita ou despesa de arrendamento mercantil, em contrapartida às rubricas de superveniência ou insuficiência de depreciação, respectivamente, no imobilizado de arrendamento, com o objetivo de adequar a apropriação das receitas e despesas das operações de arrendamento mercantil às práticas contábeis adotadas no Brasil. **g) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros - (impairment):** É reconhecida uma perda por impairment se o valor de contabilidade de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa exceder seu valor recuperável, conforme definido pela Resolução CMN nº 4924/21. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos. Perdas por impairment são reconhecidas no resultado do período. Os valores dos ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, são revistos, no mínimo, anualmente para determinar se há alguma indicação de perda por impairment. Em 31 de dezembro de 2021 e de 2020, não existem indícios de redução no valor recuperável de ativos não financeiros. **h) Obrigações por empréstimos:** São demonstradas pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço re-

conhecidos em base "pro rata" dia. **i) Atualização monetária de direitos e obrigações:** Os direitos e as obrigações, legal ou contratualmente sujeitos a índices de atualização, são atualizados até as datas dos balanços. As contrapartidas dessas atualizações são refletidas no resultado do exercício. **j) Programa de Integração Social - PIS e Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS:** O PIS foi apurado com base na alíquota de 0,65% e a COFINS foi apurada com base na alíquota de 4%, ambos aplicáveis sobre as receitas auferidas pela Sociedade. **k) Imposto de renda de pessoa jurídica - IRRJ e contribuição social sobre o lucro - CSL.** A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota de 15% acrescida de 10% sobre o lucro real ajustado anualmente, apurado mensalmente de acordo com a legislação fiscal vigente. A provisão para contribuição social é calculada à alíquota de 15% de Janeiro à Junho e 20% de Julho a Dezembro, sobre o lucro ajustado mensalmente de acordo com a legislação fiscal vigente. **4. Caixa e Equivalentes de Caixa:** De acordo com a política da Sociedade os equivalentes de caixa são mantidos com a única finalidade de atender a compromissos de curto prazo, e não para outros fins. Dessa forma, a Sociedade mantém suas disponibilidades de caixa exclusivamente depositadas em conta corrente. A posição de caixa e equivalentes de caixa em 31 de dezembro de 2021 era composta pelos seguintes valores:

Descrição	2021	2020
Disponibilidades em Bancos	15.880	11.945
Instrumentos Financeiros	4	-
Total	15.884	11.945

5. Operações de Arrendamento Mercantil: a) Ajustes nas Operações de Arrendamento Mercantil: Os registros contábeis da Sociedade são mantidos conforme exigências legais. Os procedimentos adotados diferem das práticas contábeis adotadas no Brasil, principalmente por não adotarem o regime de competência no registro de receitas e despesas relacionadas aos contratos de arrendamento mercantil. No sentido de considerar esses efeitos, de acordo com a Circular nº 1.429 do Banco Central do Brasil, foi calculado o valor atual das contraprestações em aberto utilizando-se a taxa interna de retorno de cada contrato, registrando um ajuste contábil no resultado e o consequente aumento ou redução no ativo permanente (superveniência ou insuficiência de depreciação). Em decorrência do registro contábil desse ajuste, o resultado e o patrimônio líquido estão apresentados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, porém as rubricas que abrangem os valores das operações de arrendamento mercantil permanecem com os seus saldos apurados por procedimentos não uniformes com as referidas práticas contábeis, mas de acordo com as normas do Banco Central do Brasil. **b) Valor presente das operações de arrendamento mercantil:** Os contratos de arrendamento mercantil financeiro são representados pelos seus respectivos valores presentes, apurados com base na taxa interna de retorno de cada contrato. Esse valor é apresentado em diversas rubricas patrimoniais, atendendo desta forma, às normas do Banco Central do Brasil, nas quais são resumidas a seguir:

Descrição	31/12/2021	31/12/2020
Operações de Arrendamento Mercantil Financeiro		
Operações de arrendamento mercantil no ativo - Curto Prazo	149.591	108.802
Rendias a apropriar de arrendamento mercantil - Curto Prazo	(147.230)	(108.336)
Operações de arrendamento mercantil no ativo - Longo Prazo	271.976	178.982
Rendias a apropriar de arrendamento mercantil - Longo Prazo	(271.976)	(178.982)
Valor residual garantido a realizar - Curto Prazo	233	-
Valor residual garantido a balancear - Curto Prazo	(233)	-
Valor residual garantido a realizar - Longo Prazo	10	233
Valor residual garantido a balancear - Longo Prazo	(10)	(233)
Bens arrendados - ativo permanente	616.532	431.965
Depreciações acumuladas	(272.665)	(198.854)
Superveniência de depreciação	29.794	19.559
Perdas em Arrendamento a Amortizar	1.276	605
Amortização Acumulada de Perdas em Arrendamento a Amortizar	(213)	(605)
Valor presente dos contratos de arrendamento mercantil Financeiro	377.085	253.136
Adiantamento para Arrendamento (a)	41.674	14.182
Operações de Arrendamento Mercantil Operacional		
Operações de arrendamento mercantil no ativo - Curto Prazo	82.302	72.814
Rendias a apropriar de arrendamento mercantil - Curto Prazo	(80.989)	(71.822)
Operações de arrendamento mercantil no ativo - Longo Prazo	80.936	76.334
Rendias a apropriar de arrendamento mercantil - Longo Prazo	(80.936)	(76.334)
Bens arrendados - ativo permanente	465.246	363.051
Depreciações acumuladas	(170.105)	(126.381)
Contratos registrados no balanço de arrendamento mercantil Operacional	296.454	237.662
Nota (a) O valor de R\$ 41.674 mil refere-se a adiantamento a fornecedores de imobilizado para operações de arrendamento mercantil.		

c) Segregação do valor presente por tipo de atividade econômica:

Atividade Econômica - Arrendamento Financeiro	31/12/2021	31/12/2020
PRIVADO - Indústria	82.767	48.246
PRIVADO - Comércio	25.015	11.629
PRIVADO - Intermediários Financeiros	1.439	543
PRIVADO - Habitação	2.310	13
PRIVADO - Rural	105	325
PRIVADO - Outros Serviços	265.449	192.380
Total	377.085	253.136

Atividade Econômica - Arrendamento Operacional	31/12/2021	31/12/2020
PRIVADO - Indústria	109.683	103.192
PRIVADO - Comércio	36.597	28.971
PRIVADO - Intermediários Financeiros	1.704	328
PRIVADO - Habitação	-	-
PRIVADO - Rural	14.995	17.482
PRIVADO - Outros Serviços	133.475	87.689
Total	296.454	237.662

d) Distribuição do valor presente por faixa de vencimento:

Atividade Econômica - Arrendamento Financeiro	31/12/2021	31/12/2020
Vencidos	2.361	466
A vencer até 90 dias	39.658	29.718
A vencer de 91 a 360 dias	101.018	72.513
A vencer acima de 360 dias	234.048	150.439
Total	377.085 </	