



SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A.

CNPJ Nº 13.122801/0001-71

Balanco Patrimonial (Demonstrações Financeiras referentes ao Exercício de 2011)	
ATIVO	31/12/2011
Circulante	3.240.213,30
Disponível	89.766,32
Caixa e Bancos	89.766,32
Aplicações	3.119.031,95
Título de Renda Fixa	3.119.031,95
Títulos e Créditos a Receber	30.934,53
Créd. Tributários e Previdenciários	30.934,53
Despesas Antecipadas	480,50
Não Circulante	177.516,58
Imobilizado	174.916,58
Bens Móveis	189.482,93
(-) Depreciação/Amortização	14.566,35
Intangível	2.600,00
Outros Intangíveis	2.600,00
TOTAL DO ATIVO	3.417.729,88

Demonstração de Mutação de Patrimônio Líquido em 31/12/2011				
DISCRIMINAÇÃO	CAPITAL SOCIAL	RESERVA DE LUCROS	LUCROS E PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAL
Saldos Anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00
Aumento/Redução de Capital AGO/E de 20/08/10	3.200.000,00	0,00	0,00	3.200.000,00
Resultado Líquido do Exercício	0,00	0,00	114.533,57	114.533,57
Reserva Legal	0,00	5.726,68	(5.726,68)	0,00
Reserva	0,00	81.605,17	(81.605,17)	0,00
Dividendos	0,00	0,00	(27.201,72)	(27.201,72)
Saldos Finais	3.200.000,00	87.331,85	0,00	3.287.331,85

Nota 01 - Contexto Operacional: A SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A. é uma sociedade anônima de capital fechado, com sede na Rua Pedro Adams Filho nº 3700, Novo Hamburgo - RS, que iniciou suas atividades em 18 de janeiro de 2011, sendo autorizada a operar com planos de capitalização, exclusivamente na 8ª região através da Portaria SUSEP Nº 3.841, de 10 de dezembro de 2010.

Nota 02 - Principais Práticas Contábeis: As Demonstrações Contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requeridas para o exercício 2011, as quais levam em consideração as disposições contidas na Resolução CNSP nº 86, de 19.08.2002, e demais disposições legais que regulam a matéria, e Lei nº 11.638/2007, bem como, com as alterações introduzidas pela Circular SUSEP nº 379, de 29 de dezembro de 2010.

Nota 03 - Aplicações Financeiras: As aplicações financeiras estão contabilizadas pelos respectivos custos de aquisição, acrescidas dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do Balanço tendo sua composição demonstrada a seguir.

Cobertura de Reserva	Emissor	Custo de Aquisição	Rendimentos do Período		Saldo Final
			Baixas	Saldo Final	
CDBLI	Não	HSBC 1.900.000,00	75.428,87	1.000.482,67	974.946,20
CDBNL	Não	A J Renner 60.000,00	1.821,83	0,00	61.821,83
DPGE	Não	A J Renner 1.000.000,00	20.366,46	0,00	1.020.366,46
LTN	Sim	STNC 999.779,78	62.117,68	0,00	1.061.897,46
LFT	Não	BB 2.700.826,84	157.040,14	2.857.866,98	0,00
Fundo Investimento	Não	HSBC 3.225.000,00	98.818,95	3.323.818,95	0,00
Total		9.885.606,62	415.593,93	7.182.168,60	3.119.031,95

Nota 04 - Imobilizado: Os ativos imobilizados são registrados pelo custo de aquisição. A composição do Imobilizado na data do Balanço bem como as respectivas taxas de depreciação utilizadas encontram-se demonstradas a seguir:

	Saldo Inicial	Aquisições	Baixas		Saldo Final
			Transferências	Depreciação	
Hardware	0,00	1.185,61	0,00	(197,70)	987,91
Sistemas Aplicativos	0,00	186.317,40	0,00	(14.219,50)	172.097,90
Móveis Máquinas e Utensílios	0,00	2.567,94	(588,02)	(149,15)	1.830,77
Total	0,00	190.070,95	(588,02)	(14.566,35)	174.916,58

Nota 05 - Intangível: O ativo intangível está registrado e mensurado pelo custo de aquisição, sendo representado por marcas e patentes considerado conforme CPC-04 como um ativo intangível com útil indefinido não sofrendo portanto amortização conforme segue:

Marcas e Patentes 2.600,00

Total 2.600,00

Nota 06 - Contas a Pagar: A composição do grupo de contas a pagar encontra-se descrita abaixo sendo registrados em outros pagamentos os valores dos cheques emitidos para pagamento de sorteios e não compensados até a data do Balanço.

6.1. Obrigações a Pagar:	
Fornecedores	5.504,18
Dividendos	27.201,72
Outros Pagamentos	700,78
Total	33.406,68

6.2. Imposto e Encargos Sociais a Recolher: Imp. de Renda Retido de Funcionários..... 17,56

Nota 08 - Patrimônio Líquido: 8.1. Capital Social: O capital da Sociedade é de R\$ 3.200.000,00 (três milhões e duzentos mil reais), dividido em 3.200.000 (três milhões e duzentos mil) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente subscritas. Cada ação ordinária dará direito a um voto nas deliberações da Assembleia Geral. 8.2. Patrimônio Líquido Ajustado: O PLA da empresa é formado pelo Patrimônio Líquido contábil da data do balanço considerando as deduções, conforme segue:

Resgates e Sorteios	
Provisão Matemática para Resgate	90.000,00
Provisão para Sorteios a Realizar	44.784,00
Provisão para Sorteios a Pagar	30.000,00
Total	164.784,00

Demonstração do Resultado do Exercício	
Receita Líq. Título de Capitalização	180.000,00
Despesas com Títulos Resgatados e Sorteados	(134.784,00)
Despesas com Resgates	(90.000,00)
Despesas com Sorteios	(44.784,00)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	3.016,16
Despesas Administrativas	(240.985,61)
Despesas com Empregados	(8.978,81)
Despesas com Encargos Sociais	(3.718,21)
Despesas com Assistência Social	(1.726,49)
Despesas com Formação Profissional	(2.774,82)
Despesas com Vale Transporte	(1.221,90)
Remuneração de Serviços de Terceiros	(119.550,00)

Demonstração do Fluxo de Caixa em 31/12/2011	
Recebimentos Operacionais	48.232,16
Pagamento de Despesas e Obrigações	(131.667,44)
Recebimento de Juros e Dividendos	415.593,93
Caixa Gerado/(Consumido) pelas Operações	332.158,65
Impostos e Contribuições Pagos	(128.969,89)
Juros Pagos	(2.307,56)
Investimentos Financeiros	(10.302.030,55)
Baixas de Investimentos Financeiros	7.182.168,60
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades Operacionais	(2.918.150,75)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	
Imobilizado	(189.482,93)
Intangível	(2.600,00)
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Investimento	(192.082,93)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	
Integralização de Capital	3.200.000,00
Caixa Líquido Gerado/(Consumido) nas Atividades de Financiamento	3.200.000,00
Aumento/(Redução) Líquida de Caixa e Equivalente de Caixa	89.766,32
Caixa e Equivalente de Caixa no Início do Período	0,00
Caixa e Equivalente de Caixa no Final do Período	89.766,32
AUMENTO NAS APLICAÇÕES FINANCEIRAS - RECURSOS LIVRES	89.766,32

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Srs. Acionistas: Atendendo as disposições legais e estatutárias é com satisfação que submetemos a apreciação de V.Sas., as Demonstrações Contábeis relativas ao exercício encerrado em 31/12/2011, colocamos à inteira disposição para quaisquer esclarecimentos que julguem necessário. Novo Hamburgo, 31 de dezembro de 2011. A Diretoria

Demonstração do Resultado do Exercício	
Receita Líq. Título de Capitalização	180.000,00
Despesas com Títulos Resgatados e Sorteados	(134.784,00)
Despesas com Resgates	(90.000,00)
Despesas com Sorteios	(44.784,00)
Outras Receitas e Despesas Operacionais	3.016,16
Despesas Administrativas	(240.985,61)
Pessoal Próprio	(18.420,23)
Serviços de Terceiros	(119.550,00)
Localização e Funcionamento	(46.160,83)
Publicidade e Propaganda	(42.598,35)
Publicações	(12.318,96)
Despesas Administrativas Diversas	(1.937,24)
Despesas com Tributos	(58.867,83)
Resultado Financeiro	415.593,93
Receitas Financeiras	(370,32)
Despesas Financeiras	(370,32)
Resultado Operacional	163.602,33
Resultado Antes dos Impostos e Participações	163.602,33
Imposto de Renda	(24.528,41)
Contribuição Social	(24.540,35)
Lucro Líquido/Prejuízo	114.533,57
Quantidade de Ações	3.200,000
Lucro Líquido/Prejuízo por Ação	0,04

Desp. com Localização e Manutenção (11.343,20)
Despesas com Expediente (17.578,70)
Despesas com Comunicação (89,15)
Despesas com Locomoção (1.506,29)
Condução e Passagens Urbanas (1.057,50)
Depreciação de Bens de Uso Próprio (366,50)
Organização e Implantação (14.219,49)
Desp. com Publicidade e Propaganda (42.598,35)
Despesas com Publicação (12.318,96)
Despesas Diversas (1.937,24)
Total (240.985,61)

9.5. Despesas com Tributos:
Despesas com Tributos (58.867,83)
Total (58.867,83)

9.6. Resultado Financeiro:
Receitas com Título de Renda Fixa 415.593,93
Despesas com Provisão (319,55)
Outras Despesas Financeiras (50,77)
Total 415.223,61

Nota 10 - Imposto de Renda e Contribuição Social: As provisões para imposto de renda e contribuição social são constituídas, com base na apuração do lucro real, sobre as bases tributáveis e as alíquotas de acordo com a legislação fiscal vigente. Foi utilizada a alíquota de 15% mais adicional de 10% para o imposto de renda e 15% para a contribuição social. **10.1. Contribuição Social:** Resultado Antes dos Impostos e Participações 163.602,33
BASE DE CÁLCULO DA CSSL 163.602,33
CSSL 15% 24.540,35
CSSL Paga por Estimativa 22.039,23
CSSL a Recolher 2.501,12

10.2. Imposto de Renda: Resultado Antes do IRPJ 139.061,98
Adições 24.540,35
BC IRPJ 163.602,33
IRPJ 15% 24.540,35
IRPJ Pago por Estimativa (24.054,91)
PAT (11,94)
IRF (473,50)
IRPJ a Recolher 0,00

Porto Alegre, 31 de Dezembro de 2011.

Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Contábeis

DD. DIRETORIA DA SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A. NOVO HAMBURGO - RS

Examinamos as demonstrações contábeis individuais da SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A., que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2011 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas. **Responsabilidade da Administração sobre as demonstrações contábeis:** A administração da SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A. é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. **Responsabilidade dos auditores independentes:** Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações contábeis com base em nossa auditoria, conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objeto de obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis estão livres de distorção relevante. Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidências a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações contábeis. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis da SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A. para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos da SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações contábeis tomadas em conjunto. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião. **Opinião:** Em nossa opinião as demonstrações contábeis acima referidas, quando lidas em conjunto com as notas explicativas que as acompanham, apresentam adequadamente, em seus aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A. em 31 de dezembro de 2011, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados - SUSEP. **Parágrafos de Outros Assuntos:** Em 31 de agosto de 2011, a Superintendência de Seguros Privados emitiu a Circular SUSEP nº 426 que alterou os artigos 4º e 5º da Circular SUSEP nº 424, de 29 de abril de 2011, mantendo para as Sociedades de Capitalização o disposto na Circular SUSEP nº 379, de 19 de dezembro de 2008. Novo Hamburgo, 20 de janeiro de 2012.

UHY MOREIRA - AUDITORES
CRC RS 3717

DIEGO ROTERMUND MOREIRA
Contador CRC RS 68603
CNAI Nº 1128 - Sócio - Responsável Técnico

ELIANE TÂNIA RESMINI
Contadora CRC RS 59765
CNAI Nº 1126
Auditora

Parecer Atuarial

1. Realizada a Avaliação Atuarial da SINOSSERRA CAPITALIZAÇÃO S.A., com data base 31.12.2011, em conformidade com os normativos em vigor, em especial a Resolução CNSP nº 162/2006 consolidada e a Circular SUSEP nº 272/2004, foram examinados os planos de capitalização, quanto à consistência das provisões técnicas constituídas e seu objetivo de garantia das operações e compromissos assumidos frente aos subscritores e titulares de seus planos. 2. A sociedade iniciou suas operações no segundo semestre de 2011, operando planos padronizados de Pagamento Único - PU, na modalidade Incentivo, elaborados em conformidade com o seu foco inicial de negócios. 3. As provisões técnicas encontradas detalhadamente analisadas no relatório analítico da Avaliação Atuarial. Os resultados obtidos de forma consolidada constatarem um desempenho satisfatório das provisões, frente aos compromissos assumidos oriundos de seus planos de capitalização, e estão em conformidade com as características específicas dos mesmos. 4. Especificamente em relação à capacidade de solvência da sociedade, verifica-se, segundo os demonstrativos contábeis, que a mesma está plenamente adequada às determinações legais atinentes ao assunto e demonstra boa margem de suficiência para a sua operação. Porto Alegre, 19 de janeiro de 2012.

ATUÁRIA BRASIL, Assessoria, Consultoria e Auditoria
CNPJ 06114280/0001-45 - CIBA 0087

Eder Gerson Aguiar de Oliveira - Atuário MIBA 630
Luiz Ernesto Both - Atuário MIBA 425
Rafael da Silva Reis - Diretor

DIRETORIA	
Rafael da Silva Reis	Diretor - CPF: 224.179.070-20
Luiz Alberto Jacobus	Diretor - CPF: 236.473.610-20
Katia Cristina Reichert de Andrade	Contadora - CRC/RS 085035 - CPF: 970.351.730-72

930156

ANÚNCIO INSTITUCIONAL

ANÚNCIO INSTITUCIONAL