

TODESCREDI S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO CNPJ 09.473.806/0001-71 NIRE 43 3 0004903 5

Relatório da Administração: Senhores Acionistas: Submetemos à apreciação de V.Sas. o Balanço Patrimonial e respectivas Demonstrações Financeiras correspondentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2022 da Todescredi S.A. Crédito, Financiamento e Investimento. Foram intensificadas as operações com as lojas que comercializam os produtos da corporação, tendo os resultados sido atingidos de acordo com o previsto e realidade do mercado. A administração continuou concentrando suas atividades na estruturação da instituição, buscando a melhor rentabilidade dos negócios com o máximo de segurança possível dentro do atual quadro econômico. Permanecemos ao dispor dos senhores acionistas para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários. Bento Gonçalves, 16 de janeiro de 2023. A Diretoria

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro - Em milhares de reais				Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Em milhares de reais			
Ativo	Nota	2022	2021	Passivo e patrimônio líquido	Nota	2022	2021
Circulante		293.362	286.072	Circulante		95.839	34.284
Caixa e equivalentes de caixa	3	146	85	Depósitos e demais instrum. financ.	7	93.119	29.448
Disponibilidades		146	85	Obrigações por aceites cambiais	19	93.119	29.448
Instrumentos financeiros		293.136	285.851	Outras obrigações	8	2.720	4.836
Títulos e valores mobiliários	4	9.375	12.164	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		39	43
Operações de crédito	5.a	306.482	291.764	Sociais e estatutárias		1.456	3.632
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.e	(22.721)	(18.077)	Fiscais e previdenciárias		773	804
Outros créditos		80	136	Diversas		452	357
Diversos	6	80	136	Não circulante		185.539	232.244
Não circulante		51.471	45.756	Depósitos e demais instrum. financ.	7	185.477	232.124
Realizável a longo prazo		51.382	45.710	Obrigações por aceites cambiais	19	185.477	232.124
Instrumentos financeiros		51.382	45.710	Provisões	8	62	120
Operações de crédito	5.a	54.726	48.077	Provisão para contingências	9	62	120
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.e	(3.344)	(2.367)	Patrimônio líquido	10	63.455	65.300
Imobilizado		89	46	Capital:			
Total do ativo		344.833	331.828	de domiciliados no país		35.500	35.500
				Reservas de lucros		27.955	29.800
				Total do passivo e patrimônio líquido		344.833	331.828

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Em milhares de reais						
Eventos	Capital Realizado	Reserva Legal	Reservas de Lucros		Lucros Acumul.	Total
			Reserva Estatutária	Dividendos Obrig. n distrib.		
Saldos em 01/01/2021	27.000	1.836	16.418	5.597	50.851	50.851
Aumento de Capital	8.500	-	(8.500)	-	-	-
Incorp. de dividendos prop. cfe. AGO 14/04/2021	-	-	-	2.875	2.875	2.875
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	15.179	15.179
Destinações:						
Reserva Legal	-	759	-	-	(759)	-
Transferência para Reserva Estatutária	-	-	10.815	-	(10.815)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	(3.605)	(3.605)
Saldos em 31 de Dezembro de 2021	35.500	2.595	18.733	8.472	65.300	65.300
Mutações do Período	8.500	759	2.315	2.875	14.449	14.449
Saldos em 01 de Julho de 2022	35.500	2.596	18.732	12.077	2.367	71.272
Aumento de Capital	-	-	-	-	3.600	3.600
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	-	-
Destinações:						
Reserva Legal	-	298	-	-	(298)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	(1.417)	(1.417)
Dividendos distribuídos	-	-	-	(10.000)	(10.000)	-
Transferência para Reserva Estatutária	-	-	4.252	(4.252)	(10.000)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2022	35.500	2.894	22.984	2.077	63.455	63.455
Mutações do Período	298	4.252	(10.000)	(2.367)	(7.817)	(7.817)
Saldos em 01 de Janeiro de 2022	35.500	2.596	18.732	8.472	65.300	65.300
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Incorp. de Dividendos Prop. cfe. AGO 29/04/2022	-	-	-	3.605	3.605	3.605
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	5.967	5.967	5.967
Destinações:						
Reserva Legal	-	298	-	-	(298)	-
Dividendos propostos	-	-	-	-	(1.417)	(1.417)
Dividendos distribuídos	-	-	-	(10.000)	(10.000)	-
Transferência para Reserva Estatutária	-	-	4.252	(4.252)	(10.000)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2022	35.500	2.894	22.984	2.077	63.455	63.455
Mutações do Período	298	4.252	(6.395)	-	(1.845)	(1.845)

Demonstração do Resultado Abrangente - Em milhares de reais			
	2º Semestre de 2022	2022	2021
Lucro Líquido do Exercício	3.601	5.968	15.179
Resultado Abrangente do Período	-	-	-
Resultado Abrangente Total	3.601	5.968	15.179

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022

1. Contexto operacional: As operações da Todescredi S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Todescredi") são conduzidas no contexto das empresas que fazem parte do Grupo Todeschini, controlado pela Todeschini S.A. ("Grupo"). A Todescredi opera, sobretudo, com crédito consignado para seus funcionários, capital de giro, financiamento para os clientes das lojas exclusivas do Grupo e descontos de recebíveis. **2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis. 2.1. Apresentação das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), que consideram as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pelas Leis nºs. 11.638/07 e 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). A partir de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e Resolução BCB nº 02/2020 foram incluídas nas Demonstrações Financeiras. O objetivo principal da nota é estabelecer critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. O comitê de pronunciamentos Contábeis - CPC instituiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos homologados pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Desta forma, a instituição na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos homologados pelo (BACEN): Resolução CMN nº 4.924/2021 - CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos; Resolução CMN nº 4.910/2021 - CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa; Resolução CMN nº 3.823/09 - CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes; Resolução CMN nº 4.818/20 - CPC 24 - Evento Subsequente; Resolução CMN nº 3.989/11 - CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações; Resolução CMN nº 4.924/2021 - CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro; Resolução CMN nº 4.924/2021 - CPC 00 (R1) - Pronunciamento Conceitual Básico; Resolução CMN nº 4.877/20 - CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados; Resolução CMN nº 4.524/16 - CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis; Resolução CMN nº 4.534/16 - CPC 04 (R1) - Ativo Intangível; Resolução CMN nº 4.535/16 - CPC 27 - Ativo Imobilizado; Resolução CMN nº 4.818/20 - CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas; Resolução CMN nº 4.924/2021 - CPC 46 - Mensuração do Valor Justo. Não há previsão de quando o Bacen irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e nem se a utilização dos mesmos será de forma prospectiva ou retrospectiva. A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Todescredi em 16 de janeiro de 2023. **2.2. Descrição das principais políticas contábeis adotadas. (a) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa incluem dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias, na data de aquisição, que são utilizadas para o gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. **(b) Títulos e valores mobiliários:** Os títulos e valores mobiliários são registrados pelo valor de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Os valores desses ativos, quando aplicável, foram acrescidos ou deduzidos a fim de apresentá-los a valor de mercado. Atendendo à Circular Bacen nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários de propriedade da instituição, de acordo com a intenção da administração, foram classificados na categoria de "títulos para negociação", adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentes mente negociados. **(c) Apuração do resultado:** O resultado é apurado pelo regime contábil de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor final, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. **(d) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa:** Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "pro rata" ao resultado do exercício, na variação do indexador e na taxa de juros pactuados. A atualização (accrual) das operações vencidas até o 59º dia de atraso é contabilizada em receitas e, a partir do 60º dia, deixa de ser apropriada, e o seu reconhecimento no resultado ocorre quando do efetivo recebimento das prestações, conforme determina o artigo 9º da Resolução CMN nº 2.682/99. Conforme definido no COSIF as operações de crédito são apresentadas líquidas das rendas a apropriar que são apropriadas de forma "pro-rata" ao resultado do exercício. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base nos critérios definidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, sendo fundamentada na análise do saldo em aberto das operações procedida pela Administração, considerando ainda os valores das garantias, o histórico de perdas e os riscos da carteira. **(e) Outros ativos circulantes e realizáveis a longo prazo:** Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "pro rata" dia, deduzidos das correspondentes rendas a apropriar. **(f) Imobilizado de uso:** Correspondem aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da companhia ou exercícios com essa finalidade, inclusive os bens decorrentes de operações que transfiram à companhia os benefícios, riscos e controles desses bens. São demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos da depreciação acumulada e da provisão para perdas por imparidade (impairment), quando aplicável. A depreciação do imobilizado foi calculada pelo método linear, que considera a vida útil dos bens estimada em sua utilidade econômica. A depreciação é considerada nas seguintes taxas anuais: máquinas, equipamentos, móveis e utensílios,

instalações e sistema de comunicação - 10%; e equipamentos de processamento de dados - 20%. **(g) Passivos circulante e não circulantes:** Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos em base "pro rata" dia, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar. **(h) Imposto de renda e contribuição social:** A provisão para imposto de renda foi constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10%, e foi constituída provisão para contribuição social sobre o lucro líquido ajustado à alíquota de 15%, bem como prejuízos fiscais e base negativa pelas respectivas alíquotas. A Lei nº 14.446/22 eleva em um ponto percentual a alíquota da Contribuição Social para os períodos entre 01/08/2022 e 31/12/2022. Após esse período, a alíquota se mantém em 15%. **(i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias:** O reconhecimento, a mensuração e a divulgação de ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823 do CMN e o CPC 25 aprovado pelo BACEN, da seguinte forma: Ativos Contingentes - não são reconhecidos contabilmente, exceto quando a Administração possui total controle da situação ou quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível. Os ativos contingentes cuja expectativa de êxito é provável são divulgados nas notas explicativas. Passivos Contingentes - são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e administração, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade dos tribunais, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, quando individualmente relevantes, e os classificados como remotos não requerem provisão e nem divulgação. Para maiores detalhes, vide Nota 9.

3. Caixa e equivalentes de caixa:			
	2022	2021	
Bancos Conta Movimento	146	85	
	146	85	

4. Títulos e Valores Mobiliários:			
	Retono	Liquidez	Risco
Brad FIC FI Renda			
Fixa Ref DI Special	104%	do CDI	D+1 Baixo
Brad Corp FIC FI Renda			
Fixa Ref DI Top	93,60%	do CDI	D+1 Baixo
Total Geral	2.540	2.249	3.575
	12.164	12.164	

(a) Resultado com títulos e valores mobiliários			
	2022	2021	
Rendas de Títulos de Renda Fixa	1.409	266	
	1.409	266	

5. Operações de crédito:			
(a) Classificação por produto:	2022	2021	
Empréstimos (i)	14.303	10.271	
Financiamentos (ii)	346.905	329.570	
Total antes da provisão p/ créditos de liquidação duvidosa	361.208	339.841	
Provisão p/cred. de liquidação duvidosa	(26.065)	(20.444)	
Total	335.143	319.397	
Circulante	283.761	273.687	
Não circulante	51.382	45.710	

(i) Referem-se, basicamente, a operações de crédito pessoal e crédito consignado em folha de pagamento, restrita aos funcionários do Grupo, capital de giro para pessoas jurídicas, sendo este limitado à rede de lojas do Grupo. (ii) Referem-se basicamente, a operações de financiamentos com pagamento parcelado, destinado à aquisição de móveis planejados aos clientes da rede de lojas do Grupo. (b) Movimentação da provisão para perdas em operações de crédito e recuperação de créditos: Os dados relativos a créditos de liquidação duvidosa baixados a débito de provisão e receita de recuperação de créditos baixados como prejuízo podem ser sumarizados como segue:			
	2022	2021	
Saldo no início do período (A)	20.444	17.961	
Constituição	26.032	18.241	
Efeito no resultado (B)	26.032	18.241	
Créditos de liquidação duvidosa baixados a débito de provisão (C)	20.411	15.758	
Saldo no fim do período (A + B - C)	26.065	20.444	
Créditos recuperados (D)	(3.134)	(3.352)	
Efeito líquido no resultado (B - D)	22.898	14.889	

(c) Classificação por setor de atividade:			
	2022	2021	
Sector privado:			
Rural	119	449	
Indústria	647	313	
Comércio	4.969	3.273	
Outros Serviços	14.212	9.589	
Pessoas Físicas	395.128	368.422	
Habituação	907	604	
(-) Rendas a apropriar	(54.774)	(42.809)	
Total antes da provisão p/ créditos de liquidação duvidosa	361.208	339.841	

(d) Composição da carteira por seus respectivos vencimentos:			
	2022	2021	
Vencimento			
A vencer:			
Até 14 dias	20.966	19.695	
De 15 a 30 dias	25.813	26.155	
De 31 a 60 dias	44.626	41.681	
De 61 a 90 dias	34.256	35.362	
De 91 a 180 dias	73.962	74.276	
De 181 a 360 dias	85.548	77.187	
Acima de 361 dias	54.726	48.077	
Total a vencer	339.897	322.433	

Fluxo de caixa das atividades operacionais:			
	2º Semestre de 2022	2022	2021
Lucro líquido antes do IRPJ e CS	7.842	13.758	27.967
Ajustes para reconciliar o lucro líquido ao caixa liq. proveniente de atividades operacionais	13.520	29.703	21.099
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	13.527	26.032	18.241
Participações a pagar	(20)	(40)	(50)
Provisão para pagamentos a efetuar	(2)	79	15
Reversão de dividendos obrigatórios não distribuídos	-	3.605	2.875
Depreciação e amortização	15	27	18
Lucro líquido ajustado	21.362	43.461	49.706
Variação de ativos e obrigações	(39.197)	(48.938)	(48.938)
Redução (Aumento) em Títulos e valores mobiliários	(2.118)	2.790	(12.165)
Redução (aumento) em operações de crédito	(34.222)	(41.779)	(24.067)
Redução (aumento) em outros créditos	3.170	56	43
Aumento (redução) em outras obrigações	(1.806)	(2.255)	391
Imposto de renda e contribuição social pagos	(4.221)	(7.750)	(12.738)
Caixa líquido aplicado em atividades operacionais	(17.835)	(5.477)	(530)
Dividendos Distribuídos	(10.000)	(10.000)	(6)
Aplicação no imobilizado	9	(70)	(8)
Caixa líquido aplicado em ativid.de investimentos	(10.002)	(10.070)	(6)
Fluxo de caixa nas atividades de financiamentos:			
aumento (redução) em recursos de aceites cambiais	29.219	17.025	(7.349)
Dividendos propostos	(1.417)	(1.417)	(3.605)
Caixa liq. proveniente de ativid. de financiamentos	27.802	15.608	(10.954)
Aumento(redução) das disponibilidades	(35)	61	(10.430)
Modificações em			
Início do período	181	85	10.515
Fim do período	146	146	85
Líquidas	(35)	61	(10.430)

Demonstrações de Resultado - Em milhares de reais			
	2º Semestre de 2022		