

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 2023 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, 15 de janeiro de 2024. A Diretoria.

Balancos patrimoniais em 31 de dezembro - Em milhares de reais. Table with columns for Ativo, Circulante, Caixa e equivalentes de caixa, Disponibilidades, etc.

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Em milhares de reais. Table with columns for Fluxo de caixa das atividades operacionais, Fluxo líquido antes do IRPJ e CSLL, etc.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Em milhares de reais. Table with columns for Reservas de Lucros, Dividendos, Lucros, etc.

Demonstração do Resultado - Em milhares de reais. Table with columns for Receitas de intermediação financeira, Despesas de intermediação financeira, etc.

Demonstração do Resultado Abrangente - Em milhares de reais. Table with columns for Lucro Líquido do Exercício, Resultado Abrangente do Período, etc.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2023.

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.

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. (i) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos 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: Bancos Conta Movimento

4. Títulos e Valores Mobiliários: Constituídos por cotas de fundos de investimento registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço possuem liquidez diária e risco insignificante de mudança de valor.

Fundo de Investimento Retono Líquidez Risco 2023 2022. Table with columns for Fundo de Investimento, Retono Líquidez, Risco, 2023, 2022.

(a) Resultado com títulos e valores mobiliários

(a) Classificação por produto: Empréstimos (i), Financiamentos (ii)

Total antes da provisão p/ créditos de liquidação duvidosa. Table with columns for Circulante, Não circulante, Total.

(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:

Saldo no início do período (A), Efeito no resultado (B), Saldo no fim do período (A + B - C), Efeito líquido no resultado (B - D)

(c) Classificação por setor de atividade: Setor privado: Rural, Indústria, Comércio, Outros Serviços, Pessoas Físicas, Habitação

(d) Composição da carteira por seus respectivos vencimentos: Vencimento, A vencer, Até 14 dias, De 15 a 30 dias, De 31 a 60 dias, De 61 a 90 dias, De 91 a 180 dias, De 181 a 360 dias, Acima de 361 dias, Total a vencer

(d) Continuação Vencimento 2023 2022. Table with columns for Vencimento, 2023, 2022.

(e) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito: Apresentamos abaixo a composição da carteira de operações de crédito nos correspondentes níveis de risco, conforme Resolução CMN nº 2.682/99:

Table with columns for Nível, %, Carteira, PCLD, Carteira, PCLD. Rows include A, B, C, D, E, F, G, H, Total.

6. Outros créditos: Adiantamento e antecipações (i), Devedores diversos (ii)

Circulante Não Circulante (i) O saldo de adiantamentos e antecipações de nossa conta compreende os adiantamentos concedidos a funcionários com o respectivo desconto em folha de pagamento e adiantamentos sobre férias e abonos a serem descontados no mês subsequente. (ii) O saldo de devedores diversos refere-se, sobretudo, a valores de depósitos judiciais. 7. Recursos de aceites cambiais: Saldos referem-se a letras de câmbio captadas junto às empresas Todeschini S.A. Indústria e Comércio, Fundação Todeschini, Itallinea Indústria de Móveis Ltda, TDS Franqueadora Ltda e de Acionistas. As captações foram pactuadas em 103% do CDI para as empresas e 122% do CDI para os Acionistas. Seguem informações sobre os prazos relativos aos vencimentos das operações até 20/07/2027:

Table with columns for 2023, 2022. Rows include Até 90 dias, De 91 a 365 dias, Após 365 dias, Total, Pessoas Físicas, Pessoas Jurídicas, Total Circulante, Total não circulante.

8. Outras obrigações: (a) Fiscais e previdenciárias, sociais e estatutárias e cobrança e arrecadação de tributos

Table with columns for 2023, 2022. Rows include IOF a recolher, Dividendos (nota 10.c), Provisão para participações nos lucros, Impostos e contribuições sobre o lucro, Impostos e contrib. s/serviços de terceiros, Impostos e contribuições sobre salários, Provisão para contingências (nota 9), Outros impostos.

(b) Diversas: Despesas de pessoal (i), Credores diversos (ii)

Circulante Não Circulante (i) Saldo referente a provisão de férias e respectivos encargos e provisão para gratificações. (ii) Valores a liberar referente a financiamentos aprovados, sem efetivação da liberação do recurso dentro do mês vigente. 9. Provisões: A Todescredi é parte envolvida em processos civis e trabalhistas e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. Em 31 de dezembro de 2023, as provisões para contingências civis foram reconhecidas no montante de R\$4.392 em 31/12/2022. Os processos classificados como perda provável montam a R\$7.488 em 31 de dezembro de 2023 (R\$7.276 em 31/12/2022), conforme estimativa feita pelos assessores jurídicos e revisada pela administração da Todescredi. 10. Patrimônio líquido: (a) Capital social: O capital social em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 35.500 e é composto por 355.000 ações ordinárias nominativas, totalmente subscritas e integralizadas pelos acionistas Todeschini Participações Ltda. (99,9%) e Jolo S.A. Participações Societárias (0,1%).

Table with columns for Quant. Ações, Valor Ações Ordin., Subsc. Ordin., Subsc. Total. Rows include Ações em circul. em 31/12/2022, Movimento no período, Ações em circul. em 31/12/2023.

(b) Reservas - Reservas de lucros: • Legal: É constituída à base de 5% sobre o lucro líquido do exercício, limitada a 20% do capital social. • Estatutária: É constituída com base no lucro líquido não distribuído após todas as destinações, permanecendo o seu saldo acumulado à disposição dos acionistas para deliberação futura em Assembleia Geral. (c) Dividendos obrigatórios: A Todescredi destina, ao final de cada exercício, o valor de 25% do lucro líquido acumulado do ano, descontando o valor da Reserva Legal, a título de Dividendos Obrigatórios, que ficam à disposição dos acionistas.

Table with columns for 2023, 2022. Rows include Lucro líquido do exercício, (-) Reserva legal (5%), Lucro básico p/determinação de dividendos, Dividendos mínimos obrigatórios (25%), Dividendos a disposição da Assembleia.

11. Receitas e despesas da intermediação financeira: Apresentamos abaixo a composição das receitas e despesas da intermediação financeira:

Table with columns for (a) Operações de crédito, (b) Operações de captação no mercado. Rows include Empréstimos, Financiamentos CDC e Cessão, Rendas de títulos de Renda Fixa, Recup. de créditos em prejuízo (Nota 11 a), Total.

Despesas de aceites cambiais (i), Despesas de contribuição ao FGC, Total

(j) Despesas referentes às captações através de letras de câmbio firmadas junto às partes relacionadas, remuneradas em 103% do CDI e 122% do CDI. Vide Nota 19 (a). 12. Receita de prestação de serviços: O saldo refere-se, a rendas de confecção/atualização de cadastro no montante de R\$4(2022 - R\$4), sendo esse integralmente apropriado ao resultado quando da liberação dos empréstimos.

13. Despesas de pessoal e outras despesas administrativas: Despesas de pessoal, 2º Semestre

Table with columns for 2023, 2023, 2022. Rows include Proventos, Encargos sociais, Benefícios, Treinamento, Estagiários, Total.

(b) Outras despesas administrativas, por natureza

Table with columns for 2º Semestre, 2023, 2023, 2022. Rows include Aluguéis, Comunicações, Despesa de material, Processamento de dados, Promoções e Brindes, Propaganda e Publicidade, Publicações, Despesas bancárias, Serviços técnicos especializados, Tributárias - IOF, Viagens, Depreciações e amortizações, Outras despesas administrativas, Total.

14. Despesas tributárias: No semestre findo em 31 de dezembro de 2023, o saldo refere-se basicamente as despesas de PIS (Programa de Integração Social), COFINS (Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social) e ISSQN (Imposto sobre serviço de qualquer natureza) no montante de R\$2.443 em 31 de dezembro de 2023 (2022 - R\$2.168). 15. Despesas de Provisão de Contingências: O saldo refere-se a despesa de provisão de contingência civis (2023) efetuada através de cálculo de liquidação de sentença.

16. Outras receitas e despesas operacionais: 2º Semestre

Table with columns for 2023, 2023, 2022. Rows include Outras receitas operacionais, Reversão de Provisão de Contingência, Outras receitas operacionais (a), Total.

Table with columns for 2023, 2023, 2022. Rows include Custas processuais, Ações indenizatórias, Agências de cobrança, Recrutamento de Pessoal, Honorários advocatícios, Donativos culturais, Outras despesas, Outras despesas operacionais (b), Total outras rec./ (desp.) operac. (a-b)

17. Imposto de renda: Conciliação do imposto de renda e da contribuição social na demonstração de resultado

Table with columns for 2023, 2022. Rows include Resultado antes da tributação sobre o lucro, Adições, Provisões não dedutíveis, Contribuições e doações não dedutíveis, Operações de Caráter Cultural e Artístico, Participações no Lucro, Exclusões: Recuperação de créditos baixados como prejuízo, Reversão de provisões não dedutíveis, Perdas fiscais conforme Lei 9.430 art. 9, Base de cálculo, Imposto de renda e contribuição social

18. Resultado por Ação: O lucro básico e diluído por ação é calculado mediante a divisão do lucro atribuído aos acionistas da Instituição, pela quantidade de quotas emitidas.

Table with columns for 2023, 2023, 2022. Rows include Resultado por Ação Numerador, Resultado do exercício atribuído aos acionistas da instituição, Lucro, Total, Denominador (Ações), Quantidade de ações (Lote 1.000), Total, Res. básico e dil. p/ações (em Reais), Resultado por Ação.

19. Partes relacionadas: As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução CMN nº 4.818, de 29/05/2020, e do Pronunciamento Técnico CPC 05. Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. (a) Transações com partes relacionadas: Os principais saldos mantidos com partes relacionadas podem ser demonstrados da seguinte forma:

Table with columns for 2023, 2023, 2022. Rows include Passivo, Recursos de aceites cambiais (i), Fundação Todeschini, Todeschini S.A Indústria e Comércio, Itallinea Ind. de Móveis, TDS, Acionistas, Total, Passivo circulante, Passivo não circulante.

(i) As captações de recursos com partes relacionadas foram contratadas a 103% do CDI e 122% do CDI, vigentes na data das operações e considerando os riscos envolvidos. (b) Remuneração dos administradores e benefícios de pós-emprego: Anualmente, em Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global da remuneração dos membros do conselho de administração e da diretoria do Grupo, visto que não existe remuneração específica para os administradores da Todescredi além daquela deliberada na Assembleia do Grupo.

20. Instrumentos Financeiros: Os instrumentos financeiros representados pelas disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez está registradas pelo valor de custo, acrescido dos rendimentos ou encargos incorridos, deduzidos de eventuais provisões para perdas, os quais se aproximam dos valores de mercado. Em 31 de dezembro de 2023, a instituição não tinha qualquer transação que envolvesse operações com derivativos. 21. Ouvidoria: Esse componente organizacional está implementado desde junho de 2008, onde a instituição continua buscando melhorias contínuas para o atendimento integral às determinações da Resolução nº 4.860/2020 do CMN, possibilitando-o ou as demandas efetuadas pelos canais de comunicação via 0800 ou endereço eletrônico da Ouvidoria, proporcionando o atendimento com a resolução das solicitações dentro dos prazos previstos pela legislação vigente. Além disso, mantemos atualizados os documentos com as menções sobre a estrutura da Ouvidoria e as atribuições do Diretor de Ouvidoria. 22. Gestão de riscos: Os acionistas e administradores da Todescredi consideram a gestão de riscos um instrumento essencial para a tomada de decisões estratégicas, inclusive para uma maximização da eficiência no uso do capital para escolha de suas operações. Em atendimento às melhores práticas de gerenciamento de riscos, a Todescredi tem aprimorado políticas, sistemas e controles internos, para uma constante mitigação de possíveis riscos e/ou materialização de perdas decorrentes da exposição aos riscos de crédito, liquidez, mercado e operacional. O Grupo, em atendimento às melhores práticas de gerenciamento de riscos, permanentemente tem desenvolvido políticas, sistemas e controles internos para a mitigação de possíveis perdas decorrentes da exposição aos riscos, adequando processos e rotinas às modalidades operacionais.