

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 2024 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, 06 de janeiro de 2025. A Diretoria

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro - Em milhares de reais			
Ativo	Nota	2024	2023
Circulante		383.299	287.330
Caixa e equivalentes de caixa	3	2.817	373
Disponibilidades		2.817	373
Instrumentos financeiros		380.471	286.939
Títulos e valores mobiliários	4	5.800	7.710
Operações de crédito	5.a	399.748	306.482
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.e	(25.077)	(27.253)
Outros créditos		11	18
Diversos	6	11	18
Não circulante		80.838	48.594
Realizável a longo prazo		80.749	48.483
Instrumentos financeiros		80.749	48.483
Operações de crédito	5.a	84.484	52.364
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.e	(3.735)	(3.881)
Imobilizado		89	111
Total do ativo		464.137	335.924

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 de Janeiro de 2023	35.500	2.894	28.984	2.077	-	63.455
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-
Incorp.de divid.propostos cfme AGO 26/04/2023	-	-	-	1.417	1.417	1.417
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	-	7.088	7.088
- Destinações:						
- Reserva Legal	-	355	-	-	(355)	-
- Transferência para Reserva Estatutária	-	-	5.050	-	(5.050)	-
- Dividendos distribuídos	-	-	-	-	(1.683)	(1.683)
Saldos em 31 de Dezembro de 2023	35.500	3.249	28.034	3.494	-	70.277
Mutações do Período	-	355	5.050	1.417	-	6.822
Saldos em 01 de Julho de 2024	35.500	3.249	28.034	3.494	8.335	78.612
Aumento de Capital	6.000	-	(6.000)	-	-	-
Lucro Líquido Do Semestre	-	-	-	-	7.189	7.189
- Destinações:						
- Reserva Legal	-	776	-	-	(776)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(3.687)	(3.687)
- Dividendos distribuídos	-	-	(2.506)	(3.494)	(6.000)	(6.000)
- Transferência para Reserva Estatutária	-	-	11.061	-	(11.061)	-
Saldos em 31 de Dezembro de 2024	41.500	4.025	30.589	3.494	(8.335)	78.612
Mutações do Período	6.000	776	2.555	(3.494)	(2.498)	7.189

Demonstração do Resultado Abrangente - Em milhares de reais			
	2º Semestre 2024	2024	2023
Lucro Líquido do Exercício	7.189	15.524	7.088
Resultado Abrangente do Período	-	-	-
Resultado Abrangente Total	7.189	15.524	7.088

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2024

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

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 1º de janeiro de 2022, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.910/21 e Resolução BCB nº 02/2020 foram incluídas nas Demonstrações Financeiras. O objetivo principal da norma é estabelecer critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. 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. Com isso, ainda não é possível estimar os impactos contábeis da utilização desses pronunciamentos nas demonstrações financeiras da Instituição. A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Todescredi em 06 de janeiro de 2025. **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 frequentemente negociados. (c) **Auração 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" dia, com base 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 liquidadas 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 exercidos 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. (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.

	2024	2023
3. Caixa e equivalentes de caixa:	2.817	373
Bancos Conta Movimento	2.817	373

	2024	2023
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.	5.800	2.883
Fundo de Investimento	5.800	2.883
Brad FIC FI Renda	-	4.827
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	5.800	7.710

	2024	2023
(a) Resultado com títulos e valores mobiliários	831	3.625
Rendas de Títulos de Renda Fixa	831	3.625

	2024	2023
5. Operações de crédito:	469.026	339.628
(a) Classificação por produto:	469.026	339.628
Empréstimos (i)	15.206	19.218
Financiamentos (ii)	469.026	339.628

	2024	2023
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	484.232	358.846
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(28.812)	(31.134)
Total	455.420	327.712

	2024	2023
Circulante	374.671	275.225
Não circulante	80.749	48.483
(i) Referem-se, basicamente, a operações de crédito pessoal 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)	31.134	26.065
Constituição	26.812	30.864
Efeito no resultado (B)	26.812	30.864
Créditos de liquidação duvidosa baixados a débito de provisão (C)	29.134	25.795
Saldo no fim do período (A + B - C)	28.812	31.134
Créditos recuperados (D)	(3.830)	(3.550)
Efeito líquido no resultado (B - D)	22.982	27.314

	2024	2023
(c) Classificação por setor de atividade:	469.026	339.628
Setor privado:	555	114
Rural	2.001	1.432
Indústria	8.998	4.440
Comércio	11.564	14.094
Outros Serviços	526.360	393.095
Pessoas Físicas	7.170	1.143
Habitação	(72.416)	(55.472)

	2024	2023
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	484.232	358.846
(d) Composição da carteira por seus respectivos vencimentos:	484.232	358.846

	2024	2023
A vencer:	25.451	20.820
Até 14 dias	31.671	24.920
De 15 a 30 dias	53.909	42.139
De 31 a 60 dias	44.382	35.093
De 61 a 90 dias	99.730	74.900
De 91 a 180 dias	118.920	84.312
De 181 a 360 dias	86.611	52.364
Acima de 361 dias	460.674	334.548
Vencidas:	8.667	7.103
Até 14 dias	2.584	2.661
De 15 a 30 dias	2.526	2.811
De 31 a 60 dias	1.927	2.043
De 61 a 90 dias	1.630	2.007
De 91 a 120 dias	1.327	1.631
De 121 a 150 dias	1.139	1.348
De 151 a 180 dias	3.758	4.694
De 181 a 360 dias	23.558	24.298
Total vencidas	484.232	358.846
Total carteira	484.232	358.846
(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:		

Demonstração dos Fluxos de Caixa - Em milhares de reais			
	2º Semestre de 2024	2024	2023
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:	13.727	26.650	15.001
Lucro Líquido antes do IRPJ e CSLL	14.287	26.777	32.272
Ajustes p/Reconc. o Lucro Líquido ao Caixa Líquido proveniente de Atividades Operacionais	14.287	26.777	32.272
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	14.431	26.812	30.864
Participações a Pagar	(21)	(3)	(35)
Provisão para Pagamentos a Efetuar	(129)	(18)	(3)
Reversão de Dividendos Obrigatórios não Distribuídos	6	-	1.417
Depreciação e Amortização	28.014	53.427	47.273
Lucro Líquido Ajustado	(83.768)	(162.902)	(27.391)
Varição de Ativos e Obrigações	2.518	1.910	1.665
Redução (Aum.) em Títulos e valores mobiliários	(81.781)	(154.520)	(23.433)
Redução (Aumento) em Operações de Crédito	2.161	7	62
Redução (Aumento) em Outros Créditos	(145)	787	2.193
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(6.521)	(11.086)	(7.878)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(55.754)	(109.475)	19.882
Caixa Líquido Aplicado em Atív. Operacionais	(6.000)	(6.000)	-
Dividendos Distribuídos	1	1	(51)
Aplicação no Imobilizado	(5.999)	(6.000)	(51)
Caixa Líquido Aplicado em Atív. de Investimentos	68.215	121.606	(17.921)
Fluxo de Caixa nas Atividades de Financiamentos:	3.687	(3.687)	(1.683)
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites Cambiais	68.215	121.606	(17.921)
Dividendos propostos	(3.687)	(3.687)	(1.683)
Caixa Liq. Proveniente de Atív. de Financiamentos	64.528	117.919	(19.604)
Aumento/(Redução) das Disponibilidades	2.785	2.444	227
Modificações em	32	373	146
Disponibilidades, Fim do período	2.817	2.817	373
Líquidas, Aum./Red.) das disponibilidades	2.785	2.444	227

Demonstração do Resultado - Em milhares de reais				
	2º Semestre de 2024	2024	2023	
Receitas de Intermediação Financeira	11	53.566	98.569	
Recup. de Operações de Crédito	11.a	50.851	93.908	
Rend. de Créditos Baixados como Prejuízo	11.a	2.389	3.830	
Rendas de Títulos de Renda Fixa	4.a	326	831	
Despesas da Intermediação financeira	(33.852)	(60.937)	(69.136)	
Operações de Captação no Mercado	11.b	(19.421)	(34.125)	
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	5.b	(14.431)	(26.812)	
Result. Bruto da Intermediação Financeira	19.714	37.632	22.825	
Outras (Despesas)/Receitas Operacionais	(5.987)	(10.982)	(7.824)	
Reculta de Prestação de Serviços	12	1	3	
Despesas de Pessoal	13.a	(1.442)	(2.746)	
Outras Despesas Administrativas	13.b	(2.435)	(4.748)	
Despesas de Provisões de Contingências	15	(57)	(75)	
Despesas Tributárias	14	(1.485)	(2.836)	
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	16	(569)	(580)	
Lucro antes da Provisão do Imposto de Renda e da Contribuição Social	13.727	26.650	15.001	
Imposto de Renda e Contribuição Social - Valores Correntes	17	(6.521)	(11.086)	
Lucro antes da Partic. dos Empregados	7.206	15.564	7.123	
Participação nos lucros	(17)	(140)	(35)	
Lucro Líquido do Semestre/Exercício	7.189	15.524	7.088	
Resultado por ação - R\$ (Em lotes de mil)	18	17,32	37,41	

Nível	%
-------	---