RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da
TODESCREDI S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
Bento Gonçalves - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da **Todescredi S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento** ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Todescredi S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento** em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor

A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Comparabilidade de períodos

As demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, apresentados comparativamente, foram anteriormente auditadas por nós, sem modificação de opinião, emitido em 10 de fevereiro de 2023. Com relação as demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período findo em 30 de junho de 2022, foram examinadas por nós, com emissão do relatório sem modificação de opinião em 21 de julho de 2022.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estejam livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.
Como parte da auditoria realizada, de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre (RS), 08 de agosto de 2023.

PAULO ALBERTO MACHADO
Contador CRC (SC) nº 035.797/O-8

Martinelli AUDITORES

MARTINELLI AUDITORES
CRC (SC) nº 001.132/O-9

TODESCREDI S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(em milhares de Reais)

ATIVO

	Nota	2023	2022
CIRCULANTE		**303.079**	**293.362**
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	**3**	140	146
Disponibilidades		140	146
INSTRUMENTOS FINANCEIROS	**5**	299.409	293.136
Títulos e valores mobiliários	**4**	27.412	9.375
Operações de crédito		298.778	306.482
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	**5.b**	(26.781)	(22.721)
OUTROS CRÉDITOS	**6**	3.530	80
Diversos		3.530	80
NÃO CIRCULANTE		**47.549**	**51.471**
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		**47.475**	**51.382**
INSTRUMENTOS FINANCEIROS	**5**	47.475	51.382
Operações de crédito		51.517	54.726
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	**5.b**	(4.042)	(3.344)
IMOBILIZADO		**74**	**89**
TOTAL DO ATIVO		**350.628**	**344.833**

"As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras"

TODESCREDI S.A. – CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(em milhares de Reais)

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	Nota	2023	2022
CIRCULANTE		**89.694**	**95.839**
DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	**7**	84.736	93.119
Obrigações por Aceites Cambiais	**19**	84.736	93.119
OUTRAS OBRIGAÇÕES	**8**	4.958	2.720
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		70	39
Sociais e Estatutárias		17	1.456
Fiscais e Previdenciárias		4.376	773
Diversas		495	452
NÃO CIRCULANTE		**194.199**	**185.539**
DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	**7**	194.035	185.477
Obrigações por Aceites Cambiais	**19**	194.035	185.477
PROVISÕES	**8**	164	62
Provisão para Contingências	**9**	164	62
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	**10**	**66.735**	**63.455**
Capital:			
De Domiciliados no País		35.500	35.500
Reservas de Lucros		31.235	27.955
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		**350.628**	**344.833**

"As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras"

TODESCREDI S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022
(em milhares de Reais)

	Nota	1ª Semestre	
		2023	2022
RECEITAS DE INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA	**11.a**	**44.504**	**37.216**
Rendas de Operações de Crédito		41.754	35.152
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	**5.a**	1.597	1.355
Rendas de Títulos de Renda Fixa	**4.a**	1.153	709
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**(35.290)**	**(26.676)**
Operações de Captação no Mercado	**11.b**	(19.238)	(14.171)
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	**5.a**	(16.052)	(12.505)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA		**9.214**	**10.540**
OUTRAS (DESPESAS)/RECEITAS OPERACIONAIS		**(3.339)**	**(4.624)**
Receita de Prestação de Serviços	**12**	2	2
Despesas de Pessoal	**13.a**	(1.221)	(1.139)
Outras Despesas Administrativas	**13.b**	(2.117)	(2.169)
Despesas Tributárias	**14**	(1.175)	(1.013)
Despesas de Provisões de Contingências	**15**	(102)	-
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	**16**	1.274	(305)
LUCRO ANTES DA PROVISAO DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		**5.875**	**5.916**
Imposto de Renda e Contribuição Social -- Valores Correntes	**17**	(3.996)	(3.529)
LUCRO ANTES DA PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS		**1.879**	**2.387**
Participação nos lucros		(17)	(19)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		**1.862**	**2.368**
Resultado por ação - R$ (Em lotes de mil)	**18**	5,25	6,67

"As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras"

TODESCREDI S.A. - CREDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(em milhares de Reais)

	2023	2022
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	**1.862**	**2.368**
Resultado Abrangente do Período	**-**	**-**
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	**1.862**	**2.368**

"As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras".

TODESCREDI S.A - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022
(em Milhares de Reais)

EVENTOS	Capital Realizado	RESERVA DE LUCROS				TOTAL
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Dividendos Obrigatórios Não Distribuídos	Lucros Acumulados	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	**35.500**	**2.595**	**18.733**	**8.472**	**-**	**65.300**
Incorporação de dividendos propostos cfme AGO 29/04/2022	**-**	**-**	**-**	3.605	**-**	**3.605**
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	-	-	-	-	2.368	**2.368**
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022	**35.500**	**2.595**	**18.733**	**12.077**	**2.368**	**71.273**
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	-	-	-	3.605	2.368	5.973
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	**35.500**	**2.894**	**22.984**	**2.077**	-	**63.455**
Incorporação de dividendos propostos cfme AGO 26/04/2023	**-**	-	-	1.417	-	**1.417**
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO					1.862	**1.862**
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023	**35.500**	**2.894**	**22.984**	**3.494**	**1.862**	**66.734**
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	-	-	-	1.417	1.862	3.279

"As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras".

TODESCREDI S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DOS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(em Milhares de Reais)

	1º Semestre	
	2023	**2022**
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:		
Lucro Líquido antes do IRPJ e CSLL	**5.876**	**5.916**
Ajustes para Reconciliar o Lucro Líquido ao Caixa Líquido proveniente de Atividades Operacionais	**17.538**	**16.188**
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	16.052	12.505
Participações a Pagar	(17)	(19)
Provisão para Pagamentos a Efetuar	71	109
Reversão de Dividendos Obrigatórios não Distribuídos	1.417	3.605
Reversão de Provisão para contingência	-	(24)
Depreciações e Amortizações	15	12
Lucro Líquido Ajustado	**23.414**	**22.104**
Variação de Ativos e Obrigações	**(23.595)**	**(9.711)**
Redução (Aumento) em Títulos e valores mobiliários	(18.038)	4.907
Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(381)	(7.556)
Redução (Aumento) em Outros Créditos	(3.450)	(3.115)
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	2.270	(418)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(3.996)	(3.529)
Caixa Líquido Aplicado em Atividades Operacionais	**(181)**	**12.393**
Aplicação no Imobilizado	-	(102)
Caixa Líquido Aplicado em Atividades de Investimentos	**-**	**(102)**
Fluxo de Caixa nas Atividades de Financiamentos:		
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites Cambiais	175	(12.195)
Caixa Líquido Proveniente de Atividades de Financiamentos	**175**	**(12.195)**
Aumento/(Redução) das Disponibilidades	**(6)**	**96**

Modificações em Disponibilidades, Líquidas	Início do período	146	85
	Fim do período	140	181
	Aumento/(Redução) das disponibilidades	**(6)**	**96**

"As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras"

Todescredi S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2023
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.

O comitê de pronunciamentos Contábeis – CPC emitiu 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 4.924/21 – CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos.
Resolução CMN nº 4.910/21– 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 4.924/21– CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro.
Resolução CMN nº 4.924/21– 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 4.924/21– 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 10 de julho 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 ativa e frequentemente 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" 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 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 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.

3 Caixa e equivalentes de Caixa

	2023	2022
Bancos Conta Movimento	140	146
	140	**146**

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	Retorno	Liquidez	Risco	2023	2022
Brad FIC FI Renda Fixa Ref DI Special	104% do CDI	D+1	Baixo	24.706	6.835
Brad Corp FIC FI Renda Fixa Ref DI Top	93,60% do CDI	D+1	Baixo	2.706	2.540
Total Geral				**27.412**	**9.375**

(a) Resultado com títulos e valores mobiliários

	2023	2022
Rendas de Títulos de Renda Fixa	1.153	709
	1.153	**709**

5 Operações de crédito

(a) 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 sumariados como segue:

	2023	2022
Saldo no início do período (A)	**24.167**	**20.444**
Constituição	16.052	12.505
Efeito no resultado (B)	**16.052**	**12.505**
Créditos de liquidação duvidosa baixados a débito de provisão (C)	9.395	8.782
Saldo no fim do período (A + B – C)	**30.824**	**24.167**
Créditos recuperados (D)	(1.597)	(1.355)
Efeito líquido no resultado (B – D)	**14.455**	**11.150**

(b) Classificação por produto

	2023	2022
Empréstimos (i)	18.367	14.303
Financiamentos (ii)	331.928	346.905
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	**350.295**	**361.208**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(30.823)	(26.065)
Total	**319.472**	**335.143**
Circulante	**271.997**	**283.761**
Não circulante	**47.475**	**51.382**

(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.

(c) Classificação por setor de atividade

	2023	2022
Setor privado:		
Rural	66	119
Indústria	704	647
Comércio	3.724	4.969
Outros Serviços	12.621	14.212
Pessoas Físicas	388.626	395.128
Habitação	305	907
(-) Rendas a apropriar	(55.751)	(54.774)
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	**350.295**	**361.208**

(d) Composição da carteira por seus respectivos vencimentos:

Vencimento	2023	2022
A vencer:		
Até 14 dias	21.852	20.966
De 15 a 30 dias	25.755	25.813
De 31 a 60 dias	38.271	44.626
De 61 a 90 dias	33.523	34.256
De 91 a 180 dias	75.356	73.962
De 181 a 360 dias	82.325	85.548
Acima de 361 dias	53.295	54.726
Total a vencer	**330.377**	**339.897**
Vencidas:		
Até 14 dias	3.194	7.031
De 15 a 30 dias	2.373	2.571
De 31 a 60 dias	3.017	2.592
De 61 a 90 dias	2.305	1.924
De 91 a 120 dias	1.932	1.598
De 121 a 150 dias	1.714	1.276
De 151 a 180 dias	1.422	1.080
De 181 a 360 dias	3.961	3.239
Total vencidas	**19.918**	**21.311**
Total carteira	**350.295**	**361.208**

(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:

		2023		2022	
Nível	**%**	**Carteira**	**PCLD**	**Carteira**	**PCLD**
A	0,50	201.230	1.006	214.565	1.073
B	1,00	96.787	968	101.346	1.014
C	3,00	11.436	343	10.814	324
D	10,00	5.876	587	5.118	512
E	30,00	4.804	1.441	4.269	1.281
F	50,00	4.858	2.429	3.948	1.974
G	70,00	4.185	2.930	4.202	2.941
H	100,00	21.119	21.119	16.946	16.946
Total		**350.295**	**30.823**	**361.208**	**26.065**

6 Outros créditos

	2023	2022
Adiantamentos e antecipações (i)	21	14
Impostos e contribuições a compensar (ii)	3.443	-
Devedores diversos (iii)	66	66
Total	**3.530**	**80**
Circulante	**3.530**	**80**
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 impostos e contribuições a compensar compreende os montantes desembolsados a título de antecipações de imposto de renda e contribuição social, efetuadas de acordo com a legislação fiscal vigente.

(iii) 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, Italínea 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 30.11.2026:

	2023	2022
A vencer:		
Até 90 dias	3.235	1.252
De 91 a 365 dias	81.501	91.867
Após 365 dias	194.035	185.477
Total	**278.771**	**278.596**
Pessoas Físicas	113.021	77.991
Pessoas Jurídicas	165.750	200.605
Total	**278.771**	**278.596**
Total circulante	84.736	93.119
Total não circulante	194.035	185.477

8 Outras obrigações

(a) Fiscais e previdenciárias, sociais e estatutárias e cobrança e arrecadação de tributos

	2023	2022
IOF a recolher	70	39
Dividendos (Nota 10.c)	-	1.417
Provisão para participações nos lucros	17	39
Impostos e contribuições sobre o lucro	3.996	485
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	13	12
Impostos e contribuições sobre salários	44	71
Provisão para contingências (Nota 9)	164	62
Outros impostos	323	205
Total	**4.627**	**2.330**
Circulante	**4.463**	**2.268**
Não Circulante	**164**	**62**

(b) Diversas

	2023	2022
Despesas de pessoal (i)	405	335
Credores diversos (ii)	90	117
Total	**495**	**452**
Circulante	**495**	**452**

(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 cíveis e trabalhistas e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais.

Em 30 de junho de 2023, as provisões para contingências cíveis foram reconhecidas no montante de R$ 164 (R$62 em 31/12/2022). Os processos classificados como perda possível montam a R$ 5.956 em 30 de junho 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 30 de junho 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%).

	Quantidade das Ações Ordinárias Subscritas	Valor das Ações Ordinárias Subscritas
Ações em circulação em 31 de dezembro de 2022	**355.000**	**35.500**
Movimento no período	-	-
Ações em circulação em 30 de junho de 2023	**355.000**	**35.500**

(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.

11 Receitas e despesas da intermediação financeira

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

(a) Operações de crédito

	2023	2022
Empréstimos	1.522	1.050
Financiamentos CDC e Cessão	40.232	34.102
Rendas de Títulos de Renda Fixa (Nota 4.a)	1.153	709
Recuperação de créditos em prejuízo (Nota 5.a)	1.597	1.355
Total	**44.504**	**37.216**

(b) Operações de captação no mercado

	2023	2022
Despesas de aceites cambiais (i)	19.073	14.021
Despesas de contribuição ao FGC	165	150
Total	**19.238**	**14.171**

(i) 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$2 (2022 – R$2), sendo esse integralmente apropriado ao resultado quando da liberação dos empréstimos.

13 Despesas de pessoal e outras despesas administrativas

(a) Despesas de pessoal

	2023	2022
Proventos	852	804
Encargos sociais	234	217
Benefícios	133	115
Treinamento	2	3
Total	**1.221**	**1.139**

(b) Outras despesas administrativas, por natureza

	2023	2022
Aluguéis	2	2
Comunicações	74	143
Despesa de material	5	5
Processamento de dados	1.052	1.153
Publicidade e propaganda	-	4
Publicações	34	2
Despesas bancárias	292	279
Serviços técnicos especializados	625	556
Tributárias - IOF	2	-
Viagens	7	4
Depreciações e amortizações	14	12
Outras despesas administrativas	10	9
Total	**2.117**	**2.169**

14 Despesas tributárias

No semestre findo em 30 de junho 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$ 1.175 em 30 de junho de 2023 (2022 - R$ 1.013).

15 Despesas de Provisão de Contingências

O saldo refere-se a despesa de provisão de contingência cíveis (2023) efetuada através de cálculo de liquidação de sentença.

16 Outras receitas e despesas operacionais

	2023	2022
Outras receitas operacionais	1.585	102
Reversão de Provisão de Contingência	-	58
Outras receitas operacionais (a)	**1.585**	**160**
Outras despesas operacionais	**2023**	**2022**
Custas processuais	18	8
Ações indenizatórias	72	123
Agências de cobrança	77	210
Honorários advocatícios	104	106
Donativos Culturais	30	-
Outras despesas	10	18
Outras despesas operacionais (b)	**311**	**465**
Total outras receitas / (despesas) operacionais (a-b)	**1.274**	**(305)**

17 Imposto de renda

Conciliação do imposto de renda e da contribuição social na demonstração de resultado

	2023	2022
Resultado antes da tributação sobre o lucro	**5.858**	**5.896**
Adições:		
Provisões não dedutíveis	16.184	12.519
Participações no lucro	17	18
Exclusões:		
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	(1.597)	(1.355)
Reversão de provisões não dedutíveis	-	(58)
Perdas fiscais conforme Lei 9.430 art. 9	(10.351)	(8.125)
Base de cálculo	**10.111**	**8.895**
Imposto de renda e contribuição social	**(3.996)**	**(3.529)**

18 Resultado por Ação

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

Resultado por Ação

	2023	2022
Numerador		
Resultado do exercício atribuído aos acionistas da instituição		
Lucro	1.862	2.368
Total	**1.862**	**2.368**
Denominador (Ações)		
Quantidade de ações (Lote 1.000)	35.500	35.500
Total	**35.500**	**35.500**
Resultado básico e diluído por ações (em Reais)		
Resultado por Ações	5,25	6,67

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:

	2023	2022
Passivo		
Recursos de aceites cambiais (i)		
Fundação Todeschini	37.819	41.566
Todeschini S.A Indústria e Comércio	47.197	26.403
Italínea Ind. De Móveis	46.008	72.773
TDS	34.725	59.863
Acionistas	113.022	77.991
Total	**278.771**	**278.596**
Passivo circulante	**84.736**	**93.119**
Passivo não circulante	**194.035**	**185.477**

(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 estão 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 30 de junho 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-os 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.

I - Risco de Crédito – As políticas de gestão de risco de crédito baseiam-se em critérios de classificação de clientes, análise da evolução da carteira e níveis de inadimplência. Para proteger a instituição de perdas decorrentes de operações de crédito, a Todescredi constitui provisões para perdas de crédito para cada operação, considerando a classificação do cliente e condição de atraso da operação.

II - Risco de Liquidez – A política de gestão do risco de liquidez visa a assegurar que os riscos que afetam a realização das estratégias e de objetivos do banco estejam continuamente avaliados. Estabelece ferramentas necessárias para sua gestão em cenários normais ou de crise. O frequente acompanhamento visa mitigar possíveis descasamentos dos prazos, permitindo, se necessário, ações corretivas.

III - Risco de Mercado – O Grupo emprega uma política conservadora no gerenciamento do risco de mercado, supervisionando e controlando de forma eficaz cada fator, para identificar e quantificar as volatilidades e correlações que venham impactar a dinâmica de preços dos seus itens patrimoniais.

IV - Risco Operacional – O Grupo atua na identificação preventiva dos riscos, implementando controles que permitam a melhoria contínua dos processos, a maximização da eficiência no uso do capital e na escolha das oportunidades de negócios.

23 Limite operacional (Acordo da Basiléia)

Em 30 de junho de 2023, a Instituição encontra-se enquadrada nos limites mínimos de capital e patrimônio, compatível com o grau de risco de sua estrutura nos termos do art. 21, da Resolução nº 4.606/17 do CMN, conforme segue:

SEGMENTAÇÃO S5	2023	2022
Risco de crédito (RwaRCsimp)	270.649	260.930
Risco operacional (RwaROsimp)	15.051	14.758
Ativos Ponderados pelo Risco de forma Simplificada (RwaSimp)	**285.700**	**275.688**
Patrimônio de Referência Simplificado (PRs5)	**66.735**	**63.456**
Patrimônio de Referência mínimo requerido	48.569	46.867
Margem para o limite de Basileia	18.166	16.589
Índice de Basileia	**27,22%**	**26,14%**

24 Resultados Recorrentes e Não Recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes.

O resultado contábil em 2023 foi de R$ 1.862 mil (R$ 2.368 mil em 2022), sendo todo este valor tratado como resultado recorrente.

Não foram identificados resultado não recorrentes, portanto, não estão sendo apresentados.

25 Resolução CMN nº 4.966, de 25 de novembro de 2021

Em cumprimento ao disposto no art. 76. da Resolução CMN nº 4966/2021, com vigência prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2025, a Todescredi iniciará a análise e levantamento dos principais impactos da implementação da referida resolução, identificando os principais pontos chaves, bem como processos e módulos dos sistemas impactados. O cronograma de implementação iniciará no segundo semestre de 2023 com a identificação e avaliação dos impactos e finalizará em 2024 com os testes, homologações e aprovações necessárias.

O Conselho de Administração e a Diretoria Executiva estão cientes do Plano para Implementação da regulamentação contábil estabelecida na Resolução CMN nº 4966/2021, considerando os impactos nas mudanças contábeis, regulatórias, de risco a serem implementadas.

* * *