

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 2021 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, 10 de janeiro de 2022.

A DIRETORIA

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 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, demonstrações do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício 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 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício 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.

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.
- Concluimos 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), 14 de janeiro de 2022.



ALFREDO HIRATA
Contador CRC (SC) nº 018.835/O-7-T-SP



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

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

ATIVO

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>CIRCULANTE</u>		<u>286.072</u>	<u>278.318</u>
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	3	85	10.515
Disponibilidades		85	10.515
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		285.851	267.625
Títulos e valores mobiliários	4	12.164	-
Operações de crédito	5.b	291.764	283.510
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.e	(18.077)	(15.885)
OUTROS CRÉDITOS		136	178
Diversos	6	136	178
<u>NÃO CIRCULANTE</u>		<u>45.756</u>	<u>46.004</u>
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		<u>45.710</u>	<u>45.946</u>
INSTRUMENTOS FINANCEIROS		45.710	45.946
Operações de crédito	5.b	48.077	48.022
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	5.e	(2.367)	(2.076)
IMOBILIZADO		<u>46</u>	<u>58</u>
<u>TOTAL DO ATIVO</u>		<u>331.828</u>	<u>324.322</u>

“As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras”.

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

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>CIRCULANTE</u>		<u>34.284</u>	<u>75.840</u>
DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	7	29.448	71.430
Obrigações por Aceites Cambiais	19	29.448	71.430
OUTRAS OBRIGAÇÕES	8	4.836	4.410
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		43	1
Sociais e Estatutárias		3.632	2.905
Fiscais e Previdenciárias		804	1.212
Diversas		357	292
<u>NÃO CIRCULANTE</u>		<u>232.244</u>	<u>197.631</u>
DEPÓSITOS E DEMAIS INSTRUMENTOS FINANCEIROS	7	232.124	197.491
Obrigações por Aceites Cambiais	19	232.124	197.491
PROVISÕES	8	120	140
Provisão para Contingências	9	120	140
<u>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>	10	<u>65.300</u>	<u>50.851</u>
Capital:			
De Domiciliados no País		35.500	27.000
Reservas de Lucros		29.800	23.851
<u>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</u>		<u>331.828</u>	<u>324.322</u>

“As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras”.

TODESCREDI S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO - SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E

EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(em milhares de Reais)

	<u>Nota</u>	<u>2º Semestre de 2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
RECEITAS DE INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		35.927	67.454	56.465
Rendas de Operações de Crédito	11.a	33.964	63.837	53.845
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	11.a	1.708	3.351	2.620
Rendas de Títulos de Renda Fixa	4.a	255	266	-
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(18.077)	(29.919)	(25.287)
Operações de Captação no Mercado	11.b	(8.278)	(11.678)	(6.622)
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	5.a	(9.799)	(18.241)	(18.665)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		17.850	37.535	31.178
OUTRAS (DESPESAS)/RECEITAS OPERACIONAIS		(5.214)	(9.568)	(9.150)
Receita de Prestação de Serviços	12	1	35	24
Despesas de Pessoal	13.a	(1.159)	(2.113)	(2.177)
Outras Despesas Administrativas	13.b	(2.168)	(4.059)	(3.893)
Despesas de Provisões de Contingências	15	(11)	(19)	-
Despesas Tributárias	14	(1.210)	(2.451)	(2.207)
Outras Receitas / (Despesas) Operacionais	16	(667)	(961)	(897)
LUCRO ANTES DA PROVISAO DO IMPOSTO DE RENDA E DA CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		12.636	27.967	22.028
Imposto de Renda e Contribuição Social – Valores Correntes	17	(6.193)	(12.738)	(9.890)
LUCRO ANTES DA PARTICIPAÇÃO DOS EMPREGADOS		6.443	15.229	12.138
Participação nos lucros		(14)	(50)	(30)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO		6.429	15.179	12.108
Resultado por ação - R\$ (Em lotes de mil)	18	18,11	42,76	44,84

“As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras”.

TODESCREDI S.A - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
(em Milhares de Reais)

EVENTOS	CAPITAL REALIZADO	RESERVA DE LUCROS				TOTAL
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Dividendos Obrigatórios Não Distribuídos	Lucros Acumulados	
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2020	18.000	1.231	16.791	3.477	-	39.499
AUMENTO DE CAPITAL	9.000	-	(9.000)	-	-	-
Incorporação de dividendos propostos cfme AGO 24/04/2020	-	-	-	2.120	-	2.120
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	-	-	12.107	12.107
- DESTINAÇÕES:						
- Reserva Legal	-	605	-	-	(605)	-
- Transferência para Reserva Estatutária	-	-	8.627	-	(8.627)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(2.875)	(2.875)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	27.000	1.836	16.418	5.597	-	50.851
MUTAÇÕES DO PERÍODO	9.000	605	(373)	2.120	-	11.352
SALDOS EM 01 DE JULHO DE 2021	27.000	1.836	16.418	8.472	8.750	62.476
AUMENTO DE CAPITAL	8.500	-	(8.500)	-	-	-
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE	-	-	-	-	6.429	6.429
- DESTINAÇÕES:						
- Reserva Legal	-	759	-	-	(759)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(3.605)	(3.605)
- Transferência para Reserva Estatutária	-	-	10.815	-	(10.815)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	35.500	2.595	18.733	8.472	-	65.300
MUTAÇÕES DO PERÍODO	8.500	759	2.315	-	(8.750)	2.824
SALDOS EM 01 DE JANEIRO DE 2021	27.000	1.836	16.418	5.597	-	50.851
AUMENTO DE CAPITAL	8.500	-	(8.500)	-	-	-
Incorporação de dividendos propostos cfme AGO 14/04/2021	-	-	-	2.875	-	2.875
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	-	-	-	-	15.179	15.179
- DESTINAÇÕES:						
- Reserva Legal	-	759	-	-	(759)	-
- Dividendos propostos	-	-	-	-	(3.605)	(3.605)
- Transferência para Reserva Estatutária	-	-	10.815	-	(10.815)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	35.500	2.595	18.733	8.472	-	65.300
MUTAÇÕES DO PERÍODO	8.500	759	2.315	2.875	-	14.449

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

TODESCREDI S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO SEMESTRE E EXERCÍCIO FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E
EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(em milhares de Reais)

	<u>2º Semestre</u>		
	<u>de 2021</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:			
Lucro Líquido antes do IRPJ e CSLL	12.636	27.967	22.028
Ajustes para Reconciliar o Lucro Líquido ao Caixa Líquido proveniente de Atividades Operacionais	9.811	21.099	20.795
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	9.799	18.241	18.665
Participações a Pagar	(14)	(50)	(30)
Provisão para Pagamentos a Efetuar	25	15	52
Reversão de Dividendos Obrigatórios não Distribuídos	-	2.875	2.120
Reversão de provisão para contingência	(8)	-	(29)
Depreciação e Amortização	9	18	17
Lucro Líquido Ajustado	22.447	49.066	42.823
Variação de Ativos e Obrigações	(30.982)	(48.536)	(98.601)
Redução (Aumento) em Títulos e valores mobiliários	(3.712)	(12.165)	-
Redução (Aumento) em Operações de Crédito	(24.339)	(24.067)	(89.791)
Redução (Aumento) em Outros Créditos	5.647	43	228
Aumento (Redução) em Outras Obrigações	(2.385)	391	852
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(6.193)	(12.738)	(9.890)
Caixa Líquido Aplicado em Atividades Operacionais	(8.535)	530	(55.778)
Aplicação no Imobilizado	(6)	(6)	(25)
Caixa Líquido Aplicado em Atividades de Investimentos	(6)	(6)	(25)
Fluxo de Caixa nas Atividades de Financiamentos:			
Aumento (Redução) em Recursos de Aceites Cambiais	12.048	(7.349)	61.931
Dividendos propostos	(3.605)	(3.605)	(2.875)
Caixa Líquido Proveniente de Atividades de Financiamentos	8.443	(10.954)	59.056
Aumento/(Redução) das Disponibilidades	(98)	(10.430)	3.253
Modificações em Disponibilidades Líquidas			
Início do período	183	10.515	7.262
Fim do período	85	85	10.515
Aumento/(Redução) das disponibilidades	(98)	(10.430)	3.253

“As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras”.

TODESCREDI S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

(em milhares de Reais)

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO	15.179	12.108
Resultado Abrangente do Período	-	-
RESULTADO ABRANGENTE TOTAL	15.179	12.108

“As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras”.

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 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 3.566/08 – CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos;
- Resolução CMN nº 4.720/19 – 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 4.007/11 – CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro;
- Resolução CMN nº 4.144/12 – 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 4.748/19 – 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 janeiro de 2022.

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) 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 20%, bem como prejuízos fiscais e base negativa pelas respectivas alíquotas.

A Lei nº 14.183/21 manteve a majoração da alíquota da Contribuição Social em 20% para os períodos entre 01/07/2021 e 31/12/2021. 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 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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Bancos Conta Movimento	85	10.515
	<u>85</u>	<u>10.515</u>

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	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Brad FIC FI Renda Fixa Ref DI Special	104% do CDI	D+1	Baixo	9.915	-
Brad Corp FIC FI Renda Fixa Ref DI Top	93,60% do CDI	D+1	Baixo	2.249	-
Total Geral				<u>12.164</u>	<u>-</u>

(a) Resultado com títulos e valores mobiliários

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Rendas de Títulos de Renda Fixa	266	-
	<u>266</u>	<u>-</u>

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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Saldo no início do período (A)	17.961	13.954
Constituição	18.241	18.665

Efeito no resultado (B)	18.241	18.665
Créditos de liquidação duvidosa baixados a débito de provisão (C)	15.758	14.658
Saldo no fim do período (A + B – C)	20.444	17.961
Créditos recuperados (D)	(3.352)	(2.620)
Efeito líquido no resultado (B – D)	14.889	16.045

(b) Classificação por produto

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Empréstimos (i)	10.271	9.014
Financiamentos (ii)	<u>329.570</u>	<u>322.518</u>
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	339.841	331.532
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(20.444)</u>	<u>(17.961)</u>
Total	<u>319.397</u>	<u>313.571</u>
Circulante	273.687	267.625
Não circulante	45.710	45.946

(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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Setor privado:		
Rural	449	35
Indústria	313	585
Comércio	3.273	3.523
Outros Serviços	9.589	7.601
Pessoas Físicas	368.422	356.855
Habituação	604	635
(-) Rendas a apropriar	<u>(42.809)</u>	<u>(37.702)</u>
Total antes da provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>339.841</u>	<u>331.532</u>

(d) Composição da carteira por seus respectivos vencimentos:

<u>Vencimento</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A vencer:		
Até 14 dias	19.695	18.742
De 15 a 30 dias	26.155	22.778
De 31 a 60 dias	41.681	38.583
De 61 a 90 dias	35.362	34.122
De 91 a 180 dias	74.276	72.782
De 181 a 360 dias	77.187	82.618
Acima de 361 dias	48.077	48.022

Total a vencer	322.433	317.647
Vencidas:		
Até 14 dias	5.407	4.392
De 15 a 30 dias	2.267	1.576
De 31 a 60 dias	2.435	1.533
De 61 a 90 dias	1.614	1.152
De 91 a 120 dias	1.270	970
De 121 a 150 dias	1.068	1.619
De 151 a 180 dias	891	-
De 181 a 360 dias	2.456	2.643
Total vencidas	17.408	13.885
Total carteira	339.841	331.532

(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:

Nível	%	2021		2020	
		Carteira	PCLD	Carteira	PCLD
A	0,50	218.347	1.092	241.871	1.209
B	1,00	82.358	823	62.543	625
C	3,00	12.105	363	5.295	159
D	10,00	4.137	413	3.060	306
E	30,00	3.876	1.163	2.234	670
F	50,00	3.222	1.611	1.976	988
G	70,00	2.724	1.907	1.833	1.283
H	100,00	13.072	13.072	12.720	12.721
Total		339.841	20.444	331.532	17.961

6 **Outros créditos**

	2021	2020
Adiantamentos e antecipações (i)	24	9
Impostos e contribuições a compensar (ii)	-	-
Devedores diversos (iii)	112	169
Total	136	178
Circulante	136	178
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 e Itálínea Indústria de Móveis Ltda e de membros da Diretoria. As captações foram pactuadas em 103% do CDI para as empresas e 122% do CDI para os membros da Diretoria. Seguem informações sobre os prazos relativos aos vencimentos das operações:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
A vencer:		
Até 90 dias	-	-
De 91 a 365 dias	29.448	71.430
Após 365 dias	232.124	197.491
Total	<u>261.572</u>	<u>268.921</u>
Pessoas Físicas	67.646	-
Pessoas Jurídicas	193.926	268.921
Total	<u>261.572</u>	<u>268.921</u>

8 Outras obrigações

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
IOF a recolher	42	1
Dividendos (Nota 10.c)	3.605	2.875
Provisão para participações nos lucros	27	30
Impostos e contribuições sobre o lucro	552	883
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	12	10
Impostos e contribuições sobre salários	59	50
Provisão para contingências (Nota 9)	120	140
Outros impostos	182	269
Total	<u>4.599</u>	<u>4.258</u>
Circulante	4.479	4.118
Não Circulante	120	140

(b) Diversas

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Despesas de pessoal (i)	255	240
Credores diversos (ii)	102	52
Total	<u>357</u>	<u>292</u>
Circulante	357	292

- (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 31 de dezembro de 2021, as provisões para contingências cíveis foram reconhecidas no montante de R\$120 (R\$140 em 31/12/2020). Os processos classificados como perda possível montam a R\$8.499 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 5.409 em 31/12/2020), 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 2021 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 2020	270.000	27.000
Movimento no período	85.000	8.500
Ações em circulação em 31 de dezembro de 2021	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.

	2021	2020
Lucro líquido do exercício	15.179	12.107
(-) Reserva legal (5%)	(759)	(605)
Lucro básico para determinação de dividendos	14.420	11.502
Dividendos mínimos obrigatórios (25%)	3.605	2.875
Dividendos a disposição da Assembleia	3.605	2.875

11 Receitas e despesas da intermediação financeira

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

(a) Operações de crédito

	2º Semestre 2021	2021	2020
Empréstimos	1.045	2.022	1.429
Direitos Creditórios Descontados	-	-	17
Financiamentos CDC e Cessão	32.919	61.815	52.399
Rendas de títulos de Renda Fixa	255	266	-
Recuperação de créditos em prejuízo (Nota 5 a)	1.708	3.351	2.620
Total	35.927	67.454	56.465

(b) Operações de captação no mercado

	2º Semestre 2021	2021	2020
Despesas de aceites cambiais (i)	8.126	11.373	6.347
Despesas de contribuição ao FGC	152	305	275
Total	8.278	11.678	6.622

(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\$ 35 (2020 – R\$24), sendo esse integralmente apropriado ao resultado quando da liberação dos empréstimos.

13 Despesas de pessoal e outras despesas administrativas

(a) Despesas de pessoal

	2º Semestre 2021	2021	2020
Proventos	817	1.491	1.516
Encargos sociais	219	407	445
Benefícios	115	207	210
Treinamento	6	6	6
Estagiários	2	2	-
Total	1.159	2.113	2.177

(b) Outras despesas administrativas, por natureza.

	2º Semestre 2021	2021	2020
Aluguéis	2	13	17
Comunicações	153	308	350
Despesa de material	5	9	11
Processamento de dados	1.132	2.082	1.885
Promoções e Brindes	2	2	1

Propaganda e Publicidade	14	14	7
Publicações	5	34	29
Despesas bancárias	302	566	605
Serviços técnicos especializados	537	996	951
Tributárias – IOF	-	-	-
Viagens	-	-	5
Depreciações e amortizações	9	18	17
Outras despesas administrativas	7	17	15
Total	2.168	4.059	3.893

14 Despesas tributárias

No semestre findo em 31 de dezembro de 2021, 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\$ 2.451 em 31 de dezembro de 2021 (2020 - R\$ 2.207).

15 Despesas de Provisão de Contingências

O saldo refere-se a despesa de provisão de contingência cíveis (2021), efetuada através de cálculo de liquidação de sentença.

16 Outras receitas e despesas operacionais

	2º Semestre 2021	2021	2020
Outras receitas operacionais	90	221	189
Reversão de Provisão de Contingência	8	39	28
Outras receitas operacionais (a)	98	260	217
	2º Semestre 2020	2020	2020
Custas processuais	11	17	36
Ações indenizatórias	128	296	234
Agências de cobrança	210	404	364
Recrutamento de Pessoal	1	2	-
Honorários advocatícios	128	213	202
Prejuízo na alienação de bens	-	-	-
Donativos culturais	280	280	267
Multas dedutíveis	1	1	1
Juros Passivos	-	-	-
Outras despesas	6	8	10
Outras despesas operacionais (b)	765	1.221	1.114
Total outras receitas/(despesas) operacionais (a-b)	(667)	(961)	(897)

17 Imposto de renda

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

	2021	2020
Resultado antes da tributação sobre o lucro	27.967	22.028

<u>Adições:</u>		
Provisões não dedutíveis	18.260	18.666
Contribuições e doações não dedutíveis	3	1
Operações de Caráter Cultural e Artístico	280	267
Participações no lucro	50	30
<u>Exclusões:</u>		
Reversão de provisão de títulos descontados	-	(1)
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	(3.323)	(2.606)
Reversão de provisões não dedutíveis	(39)	(28)
Perdas fiscais conforme Lei 9.430 art. 9	(12.277)	(12.864)
Base de cálculo	30.821	25.493
Imposto de renda e contribuição social	(12.738)	(9.890)

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

	2º Semestre		
	2021	2021	2020
Numerador			
Resultado do exercício atribuído aos acionistas da instituição			
Lucro	6.429	15.178	12.108
Total	6.429	15.178	12.108
Denominador (Ações)			
Quantidade de ações (Lote 1.000)	35.500	35.500	27.000
Total	35.500	35.500	27.000
Resultado básico e diluído por ações (em Reais)			
Resultado por Ações	18,11	42,76	44,84

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:

	2021	2020
Passivo		
Recursos de aceites cambiais (i)		
Fundação Todeschini	42.863	45.370
Todeschini S.A Indústria e Comércio	48.210	194.258
Italínea Ind. De Móveis	64.534	29.293
TDS	38.319	-
Membros da Diretoria	67.646	-

Total	261.572	268.921
Passivo circulante	29.448	71.430
Passivo não circulante	232.124	197.491

- (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 31 de dezembro de 2021, 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 Basileia)

Em 31 de dezembro de 2021, 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	2021	2020
Risco de crédito (RwaRCsimp)	251.912	237.517
Risco operacional (RwaROsimp)	14.013	12.889
Ativos Ponderados pelo Risco de forma Simplificada (RwaSimp)	265.925	250.406
Patrimônio de Referência Simplificado (PRs5)	65.300	50.851
Patrimônio de Referência mínimo requerido	43.213	37.561
Margem para o limite de Basileia	22.087	13.290
Índice de Basileia	33,82%	26,14%

24 Impactos e medidas relacionadas ao Covid-19

Apesar dos impactos provocados pela pandemia COVID-19, a instituição adotou uma série de medidas para minimizar estes impactos no planejamento, dentre elas, o lançamento de campanha com o objetivo de alavancar as vendas no grupo, que, conseqüentemente, apresentou retomada no crescimento das operações de crédito.

Além disso, a instituição mantém o acompanhamento dos reflexos provocados pela pandemia tempestivamente, assim como o monitoramento dos indicadores de liquidez e inadimplência.

* * *

João Farina Neto
Diretor Administrativo

Virgínia Jaqueline Farina
Diretora financeira

Jaime Luiz Prux Junior
Contador – CRC/RS 042102
CPF: 327.148.400-78