



EMBRACRED S/A Sociedade de Crédito Direto

Relatório da Administração

Aos acionistas: Em atendimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos as demonstrações financeiras da **Embracred S/A Sociedade de Crédito Direto** (“Instituição”), correspondente aos meses de funcionamento no semestre findo em 30 de junho de 2023.

Atuação: A EMBRACRED S/A SCD, Instituição Financeira de direito privado e capital fechado, recebeu em 19 de outubro de 2022 a autorização para funcionamento pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), sendo seus atos constitutivos homologados em 23 de novembro de 2022 pela Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP.

Criada pelo desejo de expansão de negócios e com objetivo de ampliar a oferta de serviços e atendimento a clientes através de novas soluções financeiras, iniciou suas atividades em fevereiro de 2023, realizando operações de empréstimo a pessoas físicas e jurídicas com garantias de recebimentos pela cessão de crédito de cotas contempladas.

Em junho de 2023, por decisão dos acionistas controladores, foi suspensa a produção de novas operações para reanálise da estratégia mercadológica para os próximos períodos.

Eventos Societários: O Capital Social atual de R\$ 8.240.402,00, está representado por 8.211.588 ações ordinárias nominativas e 1.449.389 ações preferenciais nominativas, ao qual, será integralizado o montante de R\$ 5.000.000,00 em até um ano. O Patrimônio Líquido e Resultados totalizou o montante de R\$ 8.223.347,13 no semestre.

Agradecimentos: A Administração da EMBRACRED S/A SCD, agradece aos clientes, fornecedores e colaboradores pela confiança depositada.

Santana de Parnaíba, 21 de agosto de 2023.

A Administração.

EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO
BALANÇO PATRIMONIAL
EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022
(Valores expressos em reais)

ATIVO				PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO			
	Notas	30/06/2023	31/12/2022		Notas	30/06/2023	31/12/2022
Circulante		8.324.932	3.242.362	Circulante		101.585	671
Caixa e equivalentes de caixa	3.1;4	4.000	301.290	Outras obrigações		101.585	671
Depósitos bancários		4.000	301.290	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		27	-
Instrumentos financeiros		5.885.186	2.867.904	Fiscais e previdenciárias	8	7.590	671
Títulos e valores mobiliários	3.2;5	5.885.186	2.867.904	Diversas	9	93.968	-
Livres		5.885.186	2.867.904	Patrimônio líquido	10	8.223.347	3.241.691
Operações de crédito		2.397.839	-	Capital social - Domiciliados no País		8.240.402	2.504.412
Empréstimos e títulos descontados	6	2.409.888	-	Aumento de capital		5.000.000	735.990
Provisão para operações de crédito	3.3;6	(12.049)	-	Capital a realizar		(5.000.000)	-
Outros créditos	7	37.907	73.168	Reservas de lucros		1.289	1.289
Diversos		37.907	73.168	Prejuízos acumulados		(18.344)	-
TOTAL DO ATIVO		8.324.932	3.242.362	TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		8.324.932	3.242.362

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em reais)

	<u>Notas</u>	<u>30/06/2023</u>
Receitas de intermediação financeira		422.910
Operações de crédito		174.009
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		248.901
Despesas de intermediação financeira		(12.049)
Provisão para perda estimada associada ao risco de crédito		(12.049)
Resultado bruto de intermediação financeira		410.861
Outras receitas (despesas) operacionais		(434.145)
Serviços de terceiros	11	(124.976)
Outras despesas administrativas	12	(286.353)
Despesas tributárias	13	(22.760)
Outras despesas operacionais		(56)
Resultado operacional		(23.284)
Resultado não operacional		-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		(23.284)
Imposto de renda e contribuição social		4.940
Imposto de renda diferido	3.5;14	3.012
Contribuição social diferida	3.5;14	1.928
Prejuízo do semestre		(18.344)
Quantidade de ações	10	9.660.977
Prejuízo por ação (em reais)	3.7	(0,0019)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO
DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em reais)

	<u>30/06/2023</u>
Prejuízo do semestre	(18.344)
Outros resultados abrangentes	-
Efeitos relacionados aos resultados abrangentes	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>(18.344)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO
DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(Valores expressos em reais)

	Capital Social	Aumento de Capital	Capital a Realizar	Reservas de lucros		Prejuízos Acumulados	Total
				Legal	Especial de Lucros		
Saldos em 01 de janeiro e 30 de junho de 2022	-	-	-	-	-	-	-
Mutação do semestre	-	-	-	-	-	-	-
Saldos em 01 de janeiro de 2023	2.504.412	735.990	-	64	1.225	-	3.241.691
Aprovação de aumento de capital	735.990	(735.990)	-	-	-	-	-
Aumento de capital - AGE 30/03/2023	-	10.000.000	(5.000.000)	-	-	-	5.000.000
Aprovação de aumento de capital	5.000.000	(5.000.000)	-	-	-	-	-
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	-	(18.344)	(18.344)
Saldos em 30 de junho de 2023	8.240.402	5.000.000	(5.000.000)	64	1.225	(18.344)	8.223.347
Mutação do semestre	8.240.402	5.000.000	(5.000.000)	64	1.225	(18.344)	8.223.347

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO
DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022
(Valores expressos em reais)

	<u>30/06/2023</u>
Das atividades operacionais	
Prejuízo do semestre	(18.344)
Ajustes ao lucro líquido	
Provisão para perda estimada associada ao risco de crédito	12.049
Ativos fiscais diferidos	<u>(4.940)</u>
Prejuízo do semestre ajustado	(11.235)
Variações em ativos e passivos	
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários	(3.017.282)
(Aumento) redução em operações de crédito	(2.409.888)
(Aumento) redução em outros créditos	40.201
Aumento (redução) em outras obrigações	<u>100.914</u>
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	(5.297.290)
Das atividades de financiamentos	
Integralização de capital social	<u>5.000.000</u>
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	5.000.000
Redução de caixa e equivalentes de caixa	<u>(297.290)</u>
Caixa e equivalentes de caixa	
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	301.290
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	<u>4.000</u>
Redução de caixa e equivalentes de caixa	<u>(297.290)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTA 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO** (“Instituição”) é uma instituição financeira de direito privado e capital fechado e tem por objeto a realização de operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios; serviços de análise de crédito para terceiros; serviços de cobrança de crédito de terceiros; distribuição de seguro relacionado com as operações de crédito e de financiamento por elas originada, observada, neste caso, a regulamentação estabelecida pelo Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP).

Foi constituída originalmente em 25 de outubro de 2021 e teve a autorização de funcionamento concedida pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”) em 19 de outubro de 2022. Iniciou suas atividades operacionais a partir de 23 de novembro de 2022, quando da efetiva homologação de seus atos constitutivos na Junta Comercial do Estado de São Paulo – JUCESP.

NOTA 2. BASE DE PREPARAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

2.1. Declaração de Conformidade (com Relação às Práticas Contábeis Adotadas no Brasil)

As demonstrações contábeis da Instituição foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas na Resolução BACEN nº 02, Lei nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por ações), com 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), apresentadas em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF.

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes.

2.2. Base de Mensuração

As demonstrações contábeis foram preparadas utilizando o custo histórico como base de valor, exceto pela valorização de ativos e passivos, como instrumentos financeiros os quais são mensurados pelo valor justo.

2.3. Uso de Estimativas e Julgamentos

A elaboração das demonstrações, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem os ativos fiscais diferidos, as antecipações de Imposto de Renda e Contribuição Social, provisão para as demandas cíveis, valorização de instrumentos financeiros e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação. Os resultados efetivos podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e premissas.

2.4. Moeda Funcional e Moeda de Apresentação

A moeda funcional da Instituição é o Real, mesma moeda de preparação e apresentação de suas demonstrações contábeis, e estão apresentadas em reais.

2.5. Aprovação das Demonstrações Contábeis

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração da Instituição em 21 de agosto de 2023.

NOTA 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS DA INSTITUIÇÃO

As principais práticas adotadas para contabilização das operações e elaboração das demonstrações contábeis da Instituição são:

3.1. Caixa e Equivalentes de Caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, aplicações no mercado aberto e aplicações financeiras de liquidez, cujo vencimento das operações, na data da efetiva aplicação, seja igual ou inferior a 90 dias, apresentem risco insignificante de mudança de valor justo. Esses recursos são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. (Nota 4)

3.2. Títulos e Valores Mobiliários - TVM

Os Títulos e Valores Mobiliários adquiridos para formação de carteira própria são registrados pelo valor efetivamente pago, inclusive corretagens e emolumentos, e se classificam em função da intenção da empresa, em três categorias distintas, conforme Circular BACEN nº 3.068/2001:

Títulos para Negociação: são aqueles que são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos e ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício;

Títulos Disponíveis para Venda: são aqueles que não se enquadram como para negociação e nem como mantidos até o vencimento. São registrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período e ajustados ao valor de mercado em contrapartida ao patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários, os quais somente serão reconhecidos no resultado quando da efetiva realização;

Títulos Mantidos Até o Vencimento: são aqueles que são adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. (Nota 5)

A Instituição classifica sua aplicação em títulos e valores mobiliários na categoria "títulos para negociação", conforme Instrução Normativa BCB nº 268/2022.

3.3. Provisão para Perda Estimada Associada ao Risco de Crédito

É constituída de acordo com as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, sendo considerada suficiente para cobrir eventuais perdas na realização de créditos.

3.4. Outros Ativos e Passivos (Circulantes e Não Circulantes)

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados "pro rata dia", e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis

e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulante, respectivamente.

3.5. Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$ 240 mil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação vigente. A contribuição social apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação em vigor é calculada à alíquota de 16%.

3.6. Apuração do Resultado

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência, observando o critério "pro rata dia" para as de natureza financeiras. As rendas e os encargos são apropriados em razão da fluência de seus prazos.

3.7. Lucro (Prejuízo) por Ação

É calculado com base na quantidade de ações do capital social integralizado na data das demonstrações contábeis.

3.8. Eventos Subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão. Não há eventos subsequentes ocorridos até essa data.

NOTA 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30/06/2023	31/12/2022
DEPÓSITOS BANCÁRIOS	4.000	301.290
	4.000	301.290

NOTA 5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS-TÍTULOS MOBILIÁRIOS E VALORES

TÍTULOS CLASSIFICADOS COMO PARA NEGOCIAÇÃO	30/06/2023	31/12/2022
TÍTULOS DE RENDA FIXA - LETRAS FINANCEIRAS DO TESOURO	5.885.160	2.867.904
	5.885.160	2.867.904

NOTA 6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

As operações de crédito tiveram início no mês de fevereiro de 2023 e estão compostas por empréstimos a pessoas físicas e jurídicas, pactuadas para o recebimento em uma única parcela, com taxas prefixadas e atualizadas de acordo com as cláusulas contratuais. Tem como garantia de recebimento a cessão de crédito de cotas contempladas do Consórcio Embrakon (parte relacionada), em favor da Instituição, com prazo médio de recebimento de quatro meses.

Por decisão dos sócios e acionistas controladores da Instituição, em junho de 2023 foram suspensas as contratações de novas operações de crédito, para ser reanalisada a estratégia mercadológica para os próximos períodos.

6.1. Por Setor de Atividade Econômica

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PESSOA FÍSICA	2.158.156	-
PESSOA JURÍDICA	251.732	-
	<u>2.409.888</u>	<u>-</u>

6.2. Por Faixa de Vencimento

	<u>30/06/2023</u>	
	<u>A VENCER ATÉ 6 MESES</u>	<u>PROVISÃO CONSTITUÍDA</u>
NÍVEL DE RISCO A	2.409.888	(12.049)
	<u>2.409.888</u>	<u>(12.049)</u>

NOTA 7. OUTROS CRÉDITOS

Os impostos e contribuições a compensar referem-se a antecipações de Imposto de Renda Pessoa Jurídica e Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido, calculados com base no lucro real anual.

Os ativos fiscais diferidos foram predominantemente constituídos na apuração de tributos incidentes sobre diferenças temporárias.

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES A COMPENSAR	32.757	73.168
ATIVOS FISCAIS DIFERIDOS	4.940	-
OUTROS IMPOSTOS A RECUPERAR	210	-
	<u>37.907</u>	<u>73.168</u>

NOTA 8. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
IRPJ A RECOLHER	-	280
CSLL A RECOLHER	-	299
COFINS A RECOLHER	4.850	79
IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES S/SERVIÇOS DE TERCEIROS	1.952	-
PIS A RECOLHER	788	13
	<u>7.590</u>	<u>671</u>

NOTA 9. OUTRAS OBRIGAÇÕES – DIVERSAS

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
OBRIGAÇÃO PARA AQUISIÇÃO DE BENS E DIREITOS	93.968	-
	<u>93.968</u>	<u>-</u>

NOTA 10. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital Social: em 30 de junho de 2023 o Capital Social, totalmente integralizado, é de R\$ 8.240.402, sendo 8.211.588 ações ordinárias nominativas com direito a voto, e 1.449.389 ações preferenciais nominativas, sem direito a voto, todas sem valor nominal, totalizando 9.660.977 de ações.

Aumento de Capital: foram realizadas as seguintes Assembleias Gerais Extraordinárias que deliberaram sobre os seguintes aumentos de capital:

- Assembleia Geral Extraordinária realizada em 29 de dezembro de 2022 que deliberou o aumento de R\$ 735.990, passando o capital de R\$ 2.504.412 para R\$ 3.240.402 mediante a emissão de 731.000 ações ordinárias nominativas, com direito ao voto, no valor de R\$ 1,00 (um real) cada ação e, a emissão de 128.991 ações preferenciais nominativas, sem direito a voto no valor de R\$ 0,03868 por ação, totalizando 3.795.977. O referido ato societário foi homologado em 19 de abril de 2023 pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

- Assembleia Geral Extraordinária realizada em 30 de março de 2023 que deliberou o aumento de R\$ 10.000.000, passando o capital de R\$ 3.240.402 para R\$ 13.240.402, sendo R\$ 9.970.000 mediante a emissão de 9.970.000 ações ordinárias nominativas, com direito ao voto, no valor de R\$ 1,00 cada ação e, R\$ 30.000 através da emissão de 1.760.000 ações preferenciais nominativas, sem direito a voto no valor de R\$ 0,0170405 por ação, totalizando 11.730.000 ações. O referido ato societário foi homologado pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 14 de junho de 2023.

Capital a Realizar: no processo de Aumento de Capital aprovado através do Ofício 14964/2023-BCB/Deorf/GTSP2 de 14 de junho de 2023, foi subscrito e integralizado os montantes de R\$ 4.985.000 em ações ordinárias nominativas, com direito ao voto e, R\$ 15.000 em ações preferenciais nominativas, sem direito a voto, totalizando R\$ 5.000.000 (cinco milhões de reais). O saldo remanescente de 50%, correspondentes aos R\$ 5.000.000 restantes, será integralizado dentro de 1 (um) ano.

Reservas de Lucros: a reserva legal é constituída a taxa de 5% sobre o lucro líquido. O saldo remanescente é destinado a reserva especial de lucros, ficando à disposição da Assembleia Geral.

NOTA 11. SERVIÇOS DE TERCEIROS

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
SERVIÇOS TÉCNICOS ESPECIALIZADOS	123.944	-
SERVIÇOS PRESTADOS POR TERCEIROS	1.032	-
	<u>124.976</u>	<u>-</u>

NOTA 12. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PROCESSAMENTO DE DADOS	274.508	-
PUBLICAÇÕES	2.632	-
SERVIÇOS DO SISTEMA FINANCEIRO	7.046	-
OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS	2.167	-
	<u>286.353</u>	<u>-</u>

NOTA 13. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
PIS	2.749	-
COFINS	16.916	-
OUTROS TRIBUTOS	3.095	-
	<u>22.760</u>	<u>-</u>

As contribuições ao PIS e a COFINS são calculadas pelo regime cumulativo a alíquota de 0,65% e 4%, respectivamente.

As despesas com outros tributos são referentes à impostos, taxas e contribuições federais, estaduais e municipais ocorridas no período.

NOTA 14. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	<u>30/06/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO	(23.284)	-
ADIÇÕES (EXCLUSÕES)	<u>12.206</u>	-
BASE DE CÁLCULO NEGATIVA IRPJ E CSLL	(11.078)	-
ADIÇÕES (EXCLUSÕES) TEMPORÁRIAS	<u>12.049</u>	-
BASE DE CÁLCULO IRPJ E CSLL DIFERIDO	12.049	-
IMPOSTO DE RENDA APURADO	3.012	-
CONTRIBUIÇÃO SOCIAL APURADA	1.928	-

NOTA 15. OUTRAS INFORMAÇÕES

Gerenciamento de Risco: conforme mencionado na nota explicativa nº 6, a Instituição suspendeu suas operações de crédito com o objetivo de reanalisar sua estratégia mercadológica, entretanto, continuam as atividades de gerenciamento de riscos quanto ao desenvolvimento e implantação de metodologias, modelos e ferramentas de mensuração e controle.

Gerenciamento de Capital: o gerenciamento de capital do Conglomerado em que a Instituição integra, tem o objetivo de estabelecer uma base sólida de capital que viabilize o desenvolvimento de seus negócios e operações, de acordo com seu plano estratégico, através de um processo contínuo de monitoramento e controle da sua suficiência, suportado por governança que estabelece diretrizes para assegurar a adequação aos limites regulatórios. Índices de suficiência de capital estão sendo calculados e implantados em atendimento às disposições contidas em Resoluções específicas do Conselho Monetário Nacional – CMN.



IRMÃOS CAMPOS & CERBONCINI
AUDITORES ASSOCIADOS

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos

Acionistas e Administradores da

EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO

Santana do Parnaíba - SP

Opinião Sobre as Demonstrações Contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO** ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, 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 práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **EMBRACRED S.A. SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO** ("Instituição") 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 (BACEN).

Base para Opinião Sobre as Demonstrações Contábeis

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 contábeis". 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.

Ênfase

Continuidade Operacional

Conforme mencionado na nota explicativa 6, por decisão dos sócios e acionistas controladores da Instituição, em junho de 2023 foram suspensas as contratações de novas operações de crédito, para ser reanalisada a estratégia mercadológica para os próximos períodos. A retomada da continuidade normal das operações da Instituição ainda está sendo reavaliada por sua administração. Nossa opinião não contém modificação em relação a esse assunto.

Outras Informações que Acompanham as Demonstrações Contábeis 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 contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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 pelas Demonstrações Contábeis

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando,

quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão 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 contábeis.

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 contábeis, 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 às 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.



IRMÃOS CAMPOS & CERBONCINI
AUDITORES ASSOCIADOS

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe 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 contábeis 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 contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela administração 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.

São Paulo, 21 de agosto de 2023.



IRMÃOS CAMPOS & CERBONCINI
AUDITORES ASSOCIADOS
CRC 2 SP 013.908/O-8

Fábio Cerboncini
Sócio Contador
CRC 1 SP 079.347/O-3