

Grazziotin  
Financiadora S.A.  
Crédito, Financiamento  
e Investimentos

**Demonstrações financeiras  
em 31 de dezembro de 2020**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>6</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração do resultado abrangente</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto</b>	<b>10</b>
<b>Demonstração do valor adicionado</b>	<b>11</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>12</b>



KPMG Auditores Independentes

Avenida Carlos Gomes, 258 - 6º andar, salas 601 a 606 - Boa Vista

90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil

Caixa Postal 18511 - CEP 90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil

Telefone +55 (51) 3327-0200

kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

## Aos Administradores e acionistas da

### Grazziotin Financiadora S/A. - Crédito, Financiamento e Investimentos

#### Passo Fundo - RS

#### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Grazziotin Financiadora S/A. - Crédito, Financiamento e Investimentos (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 Grazziotin Financiadora S/A. - Crédito, Financiamento e Investimentos em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e o exercício findos 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 dos auditores 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

##### Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

Os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa, a demonstração do valor adicionado e as respectivas notas explicativas para o semestre e o exercício findos em 31 de dezembro de 2019, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 06 de fevereiro de 2020, sem modificação.

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

A administração 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.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 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 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.
- Concluímos 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 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 a 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.

Porto Alegre, 23 de abril de 2021

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/F-7



Felipe Brutti Silva  
Contador CRC RS-083891/O-0 T-SC

**Grazziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos**

**Balancos patrimoniais em 31 de dezembro 2020 e 2019**

*(Em milhares de Reais)*

	Nota	2020	2019		Nota	2020	2019
<b>Caixa e equivalentes de caixa</b>	4	3.409	14	<b>Depósitos e demais instrumentos financeiros</b>		<b>46.146</b>	<b>6.051</b>
<b>Aplicações interfinanceiras de liquidez</b>	5	2.015	8.460	<b>Recursos de aceites cambiais</b>		<b>46.146</b>	<b>6.051</b>
<b>Instrumentos financeiros</b>		<b>65.613</b>	<b>19.406</b>	Recursos de aceites cambiais	8	46.146	6.051
Operações de crédito	6	65.613	19.406	<b>Outros passivos</b>		<b>1.368</b>	<b>639</b>
<b>Provisão para perdas esperadas</b>		<b>(367)</b>	<b>(181)</b>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		22	29
Associadas ao risco de crédito		(367)	(181)	Fiscais e previdenciárias		373	84
Operações de crédito	6	(367)	(181)	Dividendos a pagar		686	-
<b>Outros ativos</b>	7	55	-	Outras obrigações - diversas	9	287	526
				<b>Patrimônio líquido</b>	10	<b>23.211</b>	<b>21.009</b>
				Capital Social		18.000	18.000
				Reserva legal		1.778	1.633
				Reserva estatutária		3.433	1.376
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>70.725</b>	<b>27.699</b>	<b>TOTAL DO PASSIVO</b>		<b>70.725</b>	<b>27.699</b>

## Graziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

### Demonstração do resultado em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	2020		2.019
		2º semestre	Exercício	Exercício
<b>Receita da intermediação financeira</b>	<b>12</b>	<b>6.627</b>	<b>8.034</b>	<b>2.542</b>
Rendas de operações de crédito		6.603	7.888	2.542
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		24	146	-
<b>Despesa da intermediação financeira</b>		<b>(529)</b>	<b>(650)</b>	<b>(297)</b>
Operações de captação no mercado	15.c	(318)	(360)	(169)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(211)	(290)	(128)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>6.098</b>	<b>7.384</b>	<b>2.245</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(1.254)</b>	<b>(2.025)</b>	<b>(1.195)</b>
Receita de prestação de serviços		4	8	36
Remuneração dos administradores	15.a	(467)	(941)	(952)
Despesas de pessoal		(126)	(192)	(125)
Outras despesas administrativas	13	(422)	(649)	(483)
Despesas tributárias	14	(320)	(385)	(296)
Outras receitas operacionais		77	134	625
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>4.844</b>	<b>5.359</b>	<b>1.051</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(2.241)</b>	<b>(2.472)</b>	<b>(395)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	11	(2.241)	(2.472)	(395)
<b>Lucro líquido do período e exercício</b>		<b>2.603</b>	<b>2.887</b>	<b>656</b>
<b>Quantidade de ações do capital social</b>			200	200
<b>Lucro líquido por ação</b>			14,4374	3,2804

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Grazziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

### Demonstração do Resultado Abrangente em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
Lucro líquido do período	2.603	2.887	656
Outros resultados abrangentes	-	-	-
<b>Resultado abrangente total</b>	<b><u>2.603</u></b>	<b><u>2.887</u></b>	<b><u>656</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.



## Grazziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	Capital social	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
			Reserva legal	Reserva estatutária		
<b>Saldos em 1 de janeiro de 2019</b>		18.000	1.600	753	-	20.353
Lucro líquido do período		-	-	-	656	656
Destinação do lucro		-	33	623	(656)	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>18.000</b>	<b>1.633</b>	<b>1.376</b>	<b>-</b>	<b>21.009</b>
<b>Mutações do patrimônio</b>						
<b>Saldos em 01 de janeiro de 2020</b>		<b>18.000</b>	<b>1.633</b>	<b>1.376</b>	<b>-</b>	<b>21.009</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	284	284
Destinação do lucro		-	14	270	(284)	-
Dividendos a pagar		-	-	-	-	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>		<b>18.000</b>	<b>1.647</b>	<b>1.646</b>	<b>-</b>	<b>21.293</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	2.603	2.603
Destinação do lucro		-	131	1.787	(1.918)	-
Dividendos a pagar		-	-	-	(686)	(686)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>10</b>	<b>18.000</b>	<b>1.778</b>	<b>3.433</b>	<b>-</b>	<b>23.211</b>
<b>Mutações do patrimônio</b>		<b>-</b>	<b>145</b>	<b>2.057</b>	<b>-</b>	<b>2.202</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Graziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

### Demonstrações dos fluxos de caixa em 31 de dezembro de 2020 e 2019 - Método Indireto

(Em milhares de Reais)

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Lucro líquido do período e exercício</b>	<b>2.603</b>	<b>2.887</b>	<b>655</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais:</b>	<b>2.452</b>	<b>2.762</b>	<b>(267)</b>
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	211	290	128
Imposto de renda e contribuição social	2.241	2.472	(395)
<b>Resultado líquido ajustado</b>	<b>5.055</b>	<b>5.649</b>	<b>389</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(1.797)</b>	<b>(2.254)</b>	<b>(442)</b>
(Aumento) em depósitos interfinanceiros	5.406	6.445	1.384
(Aumento) em operações de crédito	(38.097)	(45.971)	(5.091)
(Aumento) em outros créditos	394	(55)	132
Aumento/(Redução) em outras obrigações	(6.147)	(777)	(414)
Aumento/(Redução) em aceites cambiais	38.470	40.095	3.547
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.824)	(1.991)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>3.258</b>	<b>3.395</b>	<b>(53)</b>
<b>Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>3.258</b>	<b>3.395</b>	<b>(53)</b>
No início do período e exercício	151	14	67
No fim do período e exercício	3.409	3.409	14
<b>Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>3.258</b>	<b>3.395</b>	<b>(53)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Grazziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

## Demonstração do Valor Adicionado em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	2020		2019
	2º semestre	Exercício	Exercício
<b>RECEITAS</b>	<b>6.573</b>	<b>7.806</b>	<b>3.042</b>
Rendas de operações de crédito	6.603	7.888	2.542
Rendas de prestação de serviços	5	8	35
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(162)	(290)	(128)
Outras	127	200	592
<b>DESPESAS DE ACEITES CAMBIAIS</b>	<b>(317)</b>	<b>(360)</b>	<b>(169)</b>
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>(384)</b>	<b>(570)</b>	<b>(370)</b>
Serviços de terceiros	(434)	(649)	(404)
Recuperação de créditos baixados com prejuízo	49	79	33
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>5.872</b>	<b>6.877</b>	<b>2.502</b>
<b>VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR</b>	<b>5.872</b>	<b>6.877</b>	<b>2.502</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO</b>	<b>5.872</b>	<b>6.877</b>	<b>2.502</b>
<b>PESSOAL</b>	<b>592</b>	<b>1.133</b>	<b>1.077</b>
Remuneração direta	466	893	847
Benefícios	25	42	24
Encargos sociais	101	198	205
<b>IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>2.677</b>	<b>2.856</b>	<b>770</b>
Federais	2.677	2.856	768
Municipais	0	0	2
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>2.603</b>	<b>2.887</b>	<b>655</b>
Dividendos a pagar	686	686	-
Lucros Retidos	1.917	2.201	655

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Em milhares de Reais)*

### **1 Contexto operacional**

A Grazzioitin Financiadora S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos (“Financeira”) instituição financeira privada nacional, com sede em Passo Fundo, Estado do Rio Grande do Sul, foi constituída em 2004 e está autorizada a operar com financiamento de operações de compra a prazo, de operações de crédito pessoal, financiamento e investimento. Sua constituição, formalizada em Ata de Assembleia Geral de Constituição, recebeu autorização para todas e quaisquer operações de crédito, financiamento e investimento. A acionista Trevi Participações Ltda. é sua controladora e possui 99,99% das ações.

As atividades operacionais da Grazziotin Financiadora tem o intuito de oferecer aos clientes das lojas do Grupo financiamento através do Crédito Direto ao Consumidor (CDC) e Crédito Pessoal, atendendo as necessidades financeiras dos clientes.

### **2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras da Grazzioitin Financiadora S.A. Crédito, Financiamentos e Investimentos (“Financeira”, “Companhia”) foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de acordo com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), quando aplicável.

A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e os Pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Banco Central do Brasil até o momento.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como estimativa do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A Financeira efetua a revisão das estimativas e das premissas pelo menos semestralmente.

Em 05 de abril de 2021, a Diretoria executiva aprovou as demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las, a partir dessa data.

### **3 Descrição das principais práticas contábeis**

#### **a. Moeda funcional**

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Financeira. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### **b. Caixa e equivalente de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, quando aplicável, aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento

das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

**c. Apuração de resultados**

As receitas e as despesas são escrituradas pelo regime de competência.

**d. Aplicações interfinanceiras de liquidez**

Representam operações a preços fixos referentes às compras de títulos com compromisso de revenda e estão demonstradas pelo valor de resgate, líquidas dos rendimentos a apropriar correspondentes a períodos futuros.

**e. Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

As operações estão classificadas de acordo com as características de garantia e os valores individuais envolvidos, e a constituição da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito foi definida para cobrir eventuais perdas e leva em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 do CMN.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo (*write-offs*) são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no *rating* "H", desde que apresentem atraso superior a 180 dias. O controle das operações de crédito ocorre em contas de compensação por, no mínimo, cinco anos, não sendo registrados posteriormente.

As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas quando da data da renegociação. As renegociações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação, são classificadas como nível "H", e as eventuais receitas provenientes da renegociação somente são reconhecidas quando efetivamente recebidas. Quando houver amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

**f. Tributos**

Os tributos são apurados com base nas alíquotas demonstradas no quadro a seguir:

<b>Tributos</b>	<b>Alíquotas vigentes</b>
Imposto de Renda (15% + adicional de 10%)	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	15%
PIS/PASEP	0,65%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN)	2,2% e 4,2%

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social são constituídos sobre diferenças temporariamente indedutíveis, prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social. As alíquotas aplicáveis são de 15% para a contribuição social e de 15%

(mais adicional de 10% conforme a legislação) para imposto de renda sobre o lucro tributável apurado no período, ajustado por diferenças permanentes e temporárias.

**g. Estimativas**

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As informações financeiras da Financeira incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, outras provisões e projeções de realização de créditos tributários. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A Financeira revisa as estimativas e as premissas pelo menos trimestralmente.

**h. Reapresentação dos saldos comparativos**

Os balanços patrimoniais e as demonstrações de resultado de 31 de dezembro de 2019, apresentadas para fins de comparação, foram reclassificados conforme Resolução nº 4.720/19 do CMN e Circular nº 3.959/19 do Bacen. Como consequência, as nomenclaturas e/ou saldos apresentados nessas demonstrações financeiras podem diferir daqueles apresentados em períodos anteriores, conforme demonstrado a seguir.

<b>Balanco Patrimonial – Ativo</b>				
<b>De</b>	<b>Para</b>	<b>Publicado em 31/12/2019</b>	<b>Reclassificações</b>	<b>31/12/2019 (Reapresentações)</b>
Disponibilidade	Caixa e equivalente de caixa	14	(14) 14	14
Provisão para Perdas em Operações de Crédito	Provisão p/Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	(181)	181 (181)	(181)
Outros Créditos	Outros ativos	-	-	-
<b>Balanco Patrimonial – Passivo</b>				
<b>De</b>	<b>Para</b>	<b>Publicado em 31/12/2019</b>	<b>Reclassificações</b>	<b>31/12/2019 (Reapresentações)</b>
Diversas	Outras obrigações - Diversas	526	(526) 526	526
<b>Demonstrações do Resultado</b>				
<b>De</b>	<b>Para</b>	<b>Publicado em 31/12/2019</b>	<b>Reclassificações</b>	<b>31/12/2019 (Reapresentações)</b>
Operações de Crédito	Renda de operações de crédito	2.542	(2.542) 2.542	2.542
Operações p/ Créditos de Liquidação Duvida	Provisão para crédito perdas esperadas	128	(128) 128	128

**i. Resultado recorrente e/ou não recorrente**

A financeira considera como recorrentes os resultados oriundos das operações realizadas de acordo com o objeto social da Instituição, considerando seu Estatuto Social, sendo este “a realização de operações de financiamento, a prazos curto e médio, para suprimentos de capital fixo ou de movimento, mediante a aplicação de recursos próprios e coleta, intermediação e aplicação de recursos de terceiros, assim como a administração de valores mobiliários e quaisquer outras atividades permitidas, isto é, a realização de todas as operações e serviços de provisão para instituições da espécie, contempladas na Lei nº 4.595, de 31 de dezembro de 1964, segundo as normas editadas pelas autoridades competentes, ou que venham a ser permitidas por essas mesmas autoridades”. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas da instituição e resultados que não estejam previstos para ocorrer com

frequência nos exercícios futuros. Para os exercícios de 2020 e 2019, o resultado da financeira foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

#### 4 Caixa e equivalente de caixa

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Disponibilidades (a)	<u>3.409</u>	<u>14</u>
Total	<u><u>3.409</u></u>	<u><u>14</u></u>

(a) Disponibilidades são representadas por depósitos bancários.

#### 5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Depósitos interfinanceiros (a)	<u>2.015</u>	<u>8.460</u>
Total	<u><u>2.015</u></u>	<u><u>8.460</u></u>

(a) São aplicações em CDI/DI com taxa de 96,5 a 97% e normalmente mantidas até o vencimento.

#### 6 Operações de crédito

As operações de crédito são compostas de empréstimos e financiamentos concedidos a pessoas físicas, decorrentes de operações de aquisições de mercadorias através de CDC. Essas operações estão classificadas de acordo com o previsto na Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 do CMN, em função das características de garantia e dos valores individuais envolvidos.

##### a. Composição das operações de crédito

	<b>2020</b>	<b>2019</b>		
Setor privado				
Empréstimos – CPP	112	535		
Financiamento – CDC	65.501	18.871		
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	<u>(367)</u>	<u>(181)</u>		
Total	<u><u>65.246</u></u>	<u><u>19.225</u></u>		
Circulante	65.246	19.225		
Realizável a longo prazo	<u>-</u>	<u>-</u>		
Total	<u><u>65.246</u></u>	<u><u>19.225</u></u>		
<b>Tipo cliente</b>	<b>Empréstimos CPP</b>	<b>Financiamento CDC</b>	<b>Total 2020</b>	<b>Total 2019</b>
Pessoas físicas	112	65.501	65.613	19.406
Pessoas jurídicas	-	-	-	-
<b>Total da carteira</b>	<u><b>112</b></u>	<u><b>65.501</b></u>	<u><b>65.613</b></u>	<u><b>19.406</b></u>
Total das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(26)	(341)	(367)	(181)
Total líquido	<u><u>86</u></u>	<u><u>65.159</u></u>	<u><u>65.246</u></u>	<u><u>19.225</u></u>



**b. Composição da carteira por vencimento**

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

Vencimento	Empréstimos CPP	Financiamento CDC	Total 2020	Total 2019
Vencidos				
A partir de 15 dias	26	-	26	32
A Vencer				
Até 3 meses	23	41.854	41.877	6.458
De 3 a 12 meses	53	23.647	23.700	12.916
Acima de 12 meses	10	-	10	-
Total da carteira	<u>112</u>	<u>65.501</u>	<u>65.613</u>	<u>19.406</u>
Total das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito - Curto prazo	<u>(26)</u>	<u>(341)</u>	<u>(367)</u>	<u>(181)</u>
Total das provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	<u>(26)</u>	<u>(341)</u>	<u>(367)</u>	<u>(181)</u>
Total líquido	<u><b>86</b></u>	<u><b>65.160</b></u>	<u><b>65.246</b></u>	<u><b>19.225</b></u>

**c. Composição da carteira de operações de crédito**

**Provisão em 2020**

Nível	Empréstimos CPP	Financiamento CDC	Total	Mínima (Resolução n° 2.682/99)	
				%	em R\$
A	86	65.490	65.576	0,5%	(328)
D	-	-	-	10%	-
E	-	-	-	30%	-
F	-	-	-	50%	-
G	-	-	-	70%	-
H	<u>26</u>	<u>11</u>	<u>37</u>	100%	<u>(37)</u>
Total	<u>112</u>	<u>65.501</u>	<u>65.613</u>		<u>(365)</u>

**Provisão em 2019**

Nível	Empréstimos CPP	Financiamento CDC	Total	Mínima (Resolução n° 2.682/99)	
				%	em R\$
A	409	18.860	19.269	0,5%	(96)
D	8	1	9	10%	(1)
E	7	-	7	30%	(2)
F	9	-	9	50%	(5)
G	11	-	11	70%	(8)
H	<u>64</u>	<u>5</u>	<u>69</u>	100%	<u>(69)</u>
Total	<u>535</u>	<u>18.871</u>	<u>19.406</u>		<u>181</u>

**d. Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Saldo inicial – dezembro exercício anterior	181	155
Constituição/reversão de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	525	153
Créditos baixados contra prejuízo (a)	(339)	(127)
Saldo final	367	181

- (a) Os créditos baixados contra prejuízos obedecem às práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3.e. No exercício de 2020 foram recuperados R\$ 79 (R\$ 33 em 31 de dezembro de 2019) dos valores baixados como prejuízo. A empresa não adota renegociação.

**7 Outros créditos – Diversos**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Devedores diversos - País (a)	55	-
Total	55	-
Circulante	55	-
Total	55	-

- (b) O valor de devedores diversos país referem-se a valores nas operações de empréstimos e financiamentos com a controladora indireta Graziotin S/A.

**8 Obrigações com aceites cambiais**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
A vencer de 1 a 3 anos (a)	46.146	6.051
Total	46.146	6.051

- (a) Refere-se a valores aplicados pela controladora indireta Graziotin S/A mediante aquisição de letras de câmbio, que foram captadas a taxas que variam de 102% a 115% do Depósito Interfinanceiro (DI).

**9 Outras obrigações – Diversas**

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Credores diversos - País (a)	257	498
Provisão para pagamentos a efetuar (b)	29	23
Obrigações trabalhistas	11	5
Total	287	526
Circulante	287	526
Total	287	526

- (a) O valor de credores diversos país referem-se a valores nas operações de empréstimos e financiamentos com a controladora indireta Grazziotin S/A.
- (b) Refere-se a pagamentos a fornecedores a vencer nos próximos 30 dias.

## 10 Patrimônio líquido

### Capital social

O capital social subscrito e integralizado está representado por 200.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal de acionistas domiciliados no País.

### Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

### Reserva estatutária

É constituída conforme estatuto social onde não poderá exceder 80% do capital social e tem por finalidade o financiamento do capital de giro da Companhia.

### Juros sobre capital próprio/dividendos

Conforme o parágrafo quarto, do art. 19, do estatuto, é assegurada a distribuição de dividendos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado nos termos do art. 202, da Lei nº 6.404/76 alterada pela lei 10.303/01.

Demonstração do cálculo dos dividendos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Lucro líquido do exercício	2.887	656
(-) Reserva legal	(145)	(33)
(-) Reserva estatutária	(2.057)	(623)
<b>Base de cálculo dos dividendos</b>	<b>2.742</b>	<b>623</b>
Dividendos mínimos obrigatórios distribuídos	686	-
<b>Total de dividendos</b>	<b>686</b>	<b>-</b>

## 11 Imposto de renda e contribuição social

Demonstramos, abaixo, a apuração do imposto de renda e da contribuição social para semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

### a. Imposto de renda e contribuição social correntes

	<b>2º Sem. 2020</b>	<b>Dez./20</b>	<b>Dez./19</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<b>4.844</b>	<b>5.359</b>	<b>1.050</b>
<b>Efeito das adições e das exclusões no cálculo dos tributos</b>	<b>210</b>	<b>271</b>	<b>29</b>
Diferenças temporárias de provisões	193	276	56
(-) Exclusões por perdas fiscais	17	(5)	(27)

Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social	5.054	5.630	1.079
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	2.241	2.472	395

Em 31 de dezembro de 2020, o montante não reconhecido relativo aos créditos tributários sobre diferenças temporárias (ativos fiscais diferidos) é de R\$ 132 (R\$ 4 em 2019).

## 12 Receita de operações de crédito

	2020	2019
Receita com juros contratuais	7.888	2.542
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	146	-
Total	8.034	2.542

## 13 Outras despesas administrativas

	2020	2019
Despesas de serviços de terceiros (a)	(220)	(98)
Despesas com processamento de dados	(238)	(194)
Despesas com propaganda e publicidade	(28)	(20)
Contribuição filantrópica	(45)	(13)
Despesas de comunicações	(25)	(28)
Corretagens e emolumentos	(50)	(49)
Impostos e taxas	(10)	(2)
Despesas bancárias	(33)	(79)
Total	(649)	(483)

- (a) Em 31 de dezembro de 2020, do montante de R\$ 220 (R\$ 98 em 2019) da conta de despesas de serviço de terceiros, R\$ 94 (R\$ 52 em 2019) referem-se a custos de transações realizadas com auditores externos.

## 14 Despesas tributárias

		2020	2019
	Alíquota		
Programa de Integração Social (PIS)	0,65%	(54)	(41)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4,00%	(331)	(253)
Imposto Sobre Serviços (ISS)	2,00%	(-)	(2)
Total		(385)	(296)

## 15 Transações com partes relacionadas

### a. Controladores diretos e indiretos

A Grazziotin Financiadora S.A. é controlada pela Trevi Participações Ltda. Esta tem 99,99% das ações, enquanto a Trevi Participações Ltda. é controlada pela Grazziotin S.A., e o percentual de controle da Grazziotin S.A. sobre a Trevi é de 99,99%.

**b. Remuneração dos administradores**

No semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus Administradores, estavam assim compostos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Remuneração	775	775
Encargos sociais	<u>166</u>	<u>177</u>
Total	<u><u>941</u></u>	<u><u>952</u></u>

**c. Prestação de serviços**

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração a empresas relacionadas, pertencente ao mesmo grupo econômico, estavam assim compostos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Patrimonial</b>	<b>Patrimonial</b>
CDC Correspondente - a receber	55	-
CDC Correspondente - a pagar	<u>-248</u>	<u>498</u>
Total	<u><u>-193</u></u>	<u><u>498</u></u>

**d. Captação de recursos**

A captação de recursos oriunda de partes relacionadas (compostas por acionistas e demais empresas do grupo econômico), são remuneradas a taxas que variam de 102% a 115% do Depósito Interfinanceiro (DI), a qual obedece às condições praticadas no mercado, nos semestres e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, proporcionou, na forma de saldo em captação e juros apropriados as partes relacionadas a seguinte composição:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Patrimonial</b>	<b>Resultado</b>	<b>Patrimonial</b>	<b>Resultado</b>
Letras de câmbio	<u>46.146</u>	<u>(360)</u>	<u>6.051</u>	<u>(169)</u>
Total	<u><u>46.146</u></u>	<u><u>(360)</u></u>	<u><u>6.051</u></u>	<u><u>(169)</u></u>

**16 Passivos contingentes**

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Financeira não possuía causas trabalhistas e cíveis com probabilidade de perda provável e/ou possível que devessem ser provisionadas e divulgadas.

## **17 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros**

### **a. Gestão integrada de risco**

O gerenciamento de riscos é considerado um dos elementos essenciais na condução das atividades da instituição, adotando práticas em absoluta consonância com os preceitos do Acordo de Basiléia II. Entre os principais riscos gerenciados pela instituição, destaca-se, o operacional, o de mercado, o de crédito e o de liquidez, cujas estruturas estão apresentadas a seguir.

O gerenciamento de riscos é regulamentado pela resolução nº 4.557 de 23/02/17, segundo a qual a instituição estrutura suas políticas e diretrizes para a atividade de gerenciamento dos riscos.

### **b. Risco de mercado**

Define-se risco de mercado, a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pelas instituições financeiras.

A gestão dos riscos de mercado pela instituição, consiste no processo de identificação e avaliação dos riscos existentes ou potenciais, e no seu efetivo monitoramento e controle, conduzidos através da adoção de limites consistentes com as estratégias de negócios, de políticas e processos de gestão e de metodologias voltadas a sua administração e à alocação de capital econômico compatível com os riscos incorridos.

A exposição da Instituição ao Risco de Mercado é reduzida, devido à Instituição não operar com ativos de maior risco, tais “commodities” e moedas estrangeiras.

### **c. Risco de crédito**

O Risco de Crédito define-se como sendo a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados.

A Gestão do Risco de Crédito consiste em trabalhar preventivamente, desde a liberação até a recuperação do crédito, estimando, segundo critérios consistentes e prudentes, limites aceitáveis de perdas e adotando índices para essa avaliação. Para manter essa exposição em níveis aceitáveis, contem políticas e estratégias documentadas em manuais.

### **d. Gerenciamento de capital**

Com a ampliação das operações sem acréscimo, a necessidade de capital na Financiadora ficou reduzida. Os recursos passaram a ser utilizados na Controladora.

Entretanto, se as condições de mercado se alterar, esta disponibilizará os recursos necessários.

Para melhor controle e avaliação dessas necessidades, a instituição possui estrutura de Gerenciamento de Capital (Resolução Bacen nº 4.557/17), prevendo entre outros, o planejamento de metas e projeções de capital, de ativos, passivos, receitas e despesas, as ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios, bem como metas de crescimento.

### **e. Risco de liquidez:**

Entende-se por liquidez a capacidade de uma instituição honrar seus compromissos financeiros no vencimento, incorrendo em pouca, ou nenhuma perda. E define-se como gestão do risco de liquidez, o conjunto de processos que visam garantir a capacidade de pagamento da instituição,

considerando o planejamento financeiro, os limites de riscos e a otimização dos recursos disponíveis. Não importa qual o fator que inicie o colapso em uma instituição financeira, a falta de liquidez será sempre o motivo de sua falência.

A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez adotada pela Grazziotin Financiadora deve identificar, avaliar, monitorar e controlar os riscos associados a instituição.

## **18 Limite operacional (Acordo da Basileia)**

Em 2020, a Grazziotin Financeira encontra-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 44,94% (106,92% em dezembro de 2019), a Financeira possui Patrimônio de Referência (PRs5) acima do mínimo exigido de 15% do montante do RWAs5, composto pela exposição ao risco de exposição em ouro, moeda estrangeira e exposição cambial, risco de crédito e risco operacional, conforme Resolução nº 4.606/17 do Conselho Monetário Nacional e demais normativos complementares.

## **19 Outras informações**

A partir do dia 19 de março de 2020 os empregados que se enquadraram em grupo de risco, foram colocados em home office e banco de horas. No dia 23 de março de 2020, todos os demais empregados foram colocados em banco de horas e home office. A partir do dia 24 de março de 2020, cancelamos as negociações com venda de crédito pessoal (CPP), sendo que em dezembro de 2020 retomamos em algumas das lojas. Em 2021 será expandido para a totalidade das lojas a operação de CPP.

## **20 Eventos subsequentes**

Em junho de 2021 será majorada alíquota de CSLL de 15% para 20% da Financiadora até 31 de dezembro de 2021. A partir de janeiro de 2022 a alíquota vai retornar para 15%.