

Passo Fundo, 09 de agosto de 2023

Á

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
Rua Mostardeiro, 800 – 8º e 9º andares
Porto Alegre - RS

Prezados Senhores:

Esta carta de representação é fornecida em conexão com a sua auditoria das demonstrações financeiras da Grazziotin Financeira S.A. Crédito, Financiamento e Investimentos (a “Financeira”) para o período findo em 30 de junho de 2023, com o objetivo de expressar uma opinião se as demonstrações financeiras da Financeira foram apresentadas adequadamente, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen). Referências subsequentes nesta carta às “demonstrações financeiras” referem-se às demonstrações financeiras da Financeira.

Confirmamos que, com base em nosso melhor entendimento e opinião, depois de feitas as indagações internas que consideramos necessárias com a finalidade de nos informarmos apropriadamente:

Demonstrações financeiras

- Cumprimos nossas responsabilidades, conforme definidas na carta de contratação de auditoria datada de 21 de janeiro de 2023, pela elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen) e, em particular, que as demonstrações financeiras foram adequadamente apresentadas de acordo com a referida estrutura de relatório financeiro.
- Todas as transações foram registradas na contabilidade e estão refletidas nas demonstrações financeiras.
- Os pressupostos significativos utilizados por nós ao fazermos as estimativas contábeis, inclusive aquelas que envolvem a mensuração pelo valor justo, são razoáveis.
- Todos os eventos subsequentes à data das demonstrações financeiras e para os quais exigem ajuste ou divulgação foram ajustados ou divulgados.
- Os efeitos das distorções não corrigidas são imateriais, individualmente e de forma agregada, para as demonstrações financeiras como um todo. Uma lista das distorções não corrigidas está anexada à esta carta de representação.

Informações fornecidas

- Nós lhes fornecemos:

- acesso a todas as informações das quais estamos cientes que são relevantes para a elaboração das demonstrações financeiras, tais como registros e documentação, e outras;
- informações adicionais que V. Sas. nos solicitaram para o propósito da auditoria; e
- acesso irrestrito a pessoas dentro da entidade das quais V. Sas. determinaram necessário obter evidência de auditoria.

Fraude e não conformidade com leis e regulamentos

- Reconhecemos nossa responsabilidade pelo planejamento, implementação e manutenção do controle interno para evitar e detectar fraude.
- Divulgamos a V. Sas. o resultado da nossa avaliação do risco de fraude e confirmamos nossa avaliação de que as demonstrações financeiras não contém distorções decorrentes de fraude;
- Divulgamos a V. Sas. que não temos conhecimento sobre a suspeita ou ocorrência de fraude afetando a entidade, envolvendo:
 - a administração;
 - empregados com funções significativas de controle interno; ou
 - outros cuja fraude possa ter efeito relevante nas demonstrações financeiras.
- Divulgamos a V. Sas. que não temos conhecimento de quaisquer suspeitas ou indícios de fraude que afetam as demonstrações financeiras da Companhia e do Grupo, comunicados por empregados, ex-empregados, analistas, órgãos reguladores ou outros.
- Divulgamos a V. Sas. que não temos conhecimento de casos de não conformidade ou suspeita de não conformidade com leis e regulamentos, cujos efeitos devem ser considerados na elaboração das demonstrações financeiras.

Transações com partes relacionadas

Divulgamos a V. Sas. a identidade das partes relacionadas e todos os relacionamentos e transações com partes relacionadas das quais temos conhecimento.

Os relacionamentos e transações com partes relacionadas foram adequadamente contabilizados e divulgados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen)

Litígios e reclamações

Divulgamos a V. Sas.: (i) o nome de todos os consultores jurídicos internos ou externos que cuidam de litígios, reclamações de impostos, ações trabalhistas e quaisquer outros processos, a favor ou contra a empresa, bem como de qualquer outro fato que possa ser considerado como contingência, para seu procedimento de auditoria de confirmação de dados – *circularização*; (ii) todos os reais ou possíveis litígios e reclamações conhecidos, cujos efeitos devem ser levados em consideração durante a elaboração das demonstrações financeiras. Adicionalmente, informações que esses assuntos foram

adequadamente contabilizados e divulgados de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (Bacen).

Confirmamos que as demonstrações financeiras e respectivas notas explicativas, encontram-se, nesta data, devidamente aprovadas para fins de divulgação, pelos níveis competentes na administração. Tais demonstrações financeiras, submetidas à auditoria de V.Sas., podem ser identificadas pelas seguintes contas:

| | Milhares de reais | | |
|--------------------------------|--------------------------|-------------------|-------------------|
| | 30/06/2023 | 30/06/2022 | 31/12/2022 |
| Capital social | 18.000 | 18.000 | 18.000 |
| Lucros acumulados | - | - | - |
| Lucro líquido do período | 1.909 | 163 | 4.231 |
| Patrimônio líquido | 31.031 | 26.536 | 29.587 |
| Total do ativo | 56.473 | 59.695 | 59.309 |
| Total das elegibilidades | 25.442 | 33.159 | 29.722 |
| Total das operações de crédito | 49.963 | 56.976 | 53.477 |
| Financiamentos | - | - | - |

Essas contas estão de acordo com os livros da Grazziotin Financeira S.A. Crédito, Financiamento e Investimentos e demonstrações financeiras transcritas SPED Contábil e também concordarão com quaisquer publicações ou divulgações para outros fins.

DocuSigned by:

Renata Grazziotin

1D673288F36547F...

Renata Grazziotin - Presidente

DocuSigned by:

Claudecir Luis Brun

F0F468C4F0004FD...

Claudecir Luis Brun - Diretor Financeiro

DocuSigned by:

Rudineia Giaretta de Paula

9314277646AB4FB...

Rudineia Giaretta de Paula - Contadora
CRC 067723

Anexo I – cédula de ajuste

| Débito (Crédito) R\$ mil | Ativo | Passivo | Patrimônio líquido inicial | Resultado |
|--|--------------|----------------|---------------------------------------|------------------|
| Conciliação carteira | (155) | - | - | 155 |
| Insuficiência de PDD | (80) | - | - | 80 |
| Competência de impostos | - | - | (559) | 559 |
| Conciliação LAIR | - | 215 | - | (215) |
| Total antes dos efeitos tributários | (235) | 215 | (559) | 579 |
| Efeitos tributários (40%) | - | - | - | (94) |
| Total após efeitos tributários | (235) | 215 | (559) | 485 |

***Grazziotin
Financeira S.A. -
Crédito, Financiamento
e Investimentos***
***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Grazziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimento

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Grazziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("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 as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

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

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 conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria e revisão das cifras do ano anterior

As demonstrações financeiras mencionadas no primeiro parágrafo incluem informações contábeis correspondentes ao resultado, mutações do patrimônio líquido, fluxos de caixa e valor adicionado do semestre findo em 30 de junho de 2022, obtidas das Demonstrações Financeiras daquele semestre, e aos balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2022, obtidas das demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2022, apresentadas para fins de comparação. O exame das demonstrações financeiras do semestre findo em 30 de junho de 2022 e o exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram conduzidos sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria com datas de 26 de agosto de 2022 e 17 de março de 2023, respectivamente, sem ressalvas.



Graziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimento

Responsabilidades da administração 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 (Bacen) 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 do auditor 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 de uma 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.
- 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 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.



Grazziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimento

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 essas 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 e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 9 de agosto de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

DocuSigned by:
Rafael Biedermann Mariante
Signed By: RAFAEL BIEDERMANN MARIANTE.94779210097
CPF: 94779210097
Signer Role: Sócio
Signing Time: 09 de agosto de 2023 | 13:15 BRT

Rafael Biedermann Mariante
Contador CRC 1SP243373/O-0

Grazziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos**Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022***(Em milhares de Reais)*

| | Nota | 6/30/2023 | 12/31/2022 | | Nota | 6/30/2023 | 12/31/2022 |
|---|------|----------------------|----------------------|--|------|----------------------|----------------------|
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | <u>2,870</u> | <u>2,201</u> | Depósitos e demais instrumentos financeiros | | <u>20,447</u> | <u>27,237</u> |
| Instrumentos financeiros | | 49,963 | 53,477 | Recursos de aceites cambiais | | 20,447 | 27,237 |
| Operações de crédito | | 49,963 | 53,477 | Recursos de aceites cambiais | 7 | <u>20,447</u> | <u>27,237</u> |
| Operações de crédito | 5.a | 64,411 | 67,465 | Outros passivos | | 4,995 | 2,485 |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | | <u>(14,448)</u> | <u>(13,988)</u> | Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | | 41 | 80 |
| Ativo fiscal diferido | | 2,169 | 2,668 | Fiscais e previdenciárias | | 709 | 521 |
| Outros ativos | 6 | <u>1,461</u> | <u>954</u> | Dividendos a pagar | | 477 | 1,017 |
| Total do Ativo Circulante | | 56,463 | 59,300 | Outras obrigações - diversas | 8 | <u>3,768</u> | <u>867</u> |
| Ativo permanente | | <u>10</u> | <u>9</u> | Total do Passivo Circulante | | 25,442 | 29,722 |
| Total do ativo | | <u>56,473</u> | <u>59,309</u> | Patrimônio líquido | 9 | <u>31,031</u> | <u>29,587</u> |
| | | | | Capital Social | | 18,000 | 18,000 |
| | | | | Reserva legal | | 2,296 | 2,201 |
| | | | | Reserva estatutária | | <u>10,735</u> | <u>9,386</u> |
| | | | | Total do passivo | | <u>56,473</u> | <u>59,309</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Grazziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos

Demonstrações do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

| | Nota | 30/06/2023 | 6/30/2022 |
|---|-------------|-----------------|----------------|
| Receitas de intermediação financeira | 11 | 20,152 | 18,777 |
| Operações de crédito | | 20,152 | 18,775 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | | 0 | 2 |
| Despesas de intermediação financeira | | (10,881) | (8,300) |
| Operações de captação no mercado | 15 | (2,088) | (1,187) |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | | (8,793) | (7,113) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | 9,271 | 10,477 |
| Outras receitas (despesas) operacionais | | (6,463) | (6,783) |
| Receita de prestação de serviços | | 520 | 500 |
| Remuneração dos administradores | 15 | (823) | (818) |
| Despesas de pessoal | | (660) | (416) |
| Outras despesas administrativas | 13 | (1,001) | (2,128) |
| Despesas comerciais | 13 | (3,643) | (3,899) |
| Despesas tributárias | 14 | (959) | (881) |
| Outras receitas operacionais | | 104 | 859 |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | | 2,808 | 3,694 |
| Imposto de renda e contribuição social | | (899) | (3,531) |
| Imposto de renda e contribuição social correntes | 10.a | (400) | (4,155) |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 10.b | (499) | 624 |
| Lucro líquido do período | | 1,909 | 163 |
| Quantidade de ações do capital social | | 200,000 | 200,000 |
| Lucro líquido por ação em reais | | 9.5470 | 0.8223 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Grazziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos**Demonstrações das mutações do patrimônio líquido**

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

| | Nota | Reserva de lucros | | | Lucros acumulados | Total |
|---|----------|-------------------|---------------|---------------------|-------------------|---------------|
| | | Capital social | Reserva legal | Reserva estatutária | | |
| Saldos em 30 de junho de 2022 | 9 | 18,000 | 1,998 | 6,538 | - | 26,536 |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | 4,068 | 4,068 |
| Destinações: | | | | | | - |
| Constituição de reserva legal | | - | 203 | - | (203) | - |
| Reserva estatutária | | - | - | 2,848 | (2,848) | - |
| Dividendos a pagar | | - | - | - | (1,017) | (1,017) |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 9 | 18,000 | 2,201 | 9,386 | - | 29,587 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2022 | 9 | 18,000 | 2,201 | 9,386 | - | 29,587 |
| Lucro líquido do período | | - | - | - | 1,909 | 1,909 |
| Destinações: | | | | | | - |
| Constituição de reserva legal | | - | 95 | - | (95) | - |
| Reserva estatutária | | - | - | 1,337 | (1,337) | - |
| Dividendos a pagar | | - | - | - | (477) | (477) |
| Saldos em 30 de junho de 2023 | 9 | 18,000 | 2,296 | 10,723 | 0 | 31,019 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Graziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos

Demonstrações do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|-----------------------------------|---------------------|-------------------|
| | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
| Lucro líquido do período | <u>1,909</u> | <u>163</u> |
| Resultado abrangente total | <u><u>1,909</u></u> | <u><u>163</u></u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Grazziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos**Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto**

Semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

| | <u>2023</u> | <u>2022</u> |
|---|-------------------|-------------------|
| | <u>30/06/2023</u> | <u>30/06/2022</u> |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | |
| Lucro líquido do período | <u>1,909</u> | <u>163</u> |
| Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais: | <u>9,692</u> | <u>10,644</u> |
| Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8,793 | 7,113 |
| Imposto de renda e contribuição social | 400 | 4,155 |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos | 499 | (624) |
| Resultado líquido ajustado | <u>11,601</u> | <u>10,807</u> |
| Variações nos ativos e passivos | <u>(9,916)</u> | <u>(9,764)</u> |
| Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez | - | 2,729 |
| Aumento em operações de crédito | (5,279) | (33,358) |
| Aumento em outros créditos | (508) | (539) |
| Redução em recursos de aceites cambiais | (6,790) | 24,527 |
| Aumento em outras obrigações | 2,023 | 1,411 |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | 638 | (4,534) |
| Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais | <u>1,685</u> | <u>1,043</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | |
| Aquisição de imobilizado de uso | - | (5) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos | <u>-</u> | <u>(5)</u> |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | |
| Pagamento de dividendos | (1,017) | (1,074) |
| Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento | <u>(1,017)</u> | <u>(1,074)</u> |
| Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa | <u>668</u> | <u>(36)</u> |
| No início do período | 2,201 | 194 |
| No fim do período | 2,870 | 159 |
| Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa | <u>669</u> | <u>(35)</u> |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1 Contexto operacional

A Grazziotin Financeira 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, e recebeu autorização em 30/06/2003 pelo Banco Central do Brasil (BCB) para realizar 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 Financeira tem o intuito de oferecer aos clientes das lojas do Grupo Grazziotin, financiamento através do Crédito Direto ao Consumidor (CDC) e Crédito Pessoal, atendendo as necessidades financeiras dos clientes.

2 Base de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Grazziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamentos e Investimentos (“Financeira”) foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira e as normas emitidas pelo Conselho Monetário Nacional - CMN e pelo Banco Central do Brasil, com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional), Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), Resolução CMN nº 4.818/2020 e Resolução BCB nº 2/2020, incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09.

A administração declara que preparou as demonstrações financeiras no pressuposto de continuidade dos negócios e que as divulgações realizadas evidenciam todas as informações relevantes utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

Em 09 de agosto de 2023, as demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração, bem como, autorizou a divulgação a partir dessa data.

3 Principais políticas 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. Estimativas contábeis

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 referente as provisões de contingências pelo menos trimestralmente E efetua a revisão das provisões de perda com crédito e créditos tributários mensalmente.

c. Apuração de resultados

As receitas e despesas foram reconhecidas pelo regime de competência.

d. Caixa e equivalentes a caixa

O valor apresentado como caixa e equivalentes a caixa corresponde a ativos de alta liquidez, risco insignificante de mudança de valor e prazo de vencimento de no máximo 90 dias, contados da data de aquisição. São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição acrescida dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Dessa forma, o valor contábil se aproxima de seu valor justo.

e. 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.

f. Operações de crédito, depósitos e demais instrumentos financeiros

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e a despesas correspondentes a períodos futuros são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas estão atualizadas até a data do balanço.

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

g. 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, utilizando para isso os limites máximos de cada nível de risco, estabelecidos pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 do CMN. Como demonstrado na tabela abaixo:

| Classe de Risco | Provisão Mínima % | Provisão Máxima % |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| A | 0,50% | 0,99% |
| B | 1,00% | 2,99% |
| C | 3,00% | 9,99% |
| D | 10,00% | 29,99% |
| E | 30,00% | 49,99% |
| F | 50,00% | 69,99% |
| G | 70,00% | 99,99% |
| H | 100% | 100% |

A Financeira adota o previsto no Art. 5º da Resolução 2.682/99 para fins de alocação de rating inicial nas operações de crédito considerando o montante da transação ser inferior a R\$ 50.000,00:

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 baixadas para prejuízo ocorre em contas de compensação por, no mínimo, cinco anos, não sendo registrados posteriormente.

Os juros referentes às operações de crédito em dia e vencidas até o 59º dia são contabilizados no resultado do período e, operações vencidas a partir do 60º dia ou renegociadas, os juros somente serão apropriados ao resultado quando forem efetivamente recebidos.

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". 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.

A Financeira não considera, para nenhuma modalidade de crédito, a contagem em dobro para os contratos com prazos vencidos superiores a 36 meses, conforme permitido pela Resolução CMN nº 2.682/99.

h. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Os ativos imobilizados e intangíveis com vida útil definida são avaliados, anualmente, a fim de identificar indicativos de *impairment*, caso seja constatado algum indício de desvalorização os ativos são submetidos ao teste de *impairment*. Os ativos intangíveis com vida útil indefinida são submetidos ao teste de *impairment*, anualmente, independentemente de apresentarem indicativos de desvalorização.

A revisão do valor recuperável compreende uma comparação do valor contábil do ativo ou da unidade geradora de caixa com o seu valor recuperável. O valor recuperável é definido como o maior entre o valor justo do ativo líquido dos custos de venda e seu valor em uso.

i. Tributos

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

| | |
|---|-------------|
| 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. A realização desses créditos tributários ocorrerá quando da realização das provisões constituídas e pela geração de lucros tributáveis, observando, para prejuízo fiscal e base negativa, o limite de 30% do lucro real do período-base.

Esses créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnico e as análises realizadas pela Administração.

Em abril de 2022 em decorrência da MP 1.115 a alíquota de CSLL foi majorada passando de 15% para 16%, permanecendo assim até 31 de dezembro de 2022.

j. Ativos e passivos contingentes

De acordo com a Resolução nº 3.823/2009 do CMN:

- **Ativos contingentes** - São reconhecidos apenas quando da existência de evidências que assegurem sua realização.
- **Passivos contingentes** - São representados por obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência dependa de eventos futuros. A Financeira reconhece a provisão levando em conta a opinião dos assessores jurídicos, a natureza das ações, a similaridade com processos anteriores, a complexidade e o posicionamento dos tribunais, sempre que a perda for avaliada como provável, o que ocasionaria uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

As contingências classificadas como prováveis são aquelas para as quais são constituídas provisões, as contingências possíveis requerem somente divulgação e as remotas não requerem provisões ou divulgação.

- Obrigações legais decorrem de discussão judicial sobre a constitucionalidade das leis que as instituíram e, independentemente da avaliação acerca da probabilidade de sucesso, têm os seus montantes provisionados integralmente nas demonstrações financeiras.

k. Resultado recorrente e/ou não recorrente

A Financeira considera como recorrentes os resultados oriundos das operações realizadas de acordo com o objeto social da Financeira, considerando seu Estatuto Social. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas da Financeira e resultados que não estejam previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Para os semestres de 2023 e 2022, o resultado da Financeira foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

l. Mudança nas principais políticas e práticas contábeis

A Resolução CMN nº 4966 de 25 de Novembro de 2021 veio estabelecer novas regras de contabilização dos instrumentos financeiros pelas instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta norma entrará em vigor em 1º de janeiro de 2025.

A Grazziotin Financeira S.A enquadra-se no segmento S5, por este motivo poderá aderir a metodologia simplificada de apuração de provisão de perdas esperadas associadas ao risco de crédito, a empresa segue avaliando internamente as alterações que a nova norma traz e projetando a implementação, também buscando que esteja de acordo com as normas do IFRS 9.

Entendemos que existe internamente uma gestão para controlar os riscos das operações, pois a política de concessão de crédito baseia-se no endividamento interno do cliente, considerando todas as linhas de crédito e produtos ofertados

A Financeira vem realizando estudos em seu *rating*, considerando perfil e média de dias de atraso de seus clientes com objetivo de que na implantação efetiva da resolução já tenha dados e estudo histórico suficientes para que sua provisão de perdas considere índices muito próximos de sua realidade.

Reiteramos que a Financeira já tem implantado desde outubro de 2021 um estudo de rolagem da carteira com o qual ajustou seus índices de perda esperada ao limite das classes da Resolução CMN nº 2682/99 com a avaliação do Bacen.

A Financeira acredita que o maior impacto se dará em virtude das apropriações dos contratos que estarão em atraso, pois a Resolução CMN nº 4.966/21 traz em seu Artigo 3º inciso I – *atraso superior a 90(noventa) dias no pagamento do principal ou de encargo*. Neste sentido a Financeira apropriará em seu resultado 30 dias a mais de rendas do que apropria hoje (60 dias), conseqüentemente terá uma carga tributária maior.

4 Caixa e equivalente de caixa

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|----------------------|---------------------|---------------------|
| Disponibilidades (a) | <u>2.870</u> | <u>2.201</u> |
| Total | <u>2.870</u> | <u>2.201</u> |

5 (a) Disponibilidades são representadas por depósitos bancários. 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 da carteira de crédito por segmento

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Empréstimos – Crédito Pessoal | 34.518 | 34.496 |
| Financiamento – Crédito Direto ao Consumidor | 29.893 | 32.969 |
| Total | <u>64.411</u> | <u>67.465</u> |
| Circulante | 51.099 | 66.338 |
| Realizável a longo prazo | <u>13.312</u> | <u>1.127</u> |
| Total | <u>64.411</u> | <u>67.465</u> |

b. Composição da carteira de crédito por tipo de cliente e atividade econômica

A carteira de crédito da Grazziotin Financeira é composta apenas por pessoas físicas.

**Graziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos**
Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023

c. Composição da carteira por faixas e vencimento

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

| Vencimento | CPP | CDC | Total Jun/2023 | CPP | CDC | Total Dez/2022 |
|--------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Vencidos | 2.589 | 3.618 | 6.207 | 8.597 | 3.992 | 12.589 |
| A Vencer | | | | | | |
| Até 3 meses | 2.971 | 4.775 | 7.746 | 11.886 | 14.373 | 26.259 |
| De 3 a 12 meses | 17.718 | 21.500 | 39.218 | 12.930 | 14.560 | 27.490 |
| Acima de 12 meses | 11.240 | - | 11.240 | 1.083 | 44 | 1.127 |
| Total da carteira | 34.518 | 29.893 | 64.411 | 34.496 | 32.969 | 67.465 |

d. Composição da carteira de crédito por nível de risco

| Provisão em 2023 | | | | | | | | |
|-------------------------|--------------------|----------------------|---------------|-------------|-----------------------|--------------------|--------------|---------------|
| (Resolução n° 2.682/99) | | | | | | | | |
| Nível | Empréstimos CPP | Financiamento CDC | Total | % Mínimo | % Adicional em R\$ | % Adicional (i) | em R\$ | Total 2023 |
| A | 23.069 | 19.019 | 42.088 | 0,50% | 209 | 0,49% | 205 | 414 |
| B | 1.916 | 1.873 | 3.789 | 1,00% | 38 | 1,99% | 75 | 113 |
| C | 1.114 | 914 | 2.028 | 3,00% | 61 | 6,99% | 141 | 202 |
| D | 1.036 | 836 | 1.872 | 10,00% | 186 | 19,99% | 373 | 559 |
| E | 802 | 766 | 1.568 | 30,00% | 467 | 19,99% | 315 | 782 |
| F | 1.036 | 877 | 1.913 | 50,00% | 949 | 19,99% | 375 | 1.324 |
| G | 857 | 921 | 1.778 | 70,00% | 1.234 | 29,99% | 513 | 1.747 |
| H | 4.688 | 4.687 | 9.375 | 100,00% | 9.307 | 0,00% | - | 9.307 |
| Total | 34.518 | 29.893 | 64.411 | | 12.451 | | 1.997 | 14.448 |

| Provisão em 2022 | | | | | | | | |
|-------------------------|--------------------|----------------------|---------------|-------------|-----------------------|--------------------|--------------|---------------|
| (Resolução n° 2.682/99) | | | | | | | | |
| Nível | Empréstimos CPP | Financiamento CDC | Total | % Mínimo | % Adicional em R\$ | % Adicional (i) | em R\$ | Total 2022 |
| A | 25.555 | 19.194 | 44.749 | 0,50% | 225 | 0,49% | 220 | 445 |
| B | 2.532 | 1.930 | 4.462 | 1,00% | 46 | 1,99% | 90 | 136 |
| C | 1.165 | 1.072 | 2.237 | 3,00% | 68 | 6,99% | 157 | 225 |
| D | 902 | 934 | 1.836 | 10,00% | 186 | 19,99% | 368 | 554 |
| E | 982 | 984 | 1.966 | 30,00% | 592 | 19,99% | 395 | 987 |
| F | 1.047 | 892 | 1.939 | 50,00% | 971 | 19,99% | 390 | 1.361 |
| G | 976 | 971 | 1.947 | 70,00% | 1.365 | 29,99% | 586 | 1.951 |
| H | 1.337 | 6.992 | 8.329 | 100,00% | 8.329 | 0,00% | - | 8.329 |
| Total | 34.496 | 32.969 | 67.465 | | 11.782 | | 2.206 | 13.988 |

- (i) A partir do mês outubro de 2021 a Financeira passou a adotar os limites máximos de provisão para crédito de liquidação duvidosa constantes na Resolução 2.682/99.

**Grazziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos**
Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023

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

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial | 13.988 | 3.498 |
| Constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | 8.793 | 16.438 |
| Créditos baixados contra prejuízo (a) | <u>(8.333)</u> | <u>(5.948)</u> |
| Saldo final | <u>14.448</u> | <u>13.988</u> |

(a) Os créditos baixados contra prejuízos obedecem às práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3.g. No primeiro semestre de 2023 foram recuperados R\$ 157 (R\$ 34 em 31 de dezembro de 2022) dos valores baixados como prejuízo. A Financeira iniciou em novembro de 2022 um projeto de renegociação, para títulos com atraso maior de 61 dias, este processo vem sendo avaliado no que se refere a viabilidade e lucratividade a cada três meses.

f. Concentração da carteira de crédito

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Dez maiores devedores | 68 | 62 |
| Percentual do total da carteira de operações de crédito | 0,11% | 0,091% |
| Cinquenta maiores devedores seguintes | 272 | 253 |
| Percentual do total da carteira de operações de crédito | 0,42% | 0,375% |

6 Outros ativos

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|-------------------------------|---------------------|-------------------|
| Devedores diversos - País (a) | 897 | 948 |
| Impostos a recuperar (b) | <u>564</u> | <u>6</u> |
| Total - Circulante | <u>1.461</u> | <u>954</u> |

- (a) O valor de devedores diversos país referem-se a valores nas operações de empréstimos e financiamentos com a controladora indireta Grazziotin S.A.
- (b) Em 30 de junho de 2023 o valor de R\$ 564 refere-se a impostos pagos a maior em dezembro de 2022, que serão aproveitados após o envio da Escrituração Contábil Fiscal programada para 31 de julho de 2023.

7 Recursos com aceites cambiais

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| A vencer de 1 a 3 anos (a) | <u>20.447</u> | <u>27.237</u> |
| Total – Circulante | <u>20.447</u> | <u>27.237</u> |

- (a) Referem-se a valores aplicados pela controladora indireta Grazziotin S/A mediante aquisição de letras de câmbio. Essas operações não tem restrição de resgate antecipado, porém, a controladora não tem qualquer intenção de realizar resgates, ou seja, as operações serão mantidas até o vencimento. As taxas pactuadas nestas operações variam de 102% a 130% (130% a 150% em 2021) do Depósito Interfinanceiro (DI).

8 Outras obrigações – Diversas

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|--|---------------------|-------------------|
| Credores diversos - País (a) | 3.637 | 797 |
| Provisão para pagamentos a efetuar (b) | 6 | - |
| Obrigações trabalhistas | <u>125</u> | <u>70</u> |
| Total - Circulante | <u>3.768</u> | <u>867</u> |

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

9 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.

Dividendos e Juros sobre capital próprio

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 do exercício, no mínimo, ajustado nos termos do art. 202, da Lei nº 6.404/76 alterada pela lei 10.303/01.

Os dividendos foram **assim pagos**:

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|--------------------------|--------------|--------------|
| Trevi Participações Ltda | 1.017 | 1.074 |
| TOTAL | 1.017 | 1.074 |

Demonstração do cálculo dos dividendos:

| | Jun/2023 | Jun/2022 |
|--|---------------------|-------------------|
| Lucro líquido do semestre | 1.909 | 163 |
| (-) Reserva legal | (95) | (8) |
| (-) Reserva estatutária | <u>(1.337)</u> | <u>(155)</u> |
| Base de cálculo dos dividendos | <u>1.909</u> | <u>163</u> |
| Dividendos mínimos obrigatórios distribuídos | 477 | - |
| Dividendos complementares distribuídos, aprovados em ata | <u>-</u> | <u>-</u> |
| Total de dividendos | <u>477</u> | <u>-</u> |

10 Imposto de renda e contribuição social

Demonstramos, abaixo, a apuração do imposto de renda e da contribuição social para semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022.

a. Imposto de renda e contribuição social correntes

Reconciliação entre a alíquota nominal do imposto de renda e da contribuição social e a alíquota efetiva:

| | Jun/2023 | Jun/2022 |
|---|---------------------|-----------------------|
| Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social | <u>2.808</u> | <u>3.696</u> |
| Efeito das adições e das exclusões no cálculo dos tributos | <u>(304)</u> | <u>6.501</u> |
| Diferenças temporárias de provisões | 14.751 | 8.657 |
| (-) Exclusões por perdas fiscais | <u>(15.055)</u> | <u>(2.155)</u> |
| Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social | <u>2.504</u> | <u>10.197</u> |
| Imposto de renda e contribuição social - Corrente | <u>(400)</u> | <u>(4.155)</u> |

b. Ativo fiscal corrente diferido

A Financeira adota o procedimento de reconhecer créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social sobre diferenças temporárias. Em 30 de junho de 2023, os valores desses tributos diferidos são os seguintes:

Composição por base de diferimento

| | Jun/2023 | | | Dez/2022 |
|---|-------------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|
| | Imposto de Renda | Contribuição Social | Total | |
| Itens base do diferimento | | | | |
| Perdas estimadas associadas ao risco de crédito | <u>1.356</u> | <u>813</u> | <u>2.1769</u> | <u>2.668</u> |
| Total | <u>1.356</u> | <u>813</u> | <u>2.169</u> | <u>2.668</u> |

**Graziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos**
Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023

Apuração

Apuração

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| Diferenças temporárias | | |
| Saldo de perdas estimadas em créditos de liquidação duvidosa e provisões passivas não dedutível para fins de imposto de renda e contribuição social: | 5.429 | 5.885 |
| Crédito tributário líquido constituído – Imposto de renda – 25% | 1.356 | 1.471 |
| Crédito tributário líquido constituído – Contribuição social – 15% | 813 | 883 |
| Outros ajustes impostos diferidos | - | 314 |
| Total | 2.169 | 2.668 |
| Circulante | 2.169 | 2.436 |
| Realizável a longo prazo | - | 232 |

Movimentação

| | Jun/2023 | Dez/2022 |
|---|-----------------|-----------------|
| Saldo inicial crédito tributário diferido | 2.668 | 1.199 |
| Imposto de renda | (301) | 908 |
| Contribuição social | (198) | 561 |
| Saldo final crédito tributário diferido | 2.169 | 2.668 |
| % sobre o patrimônio líquido | 7,00% | 11,09% |

Realização

Os créditos tributários são registrados por seus valores nominais e serão revertidos, conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável em períodos futuros, quando os valores contábeis dos ativos forem recuperados ou liquidados, cuja expectativa é conforme demonstrado abaixo:

| Período | Jun/2022 | Dez/2022 |
|--|-----------------|-----------------|
| 2023 | 2.169 | 2.436 |
| 2024 | - | 232 |
| Saldo final crédito tributário diferido | 2.169 | 2.668 |

Valor presente dos créditos tributários

Conforme requerido pela Resolução nº 4.842 de 30/7/2020, o valor presente dos créditos tributários, calculado considerando a taxa de captação de 14,56% a.a. (13,75% em dezembro de 2022), está representado por R\$ R\$ 1.265 (R\$ 798 em dezembro de 2022) referentes ao imposto de renda e R\$ 759 (R\$ 242 em dezembro de 2022) referentes a contribuição social. Em 30 de junho de 2023 a Financeira não possui ativos fiscais diferidos não contabilizados.

11 Receitas de intermediação financeira

| | Jun/2023 | Jun/2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Receita com juros contratuais | 20.152 | 18.775 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | <u>-</u> | <u>2</u> |
| Total | <u>20.152</u> | <u>18.777</u> |

12 Outras receitas e despesas operacionais

As outras receitas operacionais são compostas pelas receitas oriundas de juros de mora e multa sobre as operações de crédito liquidadas em atraso e correspondem à R\$ 1.883 mil em 30 de junho de 2023 (R\$ 859 mil em 30 de junho de 2022) e pelos descontos concedidos em virtude de pagamento antecipado de parcelas no montante de R\$ 1.780 em 30 de junho de 2023 (R\$ 1.396 mil em 30 de junho de 2022).

13 Outras despesas administrativas

| | Jun/2023 | Jun/2022 |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Despesas de serviços de terceiros | (444) | (218) |
| Despesas comerciais (a) | (3.643) | (3.899) |
| Despesas com processamento de dados | (251) | (248) |
| Despesas com propaganda e publicidade | (194) | (147) |
| Despesas de comunicações | (1) | (1) |
| Corretagens e emolumentos | (30) | (25) |
| Impostos e taxas | - | (1) |
| Despesas administrativas | (46) | (55) |
| Despesas bancárias | <u>(35)</u> | <u>(37)</u> |
| Total | <u>(4.644)</u> | <u>(4.631)</u> |

- (a) Em junho de 2023 do montante de R\$ 3.643, R\$ 3.132 (R\$ 3.330 em 2022) de despesas comerciais, referem-se a despesas de comissionamento e R\$ 511 (R\$ 569 em 2022) refere-se a TAC (tarifa de cadastro) repassada ao varejo.

14 Despesas tributárias

| | Alíquota | Jun/2023 | Jun/2022 |
|---|----------|---------------------|---------------------|
| Programa de Integração Social (PIS) | 0,65% | (134) | (123) |
| Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS) | 4,00% | <u>(825)</u> | <u>(758)</u> |
| Total | | <u>(959)</u> | <u>(881)</u> |

15 Transações com partes relacionadas

a. Controladores diretos e indiretos

A Financeira 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%.

*Grazziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos
Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023*

| | Grazziotin S/A | | Administradores | | Trevi Participações | |
|----------------------------------|-----------------------|-----------------|------------------------|--------------|----------------------------|----------------|
| | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 | 2023 | 2022 |
| Ativo | | | | | | |
| Prestação de Serviços CDC/PPP(b) | 895 | 946 | | | | |
| Total Ativo | 895 | 946 | | | | |
| Passivo | | | | | | |
| Prestação de Serviços CDC/PPP(b) | (1.584) | (741) | | | | |
| Captação de Recursos(c) | (20.447) | (27.237) | | | | |
| Dividendos | - | - | | | (47) | (1.017) |
| Total Passivo | (22.031) | (27.978) | | | (47) | (1.017) |
| Resultado | | | | | | |
| Remuneração | - | - | (672) | (672) | | |
| Encargos sociais | - | - | (151) | (146) | | |
| Comissionamento(b) | 3.132 | 3.330 | | | | |
| TAC(b) | 511 | 569 | | | | |
| Captação de Recursos(c) | 2.088 | 4.132 | - | - | | |
| Total Resultado | 5.731 | 48.031 | (823) | (818) | | |

b. Prestação de serviços

Nos semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração a empresas relacionadas, pela prestação de serviços de comissionamento e tarifas de cadastros pertencente ao mesmo grupo econômico.

c. 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 130% do Depósito Interfinanceiro (DI), a qual obedece às condições praticadas no mercado, nos semestres findo em 30 de junho de 2023 e 2022, proporcionou, na forma de saldo em captação e juros apropriados as partes relacionadas conforme demonstrado no quadro acima.

16 Passivos contingentes

Em 30 de junho de 2023 a Grazziotin Financeira possui 02 (duas) causas cíveis com probabilidade de perda provável que compõem o valor de R\$ 5 as quais foram devidamente provisionadas e divulgadas, também possui 33 (trinta e três) causas com probabilidade possível que perfazem o valor de R\$ 114 , e 01 (uma) causa com probabilidade remota no valor de R\$ 2 . A mesma não possui nenhuma causa trabalhista 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 Financeira, adotando práticas em absoluta consonância com os preceitos do Acordo de Basiléia II. Entre os principais riscos gerenciados pela Financeira, 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 Financeira 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 Financeira, 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 Financeira ao Risco de Mercado é reduzida, devido à Financeira 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 Financeira 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 Financeira,

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 Financeira deve identificar, avaliar, monitorar e controlar os riscos associados a Financeira.

18 Limite operacional (Acordo da Basileia)

Em 30 de junho de 2023 a Grazziotin Financeira encontra-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 63% (em junho de 2023) (54,64 % em 30 de junho de 2022), 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.

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: 54C95D6D0645401697114B3FFAD1E2BA
 Assunto: Complete com a DocuSign: GRAZZIOTINFINANCEIRA23.JUN.pdf
 LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
 Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
 Envelope fonte:
 Documentar páginas: 23
 Certificar páginas: 8
 Assinatura guiada: Ativado
 Selo com Envelopeld (ID do envelope): Ativado
 Fuso horário: (UTC-03:00) Brasília

Status: Concluído

Remetente do envelope:
 Virginia Martins
 Av. Francisco Matarazzo, 1400, Torre Torino, Água
 Branca
 São Paulo, SP 05001-100
 virginia.martins@pwc.com
 Endereço IP: 201.56.164.188

Rastreamento de registros

| | | |
|--|---|-----------------|
| Status: Original 09 de agosto de 2023 13:03 | Portador: Virginia Martins virginia.martins@pwc.com | Local: DocuSign |
| Status: Original 09 de agosto de 2023 13:15 | Portador: CEDOC Brasil BR_Sao-Paulo-Arquivo-Atendimento-Team@pwc.com | Local: DocuSign |

Eventos do signatário

Rafael Biedermann Mariante
 rafael.biedermann@pwc.com
 Partner
 PwC BR

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma), Certificado Digital

Detalhes do provedor de assinatura:

Tipo de assinatura: ICP Smart Card
 Emissor da assinatura: AC SERASA RFB v5
 CPF do signatário: 94779210097
 Cargo do Signatário: Sócio

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Aceito: 26 de abril de 2022 | 14:58
 ID: 96261463-8231-4db9-9e2d-130595b2ea6f
 Nome da empresa: PwC

Assinatura

DocuSigned by:

 70E065DA20904EF...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
 Usando endereço IP: 201.56.5.228

Registro de hora e data

Enviado: 09 de agosto de 2023 | 13:04
 Reenviado: 09 de agosto de 2023 | 13:14
 Visualizado: 09 de agosto de 2023 | 13:14
 Assinado: 09 de agosto de 2023 | 13:15

| Eventos do signatário presencial | Assinatura | Registro de hora e data |
|---|----------------|--|
| Eventos de entrega do editor | Status | Registro de hora e data |
| Evento de entrega do agente | Status | Registro de hora e data |
| Eventos de entrega intermediários | Status | Registro de hora e data |
| Eventos de entrega certificados | Status | Registro de hora e data |
| Eventos de cópia | Status | Registro de hora e data |
| Virginia Martins virginia.martins@pwc.com senior manager PwC BR Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma) | Copiado | Enviado: 09 de agosto de 2023 13:15 Visualizado: 09 de agosto de 2023 13:15 Assinado: 09 de agosto de 2023 13:15 |
| Termos de Assinatura e Registro Eletrônico: | | |

| Eventos de cópia | Status | Registro de hora e data |
|------------------|--------|-------------------------|
|------------------|--------|-------------------------|

Não oferecido através do DocuSign

Luiza Augustin

Copiado

Enviado: 09 de agosto de 2023 | 13:15

luiza.augustin@pwc.com

Nível de segurança: E-mail, Autenticação da conta (Nenhuma)

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:

Não oferecido através do DocuSign

| Eventos com testemunhas | Assinatura | Registro de hora e data |
|-------------------------|------------|-------------------------|
|-------------------------|------------|-------------------------|

| Eventos do tabelião | Assinatura | Registro de hora e data |
|---------------------|------------|-------------------------|
|---------------------|------------|-------------------------|

| Eventos de resumo do envelope | Status | Carimbo de data/hora |
|-------------------------------|--------|----------------------|
|-------------------------------|--------|----------------------|

| | | |
|------------------|------------------------|------------------------------|
| Envelope enviado | Com hash/criptografado | 09 de agosto de 2023 13:04 |
|------------------|------------------------|------------------------------|

| | | |
|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Envelope atualizado | Segurança verificada | 09 de agosto de 2023 13:13 |
|---------------------|----------------------|------------------------------|

| | | |
|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Envelope atualizado | Segurança verificada | 09 de agosto de 2023 13:13 |
|---------------------|----------------------|------------------------------|

| | | |
|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Envelope atualizado | Segurança verificada | 09 de agosto de 2023 13:13 |
|---------------------|----------------------|------------------------------|

| | | |
|---------------------|----------------------|------------------------------|
| Entrega certificada | Segurança verificada | 09 de agosto de 2023 13:14 |
|---------------------|----------------------|------------------------------|

| | | |
|----------------------|----------------------|------------------------------|
| Assinatura concluída | Segurança verificada | 09 de agosto de 2023 13:15 |
|----------------------|----------------------|------------------------------|

| | | |
|-----------|----------------------|------------------------------|
| Concluído | Segurança verificada | 09 de agosto de 2023 13:15 |
|-----------|----------------------|------------------------------|

| Eventos de pagamento | Status | Carimbo de data/hora |
|----------------------|--------|----------------------|
|----------------------|--------|----------------------|

| Termos de Assinatura e Registro Eletrônico |
|--|
|--|

Passo Fundo, 11 de agosto de 2023.

Prezados Senhores:

Por meio deste, a Grazziotin Financiadora SA, traz a apresentação de seus resultados do primeiro semestre de 2023, conforme as normativas legais e após apuração da Auditoria e da apresentação ao seu conselho administrativo.

Os documentos apresentados são:

- DRE: Demonstrativo do Resultado do Exercício
- DMPL: Demonstrativo das Mutações do Patrimônio Líquido
- DRA: Demonstrativo de Resultado Abrangentes
- DFC: Demonstrativo de Fluxo de Caixa
- Balanço patrimonial
- Relatório dos auditores externos independentes com relação à demonstração financeira de 30/junho/2023.

Sem mais para o momento.

Atenciosamente,

Marcus Grazziotin
Diretor
CPF 882.889.270-68

Rudinéia Giaretta de Paula
Contadora
CRC 067723-RS

