

www.pwc.com.br

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

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro 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 Investimentos

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Grazziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 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 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 Instituição em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 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.

Base para opinião

Valores correspondentes ao exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do exercício findo em 31 de dezembro de 2022, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria, com data de 17 de março de 2023, sem ressalvas.

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

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



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

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

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

Responsabilidades da administração 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 da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações 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.



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

- 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. 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, 11 de março de 2024


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/F-6

DocuSigned by:
Rafael Biedermann Mariante
Signed by RAFAEL BIEDERMANN MARIANTE 5477821097
CNPJ: 04778210/0007
Signer Role: S000
Signed Time: 11 de março de 2024 | 14:28 BRT
ID: ICP-Brasil, CUI: 00000101008188
C: BR
Issued: AC SERASA RFB v1

Rafael Biedermann Mariante
Contador CRC 1SP243373/O-0

RELATÓRIO DOS ADMINISTRADORES

A Grazziotin Financeira S.A CFI, iniciou suas operações em 2004 sob autorização do órgão regulador, tendo por objetivo otimizar os resultados da Companhia e a facilitar crédito aos seus clientes.

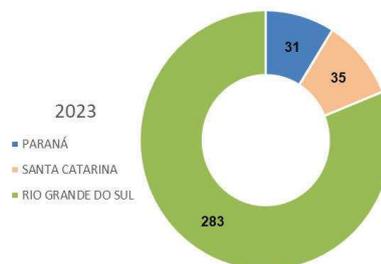
As operações da financeira ocorrem em dois formatos:

- CDC: operações de financiamento das vendas para os clientes das redes de varejo, seguindo as políticas de crédito e as necessidades comerciais.
- CPP: operações de empréstimo pessoal, exclusivamente para clientes da controladora que possuem um bom histórico de relacionamento, seguindo a política de concessão de acordo com seu perfil e situações do mercado financeiro.

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à sua apreciação, os resultados obtidos, bem como as atividades e ações desenvolvidas em 2023.

Primeiramente cabe ressaltar que nossas operações estão diretamente relacionadas à operação das redes de varejo da CIA, para as quais o ano de 2023 foi desafiador em função de impactos climáticos e econômicos na região Sul, onde estão situadas a maioria das lojas (nossos correspondentes bancários).

As lojas da Companhia (correspondentes bancários da financeira) estão localizadas nos Estados do Rio Grande do Sul, Santa Catarina e Paraná. A sede da empresa está localizada na cidade gaúcha de Passo Fundo.



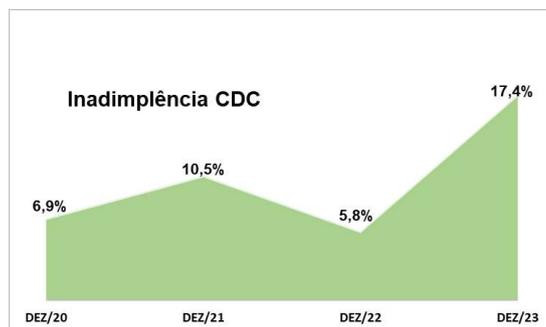
Apesar do ano desafiador permanecemos confiantes no potencial de crescimento da Companhia nessa Região.

Quanto ao resultado, a Financeira foi impactada ao longo do ano pelas dificuldades relacionadas principalmente ao endividamento de grande parcela da população o que corrobora para a alta inadimplência, que por sua vez levou a realização de ajustes na política de concessão de crédito, considerando diversos perfis de clientes e seus riscos diretamente relacionados.

Entendemos que estas análises e ações em conjunto com a antecipação da régua de cobrança devem resultar em novas safras de créditos com melhor qualidade repercutindo em melhor desempenho e resultados.

O embasamento está em:

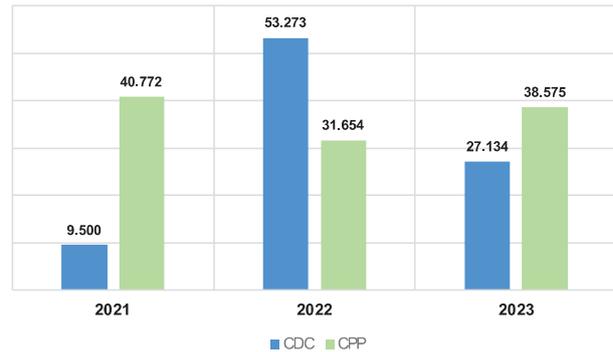
- controle da inadimplência e seus impactos;
- adequação do volume de crédito concedido ao cliente na CIA;
- operações mais rentáveis.



Contudo, sob nossa avaliação, o provisionamento de perdas ainda não está nos níveis que consideramos ideais, mas destacamos que os índices dos primeiros pagamentos estão estáveis o que resulta em projeções de melhoras significativas nos índices subsequentes.

Tendo tais análises em pauta, as operações da empresa foram mantidas em âmbito interno (apenas para clientes que já possuem relacionamento e histórico junto a controladora) e sob avaliação de risco constante.

Demonstrativo das operações:



Crédito Pessoal (CPP)

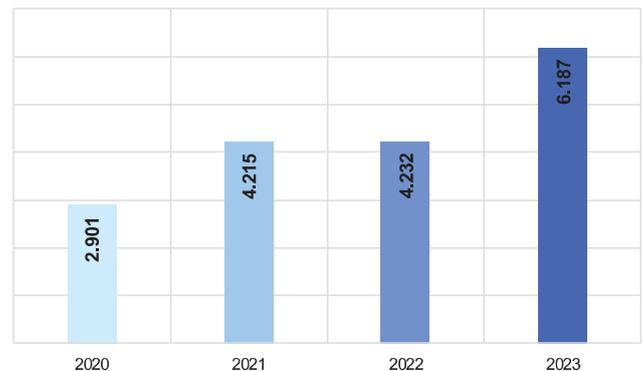
Com objetivo de manter os riscos sob controle, a estratégia de concessão de empréstimos manteve-se inalterada, apenas aos clientes já cadastrados na controladora e com bom perfil.

Crédito Direto ao Consumidor (CDC)

Estas operações são efetuadas conforme necessidades da controladora, tendo em vista estratégias comerciais e comportamento do mercado.

Resultado obtido

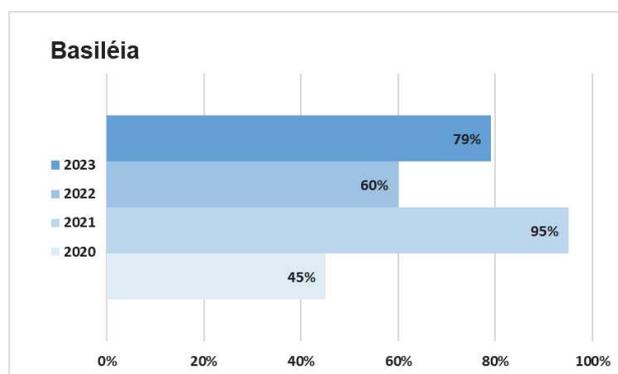
No exercício 2023 a Grazziotin Financeira SA CFI atingiu seu melhor resultado em comparativo com os anos anteriores.



Gerenciamento de Riscos

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. O mesmo, 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.

No que tange ao gerenciamento de risco de capital, que objetiva a previsão de que a empresa esteja com capital necessário a manter equilíbrio em relação aos ativos ponderados pelo risco e o patrimônio de referência de acordo com a regulamentação vigente, ressaltamos que a empresa vem obtendo índices satisfatórios, de forma a possibilitar em seu planejamento estratégico, avaliações para oportunamente e de acordo com o fluxo do mercado financeiro, crescimento em suas operações.



A gestão da Financeira segue trabalhando com as melhores práticas de mercado visando manter-se adequada aos normativos. Ressaltamos que as ações são exercidas em conjunto com a Controladora, através da realização de comitês que envolvem assuntos pertinentes, dentre os quais LGPD, Riscos, Crédito e Cobrança.

Passo Fundo, março de 2024.

renata@grazziotin.com.br

Assinado
 renata grazziotin
 D4Sign

Renata Grazziotin
 Diretora Presidente

marcus@grazziotin.com.br

Assinado
 Marcus
 D4Sign

Marcus Grazziotin
 Diretor Vice-Presidente

matias@grazziotin.com.br

Assinado
 Matias Grazziotin
 D4Sign

Matias Grazziotin
 Diretor

rudineia.depaula@grazziotin.com.br

Assinado
 Rudineia Giaretta de Paula
 D4Sign

Rudinéia Giaretta de Paula
 Contadora CRC 067723-RS

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

	Nota	31/12/2023	31/12/2022		Nota	31/12/2023	31/12/2022
Caixa e equivalentes de caixa	4	<u>3.158</u>	<u>2.201</u>	Depósitos e demais instrumentos financeiros		<u>2.548</u>	<u>27.237</u>
Instrumentos financeiros		39.823	53.477	Recursos de aceites cambiais		2.548	27.237
Operações de crédito		39.823	53.477	Recursos de aceites cambiais	7	<u>2.548</u>	<u>27.237</u>
Operações de crédito	5.a	52.194	67.465	Outros passivos		9.387	2.485
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		<u>(12.371)</u>	<u>(13.988)</u>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		19	80
Ativo fiscal diferido	10.b	<u>1.658</u>	<u>2.668</u>	Fiscais e previdenciárias		829	521
Outros ativos	6	<u>1.581</u>	<u>954</u>	Dividendos a pagar		1.493	1.017
Total do Ativo Circulante		46.220	59.300	Provisões para contingências	16	30	0
Ativo permanente		<u>9</u>	<u>9</u>	Outras obrigações - diversas	8	<u>7.016</u>	<u>867</u>
Total do ativo		<u>46.229</u>	<u>59.309</u>	Total do Passivo Circulante		11.936	29.722
				Patrimônio líquido	9	<u>34.293</u>	<u>29.587</u>
				Capital Social		18.000	18.000
				Reserva legal		2.510	2.201
				Reserva estatutária		<u>13.783</u>	<u>9.386</u>
				Total do passivo		<u>46.229</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 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2023		2022
		2º semestre	Exercício	Exercício
Receitas de intermediação financeira	11	20.410	40.562	40.328
Operações de crédito		20.410	40.562	40.326
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		0	0	2
Despesas de intermediação financeira		(8.158)	(19.045)	(20.571)
Operações de captação no mercado	15	(1.132)	(3.221)	(4.132)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(7.001)	(15.795)	(16.439)
Provisão para contingências		(24)	(30)	-
Resultado bruto da intermediação financeira		12.252	21.517	19.757
Outras receitas (despesas) operacionais		(5.978)	(12.436)	(12.622)
Receita de prestação de serviços		514	1.035	1.040
Remuneração dos administradores	15	(823)	(1.646)	(1.641)
Despesas de pessoal		(563)	(1.223)	(860)
Outras despesas administrativas	13	(1.165)	(2.161)	(1.687)
Despesas comerciais	13	(3.646)	(7.289)	(7.228)
Despesas tributárias	14	(984)	(1.944)	(1.854)
Outras receitas operacionais	12	689	793	(392)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		6.273	9.081	7.135
Imposto de renda e contribuição social		(1.995)	(2.894)	(2.904)
Imposto de renda e contribuição social correntes	10.a	(1.484)	(1.884)	(4.373)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	10.b	(511)	(1.010)	1.469
Lucro líquido do período		4.278	6.188	4.231
Quantidade de ações do capital social		200.000	200.000	200.000
Lucro líquido por ação em reais		0,0214	0,0309	0,0212

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 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total	
		Capital social	Reserva legal			Reserva estatutária
Saldos em 01 de janeiro de 2022	9	18.000	1.990	6.383	-	26.373
Lucro líquido do período		-	-	-	4.231	4.231
Destinações:						-
Constituição de reserva legal		-	211	-	(211)	-
Reserva estatutária		-	-	3.003	(3.003)	-
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 01 de janeiro de 2023	9	18.000	2.201	9.386	-	29.587
Lucro líquido do período					6.188	6.188
Destinações:						
Constituição de reserva legal			310		(310)	
Reserva estatutária				4.385	(4.385)	
Dividendos a pagar					(1.493)	(1.493)
Saldos em 31 de dezembro de 2023	9	18.000	2.511	13.771	-	34.282

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Graziotin Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos**Demonstrações do resultado abrangente**

Semestres findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023		2022
	2º semestre	Exercício	Exercício
Lucro líquido do período	4.278	6.188	4.231
Resultado abrangente total	4.278	6.188	4.231

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 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2023		2022
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do período	4.278	6.188	4.231
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais:	9.022	18.720	19.345
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.001	15.795	16.439
Provisão para contingências	24	30	-
Imposto de renda e contribuição social	1.484	1.884	4.373
Imposto de renda e contribuição social diferidos	511	1.010	(1.469)
Depreciações e amortizações	1	2	2
Resultado líquido ajustado	13.300	24.907	23.576
Variações nos ativos e passivos	(13.011)	(22.932)	(20.486)
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	-	-	2.729
Aumento em operações de crédito	3.139	(2.140)	(39.185)
Aumento em outros créditos	(118)	(627)	(763)
Redução em recursos de aceites cambiais	(17.899)	(24.689)	20.719
Aumento em outras obrigações	3.445	2.309	845
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.577)	2.215	(4.831)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	290	1.976	3.090
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(2)	(2)	(9)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2)	(2)	(9)
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Pagamento de dividendos	-	(1.017)	(1.074)
Caixa líquido utilizado nas atividades de financiamento	-	(1.017)	(1.074)
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	288	957	2.007
No início do período	2.870	2.201	194
No fim do período	3.158	3.158	2.201
Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa	288	957	2.007
Informações complementares sobre o fluxo de caixa (principalmente atividades operacionais)			
Juros Recebidos	1.703	3.429	2.425
Juros Pagos	1.132	3.221	4.132

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 têm 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 11 de março de 2024, as demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração, bem como, autorizou a divulgação a partir dessa data.

3 Principais políticas contábeis materiais

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. Operações de crédito

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.

f. 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.

g. 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.

h. 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.

i. 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.

j. 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 exercícios de 2023 e 2022, o resultado da Financeira foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

k. 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

	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades (a)	<u>3.158</u>	<u>2.201</u>
Total	<u>3.158</u>	<u>2.201</u>

(a) Disponibilidades são representadas por contas correntes.

5 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

	31/12/2023	31/12/2022
Empréstimos – Crédito Pessoal	36.315	34.496
Financiamento – Crédito Direto ao Consumidor	15.879	32.969
Total	<u>52.194</u>	<u>67.465</u>
Circulante	41.067	66.338
Realizável a longo prazo	<u>11.127</u>	<u>1.127</u>
Total	<u>52.194</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.

**Grazziotin Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos**
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro 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	31/12/2023	CPP	CDC	31/12/2022
Vencidos	6.822	5.338	12.160	8.597	3.992	12.589
A Vencer						
Até 3 meses	12.996	6.686	19.682	11.886	14.373	26.259
De 3 a 12 meses	15.193	3.855	19.048	12.930	14.560	27.490
Acima de 12 meses	1.304	-	1.304	1.083	44	1.127
Total da carteira	36.315	15.879	52.194	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	% (Resolução n ° 2.682/99)			31/12/2023
				Mínimo	em R\$ Mil	% Adicional (i)	
A	24.873	8.887	33.760	0,50%	168	0,49%	332
B	1.887	871	2.758	1,00%	27	1,99%	81
C	1.292	497	1.789	3,00%	53	6,99%	178
D	948	419	1.367	10,00%	136	19,99%	418
E	972	464	1.436	30,00%	428	19,99%	734
F	912	503	1.415	50,00%	703	19,99%	1.010
G	792	502	1.294	70,00%	899	29,99%	1.305
H	4.639	3.736	8.375	100,00%	8.313	0,00%	8.313
Total	36.315	15.879	52.194		10.727		12.371

Provisão em 2022

(Resolução n ° 2.682/99)

Nível	Empréstimos CPP	Financiamento CDC	Total	% (Resolução n ° 2.682/99)			31/12/2022
				Mínimo	em R\$ Mil	% Adicional (i)	
A	25.555	19.194	44.749	0,50%	225	0,49%	445
B	2.532	1.930	4.462	1,00%	46	1,99%	136
C	1.165	1.072	2.237	3,00%	68	6,99%	225
D	902	934	1.836	10,00%	186	19,99%	554
E	982	984	1.966	30,00%	592	19,99%	987
F	1.047	892	1.939	50,00%	971	19,99%	1.361
G	976	971	1.947	70,00%	1.365	29,99%	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		13.988

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

- (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.

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

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	13.988	3.498
Constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	15.795	16.438
Créditos baixados contra prejuízo (a)	<u>(17.412)</u>	<u>(5.948)</u>
Saldo final	<u>12.371</u>	<u>13.988</u>

- (a) Os créditos baixados contra prejuízos obedecem às práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3.g. No exercício de 2023 foram recuperados R\$ 929 (R\$ 138 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

	31/12/2023	31/12/2022
Dez maiores devedores	62	62
Percentual do total da carteira de operações de crédito	0,12%	0,091%
Cinquenta maiores devedores seguintes	232	253
Percentual do total da carteira de operações de crédito	0,44%	0,375%

6 Outros ativos

	31/12/2023	31/12/2022
Devedores diversos - País (a)	1573	948
Impostos a recuperar	6	6
Adiantamentos a funcionários e fornecedores	<u>2</u>	<u>0</u>
Total - Circulante	<u>1.581</u>	<u>954</u>

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

7 Recursos com aceites cambiais

	31/12/2023	31/12/2022
A vencer de 1 a 3 anos (a)	<u>2.548</u>	<u>27.237</u>
Total – Circulante	<u>2.548</u>	<u>27.237</u>

- a) Referem-se a valores aplicados pela controladora indireta Graziotin S.A mediante aquisição de letras de câmbio. Essas operações não têm restrição de resgate antecipado. As taxas pactuadas nestas operações são de 130% (130% a 150% em 2022) do Depósito Interfinanceiro (DI).

8 Outras obrigações – Diversas

	31/12/2023	31/12/2022
Credores diversos - País (a)	6.897	797
Provisão para pagamentos a efetuar (b)	30	-
Obrigações trabalhistas	<u>119</u>	<u>70</u>
Total - Circulante	<u>7.046</u>	<u>867</u>

- (a) O valor de credores diversos país refere-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 no valor de R\$ 18.000 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 18.000 em 31 de dezembro de 2022), 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**:

	31/12/2023	31/12/2022
Trevi Participações Ltda	1.017	1.074
TOTAL	1.017	1.074

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

Demonstração do cálculo dos dividendos:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro líquido do exercício	6.188	4231
(-) Reserva legal	(310)	(211)
Base de cálculo dos dividendos	5.878	4.020
Dividendos mínimos obrigatórios distribuídos	1.470	1.005
Dividendos complementares distribuídos	23	12
Total de dividendos	1.493	1.017

10 Imposto de renda e contribuição social

Demonstramos, abaixo, a apuração do imposto de renda e da contribuição social para semestres findos em 31 de dezembro 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:

	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	9.081	8.603
Efeito das adições e das exclusões no cálculo dos tributos	(1.874)	759
Diferenças temporárias de provisões	25.648	10.491
(-) Exclusões por perdas fiscais	(27.522)	(9.732)
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social	7.207	9.362
Imposto de renda e contribuição social – Corrente	(1.884)	(4.373)

b. Ativo fiscal diferido

A Financeira adota o procedimento de reconhecer créditos tributários de imposto de renda e de contribuição social sobre diferenças temporárias. Em 31 de dezembro de 2023, os valores desses tributos diferidos são os seguintes:

Composição por base de diferimento

Apuração

	31/12/2023			31/12/2022		
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total
Itens base do diferimento						
Perdas estimadas associadas ao risco de crédito	(621)	(389)	(1.010)	908	561	1.469
Total	(621)	(389)	(1.010)	908	561	1.469

Apuração

	31/12/2023	31/12/2022
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:	12.371	13.988
Crédito tributário líquido constituído – Imposto de renda – 25%	(621)	908
Crédito tributário líquido constituído – Contribuição social – 15%	(389)	561
Total	(1.010)	1.469
Circulante	(970)	1.341
Realizável a longo prazo	(40)	128

Movimentação

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial crédito tributário diferido	2.668	1.199
Imposto de renda	(621)	908
Contribuição social	(389)	561
Saldo final crédito tributário diferido	1.658	2.668
% sobre o patrimônio líquido	5,90%	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:

	31/12/2023	31/12/2022
2023	-	2.436
2024	1.658	232
Saldo final crédito tributário diferido	1.658	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 11,75% a.a. (13,75% em dezembro de 2022), está representado por R\$ 958 (R\$ 798 em dezembro de 2022) referentes ao imposto de renda e R\$ 575 (R\$ 242 em dezembro de 2022) referentes a contribuição social. Em 31 de dezembro de 2023 a Financeira não possui ativos fiscais diferidos não contabilizados.

11 Receitas de intermediação financeira

	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receita com juros contratuais	20.410	40.562	40.326
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	-	-	2
Total	20.410	40.562	40.328

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\$ 4.361 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 2.563 mil em 31 de dezembro de 2022) e pelos descontos concedidos em virtude de pagamento antecipado de parcelas no montante de R\$ 3.568 mil em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 3.159 mil em 31 de dezembro de 2022).

13 Outras despesas administrativas

	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas de serviços de terceiros	(497)	(941)	(546)
Despesas comerciais (a)	(3646)	(7289)	(7.228)
Despesas com processamento de dados	(339)	(590)	(565)
Despesas com propaganda e publicidade	(190)	(384)	(349)
Despesas de comunicações	(1)	(1)	(103)
Corretagens e emolumentos	(59)	(89)	-
Impostos e taxas	-	-	(1)
Despesas administrativas	(43)	(85)	(76)
Despesas bancárias	(36)	(71)	(47)
Total	(4.811)	(9.450)	(8.915)

- (a) Em 31 de dezembro de 2023 do montante de R\$ 7.289 de despesas comerciais, R\$ 6.263 referem-se a despesas de comissionamento (R\$ 6.106 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 1.026 refere-se a TAC (tarifa de cadastro) repassada ao varejo (R\$ 1.122 em 31 de dezembro de 2022).

14 Despesas tributárias

	Alíquota	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Programa de Integração Social (PIS)	0,65%	(137)	(272)	(259)
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4,00%	<u>(847)</u>	<u>(1.672)</u>	<u>(1.595)</u>
Total		<u>(984)</u>	<u>(1.944)</u>	<u>(1.854)</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 S/A		Administradores		Trevi Participações	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Ativo						
Prestação de Serviços CDC/PPP(b)	1.573	946				
Total Ativo	1.573	946				
Passivo						
Prestação de Serviços CDC/PPP(b)	(3.825)	(741)				
Captação de Recursos(c)	(2.548)	(27.237)				
Dividendos	-	-			(1.493)	(1.017)
Total Passivo	(6.373)	(27.978)			(1.493)	(1.017)
Resultado						
Remuneração	-	-	(1.344)	(1.344)		
Encargos sociais	-	-	(302)	(297)		
Captação de Recursos(c)	3.221	4.132	-	-		
Total Resultado	3.221	4.132	(1.646)	(1.641)		

b. Prestação de serviços

Nos exercícios findos em 31 de dezembro 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 de 130% do Depósito Interfinanceiro (DI), a qual obedece às condições praticadas no mercado, nos exercícios findos em 31 de

dezembro de 2023 e 2022, proporcionou, na forma de saldo em captação e juros apropriados as partes relacionadas conforme demonstrado

16 Provisões para contingências

A Grazziotin Financeira S.A tem ações de natureza cível, envolvendo riscos de perda classificados pela administração como prováveis e possíveis, com base na avaliação de seus assessores legais, sendo que as perdas prováveis foram provisionadas, conforme composição e estimativa a seguir:

Em R\$ mil	31/12/2023		31/12/2022	
	Provável	Possível	Provável	Possível
Natureza da contingência				
Cível	30	393	-	-
TOTAL	30	393	-	-

A Grazziotin Financeira S.A demonstra as ações consideradas relevantes pela Administração, detalhadas por tipo de natureza. Dentre as causas prováveis cíveis encontra-se provisionado o valor de R\$ 5 (R\$ 0,00 em 2022) em pedido de revisão de juros, processo em fase recursal. Nas causas possíveis encontra-se pedido de ação indenizatória, revisão contratual e revisão de juros no valor de R\$ 378 (R\$ 0,00 em 2022).

A movimentação das provisões para contingências prováveis no exercício está assim apresentada:

Movimentação das provisões com perda provável (Em R\$ mil)	
Saldo em 31/12/2022	-
Adições	35
Pagamentos	-
Reversões	(5)
Saldo em 31/12/2023	30

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 Basileia 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 31 de dezembro de 2023 a Graziotin Financeira encontra-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 79% (em dezembro de 2023) (60% em 31 de dezembro 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.

19 Valor justo dos instrumentos financeiros

O valor justo dos instrumentos financeiros mensurados pelo seu custo amortizado, representam uma aproximação de seu valor justo. A tabela a seguir apresenta os valores contábeis e os valores justos dos instrumentos financeiros da Grazziotin Financeira S.A:

	31/12/2023		31/12/2022	
	Contábil	Valor Justo	Contábil	Valor Justo
Ativo				
Caixa e equivalentes de caixa	3.158	3.158	2.201	2.201
Operações de crédito	39.823	73.229	53.477	80.824
Outros Ativos	1.581	1.581	954	954
Total do Ativo	44.562	77.968	56.632	83.979
Passivo				
Recursos de aceites cambiais	2.548	2.548	27.237	27.237
Outros Passivos	9.387	9.387	2.485	2.485
Total do Passivo	11.935	11.935	29.722	29.722

Certificado de Conclusão

Identificação de envelope: B087FF55A7394066B605D39AD130EFFF
Assunto: Complete com a DocuSign: GRAZZIOTINFINANCEIRA23.DEZ.pdf
LoS / Área: Assurance (Audit, CMAAS)
Tipo de Documento: Relatórios ou Deliverables
Envelope fonte:
Documentar páginas: 28
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
Avenida Brigadeiro Faria Lima, 3732, 16º e 17º andares, Edifício Adalmiro Dellape Baptista B32, Itai São Paulo, São Paulo 04538-132
virginia.martins@pwc.com
Endereço IP: 134.238.159.50

Rastreamento de registros

Status: Original 13 de março de 2024 00:11	Portador: Virginia Martins virginia.martins@pwc.com	Local: DocuSign
Status: Original 13 de março de 2024 16:28	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: 25 de março de 2022 | 15:06
ID: 783f3efd-5d4a-41c3-894e-87e08bfb9ae9
Nome da empresa: PwC

Assinatura

DocuSigned by:
Rafael Biedermann Mariante
70E065DA20904EF...

Adoção de assinatura: Estilo pré-selecionado
Usando endereço IP: 134.238.160.171

Registro de hora e data

Enviado: 13 de março de 2024 | 00:19
Visualizado: 13 de março de 2024 | 07:22
Assinado: 13 de março de 2024 | 16:28

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: 13 de março de 2024 16:28 Visualizado: 13 de março de 2024 16:28 Assinado: 13 de março de 2024 16:28
Termos de Assinatura e Registro Eletrônico:		

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

Não oferecido através do DocuSign

Luiza Augustin

Copiado

Enviado: 13 de março de 2024 | 16:28

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	13 de março de 2024 00:19
------------------	------------------------	-----------------------------

Envelope atualizado	Segurança verificada	13 de março de 2024 09:20
---------------------	----------------------	-----------------------------

Envelope atualizado	Segurança verificada	13 de março de 2024 09:20
---------------------	----------------------	-----------------------------

Entrega certificada	Segurança verificada	13 de março de 2024 07:22
---------------------	----------------------	-----------------------------

Assinatura concluída	Segurança verificada	13 de março de 2024 16:28
----------------------	----------------------	-----------------------------

Concluído	Segurança verificada	13 de março de 2024 16:28
-----------	----------------------	-----------------------------

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

Termos de Assinatura e Registro Eletrônico
--

Passo Fundo, 15 de janeiro de 2024.

Prezados Senhores:

Por meio deste, a Grazziotin Financiadora SA, traz a apresentação de seus resultados do segundo 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 31/dezembro/2023.

Sem mais para o momento.

Atenciosamente,

Marcus Grazziotin
Diretor
CPF 882.889.270-68



Rudinéia Giaretta de Paula
Contadora
CRC 067723-RS