

Calcred S.A. -  
Crédito,  
Financiamento e  
Investimento

**Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023**

# Conteúdo

<b>Relatório da administração</b>	<b>3</b>
<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>5</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações do resultado</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações do resultado abrangente</b>	<b>10</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>11</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto</b>	<b>12</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>13</b>

## Relatório da Administração

A Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento (“Financeira” ou “Calcred”) é uma sociedade anônima de capital fechado, focada no ramo de crédito ao consumidor, cuja sede e foro localizam-se no município de São José – SC oferecendo produtos e serviços com excelência para pessoas físicas. A Financeira passou a ofertar em maio de 2021 o crédito pessoal e incrementou ao seu portfólio de produtos ativos a partir de fevereiro de 2022 com o financiamento das operações de crédito dos Cartões *Ouze*, emitidos pela empresa coligada *Calcard S.A. Instituição de Pagamentos*. As captações de recursos para o financiamento das operações ativas são realizadas pela colocação de produtos de investimentos com a emissão de Certificados de Depósitos Bancários (CDB).

### 1. CENÁRIO MACROECONÔMICO

O ano de 2023 finaliza com uma perspectiva mais otimista tanto para preços dos ativos (bolsas, câmbio e risco) quanto das condições econômicas, especialmente no que se refere à perspectiva de desaceleração da inflação e de queda da taxa de juros.

O ano foi marcado por avanços no arcabouço fiscal através da reforma tributária que foi aprovada pelo governo. A queda da inflação ofereceu um respiro para os clientes da Calcred que tiveram um ano de 2022 marcado pela alta de juros e aumento da inflação. A combinação de uma política fiscal e monetária equilibrada foi o combustível para a retomada do consumo e dos investimentos ao longo do ano.

### 2. DESEMPENHO OPERACIONAL

A carteira de crédito ao consumidor da Calcred é composta pelas operações de financiamento do “Cartão *Ouze*” administrado e emitido pela *Calcard S.A. - Instituição de Pagamento* (compondo operações de rotativo, parcelamentos com juros, saques em espécie e refinanciamento dos débitos do cartão) e por operações de empréstimo pessoal, ofertados por correspondentes no país. A carteira de crédito totalizou R\$ 172.223 em 31 de dezembro de 2023. Sendo R\$ 137.758 oriundos da operação do cartão de crédito *Ouze* e R\$ 34.465 da operação de Empréstimo Pessoal. Pela natureza das operações que são, em sua maioria, originadas do Rotativo, essa carteira é mais concentrada nas faixas de atraso de 1 a 60 dias.

O resultado do exercício de 2023 foi um prejuízo líquido de R\$ (10.307), frente ao prejuízo do exercício de 2022 de R\$ (25.001). Os resultados performados neste ano foram impactados por uma necessidade de maior provisionamento de perdas da carteira de crédito. Há de se destacar que a Financeira adota um critério de provisão de perdas esperadas, superior aos percentuais mínimos estabelecidos pela Resolução 2.682 do Banco Central.

### 3. PERSPECTIVAS

As ações antecipadas de proteção da carteira e de redução da concessão de crédito que foram implantadas em 2022 aceleraram o movimento de reconhecimento do prejuízo e, desde então os indicadores financeiros e de performance mostram que a Financeira continua no caminho certo em direção ao equilíbrio financeiro e enfrentou com resiliência o período de inadimplência elevada que o Brasil sofre desde o final de 2021.

Com a maturação das operações de crédito já ajustadas às medidas de restrições de crédito que foram adotadas ao longo do ano de 2022, percebe-se uma melhor performance dos indicadores de risco e a recuperação dos resultados da Financeira para o ano de 2023.

### 4. AUDITORIA INDEPENDENTE

A Financeira possui processo para a contratação de Auditoria Independente considerando aspectos de transparência, conformidade, objetividade e independência do Auditor Independente, bem como, para a observância da não contratação da mesma empresa para outros serviços que possam configurar eventual conflito de interesse e perda de independência ou objetividade na execução de suas atividades. Os honorários relativos a auditoria independente relativos ao exercício de 31 de dezembro de 2023 montam R\$ 150.

### 5. AGRADECIMENTOS

A Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento agradece aos seus colaboradores pela dedicação e comprometimento no exercício de suas funções e aos seus clientes e parceiros de negócios pela confiança depositada.

Administração.



KPMG Auditores Independentes Ltda.  
Av. Prof. Othon Gama D'êça, 677 -  
Salas 603, 604 e 605 - Centro - Ed. The Office  
88015-240 - Florianópolis/SC - Brasil  
Caixa Postal 1420  
88010-970 - Florianópolis/SC - Brasil  
Telefone +55 (48) 3205-5300  
kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Acionistas e Diretores da**  
**Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento**  
São José - SC

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento ("Financeira"), 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 o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento 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 a seguir intitulada "Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Financeira, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

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

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

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

## Responsabilidades da administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Financeira 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 Financeira ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

## Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Financeira.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Financeira. 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 Financeira a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Florianópolis, 25 de março de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.  
CRC SC-000190/F-9



Jonas Moreira Salles  
Contador CRC SP-295315/O-4

## Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento

### Balanco Patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022

(Em milhares de Reais)

Ativo	Nota	2023	2022	Passivo	Nota	2023	2022
<b>Disponibilidades</b>	<b>4</b>	<b>33</b>	<b>284</b>	<b>Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros</b>	<b>10</b>	<b>202.031</b>	<b>201.570</b>
				Depósitos a prazo		202.031	201.570
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>245.784</b>	<b>225.438</b>	<b>Outros passivos</b>		<b>6.591</b>	<b>12.217</b>
Aplicações interfinanceira de liquidez	4	44.323	67.993	Provisões para contingências	19	20	16
Títulos e valores mobiliários	5	29.238	25.863	Obrigações fiscais e previdenciárias		597	1.726
Operações de Crédito	6	172.223	131.582	Credores diversos	11	5.974	10.475
<b>Provisão para perdas esperadas associadas ao Risco de Crédito</b>	<b>6d</b>	<b>(79.759)</b>	<b>(34.852)</b>				
Provisão para perdas esperadas associadas ao Risco de Crédito		(79.759)	(34.852)				
<b>Ativos fiscais correntes e diferidos</b>	<b>7</b>	<b>66.995</b>	<b>46.469</b>	<b>Patrimônio líquido</b>	<b>12</b>	<b>36.702</b>	<b>38.022</b>
Créditos tributários		32.675	17.984	Capital social		73.990	55.000
Tributos a recuperar		34.320	28.485	Aumento de Capital Social - em aprovação		-	10.000
<b>Outros ativos</b>	<b>8</b>	<b>7.887</b>	<b>8.927</b>	Ajustes de avaliação patrimonial		(6)	(3)
				Prejuízos acumulados		(37.282)	(26.975)
<b>Outros valores e bens</b>		<b>754</b>	<b>921</b>				
Despesas antecipadas		754	921				
<b>Imobilizado de uso</b>		<b>392</b>	<b>329</b>				
<b>Intangível</b>	<b>9</b>	<b>6.072</b>	<b>6.072</b>				
<b>Depreciações e amortizações</b>		<b>(2.834)</b>	<b>(1.779)</b>				
Depreciação		(203)	(131)				
Amortização	9	(2.630)	(1.648)				
<b>Total do ativo</b>		<b>245.324</b>	<b>251.809</b>	<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b>245.324</b>	<b>251.809</b>



# Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento

## Demonstração do resultado

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Nota	2º Sem 2023	2023	2022
<b>Receita da intermediação financeira</b>		<b>71.633</b>	<b>144.122</b>	<b>134.571</b>
Receita de operações de crédito	13	66.267	130.639	119.634
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez		2.922	6.309	5.418
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		1.702	3.379	1.243
Receita com cessão de crédito	6.h	742	3.795	8.276
<b>Despesa da intermediação financeira</b>		<b>(62.303)</b>	<b>(141.947)</b>	<b>(148.941)</b>
Provisão para perdas esperadas associadas ao Risco de Crédito	6.e	(47.995)	(112.742)	(129.569)
Despesas de captação		(14.308)	(29.205)	(19.372)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>9.330</b>	<b>2.175</b>	<b>(14.370)</b>
<b>Outras receitas/(despesas) operacionais</b>		<b>(9.767)</b>	<b>(19.506)</b>	<b>(27.294)</b>
Receitas de prestação de serviços	14	1.983	3.909	1.391
Despesas de pessoal		(528)	(1.479)	(3.155)
Despesas administrativas	15	(7.846)	(15.221)	(16.704)
Despesas tributárias	16	(2.916)	(6.336)	(6.204)
Outras receitas/despesas operacionais		(460)	(379)	(2.622)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>(437)</b>	<b>(17.331)</b>	<b>(41.664)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>244</b>	<b>7.024</b>	<b>16.662</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes		(4.667)	(7.668)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido		4.911	14.692	16.662
<b>Prejuízo líquido do semestre/exercício</b>		<b>(193)</b>	<b>(10.307)</b>	<b>(25.002)</b>
<b>Quantidade de ações do capital social</b>		73.990	73.990	55.000
<b>Prejuízo líquido por ação, básico e diluído</b>		<b>(0,003)</b>	<b>(0,139)</b>	<b>(0,455)</b>

## Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento

### Demonstrações de resultados abrangentes

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de Reais)*

	2º Sem 2023	2023	2022
Prejuízo líquido do semestre/exercício	<u>(193)</u>	<u>(10.307)</u>	<u>(25.002)</u>
<b>Itens que podem ser subsequentemente reclassificados para o resultado</b>			
Outros resultados abrangentes - títulos e valores mobiliários disponíveis para venda	(8)	(3)	(3)
Efeitos fiscais	(13)	(5)	(5)
	5	2	2
<b>Resultado abrangente total</b>	<u><b>(201)</b></u>	<u><b>(10.310)</b></u>	<u><b>(25.005)</b></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Aumento de capital	Reserva Legal	Lucros/ Prejuízos acumulados	Outros resultados abrangentes	Total
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2022</b>	<b>25.000</b>	-	-	(1.973)		<b>23.027</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	(25.002)	-	(25.002)
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(3)	(3)
Aumento de Capital Social	30.000	-	-	-	-	30.000
Aumento de Capital Social - em aprovação	-	10.000	-	-	-	10.000
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>55.000</b>	<b>10.000</b>	-	<b>(26.975)</b>	<b>(3)</b>	<b>38.022</b>
<b>Saldos em 1º de janeiro de 2023</b>	<b>55.000</b>	<b>10.000</b>	-	<b>(26.975)</b>	<b>(3)</b>	<b>38.022</b>
Prejuízo do exercício	-	-	-	(10.307)	-	(10.307)
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(3)	(3)
Aumento de Capital Social	18.990	(10.000)	-	-	-	8.990
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>73.990</b>	-	-	<b>(37.282)</b>	<b>(6)</b>	<b>36.702</b>
<b>Saldos em 1º de julho de 2023</b>	<b>65.000</b>	<b>8.990</b>	-	<b>(37.089)</b>	<b>2</b>	<b>36.903</b>
Prejuízo do semestre	-	-	-	(193)	-	(193)
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	(8)	(8)
Aumento de Capital Social	8.990	(8.990)	-	-	-	-
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>73.990</b>	-	-	<b>(37.282)</b>	<b>(6)</b>	<b>36.702</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento

### Demonstrações dos fluxos de caixa - (Método Indireto)

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de Reais)

	2º Sem 2023	2023	2022
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>			
<b>Prejuízo do semestre/exercício antes dos impostos</b>	<b>(437)</b>	<b>(17.331)</b>	<b>(41.663)</b>
Depreciação e amortização	370	1.054	1.367
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	47.995	112.742	129.569
Ajuste de avaliação patrimonial	(8)	(3)	3
Provisão Cível	3	20	16
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(66.354)</b>	<b>(137.884)</b>	<b>(85.604)</b>
(Aumento)/Redução em títulos e valores mobiliários	(1.693)	(3.375)	(25.866)
(Aumento)/Redução em operações de crédito	(42.685)	(108.476)	(220.390)
(Aumento)/Redução em outros ativos	(15.850)	(19.486)	(37.183)
(Aumento)/Redução em outros valores e bens	217	168	(839)
Aumento/(Redução) em depósitos	(2.844)	461	187.686
Aumento/(Redução) em outros passivos	(3.499)	(7.176)	10.988
Imposto de renda e contribuição social pagos	<b>5.087</b>	<b>8.554</b>	-
<b>Caixa líquido (aplicado nas) gerado pelas atividades operacionais</b>	<b>(13.344)</b>	<b>(32.848)</b>	<b>3.688</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de Investimento</b>			
Aquisição de imobilizado de uso	(63)	(63)	-
Aquisição de intangível	-	-	(1.096)
<b>Caixa líquido (aplicado nas) atividades de Investimento</b>	<b>(63)</b>	<b>(63)</b>	<b>(1.096)</b>
<b>Fluxos de caixa das atividades de Financiamento</b>			
Integralização de Capital	-	8.990	40.000
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento</b>	<b>-</b>	<b>8.990</b>	<b>40.000</b>
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(13.407)</b>	<b>(23.921)</b>	<b>42.592</b>
Caixa e equivalentes de caixa início do período	57.763	68.277	25.685
Caixa e equivalentes de caixa fim do período	44.356	44.356	68.277
<b>Aumento no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(13.407)</b>	<b>(23.921)</b>	<b>42.592</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais)

### 1 Contexto operacional

A Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento (“Financeira” ou “Companhia”) é uma sociedade anônima de capital fechado, focada no ramo de crédito ao consumidor, cuja sede e foro localizam-se no município de São José – SC.

A Financeira oferece produtos como o financiamento de cartões de crédito e crédito pessoal para pessoas físicas, bem como produtos de investimentos com emissão de CDB’s.

A Financeira foi constituída em 10 de março de 2020, recebendo autorização do Banco Central do Brasil para funcionamento em 03 de maio de 2021, conforme publicação no Diário Oficial no dia 05 de maio do mesmo ano.

A maior parte do capital votante da Financeira pertence ao acionista Mário Zanatta que detém 98,0% de participação nas ações, o acionista Mário Zanatta Júnior detém 1,0% e o acionista Juliano Brandão Zanatta detém 1,0%.

A partir de maio de 2021, iniciou as operações de crédito na modalidade do crédito pessoal e desde fevereiro de 2022 passou a ofertar o financiamento de cartões de crédito nas modalidades do rotativo e de parcelados.

A carteira de crédito ao consumidor da Financeira é composta pelas operações de financiamento do “Cartão Ouze”, administrado e emitido pela Calcard S.A. - Instituição de Pagamento (“Calcard”) (compondo operações de rotativo, parcelamentos com juros, saques em espécie e refinanciamento dos débitos do cartão) e por operações de empréstimo pessoal, ofertados por correspondentes no país. A Calcard é emissora e gestora do “Cartão Ouze”, apta a ter suas operações financiadas pela Calcred, conforme dispõe o “Contrato de Adesão para Emissão, Administração e Utilização do Cartão Ouze”. Além de emissora do “Cartão Ouze”, a Calcard, é agente arrecadador, e de cobrança ordinária e extraordinária, dos pagamentos efetuados pelos clientes da Calcred através da fatura do “Cartão Ouze”.

Em 31 de dezembro de 2023, o fluxo de caixa operacional da Financeira apresenta-se negativo em R\$ 32.848. Ao avaliar a continuidade da Financeira a administração considerou: (i) a existência das obrigações de curto e longo prazo com entidade do grupo econômico ao qual a Financeira pertence, e o compromisso dessa entidade em repactuar as obrigações caso seja necessário e (ii) o suporte financeiro dos controladores, que possui recursos suficientes e compromete-se a aportar, se necessário, para fazer frente aos passivos da Financeira. Dessa forma, a Administração concluiu pela não existência de riscos relacionados à continuidade operacional da Financeira. Em 2023 foi realizado um aporte de capital no total de R\$ 8.990 que foi aprovado pelo Banco Central.

### 2 Base de apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras da Calcred S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais abrangem a legislação societária brasileira e as normas emitidas pelo Conselho Monetário Nacional – CMN, bem como

pelos 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 25 de março de 2024, as demonstrações financeiras foram concluídas e aprovadas pela Administração, bem como, foi autorizada a divulgação a partir dessa data.

### **3 Principais práticas e políticas contábeis**

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

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional e de apresentação 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 associadas ao risco de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, outras provisões e projeções de lucro tributável futuro para a realização dos créditos tributários. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A Financeira revisa as estimativas e as premissas pelo menos semestralmente.

#### **c. Apuração de resultados**

As receitas e despesas foram reconhecidas pelo regime de competência.

#### **d. Caixa e equivalentes de 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. Títulos e valores mobiliários**

De acordo com a Circular nº 3.068 de 8 de novembro de 2001 do Bacen, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) **Títulos para negociação** - Adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício.

Adicionalmente, tais ativos são apresentados no ativo circulante independentemente do seu vencimento.

- (ii) **Títulos disponíveis para venda** - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida a outros resultados abrangentes, no patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.
- (iii) **Títulos mantidos até o vencimento** - adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício.

**g. Operações de crédito, depósitos e demais instrumentos financeiros**

As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor de resgate, e as receitas e as 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.

Operações de venda ou transferência de ativos financeiros de acordo com a Resolução CMN nº 3.533/08 e alterações posteriores, o registro contábil da baixa do ativo financeiro está relacionado à retenção substancial dos riscos e benefícios na operação de venda ou transferência, de acordo com as seguintes categorias:

- (i) Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios;
- (ii) Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios;
- (iii) Operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios.

As operações de cessões de créditos na Financeira são relacionadas às operações em que o vendedor ou cedente não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação.

**h. 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 mínimos de cada nível de risco, estabelecidos pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 do CMN, acrescidos de uma majoração calculada a partir da rolagem de atrasos da carteira dos últimos 12 meses (média móvel).

As baixas de operações de crédito contra prejuízo (write-offs) são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no rating "H". O controle das operações de crédito baixadas para prejuízo ocorre em contas de compensação por, no mínimo, cinco anos, não sendo registrados posteriormente.

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.

**i. Imobilizado de uso**

O imobilizado de uso é registrado pelo valor de custo de aquisição. As depreciações são classificadas pelo prazo de vida útil atribuído.

Ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação ao valor recuperável (impairment) em períodos anuais, ou em maior frequência, se as condições ou as circunstâncias indicarem possibilidade de redução do valor de recuperação destes.

A Financeira avaliou e não identificou eventos ou condições nas circunstâncias que indicassem necessidade de impairment.

**j. Ativos intangíveis**

Ativos intangíveis adquiridos separadamente são mensurados no reconhecimento inicial ao custo de formação ou aquisição e, posteriormente, deduzidos da amortização acumulada e perdas do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados de acordo com sua vida útil econômica estimada e, quando são identificadas indicações de perda de seu valor recuperável, submetidos a teste para análise de perda no seu valor recuperável. Os intangíveis atualmente detidos pela Financeira são amortizados em cinco anos, pelo método linear. O período e o método de amortização para um ativo intangível com vida definida são revisados no mínimo ao final de cada exercício social.

**k. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

Os valores contábeis dos ativos não financeiros da Financeira são revistos a cada data de balanço para apurar se há indicação de perda no valor recuperável. Caso ocorra tal indicação, então o valor recuperável do ativo é estimado.

O valor recuperável de um ativo é o maior entre o seu valor em uso e o seu valor justo menos custos para vender. O valor em uso é baseado em fluxos de caixa futuros estimados, descontados a valor presente usando uma taxa de desconto antes dos impostos que reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e os riscos específicos do ativo.

**l. Tributos**

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

<b>Tributos</b>	<b>Alíquotas vigentes</b>
Imposto de Renda (15% + adicional de 10%)	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) (*)	15% e 20%
PIS/PASEP	0,65%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN)	5%



A provisão para imposto de renda - IRPJ é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$240 no ano, e a provisão para a contribuição social - CSLL é constituída à alíquota de 15%, ajustado por diferenças permanentes e temporárias.

(\*) Em 2022 conforme disposto na Medida Provisória nº 1.115/22, convertida na Lei nº 14.446, para o período de 1 de agosto a 31 de dezembro de 2022, a alíquota da contribuição social passou de 15% para 16%, retornando a 15% a partir de 1º de janeiro de 2023.

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 técnicos e as análises realizadas pela Administração.

#### **m. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

De acordo com a Resolução CMN nº 3.823/2009:

- **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 Companhia reconhece a provisão para a parte da obrigação para a qual é provável uma saída de recursos que incorpora benefícios econômicos.

As provisões registradas nas demonstrações financeiras decorrem, basicamente de processos judiciais e/ou administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros. A avaliação da probabilidade de perda das contingências são classificadas como remota, possível ou provável com base no julgamento dos assessores jurídicos, sobre o fundamento jurídico da causa e a viabilidade de produção de provas, da jurisprudência em questão, da possibilidade de recorrer à instâncias superiores e da experiência histórica da Financeira.

Considerando a imprecisão do ordenamento jurídico para previsão de eventuais perdas, é entendido que as avaliações estarão sujeitas a atualizações mensais.

São constituídas provisões para os casos classificados como perda provável em que o “valor do risco de perda” possa ser determinado ou estimado. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas notas explicativas, quando individualmente relevante, e os classificados como remotos não requerem provisão nem divulgação.

#### **n. 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. 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 em períodos futuros. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022 o resultado da Financeira foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

**o. Mudança nas principais políticas e práticas contábeis**

A Resolução CMN nº 4.966/2021 e a Resolução BCB 309/2023 estabelecem os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge), harmonizando os critérios contábeis do COSIF para os requerimentos da norma internacional IFRS 9 a partir de 1º de janeiro de 2025. Dentre as principais mudanças está a classificação de instrumentos financeiros, reconhecimento de juros em caso de atraso, cálculo da taxa efetiva contratual, baixa a prejuízo e reconhecimento da provisão e classificação das operações com problemas de crédito. A Lei nº 14.467/2022 alterou o tratamento tributário aplicável às perdas incorridas no recebimento de créditos decorrentes das atividades das Instituições financeiras e demais autorizadas a funcionar pelo BACEN. A principal alteração está na dedução das perdas incorridas na determinação do Lucro Real e da base de cálculo da CSLL. Esta lei entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025.

A adoção da Resolução CMN nº 4.966/2021, da Lei nº 14.467/2022 e de outros normativos que são correlacionados, inclusive a reformulação do elenco de contas do COSIF, estão contidas no Plano de Implementação da Financeira.

O Plano de Implementação dos referidos normativos na Financeira está segregado em três pilares:

- (i) Organização e Governança: Fóruns e Comitês compostos por diversos níveis hierárquicos dedicados a definição e acompanhamento da implementação;
- (ii) Processos e Sistemas: Mapeamento dos impactos e implementação das mudanças nos processos e sistemas; e
- (iii) Modelos e Critérios: Revisão e atualização dos modelos e critérios utilizados nas estimativas contábeis.

**Resolução CMN nº 4.975/21** - Dispõe sobre critérios contábeis aplicáveis às operações de arrendamento mercantil contratadas, na condição de arrendatária. Vigência a partir de 01 de janeiro de 2025.

**Instruções Normativas BCB nº 426, 427, 428, 429, 430, 431, 432 e 433** – Define as rubricas contábeis do elenco de contas de Cosif para utilização para instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com entrada em vigor em 01 de janeiro de 2025.

## 4 Caixa e equivalentes de caixa

	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidades (a)	33	284
Aplicações interfinanceiras de liquidez (b)	44.323	67.993

<b>Total – circulante</b>	<b>44.356</b>	<b>68.277</b>
---------------------------	---------------	---------------

- (a) Disponibilidades são representadas por saldos depositados em contas bancárias.
- (b) Em 31 de dezembro de 2023, a Financeira possuía aplicações em operações compromissadas lastreadas em títulos públicos federais, títulos públicos federais e aplicações em CDI (Certificado de depósito interbancário) com liquidez diária, remuneradas a 98,0% a 100% do CDI (98,0% em 31 de dezembro de 2022).

## 5 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

	31/12/2023		31/12/2022	
	Valor Mercado	Valor Custo	Valor Mercado	Valor Custo
<b>Títulos Disponíveis para venda</b>				
LFT	29.238	29.244	15.626	15.628
Vinculados BACEN - LFT (a)	-	-	10.237	10.238
<b>Total – não circulante</b>	<b>29.238</b>	<b>29.244</b>	<b>25.863</b>	<b>25.866</b>

- (a) Os títulos públicos federais, vinculados ao Banco Central do Brasil, correspondem à integralização de capital social subscrito, recolhidos até aprovação do processo pelo Banco Central do Brasil.

O valor de mercado dos títulos públicos federais foi apurado com base nos preços divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais (ANBIMA).

Os efeitos decorrentes do ajuste a valor de mercado dos títulos disponíveis para venda foram levados à conta específica do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários, quando aplicável. Os efeitos decorrentes do ajuste a valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.

Os títulos têm vencimento em 01/03/2024.

Em 31 de dezembro de 2023 foi registrado o ajuste de avaliação patrimonial de R\$ (6) (R\$ (3) em 31 de dezembro de 2022).

Em 31 de dezembro de 2023 e em 31 de dezembro de 2022, não havia operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos em aberto.

## 6 Operações de crédito

As operações de crédito na Financeira caracterizam-se pela disponibilização de crédito ao consumidor através de empréstimo pessoal e operações com juros transacionadas com os cartões de crédito Ouze (crédito rotativo, parcelamentos e saques). 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. Utilizamos os % mínimos da 2.682, acrescidos de uma majoração calculada a partir das rolagens de atrasos de carteira dos últimos 12 meses (média móvel).

**a) Composição da carteira de crédito por segmento**

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
Empréstimos	34.465	18.482
Cartão de Crédito - Crédito Rotativo	15.186	19.723
Cartão de Crédito - Crédito em Liquidação	109.883	43.287
Cartão de Crédito - Parcelado com Juros	12.280	49.662
Cartão de Crédito – Saques Financiados	409	428
<b>Total – Circulante</b>	<b>172.223</b>	<b>131.582</b>

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

	<b>Empréstimo pessoal e cartão</b>	<b>Empréstimo pessoal e cartão</b>
	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Tipo cliente</b>		
Pessoas físicas	172.223	131.582
<b>Total da carteira</b>	<b>172.223</b>	<b>131.582</b>

**c) Composição da carteira por faixas e vencimento**

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

	<b>31/12/2023</b>	<b>31/12/2022</b>
<b>Parcelas vencidas</b>	109.645	67.615
<b>A vencer</b>		
A vencer até 3 meses	40.439	44.115
A vencer de 3 a 12 meses	21.547	19.258
A vencer de 1 a 3 anos	592	594
<b>Total</b>	<b>172.223</b>	<b>131.582</b>

**d) Composição da carteira de crédito por nível de risco**

Nível	Operações de empréstimo pessoal e cartão de crédito		Provisão em 31/12/2023 (Resolução CMN nº 2.682/99 e adicional)		
	Parcelas Vencidas	A vencer	% mínima	% adicional	em R\$
AA	-	41.765	0%	0,50%	209
A	8.425	9.219	0,5%	0,49%	175
B	6.010	1.996	1%	1,99%	239
C	9.629	446	3%	6,99%	1.006
D	8.127	839	10%	19,99%	2.689
E	8.102	1.117	30%	11,13%	3.792
F	8.356	989	50%	-	4.673
G	7.563	856	70%	27,31%	8.192
H	53.433	5.351	100%	-	58.784
<b>Total</b>	<b>109.645</b>	<b>62.578</b>			<b>79.759</b>

Nível	Parcelas Vencidas	A vencer	Provisão em 31/12/2022 (Resolução CMN nº 2.682/99 e adicional)		
			% mínima	% adicional	em R\$
A	-	54.572	0,5%	0,49%	540
B	5.822	3.880	1%	1,99%	290
C	8.701	3.053	3%	6,99%	1.170
D	10.677	767	10%	19,91%	3.423
E	12.068	529	30%	8,29%	4.823
F	12.523	396	50%	-	6.460
G	11.712	274	70%	26,23%	11.538
H	6.112	496	100%	-	6.608
<b>Total</b>	<b>67.615</b>	<b>63.967</b>			<b>34.852</b>

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

	31/12/2023	31/12/2022
Saldo inicial	34.852	98
Constituição de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	112.742	131.587
Reversão de perdas esperadas associadas ao risco de crédito	-	(2.018)
<b>Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito</b>	<b>147.594</b>	<b>129.667</b>
Reversão de provisão para perdas associadas ao risco de crédito (cessão de carteira) (Nota 6.h)	(32.069)	(81.351)
Transferência para prejuízo	(35.767)	(13.464)
<b>Saldo final</b>	<b>79.759</b>	<b>34.852</b>

**f) Créditos recuperados e renegociados**

Em 2023 foram recuperados um total de R\$ 3.053 (vide nota explicativa 6.h) de créditos ativos em atraso (R\$ 1.300 em 31 de dezembro de 2022) e R\$ 3.398 de créditos em prejuízo (0 em 31 de dezembro de 2022). Do total de créditos recuperados da carteira em prejuízo, R\$ 742 foi recuperação de carteira cedidas conforme demonstrado na nota explicativa 6.h. O saldo das operações renegociadas representam R\$ 19.217 (R\$ 16.508 em 31 de dezembro de 2022) conforme demonstra o quadro abaixo:

Operações de empréstimo pessoal e cartão de crédito	Nível	Em R\$	Provisão em 31/12/2023 Mínima (Resolução CMN nº 2.682/99 e adicional)		
			% mínima	% adicional	em R\$
	A	11.611	0,5%	0,49%	115
	B	1.481	1%	1,99%	44
	C	2.058	3%	6,99%	206
	D	1.705	10%	19,99%	511
	E	1.589	30%	11,13%	654
	F	107	50%	0	54
	G	155	70%	27,31%	151

H	511	100%	0	511
<b>Total</b>	<b>19.217</b>			<b>2.246</b>

**Provisão em  
31/12/2022  
Mínima**

**Operações de empréstimo pessoal e cartão de crédito**

(Resolução CMN nº 2.682/99 e adicional)

Nível	Em R\$	% mínima	% adicional	em R\$
A	10.100	0,5%	0,49%	100
B	1.504	1%	1,99%	45
C	1.695	3%	6,99%	169
D	932	10%	19,91%	279
E	1.158	30%	8,29%	443
F	785	50%	-	393
G	196	70%	26,23%	189
H	138	100%	-	138
<b>Total</b>	<b>16.508</b>			<b>1.756</b>

**g) Concentração da carteira de crédito**

	31/12/2023	31/12/2022
Dez maiores devedores	870	710
Percentual do total da carteira de operações de crédito	0,51%	0,54%
Cinquenta maiores devedores seguintes	1.869	1.393
Percentual do total da carteira de operações de crédito	1,09%	1,06%

**h) Cessão de crédito**

Em 31 de março de 2023, a Financeira firmou contrato de cessão de crédito, sem retenção substancial dos riscos e benefícios, referente parte da carteira de recebíveis, vencidos há mais de 180 dias. A transação foi efetuada com a cessionária Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Ouze. A cessão da carteira ativa, gerou a baixa da carteira de crédito no valor nominal de R\$ 32.069, contra uma despesa (deságio) de R\$ 29.016 e consequente reversão de R\$ 32.069 de provisão para perdas associados ao risco de crédito, o que gerou resultado positivo na cessão no valor de R\$ 3.053 (R\$ 7.240 em 31 de dezembro de 2022). No segundo semestre de 2023 não houve venda de carteira ativa.

As cessões de carteira baixadas para prejuízo, foram efetuados no montante de R\$ 16.129, e considerando um deságio de R\$ 15.387, geraram uma receita de R\$ 742 no segundo semestre de 2023 e no exercício de 2023 (R\$ 1.036 em 31 de dezembro de 2022).

Considerando o total de carteira cedidas no ano de 2023, a Financeira recebeu o montante de R\$ 3.795 da concessionária (R\$ 8.276 em 31 de dezembro de 2022).

Abaixo, um resumo das transações cedidas:

	Saldo curva	Deságio	Resultado Líquido
Cessão de carteira ativa	32.069	(29.016)	3.053
Cessão de carteira prejuízo	16.129	(15.387)	742
<b>Total</b>	<b>48.198</b>	<b>(44.403)</b>	<b>3.795</b>

## 7 Ativos fiscais correntes e diferidos

### Impostos e contribuições a compensar

Os impostos e contribuições a compensar estão representados no montante de R\$ 34.320 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 28.485 em 31 de dezembro de 2022). Esses créditos são decorrentes de pagamentos a maior de anos anteriores.

### Crédito tributário

Os créditos fiscais diferidos de imposto de renda e contribuição social são constituídos para as despesas apropriadas no exercício e ainda não dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social, mas cujas exclusões ou compensações futuras, para fins de apuração de lucro real, estão explicitamente estabelecidas ou autorizadas pela legislação tributária. Os créditos tributários são reconhecidos contabilmente baseados nas expectativas de realização em conformidade com a Resolução CMN nº 4.842/2020.

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 e 2022, os valores desses tributos diferidos são os seguintes:

### Composição por base de diferimento

	31/12/2023			31/12/2022
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total	Total
<b>Itens base do diferimento</b>				
Prejuízo Fiscal	453	272	725	4.028
Provisões administrativas	29	17	46	15
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	19.940	11.964	31.904	13.941
<b>Total</b>	<b>20.422</b>	<b>12.253</b>	<b>32.675</b>	<b>17.984</b>

### Apuração

	2023	2022
Saldo de prejuízo fiscal:	1.812	10.071
Saldo Provisões administrativas/cível	117	3
Saldo de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e provisões passivas não dedutíveis para fins de imposto de renda e contribuição social:	79.759	34.852

Crédito tributário líquido constituído – Imposto de renda – 25%	20.422	11.240
Crédito tributário líquido constituído – Contribuição social – 15%	12.253	6.744
<b>Total</b>	<b>32.675</b>	<b>17.984</b>
<b>Não circulante</b>	<b>32.675</b>	<b>17.984</b>

### Movimentação

	2023	2022
Saldo inicial crédito tributário diferido	17.984	1.321
Constituição	45.318	113.401
Utilização	<u>(30.627)</u>	<u>(96.738)</u>
Saldo final crédito tributário diferido	<u>32.675</u>	<u>17.984</u>

### 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	2023	2022
2023	-	14.161
2024	32.670	274
2025	5	2.298
2026	-	1.251
<b>Saldo final crédito tributário diferido</b>	<u>32.675</u>	<u>17.984</u>

### Valor presente dos créditos tributários

Conforme requerido pela Resolução n° 4.842 de 30/07/2020, o valor presente dos créditos tributários, calculado considerando a taxa de captação de 15,03% a.a., totaliza R\$ 28.405.

## 8 Outros ativos

	31/12/2023	31/12/2022
Contas a receber Calcard – Cartões financiados (a)	7.802	5.321
Devedores diversos – país	65	3.605
Adiantamentos e antecipações salariais	5	1
Depósito judicial	15	
<b>Total – circulante</b>	<u>7.887</u>	<u>8.927</u>

- (a) Refere-se ao contas a receber dos pagamentos de clientes a serem repassados pela Calcard incluso no processo do fluxo financeiro de cartões financiados.



## 9 Intangível

	Softwares	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>4.424</b>	<b>4.424</b>
Amortizações	(982)	(982)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>3.442</b>	<b>3.442</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>3.030</b>	<b>3.030</b>
Adições	3.042	3.042
Amortizações	(1.648)	(1.648)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>4.424</b>	<b>4.424</b>

## 10 Depósitos a prazo

Os depósitos a prazo são atrelados ao CDI, com percentuais entre 100% e 120% (100% e 123% em 31 de dezembro de 2022), conforme o prazo e a data de aplicação, com vencimentos até abril de 2026. Os depósitos a prazo possuem a seguinte distribuição de vencimentos:

	31/12/2023	31/12/2022
A vencer em até 3 meses	35.425	22.013
A vencer em até 12 meses	78.500	32.776
A vencer de 1 a 3 anos	88.106	146.781
<b>Total</b>	<b>202.031</b>	<b>201.570</b>
<b>Circulante</b>	<b>113.925</b>	<b>54.789</b>
<b>Não circulante</b>	<b>88.106</b>	<b>146.781</b>

## 11 Credores Diversos

	31/12/2023	31/12/2022
Partes relacionadas	5.603	7.904
Fornecedores a pagar	224	1.137
Passivos diversos	14	1.188
Provisões para pagamento de despesa com pessoal	133	246
<b>Total – Circulante</b>	<b>5.974</b>	<b>10.475</b>

## 12 Patrimônio líquido

### Capital social

Em 31 de dezembro de 2023 o capital social subscrito e integralizado está representado por 73.990.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, de acionistas domiciliados no País (55.000.000 em 31 de dezembro de 2022).

Em 14 de novembro de 2023, foi aprovado pelo Banco Central do Brasil, o aumento de capital conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária de 20 de junho de 2023 no montante de R\$ 8.990, representado por 8.990.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal de acionistas domiciliados no País.

Em 13 de janeiro de 2023, foi aprovado pelo Banco Central do Brasil, o aumento de capital conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária de 27 de outubro de 2022 no montante de R\$ 10.000, representado por 10.000.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal de acionistas domiciliados no País.

Em 25 de novembro de 2022 foi aprovado pelo Banco Central do Brasil, o aumento de capital conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária de 9 de setembro de 2022 no montante de R\$ 15.000, representado por 15.000.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal, de acionistas domiciliados no País.

Em 05 de setembro de 2022 foi aprovado pelo Banco Central do Brasil, o aumento de capital conforme deliberado na Assembleia Geral Extraordinária de 27 de junho de 2022 no montante de R\$ 15.000, representado por 15.000.000 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.

### **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 ajustado nos termos do art. 202, da Lei nº 6.404/76.

## **13 Receita de operações de crédito**

	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Rendas de Empréstimo	12.991	21.833	12.847
Rendas com cartão de crédito	53.276	108.806	106.787
<b>Total</b>	<b>66.267</b>	<b>130.639</b>	<b>119.634</b>

## **14 Receita de prestação de serviços**

	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Receita com tarifa de operações de crédito/cadastro	1.983	3.909	1.391
<b>Total</b>	<b>1.983</b>	<b>3.909</b>	<b>1.391</b>

## **15 Despesas administrativas**

	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com partes relacionadas	(6.007)	(11.204)	(12.774)
Despesas de serviços de terceiros	-	-	(428)
Despesas com serviços técnicos especializados	(304)	(515)	(535)
Despesas com processamento de dados	(696)	(1.412)	(1.080)
Despesas com depreciação e amortização	(370)	(1.054)	(1.367)
Despesas bancárias	(336)	(713)	(332)
Despesas de comunicações	-	-	(10)
Outras despesas	(133)	(323)	(178)

<b>Total</b>	<b>(7.846)</b>	<b>(15.221)</b>	<b>(16.704)</b>
--------------	----------------	-----------------	-----------------

## 16 Despesas tributárias

	Alíquota	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Programa de integração social (PIS)	0,65%	(394)	(858)	(829)
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	4,00%	(2.423)	(5.280)	(5.104)
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN)	5,00%	(99)	(198)	(271)
<b>Total</b>		<b>(2.916)</b>	<b>(6.336)</b>	<b>(6.204)</b>

## 17 Transações com partes relacionadas

As partes relacionadas da Financeira incluem transações com as empresas controladoras, coligadas e pessoas-chave na Administração. Pessoas-chave da Administração são definidas como aquelas que tem autoridade e responsabilidade de planejamento, direção e controle. Os administradores são remunerados na forma de pró-labore pago via folha de pagamento. A remuneração, incluindo gratificações, é apresentada na rubrica “Despesas de pessoal”, na demonstração do resultado, no montante de R\$ 3 em 31 de dezembro de 2023 (R\$ 266 em 31 de dezembro de 2022). A Financeira não disponibiliza outros benefícios de longo prazo, benefícios de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o pessoal-chave da Administração.

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, os valores financeiros entre a Financeira e as empresas relacionadas, pertencentes ao mesmo grupo econômico, estavam assim compostos:

	Calcenter Calçados	Calcard as Instituição de Pagamentos	Gabriela Participações	Z&M Participações	2023	2022
<b>Ativo</b>						
Contas a receber	-	7.802	-	22	7.824	6.647
<b>Total ativo</b>	-	<b>7.802</b>	-	<b>22</b>	<b>7.824</b>	<b>6.647</b>
<b>Passivo</b>						
Credenciados	31	4.329	-	-	4.360	3.565
Centro de Serviço Compartilhado	25	1.218	-	-	1.243	3.153
Depósito a Prazo	-	-	-	-	-	24.930
Outros Contas a Pagar	-	-	-	-	-	1.185
<b>Total passivo</b>	<b>56</b>	<b>5.547</b>	-	-	<b>5.603</b>	<b>32.834</b>
<b>Receitas/(Despesa)</b>						
Centro de Serviço Compartilhado	(218)	(11.204)	(3)	-	(11.425)	(13.488)
Outras receitas / (despesas)	-	-	-	-	-	(241)
<b>Total despesa</b>	<b>(218)</b>	<b>(11.204)</b>	<b>(3)</b>	-	<b>(11.425)</b>	<b>(13.729)</b>

## 18 Imposto de renda e contribuição social

Demonstramos, abaixo, a apuração do imposto de renda e da contribuição social para os semestres findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022.

### a. Imposto de renda e contribuição social

	2º Sem. 2023	31/12/2023	31/12/2022
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(438)	(17.331)	(41.664)
Efeito das adições e das exclusões no cálculo dos tributos	12.108	36.502	34.498
Diferenças temporárias de provisões	17.256	44.889	34.498
Outras adições/reversões	(128)	(128)	-
(-) Consumo base negativa	(5.020)	(8.259)	-
Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social	11.670	19.171	(7.166)
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	4.667	7.668	-

## 19 Passivos contingentes

Em 31 de dezembro de 2023, a Financeira possui somente ações cíveis classificadas com risco de perda provável, e está registrado na rubrica de provisão para contingência o valor de R\$ 20 (R\$ 16 em 31 de dezembro de 2022). O total de ações cíveis classificados com risco de perda possível é de R\$ 30 em 31 de dezembro de 2023 com base no julgamento dos assessores jurídicos da Financeira. Esses valores são calculados individualmente, por processo e com base nos valores históricos. Em 31 de dezembro de 2022 não houve ações com risco classificado como possível.

## 20 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros

A estrutura de gerenciamento de riscos da Financeira esta pautada no conjunto de políticas, estratégias, processos e métodos direcionados a conformidade e gerenciamento dos riscos de mercado, liquidez, crédito, operacional e a gestão de capital.

A estrutura está em constante evolução, buscando sempre adotar as melhores práticas de mercado em consonância com os normativos do Banco Central do Brasil, de modo a ser compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição aos riscos. São realizados testes de estresse para exercício, com finalidade definida, de avaliação prospectiva dos potenciais impactos e análise de sensibilidade permitindo avaliar o impacto decorrente de variações em um parâmetro relevante específico no capital de eventos na instituição.

Compreendendo as unidades de Riscos financeiros, riscos não financeiros, Compliance, Controles internos e Prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento ao terrorismo (PLD/CFT) e a Gestão de Capital, atua com a missão de manter em pleno atendimento das regras e regulamentações que permeiam a atividade de intermediação financeira, através do monitoramento da regulamentação interna e externa, incluindo apoio as áreas da CFI para o seu efetivo atendimento, revisão e publicação de normas. No âmbito de PLD/CFT monitora tanto as

propostas dos clientes em potencial, quanto as movimentações atípicas ou suspeitas dos clientes utilizando-se de processos e melhores práticas de mercado.

Risco operacional: conforme a Resolução nº 4.557/2017 do CMN, define-se o risco operacional como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Inclui-se nestes eventos o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição. A gestão desse risco ocorre a partir das recomendações do Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission (COSO), respeitando os normativos vigentes.

O gerenciamento do risco operacional é realizado através do mapeamento de processos e o levantamento de riscos já identificados, os controles implementados e o rastreamento das falhas ocorridas.

Risco de mercado: conforme a Resolução nº 4.557/2017 do CMN, define-se o risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação dos valores de mercado de instrumentos detidos pela Instituição e o IRRBB como o risco, atual ou prospectivo, do impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados da instituição financeira, para os instrumentos classificados na carteira bancária. A gestão da metodologia baseada em perdas de valor econômico e de resultado de intermediação financeira, denominadas Delta EVE e Delta NII para cálculo de requerimento de capital, tem como características evidenciar as diferenças entre a gestão e o controle de Risco de Mercado da Taxa de Juros da gestão e o controle do IRRBB. O monitoramento da exposição ao risco se dá com base na volatilidade de mercado que é possível estimar a perda máxima de uma carteira, dado um intervalo de tempo e um índice de confiança.

Risco de crédito: conforme Resolução nº 4.557/2017 do CMN, define-se como risco de crédito a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas obrigações nos termos pactuados, a desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumento financeiro decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador, à utiliza do monitoramento de diversos indicadores que demonstram os níveis de qualidade da carteira, além da exigência de capital regulatório.

Risco de liquidez: conforme Resolução nº 4.557/2017 do CMN, define-se o risco de liquidez como a possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas ou inesperadas e de não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado. A gestão desse risco monitora o fluxo de caixa diário, projetando cenários para o horizonte de um ano, além de indicadores de liquidez de curto e longo prazos.

Gerenciamento de capital: conforme Resolução nº 4.557/2017 do CMN, define-se o gerenciamento de capital como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela Instituição, de avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está exposta e do planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição. A gestão consiste na construção de cenários que contemplam a evolução projetada para os ativos da Instituição, bem como o resultado esperado em função das receitas e despesas orçadas.

Análise de sensibilidade: A Financeira está exposta ao risco de mercado e monitora esta exposição por meio do modelo padronizado pelo BACEN para carteira bancária (modelo IRRBB Delta NII). Neste modelo é mensurado o impacto no resultado de intermediação financeira em cenários de aumento e redução na curva de juros de (-4% e +4%) pontos base. Na data-base destas Demonstrações Financeiras, para um cenário de alta de juros é esperada uma perda de R\$ (3.061) no resultado de intermediação financeira da Financeira em um horizonte de um ano.

### *Hierarquia de valor justo de instrumentos financeiros*

O valor justo é definido como o preço que seria recebido por um ativo ou pago para transferir um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data da mensuração. A orientação contábil do valor justo fornece uma hierarquia de valor justo em três níveis para a classificação de instrumentos financeiros, descritos abaixo:

- **Nível 1:** Cotações de preços observáveis em mercados ativos para o mesmo instrumento financeiro. Um instrumento financeiro é considerado como cotado em um mercado ativo se os preços cotados estiverem pronta e regularmente disponíveis, e se esses preços representarem transações de mercado reais e que ocorrem regularmente numa base em que não exista relacionamento entre as partes.
- **Nível 2:** Cotações de preços observáveis em mercados ativos para instrumentos financeiros com características semelhantes ou baseadas em modelo de precificação em que os parâmetros significativos são baseados em dados observáveis em mercados ativos.
- **Nível 3:** Cotações de preços para ativos ou passivos não observáveis no mercado. Se o mercado para um instrumento financeiro não estiver ativo, a Companhia estabelece o valor justo usando uma técnica de valorização que considera dados internos, mas que seja consistente com as metodologias econômicas aceitas para a precificação de instrumentos financeiros.

A tabela a seguir apresenta os ativos e passivos financeiros mensurados ao valor justo de forma recorrente, segregados entre os níveis da hierarquia de valor justo.

	31/12/2023M				31/12/2022			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
<b>Ativo</b>								
<i>Para negociação</i>								
Aplicações interfinanceiras de liquidez	44.323	-	-	44.323	67.993	-	-	67.933
Títulos e valores mobiliários	-	29.238	-	29.238		25.863	-	25.863

As transferências entre níveis da hierarquia do valor justo são relatadas regularmente ao longo do ano. No exercício de 2023 e 2022, não houve transferências significativas de instrumentos financeiros entre nenhum dos níveis.

## 21 Limite operacional (acordo da basileia)

A Financeira é requerida manter Patrimônio de Referência (PR) mínimo de 8%, somado a 2,5% de Adicional de Capital Principal (ACP), totalizando a exigência mínima de PR em 10,5% e estava enquadrado nesse limite operacional, apresentando em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 os valores de 19,71% e 12,74% respectivamente, como demonstrado a seguir:

	31 de dezembro de 2023	31 de dezembro de 2022
<b>Patrimônio de Referência</b>	<b>32.536</b>	<b>23.599</b>
<b>Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)</b>	<b>165.041</b>	<b>185.304</b>
Risco de Crédito - RWACPAD (1)	150.978	131.175
Risco Operacional - RWAOPAD	14.062	54.129
<b>Índice de Basileia</b>	<b>19,71%</b>	<b>12,74%</b>

(1) Em 1 de julho de 2023 entrou em vigor a Resolução BCB 229, revogando a Circular nº 3.644, que alterou a apuração dos ativos ponderados pelo risco de crédito.

\* \*\*

Mario Zanatta Júnior  
Diretor Executivo

Deisiane Cristine Landvoigt  
Contadora - CRC RS-089155/O-2