

Luizacred S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO
Senhores Acionistas
Apresentamos as Demonstrações Contábeis da Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento, relativas aos períodos de 31/12/2021 e 31/12/2020 para contas patrimoniais e de 01/01 a 31/12 de 2021 e de 2020 para resultado, as quais seguem os dispositivos estabelecidos pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN).

CNPJ nº 02.206.577/0001-80

São Paulo, 21 de fevereiro de 2022.

A Administração

BALANÇO PATRIMONIAL <i>(Em milhares de reais)</i>									
Ativo		Nota	31/12/2021	31/12/2020	Passivo e Patrimônio Líquido		Nota	31/12/2021	31/12/2020
Circulante e Não Circulante			17.035.933	11.606.739	Circulante e Não Circulante			15.903.573	10.716.098
Disponibilidades	3a		38.169	26.398	Depósitos	3b e 10a		3.801.152	3.161.690
Títulos e Valores Mobiliários	3c, 4 e 10a		15.979	14.510	Depósitos Interfinanceiros			3.801.152	3.161.690
Carteira Própria			15.979	14.510	Relações Interfinanceiras	2a		6.043.204	3.684.715
Operações de Crédito e Outros Créditos	3d, 3e e 5	16.441.403	11.226.285		Provisões	3g e 6bII		66.272	60.748
Operações com Característica de Concessão de Crédito	5a		17.461.347	12.091.694	Outras Obrigações			5.992.945	3.808.945
(Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa)	5b		(1.019.944)	(865.409)	Obrigações Fiscais Correntes	3g, 3h e 8c		174.724	21.800
Outros Créditos			532.949	337.145	Obrigações Fiscais Diferidas			257	257
Ativos Fiscais Correntes	3h		4.119	4.897	Diversas	7c		5.817.964	3.786.888
Ativos Fiscais Diferidos	3h e 8bI		298.640	214.507					
Diversos	7a		230.190	117.741					
Outros Valores e Bens			7.433	2.401	Resultados de Exercícios Futuros	3i		26.256	21.001
Despesas Antecipadas			7.433	2.401					
Permanente			93.934	105.544	Patrimônio Líquido	9		1.200.038	975.184
Imobilizado			121	179	Capital Social			483.000	442.000
Outras Imobilizações			8.650	8.642	Reservas de Capital			9.868	9.868
(Depreciações Acumuladas)			(8.529)	(8.463)	Reservas de Lucros			707.107	523.316
Intangível	3f		93.813	105.365					
Outros Ativos Intangíveis	7b		213.979	214.148					
(Amortização Acumulada)			(120.166)	(108.783)					
Total do Ativo			17.129.867	11.712.283	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido			17.129.867	11.712.283

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA <i>(Em milhares de reais)</i>									
	2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020		2º Semestre 2021	01/01 a 31/12/2021	01/01 a 31/12/2020		
Lucro Líquido Ajustado	722.985	1.333.788	1.241.799	Aumento/(Redução) em Passivos					
Lucro Líquido	93.581	294.890	109.043	Depósitos	(519.774)	639.462	(2.193.673)		
Ajustes ao Lucro Líquido:	629.404	1.038.898	1.132.756	Provisões e Outras Obrigações	2.773.795	2.263.344	2.105.828		
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	673.815	1.077.586	1.053.975	Resultados de Exercícios Futuros	6.306	5.255	(4.971)		
Depreciações e Amortizações	5.995	11.937	11.980	Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(91.651)	(151.774)	(47.909)		
Receita de Atualização/Encargos de Depósitos em Garantia	(212)	(307)	(230)	Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais	38.833	37.996	21.736		
Despesa de Atualização/Encargos de Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	4.923	9.676	3.356	(Aquisição) de Imobilizado	(7)	(7)	(22)		
Provisões Cíveis, Trabalhistas, Fiscais e Previdenciárias e Outros Riscos	12.759	24.140	31.099	(Aquisição) de Intangível	(103)	(320)	(67)		
Tributos Diferidos	(67.876)	(84.134)	32.576	Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento	(110)	(327)	(89)		
Variação de Ativos e Passivos	(684.152)	(1.295.792)	(1.220.063)	Dividendos Pagos	(25.898)	(25.898)	(25.903)		
(Aumento)/(Redução) em Ativos				Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento	(25.898)	(25.898)	(25.903)		
Títulos e Valores Mobiliários	(572)	(1.469)	61.439	Aumento/(Diminuição) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa (Nota 3a)	12.825	11.771	(4.256)		
Relações Interfinanceiras e Relações Interdependências (Ativos/Passivos)	1.490.235	2.358.489	527.713	Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	25.344	26.398	30.654		
Operações de Crédito e Outros Créditos	(4.286.415)	(6.292.704)	(1.710.698)	Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	38.169	38.169	26.398		
Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(56.076)	(116.395)	42.208	Disponibilidades		38.169	26.398		

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS - EM 31/12/2021 E 31/12/2020 PARA CONTAS PATRIMONIAIS E DE 01/01 A 31/12 DE 2021 E 2020 PARA RESULTADO *(Em milhares de reais, exceto informações por ação)*

NOTA 1 - CONTEXTO OPERACIONAL

A Luizacred S.A. Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (LUIZACRED) é uma sociedade anônima de capital fechado, que tem por objetivo a realização de financiamento para aquisição de bens e serviços e para capital de giro, podendo praticar todas as atividades legalmente admitidas e não vedadas para as sociedades de crédito, financiamento e investimento, bem como a emissão, administração e comercialização de cartões de crédito, podendo ainda praticar as atividades a estas afins e os demais procedimentos necessários para a sua colocação no mercado, na forma da legislação em vigor.

As operações da LUIZACRED são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente no mercado financeiro, lideradas pelo Itaú Unibanco Holding S.A. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos correspondentes são absorvidos segundo praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos.

Essas Demonstrações Contábeis foram aprovadas pelos órgãos de governança em 21 de fevereiro de 2022.

NOTA 2 - APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Apresentação

As Demonstrações Contábeis da LUIZACRED foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, incluindo as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28/12/2007, e Lei nº 11.941, de 27/05/2009 em consonância, quando aplicável, com os normativos do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). As informações nas demonstrações contábeis e nas correspondentes notas explicativas evidenciam todas as informações relevantes inerentes às demonstrações contábeis, e somente elas, as quais estão consistentes com as informações utilizadas pela Administração na sua gestão.

Com a entrada em vigor da Resolução BCB nº 2/2020, a partir de janeiro de 2021, as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade.

b) Estimativas Contábeis Críticas e Julgamentos

A preparação das Demonstrações Contábeis exige que a Administração realize estimativas e utilize premissas que afetam os saldos de ativos, passivos e passivos contingentes divulgados na data das Demonstrações Contábeis, devido às incertezas e ao alto nível de subjetividade envolvido no reconhecimento e mensuração de determinados itens. As estimativas e julgamentos que apresentam risco significativo e podem ter impacto relevante nos valores de ativos e passivos são divulgados a seguir. Os resultados reais podem ser diferentes daqueles estabelecidos por essas estimativas e julgamentos.

i) Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa - A análise da provisão para créditos de liquidação duvidosa de operações concedidas pela LUIZACRED é realizada a partir da avaliação da classificação do ativo (Ratings AA-H), de forma individual ou coletiva, estabelecida na Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN. Além dos seguintes aspectos:

- Horizonte de 12 meses, com utilização de cenários macroeconômicos base, ou seja, sem ponderação; e
 - Classificação de maior risco de acordo com a operação, cliente, atraso, renegociação, dentre outros.
- ii) Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido** - Ativos Fiscais Diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias dedutíveis, prejuízos fiscais e base negativa a compensar na medida em que i) se considera provável que a LUIZACRED gerará lucro tributável futuro para a sua utilização; e ii) a presente histórico de lucros ou receitas tributáveis em pelo menos três dos últimos cinco exercícios sociais. A realização esperada do ativo fiscal diferido é baseada na projeção de lucros tributáveis futuros e outros estudos técnicos.

iii) Provisões, Contingências e Obrigações Legais - A LUIZACRED revisa periodicamente suas contingências. Essas contingências são avaliadas com base nas melhores estimativas da Administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores.

NOTA 3 - POLÍTICAS CONTÁBEIS SIGNIFICATIVAS

- a) Caixa e Equivalentes de Caixa** - É definido como caixa, contas correntes em bancos e aplicações financeiras, considerados no Balanço Patrimonial, quando aplicável, nas rubricas Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros e Aplicações no Mercado Aberto (Posição Bancada) com prazo original igual ou inferior a 90 dias.
- b) Depósitos Remunerados e Demais Operações Ativas e Passivas** - As operações com rendas e encargos prefixados são contabilizadas pelo valor presente. As operações com rendas e encargos pós-fixados ou flutuantes são contabilizadas pelo valor do principal atualizado. As operações contratadas com cláusula de reajuste cambial são contabilizadas pelo valor correspondente em moeda nacional. As operações passivas de emissão própria são apresentadas líquidas dos custos de transação incorridos, quando relevantes, calculadas *pro rata die*.
- c) Títulos e Valores Mobiliários** - Registrados pelo custo de aquisição atualizado pelo indexador e/ou taxa de juros efetiva e apresentados no Balanço Patrimonial conforme a Circular nº 3.068, de 08/11/2001, do BACEN. São classificadas na seguinte categoria:
- **Títulos para Negociação** - Títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, avaliados pelo valor justo em contrapartida ao resultado do exercício.

Valor Justo
Valor Justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou que seria pago pela transferência de um passivo em uma transação ordenada entre participantes do mercado na data de mensuração. Nos casos em que não estão disponíveis preços cotados em mercado, os valores justos são baseados em estimativas, com a utilização de fluxos de caixa descontados ou outras técnicas de avaliação. Essas técnicas são afetadas de forma significativa pelas premissas utilizadas, inclusive a taxa de desconto e a estimativa dos fluxos de caixa futuros. O valor justo estimado obtido por meio dessas técnicas não pode ser substanciado por comparação com mercados independentes e, em muitos casos, não pode ser realizado na liquidação imediata do instrumento.

NOTA 5 - OPERAÇÕES DE CRÉDITO E OUTROS CRÉDITOS

a) Composição da Carteira por Faixas de Vencimento e Níveis de Risco

A carteira é composta por Operações de Crédito R\$ 3.885.824 (R\$ 2.415.799 em 31/12/2020) e Outros Créditos - Operações com Característica de Concessão de Crédito R\$ 13.575.523 (R\$ 9.675.895 31/12/2020), sendo o valor justo dessas operações o total de R\$ 17.461.347 (R\$ 12.091.694 em 31/12/2020).

31/12/2021										31/12/2020	
AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total	
Operações em Curso Anormal (1)											
Parcelas Vencidas	--	--	707	4.901	6.615	5.489	4.518	4.520	44.520	71.270	56.238
01 a 60	--	--	177	941	898	707	540	493	6.148	9.904	10.382
61 a 90	--	--	63	487	488	380	294	287	3.391	5.390	4.279
91 a 180	--	--	128	948	1.048	848	638	654	7.168	11.432	10.253
181 a 365	--	--	141	1.166	1.490	1.191	956	1.008	10.064	16.016	13.388
Acima de 365 dias	--	--	198	1.359	2.691	2.363	2.090	2.078	17.749	28.528	17.936
Parcelas Vencidas	--	--	86.461	110.912	165.262	157.670	153.006	140.736	533.399	1.347.446	899.163
01 a 60	--	--	86.461	110.912	1.562	1.012	10.564	555	8.097	219.163	78.691
61 a 90	--	--	--	--	163.700	843	17.538	180	3.675	185.936	66.332
91 a 180	--	--	--	--	--	155.815	124.904	140.001	7.757	428.477	198.641
181 a 365	--	--	--	--	--	--	--	--	513.443	513.443	554.892
Acima de 365 dias	--	--	--	--	--	--	--	--	427	427	607
Subtotal	--	--	87.168	115.813	171.877	163.159	157.524	145.256	577.919	1.418.716	955.401
Operações em Curso Normal											
Parcelas Vencidas	107	14.758.492	756.987	216.227	67.026	28.636	36.362	24.119	51.674	15.939.630	11.088.235
01 a 60	40	6.163.887	281.981	65.642	12.970	4.224	8.296	2.617	8.637	6.548.294	4.476.444
61 a 90	17	1.586.842	80.589	21.802	5.737	2.156	3.086	1.493	3.357	1.705.079	1.186.856
91 a 180	26	3.150.319	171.428	47.156	12.635	4.841	6.751	3.477	6.962	3.403.595	2.329.169
181 a 365	18	2.771.442	153.664	45.901	15.220	5.583	7.873	5.456	9.685	3.015.842	2.082.740
Acima de 365 dias	6	1.086.002	69.325	35.726	20.464	10.832	10.356	11.076	23.033	1.266.820	1.013.026
Parcelas Vencidas até 14 dias	1	97.242	3.928	525	347	183	302	109	364	103.001	48.058
Subtotal	108	14.855.734	760.915	216.752	67.373	28.819	36.664	24.228	52.038	16.042.631	11.136.293
Total Geral da Carteira (2)	108	14.855.734	848.083	332.565	239.250	191.978	194.188	169.484	629.957	17.461.347	12.091.694
Provisão Existente (3)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Mínima	--	--	(74.279)	(8.481)	(9.977)	(23.925)	(57.593)	(97.094)	(118.638)	(629.957)	(865.409)
Provisão Existente Circulante										(950.220)	(817.353)
Provisão Existente Não Circulante										(69.724)	(48.056)
Total da Carteira em 31/12/2020 (2)	62	10.637.616	234.391	207.126	88.448	83.690	80.818	100.801	658.742	12.091.694	
Provisão Existente em 31/12/2020 (3)	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--
Mínima	--	--	(53.188)	(2.344)	(6.214)	(8.444)	(25.107)	(40.409)	(70.561)	(658.742)	(865.409)

(1) Para as operações que apresentem parcelas vencidas há mais de 14 dias. (2) A composição da carteira por setor de atividade está representada integralmente por operações com Pessoas Físicas. (3) O valor justo do total da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa é igual ao valor contábil.

b) Evolução da Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa

	31/12/2021	31/12/2020	
Saldo Inicial - 01/01	(865.409)	(979.456)	
Constituição Líquida do Período	(1.077.586)	(1.053.975)	
Mínima	(1.077.586)	(1.053.975)	
Write-Off	923.051	1.168.022	
Saldo Final	(1.019.944)	(865.409)	
Mínima	(1.019.944)	(865.409)	

Em 31/12/2021, o saldo da provisão em relação à carteira de crédito equivale a 5,84% (7,16% em 31/12/2020).

c) Renegociação de Créditos

No período, o saldo de créditos renegociados totaliza R\$ 411.132 (R\$ 274.428 em 31/12/2020), sendo a respectiva Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa R\$ (162.273) (R\$ (132.261) em 31/12/2020).

NOTA 6 - PROVISÕES, ATIVOS CONTINGENTES E PASSIVOS CONTINGENTES

A LUIZACRED, em decorrência do curso normal de suas atividades, poderá figurar como parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. As contingências relacionadas a esses processos são classificadas conforme a seguir:

a) Ativos Contingentes: não existem ativos contingentes contabilizados.

A hierarquia de valor justo é classificada conforme a relevância dos dados observados no processo de mensuração. Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo para ativos financeiros estão definidos abaixo:

Nível 1: Títulos e valores mobiliários de alta liquidez com preços disponíveis em um mercado ativo.

PROTOCOLO DE ASSINATURA(S)

O documento acima foi proposto para assinatura digital na plataforma Portal de Assinaturas Certisign. Para verificar as assinaturas clique no link: <https://www.portaldeassinaturas.com.br/Verificar/4BC5-2219-99C1-AAA7> ou vá até o site <https://www.portaldeassinaturas.com.br:443> e utilize o código abaixo para verificar se este documento é válido.

Código para verificação: 4BC5-2219-99C1-AAA7



Hash do Documento

0E97A31BB7F65787685E02157CC9DCFE29ED8F8AF2CC9AC7EA6E45981950597D

O(s) nome(s) indicado(s) para assinatura, bem como seu(s) status em 14/03/2022 é(são) :

- ☒ Lilian Regina Mancuso - 008.007.358-11 em 14/03/2022 21:06 UTC-03:00
- Tipo:** Assinatura Eletrônica
- Identificação:** Autenticação de conta

Evidências

Client Timestamp Mon Mar 14 2022 21:06:41 GMT-0300 (Horário Padrão de Brasília)
Geolocation Latitude: -23.5032534 Longitude: -46.7030712 Accuracy: 13.374
IP 189.79.72.91
Hash Evidências:
C28A300A3612F6EF96A2AD8EEF51D6B2D045A40110A034D187A3C74607A5DBF0

