

Cred-System
Sociedade de
Crédito Direto S.A.

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

Conteúdo

Relatório da Administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	4
Balço patrimonial	7
Demonstrações dos resultados	8
Demonstrações dos resultados abrangentes	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa - método indireto	11
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	12

Relatório da Administração

Senhores Acionistas:

Atendendo às disposições legais e societárias, temos a satisfação de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras relativas ao período de 19 de fevereiro a 31 de dezembro de 2020. A Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A. está em fase pré-operacional e tem por objeto social ser uma sociedade que tem a prática de operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica.

Em 02 de setembro de 2020, a Cred-System SCD obteve autorização pelo BACEN para funcionar como sociedade de crédito direto, de acordo com a publicação no Diário Oficial da União. Desta forma, em decorrência desta autorização, a Sociedade passou a adotar os procedimentos aplicáveis às instituições regulamentadas por este regulador.

Do lucro líquido apurada em cada balanço, após a compensação de prejuízos acumulados se houver são destinados 1% no mínimo para dividendos sobre o capital dos acionistas.

Agradecemos aos nossos acionistas e clientes pela confiança em nossos serviços e aos nossos colaboradores pela dedicação ao trabalho.

Colocamo-nos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se façam necessários.

Barueri, 02 de fevereiro de 2021.

A Administração



KPMG Auditores Independentes

Av. Dionysia Alves Barreto, 500 - 10º andar - Cj. 1001 - Centro

06086-050 - Osasco/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 2856-5300

kpmg.com.br

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos

Acionistas e aos Administradores da
Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A.
Barueri – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Sociedade”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de 19 de fevereiro de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, compreendendo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o período de 19 de fevereiro de 2020 (data de constituição da Sociedade) a 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada “Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Sociedade, 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.

Responsabilidades da Administração e da governança 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 da Sociedade 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Sociedade são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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 Sociedade.
- 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 Sociedade. Se concluímos 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 Sociedade 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

Osasco, 22 de março de 2021

KPMG Auditores Independentes
CRC 2SP-028567/F

Carlos Massao Takauthi
Contador CRC 1SP206103/O-4

Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A.

Balanço Patrimonial

Em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

ATIVO			PASSIVO		
	Notas	31/12/2020		Notas	31/12/2020
Ativo circulante			Passivo circulante		
Caixa e equivalente de caixa		-	Outras contas a pagar		-
Total do ativo circulante		-	Total do passivo circulante		-
Ativo não circulante		-	Passivo não circulante		
Permanente			Outras contas a pagar		-
Imobilizado		-			-
Total do ativo não circulante		-	Total do passivo não circulante		-
			Patrimônio líquido		
			Capital social	2	5.000
			Capital a integralizar	2	(5.000)
			Total do patrimônio líquido		-
Total do ativo		-	Total do passivo e patrimônio líquido		-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A.
Demonstrações dos resultados
Período de 19 de fevereiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020
(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>
Resultado bruto da intermediação financeira	-
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros	-
Outras receitas (despesas) operacionais	-
Despesas administrativas	-
Despesas de pessoal	-
Resultado operacional	-
Lucro líquido do período	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A.
Demonstrações dos resultados abrangentes
Período de 19 de fevereiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31/12/2020</u>
Resultado líquido do período	<u>-</u>
Resultado abrangente do período	-
Resultado abrangente do período	<u><u>-</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A.
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Período de 19 de fevereiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Capital social</u>	<u>Capital a integralizar</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 02 de setembro de 2020	----- - =====	----- - =====	----- - =====	----- - =====
Constituição - Capital subscrito	5.000	(5.000)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	----- 5.000 =====	----- (5.000) =====	----- - =====	----- - =====

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A.
Demonstrações dos fluxos de caixa (método indireto)
Período de 19 de fevereiro de 2020 a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2020
Lucro líquido	-
Atividades operacionais	-
Atividades de financiamento	-
(Redução) aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa	-
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do período	-
No final do período	-
(Redução) aumento do saldo de caixa e equivalentes de caixa	-

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

(Em milhares de Reais, exceto quando mencionado ao contrário)

1 Contexto operacional

A Cred-System Sociedade de Crédito Direto (“Sociedade” ou “SCD”) foi constituída em 19 de fevereiro de 2020 na forma de sociedade por ações, domiciliada no Brasil com sede na cidade de Barueri - SP. A Cred-System SCD está em fase pré-operacional e tem por objeto social a prática de operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica.

Em 02 de setembro de 2020, a Cred-System SCD obteve autorização pelo BACEN para funcionar como sociedade de crédito direto, de acordo com a publicação no Diário Oficial da União. Desta forma, em decorrência desta autorização, a Sociedade passou a adotar os procedimentos aplicáveis às instituições regulamentadas por este regulador, inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras.

A Sociedade prestará serviços para a Cred-System Administradora de Cartões de Crédito Ltda. relacionadas às cessões de crédito que ocorrerão de forma gradativa e crescente ao longo de 2021.

2 Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis adotadas.

2.1 Base de apresentação

Declaração de conformidade

As demonstrações financeiras foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis as entidades autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na legislação societária brasileira, normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e do BACEN, quando aplicáveis. A apresentação destas demonstrações financeiras está de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”) e os pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (“CPC”) aprovados pelo BACEN:

Pronunciamentos CPC	Resolução CMN
CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	4.144/12
CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos	3.566/08
CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações financeiras	4.524/16
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	3.604/08
CPC 04 (R1) - Ativo Intangível	4.534/16
CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas	3.750/09
CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações	3.989/11
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.007/11
CPC 24 - Evento Subsequente	3.973/11
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
CPC 27 – Ativo Imobilizado	4.535/16
CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados	4.424/15
CPC 41 – Resultado por Ação	3.959/19
CPC 46 – Mensuração do Valor Justo	4.748/19

As demonstrações financeiras do período findo em 31 de dezembro de 2020 foram aprovadas pela Diretoria em 02 de fevereiro de 2021.

Em virtude de a Sociedade ter sua autorização aprovada pelo BACEN em 02 de setembro de 2020, a SCD não está apresentando as demonstrações financeiras com informações comparativas.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão. Continuidade operacional: a Administração avaliou a capacidade da Sociedade em começar a operar normalmente e está convencida de que ela possui recursos para dar continuidade a seus negócios no futuro. Adicionalmente, a Administração não tem conhecimento de incerteza material que possa gerar dúvidas significativas sobre a capacidade da Sociedade operar em 2021 e no futuro. Assim, estas informações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional dos negócios da Sociedade.

Dentro desse contexto, a Sociedade realizou operações de cessões em março de 2021.

2.2. Moeda funcional e de apresentação

As demonstrações financeiras foram preparadas em Real (R\$), que é a moeda funcional da Sociedade e a sua moeda de apresentação.

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

A preparação das demonstrações financeiras, estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Estas normas exigem que a Administração use de julgamento, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receita e despesas.

3 Patrimônio líquido

a. Capital social

A Sociedade foi constituída em 19 de fevereiro de 2020, com capital social de R\$ 5.000, dividido em 5.000.000 ações ordinárias, sem valor nominal.

Este capital social foi subscrito conforme apresentado no estatuto social da Sociedade, na data de sua constituição.

O capital social da Sociedade é composto da seguinte forma:

Cred-System Sociedade de Crédito Direto S.A.	100,000%
Cred-System Holding Financeira Ltda.	99,998%
Claudio Nubar Kalaigian	0,001%
Artur Kalaigian	0,001%

Do lucro líquido apurada em cada balanço, após a compensação de prejuízos acumulados se houver são destinados 1% no mínimo para dividendos sobre o capital dos acionistas.

4 Eventos subsequentes

Em janeiro de 2021, o capital social da SCD foi totalmente integralizado.

As operações de cessão de crédito ocorrerão de forma gradativa e crescente ao longo de 2021. A primeira cessão ocorreu em março de 2021.

* *