



Grupo Herval

# HS FINANCEIRA S/A

## Crédito, Financiamento e Investimentos

Demonstrações financeiras em  
31 de dezembro de 2023, com relatório do auditor independente



Herval

Grupo Herval

HS  
consórcios

HS  
seguros

HS  
financeira

H  
Lar  
construções

Herval  
móveis e  
colchões

H  
química

EDEZ

uultis

Herval  
store

uultis  
store

Herval  
outlet

IGAS  
taqi  
Tô em casa

iPlace

ht  
solutions

## Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	3
Relatório da administração	6
Balanço patrimonial	7
Demonstração do resultado	9
Demonstração do resultado abrangente	10
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstração dos fluxos de caixa - Método indireto	12
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	13

## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos  
Administradores e Acionistas da  
**HS Financeira S/A - Crédito, Financiamento e Investimentos**  
Dois Irmãos - RS

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da HS Financeira S/A - Crédito, Financiamento e Investimentos (“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 exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da HS Financeira S/A - Crédito, Financiamento e Investimentos em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, 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 do auditor 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.

### **Outros assuntos**

#### Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Financeira para o exercício findo em 31 de dezembro de 2022 foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatório datado em 20 de março de 2023, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

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

A diretoria 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 diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras**

A diretoria 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 diretoria 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 diretoria pretenda liquidar a Financeira ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

## **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta 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 diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, 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 os responsáveis pela governança 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.

São Paulo, 01 de abril de 2024.

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S/S Ltda.  
CRC-SP034519/O



Henrique Furtado Maduro  
Contador CRC-SP291892/O

Herval

Grupo Herval



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO HS FINANCEIRA S.A. - CFI 2º SEMESTRE 2023

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - Senhores Acionistas e Administradores: Submetemos à apreciação de V.Sas., as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do relatório do Auditor Independente, correspondente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023. A HS Financeira SA - Crédito, Financiamento e Investimentos é uma Instituição Financeira, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil desde 2005 e está ligada ao Grupo Herval, tradicional Grupo Empresarial Gaúcho composto de um complexo de atividades industriais e serviço com mais de 60 anos de atividades empresariais. Assim, a HS Financeira S/A tem sua atuação voltada para soluções de crédito ligado ao consumo e apoio a gestão financeira de pessoas e empresas. Nesse sentido, seus principais produtos são: Crédito Direto ao Consumidor - CDC, Empréstimo Pessoal - CP, Cartão de Crédito, Antecipação de Recebíveis e Capital de Giro. De outro lado, através da emissão de Letras de Câmbio, possibilita ótimas alternativas de investimentos com rentabilidade e segurança na Financeira. A HS mantém esforços contínuos na consolidação e aprimoramento das suas estruturas de administração, adequando, permanentemente suas ações às políticas eleitas como prioritárias para o desenvolvimento do negócio. A estrutura de gerenciamento possibilita que os riscos sejam identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados de forma ampla e independente e o processo de gerenciamento de riscos é suportado por políticas, que estabelecem diretrizes e condutas a serem observadas e aplicadas a cada operação, dada a sua natureza.

Em face das circunstâncias mercadológicas, haja vista o comportamento da economia brasileira, e das variáveis de rendas, emprego e endividamento a HS ajustou, em níveis compatíveis de risco, a sua oferta de crédito. Para tanto, novas modelagens foram implementadas, tecnologias adicionadas, produtos redesenhados, metodologia de cobrança atualizada e nova governança estabelecida, o que possibilita novas práticas e a preparação para saltos de qualidade, em produtos e serviços, nos próximos exercícios. Portanto, todo este esforço refletirá em melhor eficiência operacional e, por consequência, melhores resultados futuros, além de maior transparência organizacional e maior robustez competitiva.

A HS Financeira S/A - Crédito, Financiamento e Investimentos agradece aos acionistas, clientes, colaboradores e demais parceiros pelo empenho, confiança, dedicação e apoio na condução dos negócios e, como sempre, disponível para esclarecimentos adicionais, que se fizerem necessários.

Dois Irmãos, 01 de abril de 2024.

## ADMINISTRAÇÃO

José Agnelo Seger, presidente

Edeni Malta da Silva, diretor

Andrei Luís Seger, diretor

Carlito Kirschner, diretor

Darci Seger, diretor

Balço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Em milhares de reais)

**Herval**

Grupo Herval



	Notas	2023	2022
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		<b>87.858</b>	<b>141.348</b>
Disponibilidades	4	1.951	2.041
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	-	5.507
Instrumentos Financeiros		<u>113.970</u>	<u>157.386</u>
Operações de crédito		<u>113.970</u>	<u>157.386</u>
Operações de crédito setor privado	5	92.150	130.932
Títulos e créditos a receber	5	21.820	26.454
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		<u>(29.576)</u>	<u>(25.319)</u>
Provisão para operações de crédito	5	(29.041)	(24.479)
Provisão para outros créditos	5	(535)	(840)
Outros créditos		<u>857</u>	<u>928</u>
Adiantamentos diversos		44	18
Impostos e contr. a compensar	6	-	160
Devedores diversos		813	750
Outros Valores e Bens		<u>656</u>	<u>805</u>
Despesas antecipadas		656	805
<b>Não circulante</b>		<b>134.578</b>	<b>30.944</b>
<b>Realizável a longo prazo</b>		<b>132.165</b>	<b>29.725</b>
Instrumentos Financeiros		<u>122.393</u>	<u>21.520</u>
Operações de crédito		<u>122.393</u>	<u>21.520</u>
Operações de crédito setor privado	5	45.678	18.589
Títulos e créditos a receber	5	76.715	2.931
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		<u>(2.811)</u>	<u>(1.105)</u>
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	5	(1.665)	(1.087)
Provisão para outros créditos	5	(1.146)	(17)
Outros créditos		<u>12.583</u>	<u>9.309</u>
Devedores p/ depósito garantia		557	34
Ativo fiscal diferido	19.2	12.026	9.275
<b>Permanente</b>	<b>20</b>	<b>2.413</b>	<b>1.219</b>
Imobilizado de uso		<u>97</u>	<u>78</u>
Imobilizado de uso		224	211
Depreciação acumulada		(127)	(133)
Intangível		<u>2.316</u>	<u>1.141</u>
Intangível		3.071	1.591
Amortização acumulada		(755)	(450)
<b>Total do ativo</b>		<b>222.436</b>	<b>172.292</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

**Herval**

Grupo Herval



Balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e 2022

*(Em milhares de reais)*

		<b>2023</b>	<b>2022</b>
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		<b><u>42.534</u></b>	<b><u>64.860</u></b>
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros	7	<u>7.721</u>	<u>10.203</u>
Depósitos		<u>7.721</u>	<u>10.203</u>
Depósitos a Prazo		7.721	4
Depósitos Interbancários		-	10.199
Recursos de aceites e emissão de títulos	8	<u>9.403</u>	<u>36.137</u>
Recursos de aceites cambiais		9.403	36.137
Outras obrigações		<u>24.261</u>	<u>17.847</u>
Diversas	9	24.261	17.847
Obrigações Fiscais Correntes e diferidas		<u>1.149</u>	<u>673</u>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		86	114
Fiscais e previdenciárias	22	1.063	559
<b>Não Circulante</b>		<b><u>115.814</u></b>	<b><u>45.020</u></b>
Recursos de aceites e emissão de títulos	8	<u>107.195</u>	<u>40.019</u>
Recursos de aceites cambiais		107.195	40.019
Outras obrigações		<u>7.894</u>	<u>2.861</u>
Diversas	9	7.894	2.861
Provisões		<u>725</u>	<u>2.140</u>
Provisão de contingências	10	725	2.140
<b>Patrimônio líquido</b>	<b>13</b>	<b><u>64.088</u></b>	<b><u>62.412</u></b>
Capital social	13.1	<u>67.000</u>	<u>67.000</u>
De domiciliados no País		67.000	67.000
Reservas de lucros ou Prejuízos Acumulados	13.2	<u>417</u>	<u>417</u>
Reserva legal		417	417
Prejuízos Acumulados		(3.329)	(5.005)
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>		<b><u>222.436</u></b>	<b><u>172.292</u></b>

*As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.*

Herval

Grupo Herval



## 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, exceto se de outra forma for indicado)*

	Notas	2º Sem.2023	2023	2022
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<b><u>29.736</u></b>	<b><u>63.312</u></b>	<b><u>55.547</u></b>
Operações de crédito	14	28.824	61.712	53.180
Rendimentos aplicação interfinanceira de liquidez		912	1.600	2.367
<b>Despesas da intermediação financeira</b>		<b><u>(25.286)</u></b>	<b><u>(52.720)</u></b>	<b><u>(38.580)</u></b>
Operações de captação no mercado		(6.677)	(12.652)	(8.698)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.5	(18.609)	(40.068)	(29.882)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<b>4.450</b>	<b>10.592</b>	<b>16.967</b>
<b>Outras receitas/despesas operacionais</b>		<b><u>(2.813)</u></b>	<b><u>(9.786)</u></b>	<b><u>(26.210)</u></b>
Rendas de prestação de serviços	15	5.460	8.916	6.214
Despesas de pessoal	16	(5.501)	(8.284)	(6.598)
Outras despesas administrativas		(11.214)	(20.695)	(21.050)
Despesas tributárias		(1.861)	(3.543)	(2.575)
Despesas depreciação/amortização		(220)	(330)	(190)
Outras receitas/despesas operacionais	18	10.523	14.150	(2.011)
<b>Outras receitas/despesas não operacionais</b>		-	<b>(1)</b>	<b>(76)</b>
Despesas não operacionais		-	(1)	(76)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>1.637</b>	<b>805</b>	<b>(9.319)</b>
Imposto de renda e contribuição social	19	(251)	871	4.050
Imposto de renda e contribuição social corrente		(107)	(1.880)	(138)
Imposto de renda e contribuição social diferido		(144)	2.751	4.188
<b>Lucro/Prejuízo líquido do semestre/exercícios</b>		<b><u>1.386</u></b>	<b><u>1.676</u></b>	<b><u>(5.269)</u></b>
<b>Quantidade de ações</b>		<b>67.000</b>	<b>67.000</b>	<b>67.000</b>
<b>Lucro/Prejuízo líquido por ação (em R\$)</b>		<b>0,02</b>	<b>0,03</b>	<b>(0,08)</b>

*As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.*

**Herval**

Grupo Herval



Demonstração do resultado abrangente

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

(Em milhares de reais)

	<b>2º Sem.2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Resultado líquido do semestre/exercícios	1.386	1.676	(5.269)
Outros componentes do resultado abrangente	-	-	-
<b>Total resultado abrangente, líquido de impostos</b>	<b><u>1.386</u></b>	<b><u>1.676</u></b>	<b><u>(5.269)</u></b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



Grupo Herval



Demonstração 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	Reserva legal	Reservas especiais de lucro	Reservas Estatutárias	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2021</b>	<b>67.000</b>	<b>681</b>	<b>1.360</b>	<b>9.697</b>	<b>-</b>	<b>78.738</b>
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	(5.269)	(5.269)
Destinação:						
Reserva Legal	-	(264)	-	-	264	-
Dividendos Distribuídos	-	-	(1.360)	(9.697)	-	(11.057)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>67.000</b>	<b>417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.005)</b>	<b>62.412</b>
Mutações do período	-	(264)	(1.360)	(9.697)	(5.005)	(16.326)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2022</b>	<b>67.000</b>	<b>417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(5.005)</b>	<b>62.412</b>
Resultado líquido do exercício	-	-	-	-	1.676	1.676
Destinação:						
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>67.000</b>	<b>417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.329)</b>	<b>64.088</b>
Mutações do período	-	-	-	-	1.676	1.676
<b>Saldos em 30 de junho de 2023</b>	<b>67.000</b>	<b>417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(4.716)</b>	<b>62.701</b>
Resultado líquido do período	-	-	-	-	1.387	1.387
Destinação:						
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2023</b>	<b>67.000</b>	<b>417</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(3.329)</b>	<b>64.088</b>
Mutações do período	-	-	-	-	1.387	1.387

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Herval

Grupo Herval



uultis

Herval  
storeuultis  
storeHerval  
outletLOJAS  
taqi  
Tô em casa.

iPlace

hi  
solutions

## 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>Resultado líquido do semestre/exercício</b>	<b>1.386</b>	<b>1.676</b>	<b>(5.269)</b>
Ajustes ao lucro líquido			
Depreciação e amortização	220	330	190
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito (Nota 5.5)	18.609	40.068	29.882
Despesas com captação no mercado	6.677	12.652	8.698
Perda por redução valor recuperável do ativo imobilizado	-	1	76
Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social (Nota 18)	107	1.880	139
Imposto de renda e contribuição social diferido (Nota 18)	144	(2.751)	(4.188)
Provisão para Contingências (Nota 10)	(1.450)	(1.416)	1.659
<b>Lucro líquido ajustado</b>	<b>25.693</b>	<b>52.440</b>	<b>31.187</b>
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(36.588)</b>	<b>(56.512)</b>	<b>(39.312)</b>
Operações de créditos	(71.101)	(91.563)	(62.314)
Despesas antecipadas	63	150	(189)
Outros créditos	(574)	(451)	(369)
Recursos e aceites cambiais	19.892	27.790	6.532
Outras obrigações	15.132	8.885	18.943
Resultados de Exercícios Futuros	-	-	(1.464)
Imposto de renda e contribuição social pagos	-	(1.323)	(451)
<b>Caixa proveniente das atividades operacionais</b>	<b>(10.895)</b>	<b>(4.072)</b>	<b>(8.125)</b>
Fluxos de caixa das atividades de investimentos:			
Aquisição de ativo permanente	(717)	(1.525)	(766)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos</b>	<b>(717)</b>	<b>(1.525)</b>	<b>(766)</b>
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos:			
Dividendos	-	-	(11.057)
<b>Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(11.057)</b>
<b>Redução de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(11.612)</b>	<b>(5.597)</b>	<b>(19.948)</b>
Saldo das disponibilidades (caixa) no início do exercício (Nota 4)	13.563	7.548	27.496
Saldo das disponibilidades (caixa) no fim do exercício (Nota 4)	1.951	1.951	7.548
<b>Redução de caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>(11.612)</b>	<b>(5.597)</b>	<b>(19.948)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Herval

Grupo Herval



## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

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

### 1 Contexto operacional

A HS Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Financeira"), com sede em Dois Irmãos/RS tem como objeto social a realização de empréstimo e financiamento para a aquisição de bens e serviços, para capital de giro, captação de recursos e desconto de títulos.

### 2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conjunto com as normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (Bacen).

A apresentação destas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e os Pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Banco Central do Brasil até o momento.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 01 de abril de 2024.

### 3 Resumo das práticas contábeis materiais

Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações financeiras, destacamos:

#### 3.1 Moeda funcional e de apresentação

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Financeira. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### 3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, e aplicações interfinanceiras de liquidez em moeda e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo e que são utilizados pela Financeira para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

#### 3.3 Aplicações financeiras de liquidez

São registradas ao valor do custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data dos balanços, de acordo com as taxas pactuadas com as respectivas instituições financeiras e não superam o valor de mercado.

#### 3.4 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:

##### 3.4.1 Títulos para negociação

Adquiridos com a intenção de serem ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício.

##### 3.4.2 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 à conta destacada do patrimônio líquido deduzido dos efeitos tributários.

**Herval**

Grupo Herval



### 3.4.3 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, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

### 3.5 Operações de crédito, créditos com características de operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações estão classificadas de acordo com as características de garantia e os valores individuais envolvidos, e a constituição da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foi definida para cobrir eventuais perdas e levam em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999, do CMN.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo (*write-offs*) são efetuadas depois de seis meses de sua classificação no rating "H", desde que apresentem atraso superior a 180 dias. O controle das operações de crédito baixadas para prejuízo ocorre em contas de compensação por, no mínimo, cinco anos, não sendo registrados posteriormente.

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

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", e as eventuais receitas provenientes da renegociação somente são reconhecidas quando efetivamente recebidas. 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 provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa está constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobertura de eventuais perdas, com base nos percentuais de provisionamento requeridos pela Resolução nº 2.682/99 para cada nível de risco, associadas às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

### 3.6 Ativos circulantes e realizáveis a longo prazo

Estão demonstrados pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e dos encargos decorridos.

### 3.7 Ativo permanente

Está demonstrado ao custo de aquisição, ajustado por depreciações/amortizações acumuladas a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil-econômica fixadas por espécie de bens.

### 3.8 Passivos circulantes e exigíveis a longo prazo

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

### 3.9 Tributação

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

<b>Impostos</b>	<b>Base incidência</b>	<b>Alíquotas</b>
Imposto de Renda - IRPJ	Lucro Real	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	Lucro Real	15%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	Receita	4%
PIS/PASEP	Receita	0,65%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	Prestação de serviços	5%

Herval

Grupo Herval



### 3.9.1 **Provisão para o imposto de renda e a contribuição social corrente**

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240 (R\$ 120 quando semestral), e a provisão para a contribuição social sobre o lucro é calculada considerando a alíquota de 15%.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

### 3.9.2 **Provisão para o imposto de renda e a contribuição social diferido**

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. Os valores apresentados referem-se à provisão de 25% de imposto de renda e 15% de contribuição social para o exercício e semestre findo em 31 de dezembro de 2023.

### 3.9.3 **Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

De acordo com a Resolução CMN nº 3.823/2009:

#### 3.9.3.1 **Ativos contingentes**

São reconhecidos apenas quando ganhos ou da existência de evidências que assegurem sua realização.

#### 3.9.3.2 **Passivos contingentes**

São representados por obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência dependa de eventos futuros. A Financeira reconhece a provisão para a parte da obrigação para a qual é provável uma saída de recursos que incorporam 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 em ações cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda das contingências cíveis e trabalhistas são classificadas como remota, possível ou provável com base no julgamento dos assessores jurídicos, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, a jurisprudência em questão, a possibilidade de recorrer a instâncias superiores e a 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, estando divulgados nas notas explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão ou divulgação.

### 3.10 **Apuração dos resultados**

As receitas e as despesas são reconhecidas pelo regime de competência.

### 3.11 **Estimativas e julgamento contábeis**

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As informações financeiras da Financeira incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, impostos diferidos, provisão para contingências e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A HS Financeira revisa as estimativas e as premissas periodicamente.

**Herval**

Grupo Herval



### 3.12 Resultado recorrente e não recorrente

Conforme definido pela Resolução BCB n.º 2/2020, resultados não recorrentes são aqueles que não estão relacionados ou estão relacionados apenas de forma incidental com as atividades típicas da instituição, e não estão previstos para que ocorram com frequência em exercícios futuros. Durante o período de divulgação, não foram identificados os eventos não recorrentes.

## 4 Caixa e equivalentes de caixa

Saldos de caixa e equivalentes de caixa	Vencimento	2023	2022
Disponibilidades		1.951	2.041
Depósitos Interbancários (*)	Até 30 dias	-	5.507
<b>Total</b>		<b>1.951</b>	<b>7.548</b>

(\*) Referem-se às operações de aplicações no interbancário, vinculadas às variações diárias do DI, com taxas pós fixadas com remuneração de 100% do CDI em 31 de dezembro de 2022.

## 5 Operações de crédito

A composição da carteira de operações de crédito por nível de risco e tipo de cliente e atividade econômica está demonstrada a seguir:

### 5.1 Composição das operações de crédito por modalidade

Operações de crédito	2023	2022
Financiamentos	77.110	83.239
Empréstimos	59.462	58.155
Outros créditos com características de concessão de crédito	98.535	29.384
Títulos Descontados	1.256	8.128
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - créditos	(30.706)	(25.566)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros créditos	(1.681)	(857)
<b>Total</b>	<b>203.976</b>	<b>152.483</b>

### 5.2 Concentração dos maiores tomadores de crédito

	2023	%	2022	%
Concentração das operações de crédito				
10 maiores devedores	1.219	0,52	8.444	4,72
50 seguintes maiores devedores	1.696	0,72	2.006	1,12
100 seguintes maiores devedores	2.391	1,01	2.086	1,17
Demais devedores	231.057	97,75	166.370	92,99
<b>Total</b>	<b>236.363</b>	<b>100,00</b>	<b>178.906</b>	<b>100,00</b>

**Herval**

Grupo Herval



### 5.3 Composição da carteira de crédito e provisões por vencimento

Vencimento	Empréstimos	Títulos descontados	Financiamentos	Outros	2023	2022
Carteira de crédito						
Vencidos	27.992	97	25.293	-	53.382	25.749
A vencer						
Até 3 meses	2.161	1.159	3.298	12.150	18.768	62.395
De 3 a 12 meses	8.685	-	23.465	9.670	41.820	69.242
De 1 a 3 anos	14.066	-	24.497	76.715	115.278	20.265
Após 3 anos	6.558	-	557	-	7.115	1.255
<b>Total da carteira</b>	<b>59.462</b>	<b>1.256</b>	<b>77.110</b>	<b>98.535</b>	<b>236.363</b>	<b>178.906</b>
Circulante	38.838	1.256	52.056	21.820	113.970	157.386
Realizável a longo prazo	20.624	-	25.054	76.715	122.393	21.520

### 5.4 Composição da carteira de operações de crédito, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecidos na Resolução nº 2.682/99 do CMN e respectiva provisão para créditos de liquidação duvidosa

Conforme disposto no art. 3º, da Resolução nº 2.697/00, apresentamos a composição da carteira de operações de crédito, distribuídas nos correspondentes níveis de risco, de acordo com a classificação prevista no art. 1º, da Resolução nº 2.682/99, do Bacen.

Níveis	2023		2022			
	Pessoa jurídica	Pessoa física	Provisão para operações de crédito	Pessoa jurídica	Pessoa física	Provisão para operações de crédito
A	1.291	174.258	878	8.147	118.980	636
B	-	9.518	95	-	7.943	79
C	-	7.013	210	1.027	6.024	212
D	-	5.880	588	33	4.619	465
E	-	5.663	1.699	-	5.021	1.506
F	29	4.960	2.495	-	4.708	2.354
G	-	4.434	3.104	-	4.109	2.876
H	-	23.317	23.318	-	18.295	18.295
<b>Total</b>	<b>1.320</b>	<b>235.043</b>	<b>32.387</b>	<b>9.207</b>	<b>169.699</b>	<b>26.423</b>

### 5.5 Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa

	2º Sem.2023	2023	2022
<b>Saldo inicial</b>	<b>33.967</b>	<b>26.424</b>	<b>15.699</b>
Créditos baixados contra prejuízo	(20.189)	(34.105)	(19.158)
Constituição/reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa	18.609	40.068	29.882
<b>Saldo final</b>	<b>32.387</b>	<b>32.387</b>	<b>26.423</b>

As operações renegociadas no semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2023 totalizam R\$ 18.800 (R\$ 4.346 em 31 de dezembro de 2022).

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram recuperados créditos no montante de R\$ 9.729 mil (R\$ 7.410 em 31 de dezembro de 2022).

**Herval**

Grupo Herval



## 5.6 Composição da carteira de operações de crédito renegociadas, nos correspondentes níveis de risco e respectiva provisão para créditos de liquidação duvidosa

Níveis			2023		
	Pessoa jurídica	Pessoa física	Provisão para operações de crédito	Pessoa física	2022 Provisão para operações de crédito
A	-	187	1	49	-
B	-	471	5	11	-
C	-	1.340	40	55	2
D	-	1.922	192	237	24
E	-	2.032	610	425	128
F	29	1.899	964	616	308
G	-	1.706	1.194	443	310
H	-	6.131	6.131	3.436	3.436
<b>Total</b>	<b>29</b>	<b>15.689</b>	<b>9.137</b>	<b>5.272</b>	<b>4.208</b>

## 6 Impostos e contribuições a compensar

	2023	2022
IRPJ	-	105
CSLL	-	55
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>160</b>

## 7 Depósitos

Composição da carteira por vencimento.

	2023	2022
<b>Depósitos a Prazo</b>	<b>7.721</b>	<b>4</b>
A vencer até 3 meses	-	-
A vencer de 3 a 12 meses	2.005	1
A vencer de 1 a 3 anos	5.716	3
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>-</b>	<b>10.199</b>
A vencer até 3 meses	-	10.199

As despesas com depósitos a prazo no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 totalizam R\$ 702 mil (R\$ 1 mil em 31 de dezembro de 2022).

## 8 Recursos de aceites cambiais

Os recursos de aceites cambiais referem-se a Letras de Câmbio que foram captadas a taxas que variam de 100% a 115% do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI), sem restrição de resgate e que possuem a seguinte distribuição de vencimentos:

	2023	2022
A vencer até 3 meses	1.315	3.063
A vencer de 3 a 12 meses	8.088	33.074
A vencer de 1 a 3 anos	107.195	40.019
<b>Total</b>	<b>116.598</b>	<b>76.156</b>
Circulante	9.403	36.137
Exigível a longo prazo	107.195	40.019

**Herval**

Grupo Herval



As despesas com aceites cambiais do exercício findo em 31 de dezembro de 2023 totalizam R\$ 11.950 mil (R\$ 8.698 mil em 31 de dezembro de 2022).

## 9 Outras obrigações diversas

	2023	2022
Credores diversos - país (i)	19.300	13.114
Fornecedores diversos	217	323
Provisão para pagamentos a efetuar (ii)	987	547
Sociedades ligadas e coligadas (Nota 12)	11.651	6.723
<b>Total</b>	<b>32.155</b>	<b>20.707</b>
Circulante	24.261	17.847
Exigível a longo prazo	7.894	2.860

(i) Referem-se a valores a repassar para correspondentes externos.

(ii) Os valores de provisão para pagamentos a efetuar se referem a salários, rescisões, provisões de férias, décimo terceiro, gratificações e seus respectivos encargos de INSS e FGTS.

## 10 Contingências

A Financeira, no curso normal de suas operações, é parte em ações judiciais e processos administrativos sobre questões trabalhistas e cíveis. Com base nas informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais em andamento, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações, conforme demonstrado abaixo.

Natureza	Prováveis	
	2023	2022
Trabalhistas	583	1.954
Cíveis	142	187
<b>Total</b>	<b>725</b>	<b>2.141</b>

### Movimentação da provisão para passivos contingentes

	Trabalhista	Cível	Total
<b>Saldo em 31/12/2021</b>	<b>160</b>	<b>321</b>	<b>481</b>
Adições/Atualizações	1.794	42	1.836
Reversões/Pagamentos	-	(177)	(177)
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>1.954</b>	<b>187</b>	<b>2.141</b>
<b>Saldo em 31/12/2022</b>	<b>1.954</b>	<b>187</b>	<b>2.141</b>
Adições/Atualizações	583	34	617
Reversões/Pagamentos	(1.954)	(79)	(2.033)
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>583</b>	<b>142</b>	<b>725</b>
<b>Saldo em 30/06/2023</b>	<b>1.954</b>	<b>221</b>	<b>2.175</b>
Adições/Atualizações	583	-	583
Reversões/Pagamentos	(1.954)	(79)	(2.033)
<b>Saldo em 31/12/2023</b>	<b>583</b>	<b>142</b>	<b>725</b>

Adicionalmente, existem outras ações as quais foram classificadas com probabilidade de perda possível:

Natureza	2023	2022
----------	------	------

**Herval**

Grupo Herval



Trabalhista	16	96
Cível	2.332	1.103
<b>Total</b>	<b>2.349</b>	<b>1.199</b>

## 11 Juros sobre capital próprio

No semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022 não foram destinados juros sobre o capital próprio.

## 12 Saldos com partes relacionadas

	Ativos e (passivos)		Receitas e (despesas)	
	2023	2022	2023	2022
<b>Depósitos a Prazo</b>	<b>106.131</b>	<b>57.020</b>	<b>(9.701)</b>	<b>(6.278)</b>
HS Administradora de Consórcios Ltda	37.809	17.900	(2.640)	(2.091)
Herval Corretora de Seguros Ltda	2.921	2.577	(356)	(306)
Herval Nordeste Ind. Moveis, colchões e espumas Ltda	16.054	-	(1.054)	-
Ligadas Pessoas Físicas	49.347	36.543	(5.651)	(3.881)
<b>Devedores Diversos</b>	<b>515</b>	<b>526</b>	<b>12.285</b>	<b>85</b>
HS Administradora de Consórcios Ltda	2	2	-	-
Global Distrib. Bens Consumo Ltda	513	524	12.285	85
<b>Credores Diversos</b>	<b>11.651</b>	<b>6.723</b>	<b>(9.762)</b>	<b>(10.404)</b>
Herval Indústria de Móveis Ltda	5	3	(16)	(18)
HS Administradora de Consórcios Ltda	2	2	(27)	(22)
Herval Corretora de Seguros Ltda	-	-	(310)	(443)
Global Distrib. Bens Consumo Ltda	11.644	6.718	(9.409)	(9.921)

### 12.1 Remuneração dos administradores

No semestre e exercício findo em dezembro de 2023 e exercício 2022, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus Administradores, estavam assim compostos:

	2º sem. 2023	2023	2022
Remuneração	172	344	224
Encargos sociais	44	88	58
<b>Total</b>	<b>216</b>	<b>432</b>	<b>282</b>

## 13 Patrimônio líquido

### 13.1 Capital social

O capital da Financeira em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 67.000 (R\$ 67.000 em 31 de dezembro de 2022), composto por 67.000.000 ações ordinárias e sem valor nominal, pertencentes inteiramente a acionistas domiciliados no País, sendo totalmente subscrito e integralizado pelo preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.

### 13.2 Reservas de lucros

#### 13.2.1 Reserva Legal

A reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício/semestre social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e/ou aumentar o capital. O saldo da Reserva Legal em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 417 mil (R\$ 417 mil em 31 de dezembro de 2022)

**Herval**

Grupo Herval



### 13.2.2 **Reserva especial de lucros**

As reservas especiais de lucro são compostas pelos dividendos mínimos obrigatórios, constituídos à razão de 25% do lucro líquido apurado em cada exercício/semestre social, nos termos do lucro líquido ajustado nos termos do inciso I art. 202 da Lei nº 6.404/76.

### 13.2.3 **Reserva estatutária**

As reservas estatutárias são constituídas por determinação do estatuto da instituição, como destinação de uma parcela dos lucros do exercício/semestre.

**Herval**

Grupo Herval



#### 14 Receita de operações de crédito

	2º sem.2023	2023	2022
Rendas de Financiamentos	11.711	25.615	22.184
Rendas de Empréstimos	9.311	20.481	19.535
Receita de recuperação de créditos baixados prejuízo	5.116	9.729	7.410
Rendas Empréstimos Cartão de Crédito	2.534	4.958	2.964
Rendas de Títulos Descontados	152	929	1.087
<b>Total</b>	<b>28.824</b>	<b>61.712</b>	<b>53.180</b>

#### 15 Receita de prestação de serviços

Refere-se a comissões de intermediação de operações de seguros prestamista, operações com cartão de crédito e tarifas de transferências financeiras conforme composição abaixo:

	2º Sem.2023	2023	2022
Anuidades cartão de crédito	1.896	3.032	2.074
Receita Intermediação de cartão	1.969	2.590	178
Tarifa de confecção de Cadastro	656	1.522	2.526
Receita de Comissão Intermediação Cartão	589	1.078	784
Tarifa de Transferência Financeira	305	590	536
Rendas de Serviços Prioritários - PF	16	34	30
Rendas de Serviços Prioritários - PJ	21	52	68
Receita de Comissão Seguros	8	18	18
<b>Total</b>	<b>5.460</b>	<b>8.916</b>	<b>6.214</b>

#### 16 Despesas de Pessoal

	2º Sem.2023	2023	2022
Despesa de Honorários	471	943	824
Despesa de Pessoal - Proventos	3.665	5.196	2562
Despesa de Pessoal - Encargos	611	1.209	1056
Despesa de Pessoal - Outros	171	353	362
Despesa c/Conting.Trabalhista	583	583	1794
<b>Total</b>	<b>5.501</b>	<b>8.284</b>	<b>6.598</b>

#### 17 Outras despesas administrativas

	2º Sem.2023	2023	2022
Despesa de serviços de terceiros	5.560	9.533	3.750
Despesa de processamento de dados	2.139	4.195	7.093
Despesa de serviços técnicos especializados	1.553	2.921	2.579
Despesa de serviços do sistema financeiro	1.006	2.338	3.060
Outras despesas administrativas	716	1.261	1.019
Despesa de comunicações	229	399	225
Despesa de cobrança	11	48	3.324
<b>Total</b>	<b>11.214</b>	<b>20.695</b>	<b>21.050</b>

#### 18 Outras Receitas/Despesas Operacionais

	2º Sem.2023	2023	2022
Rendas por antecipação de pagamento (i)	8.524	12.285	85
Reversão Provisão de Processos Cíveis e Trabalhistas	2.033	2.033	177
Outras receitas	69	91	120

**Herval**

Grupo Herval



Perdas/Fraudes	(69)	(154)	(1.294)
Varição Cambial Passiva	(30)	(96)	(142)
Reversão de Receita de implantação da Bandeira	-	-	(533)
Outras despesas	(4)	(9)	(424)
<b>Total</b>	<b>10.523</b>	<b>14.150</b>	<b>(2.011)</b>

(i) Rendas referente à antecipação de pagamentos realizados à lojistas em 25 parcelas.

Herval

Grupo Herval



## 19 Imposto de renda e contribuição social

### 19.1 Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada no resultado é demonstrado abaixo:

	<b>2º Sem.2023</b>	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Lucro (Prejuízo) antes dos impostos	1.886	1.055	(9.154)
Alíquota fiscal combinada	40%	40%	41%
<b>Base de cálculo</b>	<b>(755)</b>	<b>(422)</b>	<b>3.892</b>
Diferenças temporárias de provisões	1.296	1.161	(680)
Prejuízo Fiscal	163	935	(9.113)
Perdas Fiscais	(1069)	(933)	140
Outras (adições) e exclusões permanentes	89	78	5.540
Incentivos Fiscais	13	28	59
Parcela isenta do adicional de 10%	12	24	24
<b>IR e CS no resultado</b>	<b>(251)</b>	<b>871</b>	<b>4.050</b>
Corrente	(107)	(1.880)	(138)
Diferido	(144)	2.751	4.188



## 19.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022, o ativo fiscal diferido é decorrente de provisão para crédito de liquidação duvidosa, provisões para contingências, demonstrados conforme abaixo:

Apuração	2023	2022
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	29.340	21.046
Provisão para contingências	724	2.141
<b>Base de cálculo</b>	<b>30.064</b>	<b>23.187</b>
Alíquota fiscal IRPJ	7.516	5.797
Alíquota fiscal CSLL	4.510	3.478
<b>Saldo ativo fiscal diferido</b>	<b>12.026</b>	<b>9.275</b>

		2023		2022	
		IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Base de cálculos IR e CS diferidos					
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	29.340	29.340	21.046	21.046	21.046
Provisão para contingências	724	724	2.141	2.141	2.141
<b>Base de cálculo</b>	<b>30.064</b>	<b>30.064</b>	<b>23.187</b>	<b>23.187</b>	<b>23.187</b>
Alíquota nominal	25%	15%	25%	15%	15%
<b>Saldo ativo fiscal diferido</b>	<b>7.516</b>	<b>4.510</b>	<b>5.797</b>	<b>3.478</b>	<b>3.478</b>

## 19.3 Realização do imposto diferido

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

	2023	2022
Em 2023	-	3.710
Em 2024	4.810	3.710
Em 2025	4.810	1.855
Em 2026	2.406	-
	<b>12.026</b>	<b>9.275</b>

## 20 Imobilizado e Intangível

	Taxa Anual	Custo	Depreciação e Amortização	2023	2022
<b>Imobilizado de Uso</b>		<b>224</b>	<b>(127)</b>	<b>97</b>	<b>78</b>
Instalações	8%	-	-	-	-
Móveis e Equipamentos	10%	32	(25)	7	11
Processamento de Dados	20%	192	(102)	90	67
<b>Intangível</b>		<b>3.071</b>	<b>(755)</b>	<b>2.316</b>	<b>1.141</b>
Sistema de Processamento de dados	20%	3.069	(755)	2.314	1.139
Marcas		2	-	2	2



## 21 Limite operacional (Acordo de Basileia)

Em 31 de dezembro de 2023, a Financeira encontra-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 41,43% a Financeira possui Patrimônio de Referência (PR) acima do mínimo exigido de 8% para o Patrimônio de Referência Exigido (PRE), composto pela exposição aos riscos de mercado, crédito e operacional, conforme Resoluções nº 3.444/07 e nº 3.490/07 do CMN e demais normativos complementares. A Financeira possui o capital mínimo requerido pelo Bacen conforme Resolução nº 2.697/99.

## 22 Fiscais e Previdenciárias

	<b>2023</b>	<b>2022</b>
Impostos, contribuições e provisões sobre salários	279	271
IRPJ e CSLL	334	-
Pis e Cofins	297	222
ISSQN	114	31
Outros Tributos	39	35
	<b><u>1.063</u></b>	<b><u>559</u></b>

## 23 Gerenciamento do risco

A estrutura de gerenciamento de riscos da HS Financeira possibilita que estes sejam identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados de forma ampla e independente. A estrutura é compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição aos riscos. Abrange os riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional.

O processo de gerenciamento de riscos é suportado por políticas que estabelecem as diretrizes a serem observadas e o monitoramento é realizado através de relatórios e matrizes de controles operacionais apresentados a Diretoria e gestão com os planos de ação para tomadas de decisões estratégicas.

**Risco Operacional:** Em atendimento à Resolução CMN nº 4.557/17 a estrutura de gerenciamento de risco operacional analisa as relações entre causa, evento e efeito para identificar, avaliar, controlar e mitigar os riscos operacionais, de forma a auxiliar a Financeira no atingimento de seus objetivos, no cumprimento dos limites estabelecidos, leis e regulamentos, bem como no tratamento de eventuais desvios.

**Risco de mercado:** O processo de gerenciamento do risco de mercado da Financeira prevê a execução de ações de mensuração, monitoramento, reporte e controle do risco. A mensuração do risco de mercado é realizada por meio da metodologia Value at Risk (VaR) e de testes de estresse para determinar a sensibilidade do capital da Financeira frente a movimentos extremos do mercado.



Risco de crédito: As ferramentas utilizadas no gerenciamento do risco de crédito permitem a análise da qualidade da carteira de crédito da Financeira por meio de indicadores que consideram fatores como: concentração da carteira; inadimplência da carteira; monitoramento da provisão; acompanhamento da carteira por faixas de atraso; monitoramento de operações aprovadas em caráter de exceção; dentre outros.

Risco de liquidez: A HS Financeira gerencia o risco de liquidez através da sua identificação, mensuração e monitoramento, em um horizonte de tempo mínimo de 90 dias, a fim de mitigar a exposição da Financeira e antecipar eventuais desenquadramentos aos limites definidos na RAS.

Jerri Eduardo Luft  
Contador CRC 079444-O

Andrei Luis Seger  
Diretor