

Cora Sociedade de Crédito Direto S.A.

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2020



Índice

	Página
Relatório da Administração	3
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis	4
Demonstrações contábeis	7
Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2020	12

Relatório da Administração

Em atendimento à exigência prevista nas normas do Banco Central do Brasil (“BACEN”), a Administração da Cora Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Companhia” ou “Cora SCD”) tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis da Companhia acompanhadas das notas explicativas e do relatório do auditor independente relativas ao período findo em 31 de dezembro de 2020.

A Cora SCD é uma companhia que tem por objeto ser uma solução integrada de pagamentos para facilitar as transações de recebimentos e pagamentos de seus clientes (profissionais liberais, autônomos, pequenas e médias empresas). Além disso, também está no escopo de suas atividades a oferta de empréstimos, financiamentos e antecipação de recebíveis como forma de concessão de fluxos de caixa para atendimento às necessidades de seus clientes.

Em 01º de junho de 2020, a Cora SCD recebeu a autorização do BACEN para atuar como sociedade de crédito direto de acordo com a publicação no Diário Oficial da União. Em 29 de setembro de 2020, a Companhia passou a operar e a oferecer o serviço de movimentação dos saldos disponíveis das contas de pagamentos pré-pagas de seus clientes através da modalidade de Transferência Eletrônica Disponível (“TED”) e em 16 de novembro de 2020 na modalidade de operações de pagamentos instantâneos (“PIX”).

A Administração da Companhia atesta que tem capacidade econômica e financeira de oferecer tais produtos sem comprometer o limite do seu capital próprio, conforme determinado por seu órgão regulador.

Permanecemos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 30 de março de 2021

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Grant Thornton Auditores Independentes

Av. Eng. Luís Carlos Berrini, 105 - 12º andar
Itaim Bibi, São Paulo (SP) Brasil

T +55 11 3886-5100

Aos Administradores e Acionistas da
Cora Sociedade de Crédito Direto S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Cora Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Companhia”), 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 11 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2020, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, do Cora 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 11 de janeiro de 2020 (data de início das atividades) a 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras 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 do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis”. Somos independentes em relação à Companhia, 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 contábeis e o relatório do auditor

A administração da Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis 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 contábeis, 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 contábeis 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 e da governança pelas demonstrações contábeis

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

Na elaboração das demonstrações contábeis, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a administração pretenda liquidar a Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, 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 contábeis.

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 contábeis, 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 Companhia;
- 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 Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 Companhia a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis 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, 30 de março de 2021



Thiago Benazzi Artêiro,
CT CRC 1SP-273.332/O-9

Grant Thornton Auditores Independentes
CRC 2SP-025.583/O-1



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ: 37.880.206/0001-63

BALANÇO PATRIMONIAL

Em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	NE	31/12/2020
ATIVO CIRCULANTE		
Disponibilidades	4	<u>16.230</u>
Relações interfinanceiras	5	<u>1.891</u>
TOTAL DO ATIVO		<u>18.121</u>
PASSIVO CIRCULANTE		
Depósitos	6	<u>13.121</u>
Outros Depósitos		13.121
Relações interfinanceiras		<u>9</u>
Patrimônio líquido	7	<u>4.991</u>
Capital social		<u>5.008</u>
Capital social subscrito		5.008
Lucros ou prejuízos acumulados		(17)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		<u>18.121</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ: 37.880.206/0001-63

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Período de 11 de janeiro de 2020 (data de início de suas atividades) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	NE	31/12/2020
Receitas/despesas intermediação financeira		<u>-</u>
Receitas/despesas operacionais	8	<u>(17)</u>
Despesas associadas à transações de pagamento		(11)
Outras despesas operacionais		(6)
Resultado operacional		(17)
Resultado antes do IRPJ e CSLL		<u>(17)</u>
Prejuízo líquido do período		<u><u>(17)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ: 37.880.206/0001-63

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE

Período de 11 de janeiro de 2020 (data de início de suas atividades) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	31/12/2020
Lucro líquido do período	<u>(17)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>
Total do resultado abrangente	<u><u>(17)</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ: 37.880.206/0001-63

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Período de 11 de janeiro de 2020 (data de início de suas atividades) a 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>Capital Social</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo em 11 de janeiro de 2020	-	-	-
Constituição - capital subscrito	5.008	-	5.008
Prejuízo do exercício	-	(17)	(17)
Saldo em 30 de junho de 2020	<u><u>5.008</u></u>	<u><u>(17)</u></u>	<u><u>4.991</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

CNPJ: 37.880.206/0001-63

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA - MÉTODO INDIRETO

Período findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	2020
Resultado ajustado	(17)
Atividades operacionais	11.239
(Aumento)/redução líquido de ativos	
Relações interfinanceiras	(1.891)
Aumento/(redução) líquido de passivos	
Outros depósitos	13.121
Relações interfinanceiras	9
Atividades de financiamento	5.008
Integralização de capital	5.008
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	16.230
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	16.230
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	16.230

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Cora Sociedade de Crédito Direto (“Companhia” ou “Cora SCD”) foi constituída em 11 de janeiro de 2020 na forma de sociedade por ações, domiciliada no Brasil com sede na Rua Gomes de Carvalho nº 1629, 2º Andar, Vila Olímpia, São Paulo, CEP 04547-006, Brasil. A Cora SCD em fase pré-operacional e tem por objeto social ser uma companhia que tem por objeto a prática de operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com a utilização de recursos financeiros que tenham como única origem o capital próprio. Além desta atividade, também fazem parte do escopo a emissão de moeda eletrônica e gestão de conta de pagamento pré-paga, prestação de serviços de análise de crédito e cobrança e a participação no capital de outras sociedades, como sócia ou acionista, exceto instituições financeiras.

Em 01º de junho de 2020, a Cora 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 Companhia passou a adotar os procedimentos aplicáveis às instituições regulamentadas por este regulador, inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações contábeis.

2. BASE DE PREPARAÇÃO

2.1. Declaração de conformidade

As demonstrações contábeis foram preparadas e estão sendo apresentadas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no 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 contábeis 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:



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

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 Contábeis	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

Em virtude de a Companhia ter sua autorização aprovada pelo BACEN em 01º de junho de 2020, a Cora SCD não está apresentando as demonstrações contábeis com informações comparativas.

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 30 de março de 2021.

Todas as informações relevantes próprias das demonstrações contábeis, e somente elas, estão sendo evidenciadas, e correspondem àquelas utilizadas pela Administração na sua gestão.

Continuidade operacional: a Administração avaliou a capacidade da Companhia em continuar operando 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 dúvida significativas sobre a sua capacidade de continuar operando. Assim, estas informações financeiras foram preparadas com base no pressuposto de continuidade operacional dos negócios da Companhia.

2.2. Moeda funcional e moeda de apresentação

As demonstrações contábeis foram preparadas em milhares de reais (R\$), que é a moeda funcional da Companhia e a sua moeda de apresentação.

2.3. Uso de estimativas e julgamentos

As informações financeiras estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil para pequenas e médias empresas. Estas normas exigem que a preparação das informações financeiras com apoio em diversas bases de avaliação utilizadas nos julgamentos, premissas e estimativas contábeis. As estimativas contábeis envolvidas na preparação das informações financeiras foram apoiadas em fatores objetivos e subjetivos, com base no julgamento da Administração que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas.

A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores significativamente divergentes dos registrados nas demonstrações contábeis devido ao tratamento probabilístico inerente ao processo de estimativa. A Companhia revisa suas estimativas e premissas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revisadas e em quaisquer períodos futuros afetados.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações contábeis da Companhia são as seguintes:

a) Apuração do resultado

O resultado é reconhecido pelo regime de competência, ou seja, tanto as receitas como as despesas são reconhecidas no período em que as mesmas ocorrem, simultaneamente quando se relacionam, independentemente do efetivo recebimento ou pagamento.

b) Disponibilidades

São representados por dinheiro em caixa e depósitos em outras instituições, incluídos na rubrica de Disponibilidades, Aplicações em Depósitos Interfinanceiros, com prazo original de aplicação de até 90 dias, sendo o risco de mudança no valor justo destes considerado imaterial. Os equivalentes de caixa são aqueles recursos mantidos com a finalidade de atender aos compromissos de caixa de curto prazo e não para investimento ou outros fins.

c) Relações interfinanceiras

Correspondem aos montantes líquidos de eventuais perdas prováveis, dos valores a receber de instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de instituições de pagamento não titulares de Conta Pagamentos Instantâneos (Conta PI) no Banco Central do Brasil, relativos a transações de pagamentos instantâneos.

d) Outros depósitos

Correspondem aos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas de titularidade dos usuários de nossa plataforma digital, nos quais podem ser depositados e retirados por meio das operações de movimentações de TED e PIX.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

4. DISPONIBILIDADES

31.12.2020

Outras reservas livres (i)	16.217
Conta de Pagamento – Cora Pagamentos LTDA	13
Total	16.230

(i) Refere-se ao saldo em conta de liquidação no Sistema de Transferências de Reservas (“STR”) do BACEN. O saldo desta conta é composto pela movimentação das contas dos clientes através das movimentações de TED (entradas e saídas) e também pela integralização do capital social da Companhia, sendo respectivamente os montantes de R\$ 11.234 e R\$ 4.983.

5. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS

31.12.2020

Conta de liquidação de transações de pagamentos instantâneos (i)	1.891
Total	1.891

(i) Refere-se substancialmente ao saldo em conta de liquidação que, a Companhia possui para a movimentação das operações PIX no Sistema de Pagamento Instantâneo (“SPI”) de seus clientes. A Cora SCD está participando do SPI como um participante indireto, tendo o Banco BTG Pactual S.A. (“BTG Pactual”) como instituição financeira responsável por oferecer esta conta de liquidação de titularidade da Cora SCD.

6. DEPÓSITOS

O montante de R\$ 13.121 corresponde aos saldos de moeda eletrônica mantidos em contas de pagamento pré-pagas de nossos clientes efetuados através da movimentação de TED e PIX.

Tal montante não é remunerado ou sequer utilizado como fonte de financiamento para outras operações próprias da Companhia.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

7. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital social

A Companhia foi constituída em 11 de janeiro de 2020, com capital social de R\$ 5.008, dividido em 500.775.395 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. A distribuição das ações está conforme o quadro abaixo:

	%	31.12.2020 (ações)
Cora Pagamentos LTDA	99,99%	500.775.394
Brev Capital LLC	0,01%	1
Total	100,00%	500.775.395

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

8. DESPESAS OPERACIONAIS

	31.12.2020
Despesas associadas a transações de pagamento (i)	(11)
Outras despesas operacionais (ii)	(6)
Total	(17)

(i) Refere-se basicamente às despesas que são pagas pela Cora SCD para o BTG Pactual relativos ao serviço prestado para suportar as operações de movimentações de PIX de nossos clientes.

(ii) Referem-se às despesas pagas para a contratação de serviço especializado de contabilidade e despesas de juros/multas.

9. RELACIONAMENTO COM AUDITOR INDEPENDENTE

Para o adequado gerenciamento e divulgação da existência de eventuais conflitos de interesse a Cora SCD, como parte de suas práticas de governança corporativa, evidencia que não contratou quaisquer outros serviços, além da auditoria independente de suas demonstrações contábeis, dentre as quais estão consideradas as demonstrações contábeis desse patrimônio separado, junto à empresa Grant Thornton Auditores Independentes, ou a quaisquer empresas ou pessoas a elas ligadas direta ou indiretamente.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

10. EVENTOS SIGNIFICATIVOS

No exercício social findo em 31 de dezembro de 2021, os eventos e condições gerados pela disseminação do Coronavírus (COVID-19) e pelas medidas rigorosas para conter a propagação do vírus, resultaram em níveis de incertezas e riscos para a Cora SCD que não haviam sido enfrentados.

Foram tomadas uma série de decisões para manter o lançamento dos produtos e a qualidade dos serviços prestados, bem como garantir a segurança dos clientes, colaboradores e fornecedores da instituição. Apesar de tudo isso, a Cora SCD não sentiu de forma significativa os efeitos da pandemia, por ser uma instituição que foi constituída neste período e passou a operar praticamente no último trimestre de 2020.

11. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não houve eventos subsequentes que ocasionaram ajustes ou divulgações para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2020.

* * *