

Cora Sociedade de Crédito Direto S.A.

Demonstrações contábeis acompanhadas do relatório do auditor independente

Em 31 de dezembro de 2021



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 2021	12



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

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”). Em novembro de 2021, a Companhia passou a oferecer crédito a seus clientes na modalidade cartão de crédito.

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 2022

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 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2021, 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 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições 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 concluímos 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 2022



Ricardo Gusmão de Rezende
CT CRC 1SP-275.006/O-1

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 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	NE	31.12.2021	31.12.2020
ATIVO			
Disponibilidades	4	2.381	16.230
Instrumentos financeiros		393.817	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	288.001	-
Títulos e valores mobiliários	6	102.891	-
Operações de crédito	7	2.925	-
Operações de crédito		3.019	
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(94)	
Relações interfinanceiras	8	21.347	1.891
Outros ativos		1.155	-
TOTAL DO ATIVO		418.700	18.121
PASSIVO			
Depósitos	9	342.366	13.121
Outros Depósitos		342.366	13.121
Relações interfinanceiras		573	9
Outros passivos	10	23.810	-
TOTAL DO PASSIVO		366.749	13.130
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	11		
Capital social		164.008	5.008
Capital social subscrito		164.008	5.008
Capital a integralizar		(79.007)	-
(-) Capital a integralizar		(79.007)	-
Lucros ou prejuízos acumulados		(33.050)	(17)
TOTAL DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO		51.951	4.991
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		418.700	18.121

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

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	NE	31.12.2021	31.12.2020
Resultado bruto da intermediação financeira		8.837	-
Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez		6.198	-
Resultado com títulos e valores mobiliários		2.599	-
Resultado com operações de crédito		134	-
Despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa		(94)	-
Despesas operacionais		(41.870)	(17)
Despesas com pessoal	12	(12.281)	-
Despesas administrativas	13	(26.365)	-
Despesas associadas à transações de pagamento	14	(3.104)	(11)
Outras despesas operacionais		(120)	(6)
Resultado operacional		(33.033)	(17)
Resultado antes do IRPJ e CSLL		(33.033)	(17)
Prejuízo do exercício		(33.033)	(17)

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

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
Prejuízo do período	<u>(33.033)</u>	<u>(17)</u>
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>	<u>-</u>
Total do resultado abrangente	<u><u>(33.033)</u></u>	<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

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	Capital Social	(-) Capital a Integralizar	Prejuízos Acumulados	Total
Saldo em 11 de janeiro de 2020	-	-	-	-
Constituição - capital subscrito e integralizado	5.008	-	-	5.008
Prejuízo do exercício	-	-	(17)	(17)
Saldo em 31 de dezembro de 2020	5.008	-	(17)	4.991
Saldo em 1º de janeiro de 2021	5.008	-	(17)	4.991
Aumento de capital	159.000	-	-	159.000
Capital a intergalizar	-	(79.007)	-	(79.007)
Prejuízo do exercício	-	-	(33.033)	(33.033)
Saldo em 31 de dezembro de 2021	164.008	(79.007)	(33.050)	51.951

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

Períodos findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

	31.12.2021	31.12.2020
Resultado líquido	(33.033)	(17)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	94	-
Resultado ajustado	(32.939)	(17)
Atividades operacionais	227.098	11.239
(Aumento)/redução líquido de ativos		
Títulos e valores mobiliários	(102.891)	-
Operações de crédito	(3.019)	
Relações interfinanceiras	(19.456)	(1.891)
Outros ativos	(1.155)	-
Aumento/(redução) líquido de passivos		
Outros depósitos	329.245	13.121
Relações interfinanceiras	564	9
Outros passivos	23.810	-
Atividades de financiamento	79.993	5.008
Integralização de capital	79.993	5.008
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	274.152	16.230
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	16.230	-
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	290.382	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 2021 e 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 1º 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 a Resolução BCB nº 2/2020 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 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



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

A emissão das demonstrações contábeis foi autorizada pela Administração em 30 de março de 2022.

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.

CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

b) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações, na data efetiva da aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e que apresentem risco insignificante de mudança de valor justo.

c) Títulos e valores mobiliários

São avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular nº 3.068/2001, emitida pelo BACEN, com base na intenção da Administração, em três categorias:

- **Negociação:** adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e apresentados no Ativo Circulante independentemente de seu prazo de vencimento. Registrados ao custo de aquisição e acrescidos de rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados a valor justo em contrapartida ao resultado do período.
- **Disponíveis para venda:** adquiridos sem o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Registrados ao custo de aquisição e acrescidos de rendimentos auferidos até a data do balanço, que são reconhecidos no resultado do período, e ajustados a valor justo em contrapartida a conta específica do Patrimônio Líquido. Os ganhos e perdas advindos do ajuste a valor justo são reconhecidos no resultado do período em decorrência de sua realização.
- **Mantidos até o vencimento:** adquiridos com a intenção e capacidade financeira de serem mantidos até o vencimento. Registrados ao custo de aquisição e acrescidos de rendimentos auferidos até a data do balanço no resultado do período.

Eventuais perdas não temporárias no valor justo dos títulos e valores mobiliários disponíveis para venda e mantidos até o vencimento são reconhecidas no resultado do período e passam a compor sua nova base de custo.

d) Operações de crédito

Conforme a Resolução do CMN nº 4.656/18, a SCD é instituição financeira que tem por objeto a realização de operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham como única origem capital próprio.

Ao final do exercício de 2021, a Companhia passou a originar operações de crédito na modalidade Cartão de Crédito Rotativo, Parcelamentos de Faturas e Saques e Transferências.

CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

As operações de crédito são classificadas de acordo com o nível de risco estabelecido pela Administração, observando os requisitos da Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e a classificação em níveis de “AA” (risco mínimo) a “H” (risco máximo), levando em consideração os níveis de atraso das operações e o julgamento da Administração quanto a outros aspectos do nível de risco.

As receitas e encargos das operações de crédito em atraso são reconhecidas no resultado do exercício até o 59º dia. A partir do 60º dia de atraso são reconhecidas como receita no resultado apenas no seu efetivo recebimento.

As operações de crédito classificadas como nível “H” são baixadas contra a provisão existente, após 6 (seis meses) de sua classificação nesse risco e transferidas para contas de compensação, onde permanecem registradas pelo prazo mínimo de 5 anos. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como “H” e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos.

e) **Provisão para créditos de liquidação duvidosa**

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída com base na análise dos riscos de realização dos créditos, em montante considerado suficiente para cobertura de eventuais perdas, atendidas às normas estabelecidas pela Resolução do CMN nº 2.682/99, dentre as quais se destacam:

- as provisões são constituídas a partir da concessão do crédito, baseadas na classificação de risco do cliente, em função da análise periódica da qualidade do cliente e dos setores de atividade e não apenas quando da ocorrência de inadimplência;
- considerando-se exclusivamente a inadimplência, as baixas a prejuízo ocorrem após 360 dias dos créditos terem vencido, ou após 540 dias, no caso de empréstimos com prazo a decorrer superior a 36 meses.

f) **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.

CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

g) 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.

4. DISPONIBILIDADES

	31.12.2021	31.12.2020
Outras reservas livres (i)	2.340	16.217
Conta de Pagamento	41	13
Total	2.381	16.230

(i) Refere-se ao saldo em conta de liquidação no Sistema de Transferências de Reservas (“STR”) do BACEN, para movimentações financeiras via TED.

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

			30.12.2021	31.12.2020
			Total	Total
	0 a 3 meses	3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Operações compromissadas vinculadas a saldos em conta pré-paga				
Letras Financeiras do Tesouro				
(LFT)	13.005	1.559	273.437	288.001
Total	13.005	1.559	273.437	288.001

6. TÍTULOS E VALORE MOBILIÁRIOS

			31.12.2021	31.12.2020
			Total	Total
	0 a 3 meses	3 a 12 meses	Acima de 12 meses	
Títulos para negociação				
Letras Financeiras do Tesouro				
(LFT)	21.329	60.973	20.589	102.891
Total	21.329	60.973	20.589	102.891

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

a) Composição por níveis de risco

										31.12.2021	31.12.2020
										Total	Total
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H		
Operações com											
cartão de crédito	2.440	30	135	303	12	9	14	13	63	3.019	-
Total	2.440	30	135	303	12	9	14	13	63	3.019	-

**CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.***Notas explicativas às demonstrações contábeis**em 31 de dezembro de 2021 e 2020**(Valores expressos em milhares de reais)***b) Composição por setor de atividade**

	31.12.2021	31.12.2020
Serviços	1.427	-
Comércio	933	-
Indústria	645	-
Outros	14	-
Total	3.019	-

c) Concentração da carteira

	31.12.2021	% total da carteira	31.12.2020
10 maiores devedores	249	8,3%	-
20 seguintes	138	4,6%	-
50 seguintes	271	9,0%	-
100 seguintes	286	9,5%	-

d) Provisão para créditos de liquidação duvidosa por níveis de risco

										31.12.2021	31.12.2020
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(1)	(1)	(9)	(1)	(3)	(7)	(9)	(63)	(94)	-

e) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	01.12 a 31.12.2021	01.12 a 31.12.2020
Saldo inicial	-	-
Constituição, líquida de reversões	(94)	-
Saldo final	(94)	-

8. RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS

	31.12.2021	31.12.2020
Conta de liquidação de transações de pagamentos instantâneos (i)	21.347	1.891
Total	21.347	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 Sistema de Pagamento Instantâneo 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.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

9. DEPÓSITOS

O montante de R\$ 342.366 (R\$ 13.121, em 31 de dezembro de 2020) 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.

10. OUTROS PASSIVOS

	31.12.2021	31.12.2020
Fiscais e previdenciárias	1.277	-
Valores a pagar a sociedade ligadas (Nota 15)	22.315	-
Outros	218	-
Total	23.810	-

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Capital social

A Companhia foi constituída em 11 de janeiro de 2020, com capital social de R\$ 5.008 (em reais), dividido em 500.775.395 ações ordinárias, todas nominativas e sem valor nominal. Em setembro de 2021, foram emitidas 15.900.000.000 de novas ações ordinárias nominativas, mediante o aumento de capital no valor de R\$ 159.000 (em reais), sendo integralizado R\$ 79.993 (em reais) e restando R\$ 79.007 (em reais) a integralizar. A distribuição das ações é apresentada conforme o quadro abaixo:

	31.12.2021		31.12.2020	
	Quantidade	%	Quantidade	%
Cora Pagamentos LTDA	16.400.775.394	100,00%	500.775.394	99,99%
Breiv Capital LLC	1	0,00%	1	0,01%
Total	16.400.775.395	100,00%	500.775.395	100,00%

12. DESPESAS COM PESSOAL

	01.01 a 31.12.2021	11.01 a 31.12.2020
Proventos	(8.268)	-
Encargos sociais	(2.514)	-
Benefícios	(1.406)	-
Treinamento	(93)	-
Total	(12.281)	-



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

13. DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	01.01 a	11.01 a
	31.12.2021	31.12.2020
Despesas de processamento de dados	(1.889)	-
Despesas de propaganda e publicidade	(13.155)	-
Despesas de serviços do sistema financeiro	(3.264)	(1)
Despesas de serviços técnicos especializados	(5.336)	(5)
Outras despesas administrativas	(2.721)	-
Total	(26.365)	(6)

14. DESPESAS ASSOCIADAS A TRANSAÇÕES DE PAGAMENTO

	01.01 a	11.01 a
	31.12.2021	31.12.2020
Despesas associadas a transações de pagamento (i)	(3.104)	(11)
Total	(3.104)	(11)

(i) Referem-se basicamente às despesas pagas pela Cora SCD ao BTG Pactual, relativas ao suporte de transações PIX de nossos clientes.

15. PARTES RELACIONADAS

As transações entre partes relacionadas são realizadas em bases contratuais entre a Companhia e sua controladora Cora Pagamentos Ltda.

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, a Companhia apresentou os seguintes saldos e manteve as seguintes transações com a Cora Pagamentos Ltda:

	31.12.2021	31.12.2020
Passivo		
Valores a pagar (i)	22.315	-
Resultado		
Despesas com prestação de serviços (ii)	(6.792)	-

(i) Refere-se principalmente aos valores a pagar referente aos serviços de emissão e compensação de boletos, emissão e envio do cartão Cora, coleta de informações e transações de clientes e reembolso de despesas compartilhadas entre as companhias, tais como folha de pagamento, processamentos de dados, propaganda e publicidade.

(ii) Refere-se à prestação de serviços de emissão e compensação de boletos, emissão e envio do cartão Cora e coleta de informações e transações de clientes.



CORA SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A.

Notas explicativas às demonstrações contábeis

em 31 de dezembro de 2021 e 2020

(Valores expressos em milhares de reais)

16. CONTINGÊNCIAS PASSIVAS

Em 31 de dezembro de 2021 e 2020 a Companhia não estava envolvida em nenhum processo de qualquer natureza classificado como de perda provável.

Em 31 de dezembro de 2021 a Companhia estava envolvida em processos cíveis classificados como de perda possível pelos nossos assessores jurídicos no montante de R\$ 698.890 (em reais). Não havia processos cíveis classificados como perda possível em 31 de dezembro de 2020.

17. 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.

18. 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.

19. EVENTOS SUBSEQUENTES

Não houve eventos subsequentes que ocasionaram ajustes ou divulgações para as demonstrações contábeis encerradas em 31 de dezembro de 2021.

* * *