

**REFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E
INVESTIMENTOS**

Relatório do auditor independente

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020**

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

**Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2020**

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório Resumo do Comitê de Auditoria

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de vossas senhorias as demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 acompanhado do relatório dos auditores independentes.

A administração da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos, em conformidade com as disposições legais e estatutárias aplicáveis às Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, apresenta suas demonstrações contábeis dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, acrescidas de notas explicativas, Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria e do Relatório dos Auditores Independentes sobre tais demonstrações contábeis.

A instituição

Com mais de 50 anos de solidez e segurança no mercado financeiro, a Crefisa S.A. que tem como um dos seus principais valores, a excelência no atendimento, acredita que nada é mais importante que viabilizar o resgate do crédito para muitos brasileiros que nela acreditam ou, ainda, que tenham na Crefisa a única possibilidade para a solução dos problemas.

Nosso foco é o cliente! Zelar pelo cuidado e atendimento ao cliente é fundamental no dia a dia de nossas soluções financeiras disponibilizadas para os mais diversos públicos de forma prática e cada vez mais moderna, em todo território nacional com mais de 1.000 pontos de atendimento espalhados por todo o Brasil.

Principais destaques

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Crefisa obteve um lucro líquido de R\$262.373 mil (R\$796.895 mil no exercício findo em 31 de dezembro 2019), com uma rentabilidade de 5% (16% em 31 de dezembro de 2019) sobre o patrimônio líquido inicial de R\$5.625.920 mil em 2019. Os ativos totalizaram R\$6.018.908 (R\$5.960.204 mil em 31 de dezembro de 2019) e cresceram 1% em relação ao exercício de 2019, em decorrência, principalmente da carteira de crédito e das aplicações financeiras.

A receita bruta atingiu R\$2.641.472 mil (R\$3.501.441 mil em 31 de dezembro de 2019).

Governança Corporativa e Controles internos

A Crefisa se utiliza de boas práticas de Governança e por isso, investe fortemente e de forma contínua na excelência da gestão, buscando tornar o ambiente organizacional e institucional mais sólido, justo, responsável e transparente.

Como parte desse processo, faz a manutenção dos controles internos, mediante a análise, revisão e aderência dos processos, bem como análise e monitoramento constante de riscos, mantendo uma estrutura que reforça e garante que os riscos assumidos pelas áreas sejam coerentes com os riscos definidos e assumidos pela Empresa.

Além disso, a Crefisa conta com uma Diretoria experiente e profissionalizada, Comitês estatutários e não estatutários de apoio à Diretoria, como por exemplo, Comitê de Remuneração e Comitê de Auditoria, além de processos de *Compliance* e Controles Internos, Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro (PLD), dentre outros recursos.

Ouvidoria

A Ouvidoria Crefisa é um canal de relacionamento diferenciado, criado para atender aos clientes que não se sentiram satisfeitos com a solução apresentada à sua reclamação. O referido componente organizacional encontra-se em funcionamento e a sua estrutura atende às disposições estabelecidas por meio da Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 4.433, de 27 de julho de 2015.

Premiações

A Crefisa ficou em primeiro lugar pelo terceiro ano consecutivo no maior e mais completo ranking econômico do Brasil, o “Anuário Finanças Mais”, do Jornal O Estado de S. Paulo. Com ótimo desempenho financeiro, a Crefisa, por meio de mais essa expressiva conquista, reforça seu compromisso com os brasileiros de oferecer soluções financeiras modernas e que fazem diferença no atual cenário econômico no Brasil.

Fortificada em pilares, como solidez e segurança, a Instituição coloca na prateleira mais um prêmio de abrangência nacional e segue como a financeira n.º 1 pelo terceiro ano consecutivo em facilidade de crédito para os brasileiros.

Auditor Independente

A BDO RCS Auditores Independentes é a empresa de auditoria externa contratada para o exame das demonstrações contábeis da Crefisa S.A.

A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor de acordo com os critérios estabelecidos na legislação brasileira.

Agradecimentos

A Administração da Crefisa S.A. agradece aos seus clientes, colaboradores, correspondentes, prestadores de serviços e parceiros pelo apoio, empenho, confiança e dedicação.

São Paulo, 19 de março de 2021.

Relatório Resumo do Comitê de Auditoria

O Comitê de Auditoria é um órgão estatutário, disciplinado pela Resolução nº 3.198/04, Estatuto Social da Crefisa S/A - Crédito, Financiamento e Investimentos e pelo seu regimento interno, tendo como atribuição revisar, previamente à publicação, o conjunto das demonstrações contábeis, avaliar a efetividade do sistema de controles internos e das auditorias Interna e independente, emitindo, quando aplicável, as recomendações pertinentes. As análises e julgamentos do Comitê baseiam-se nas informações recebidas dos auditores independentes, dos auditores internos, do responsável pelo gerenciamento de riscos e de controles internos e, ainda, nas suas próprias análises e observações obtidas ao longo das reuniões que mantém com todos os envolvidos.

A BDO RCS Auditores Independentes é a empresa responsável pela prestação dos serviços de auditoria das demonstrações contábeis, a quem cabe opinar sobre a sua adequação em relação à posição financeira e patrimonial, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, bem como avaliar a qualidade e adequação do sistema de controles internos, inclusive sistemas de processamento eletrônico de dados e de gerenciamento de riscos, e o cumprimento de dispositivos legais e regulamentares.

O Comitê reuniu-se ordinariamente com representantes das diversas áreas da organização e com as auditorias independente e interna. Nessas reuniões foram abordados diversos assuntos em cumprimento às suas atribuições, em especial, assuntos relacionados à Contabilidade, sistema de controles internos e auditorias.

O Comitê inteirou-se dos principais processos dentro da organização que compõem o seu sistema de controles internos e registra como positivos os esforços que vêm sendo empreendidos visando melhorar a sua efetividade. O Comitê analisou os procedimentos empregados no processo de preparação dos demonstrativos contábeis e das notas explicativas, debateu com a BDO e com a contabilidade as práticas relevantes utilizadas na elaboração das demonstrações contábeis.

O Comitê de Auditoria concluiu que as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020 foram elaboradas em conformidade com as normas legais e com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos
Acionistas e Administradores da
Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos
São Paulo - SP

Opinião sobre as demonstrações contábeis

Examinamos as demonstrações contábeis da **Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos** (“**Instituição**”), 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 semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da **Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos** em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercícios findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BCB).

Base para opinião sobre as demonstrações contábeis

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 a Instituição, 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.

Ênfase

Partes relacionadas

Conforme Nota Explicativa nº 12, a Instituição possui transações com partes relacionadas que se refletem em receitas e despesas, com destaque para as despesas com prestações de serviços no montante de R\$ 612.010 mil. Caso essas transações fossem realizadas com terceiros, o resultado poderia ser diferente. Nossa opinião não contém ressalva em decorrência desse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A Administração da Instituição 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 maneira relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de maneira 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, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança e Administração da Instituição 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 Instituição;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;
- Concluimos 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 Instituição. 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 Instituição 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.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS
Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Nota Explicativa	2020	2019	Passivo e Patrimônio Líquido			
				Nota Explicativa	2020	2019	
Circulante		5.698.925	5.550.145	Circulante		170.325	177.138
Caixa e equivalentes de caixa	4	710.262	549.843	Outras obrigações		170.325	177.138
Disponibilidades		71.946	29.732	Cobrança, Arrecadação de Tributos e Assemelhados		117	779
Aplicações em Operações Compromissadas		638.316	520.111	Fiscais e Previdenciárias	8	104.849	128.644
Instrumentos financeiros		4.627.896	4.862.924	Diversas	9	65.359	47.715
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	5.1	1.736.876	1.472.366	Não Circulante		189.913	157.146
Títulos e Valores Mobiliários	5.2	1.938.652	1.992.315	Diversas	10	53.352	55.520
Livres		1.867.714	1.969.666	Sociais e Estatutárias		136.561	101.626
Vinculados a Prestação de Garantias		70.938	22.649	Patrimônio Líquido		5.658.670	5.625.920
Operações de crédito		952.368	1.398.243	Capital Social - Domiciliados no País	11.1	5.100.000	4.429.761
Setor Privado	5.3	1.306.540	1.975.701	Reservas de Lucros	11.2	558.670	1.196.159
(-) Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa	5.4	(354.172)	(577.458)				
Outros Créditos		360.109	137.290				
Diversos	6	259.204	17.745				
Com característica de Concessão	5.3	155.502	165.142				
(-) Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	5.4	(54.597)	(45.597)				
Outros Valores e Bens		658	88				
Não Circulante		319.983	410.059				
Operações de Crédito		-	-				
Setor Privado	5.3	157.649	166.210				
(-) Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa	5.4	(157.649)	(166.210)				
Outros Créditos	6	288.113	367.777				
Créditos Tributários	17	247.908	337.914				
Diversos		40.205	29.863				
Imobilizado de Uso	7.1	22.810	26.260				
Outras Imobilizações de Uso		65.520	62.344				
(-) Depreciações Acumuladas		(42.710)	(35.984)				
Intangível	7.3	9.060	16.022				
Ativos Intangíveis		350	-				
Outros Ativos Intangíveis		43.709	43.711				
(-) Amortização Acumulada - Ativos Intangíveis		(34.999)	(27.689)				
Total do Ativo		6.018.908	5.960.204	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		6.018.908	5.960.204

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações dos resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019
e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota Explicativa	2º Semestre	Exercício	
		2020	2020	2019
Receitas da intermediação financeira		988.934	2.248.909	3.055.323
Operações de crédito		950.740	2.143.837	2.856.616
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		38.194	105.072	198.707
Despesas da intermediação financeira		(313.748)	(782.381)	(984.407)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.4	(313.748)	(782.381)	(984.407)
Resultado bruto da intermediação financeira		675.186	1.466.528	2.070.916
Outras receitas (despesas) operacionais		(513.019)	(1.012.029)	(1.049.011)
Receitas de prestação de serviços		19.035	37.535	20.121
Despesas de pessoal		(12.554)	(28.388)	(31.053)
Outras despesas administrativas	13	(570.361)	(1.190.634)	(1.252.084)
Despesas tributárias	14	(52.096)	(117.153)	(153.053)
Outras receitas operacionais	15	154.151	355.568	426.759
Outras despesas operacionais		(51.194)	(68.957)	(59.701)
Resultado operacional		162.167	454.499	1.021.905
Resultado antes da tributação sobre o lucro		162.167	454.499	1.021.905
Imposto de renda e contribuição social corrente		6.998	(100.884)	(281.585)
Provisão para imposto de renda	16	4.903	(62.011)	(173.356)
Provisão para contribuição social		2.095	(38.873)	(108.229)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		(66.669)	(90.006)	57.684
Imposto de renda pessoa jurídica	17	(41.668)	(56.254)	55.513
Contribuição social sobre lucro líquido		(25.001)	(33.752)	2.171
Participações sobre o lucro		(268)	(1.236)	(1.109)
Empregados		(268)	(1.236)	(1.109)
Lucro líquido do semestre/exercício		102.228	262.373	796.895
Quantidade de ações		5.100.000.000	5.100.000.000	4.429.761.000
Lucro líquido por ação (em reais)		R\$ 0,02	R\$ 0,05	R\$ 0,18

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019

e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2020

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

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Lucro líquido do semestre/exercício	102.228	262.373	796.895
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Total do resultado abrangente do semestre/exercício	102.228	262.373	796.895

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

CREFISA S/A - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido do segundo semestre de 2020 e dos Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	Capital Realizado	Reservas de lucros		Lucros	Total
			Legal	Estatutárias	Acumulados	
Saldos em 1º de janeiro de 2019		3.700.000	259.870	1.051.341	-	5.011.211
Aumento de Capital - AGO/E de 29/03/2019 homologado pelo Bacen em 30/05/2019	11.1	600.000	(200.000)	(400.000)	-	-
Aumento de Capital - AGO/E de 30/09/2019 homologado pelo Bacen em 05/11/2019	11.1	129.761	-	-	-	129.761
Lucro Líquido do Exercício	11.3	-	-	-	796.895	796.895
Destinação -						
Constituição de Reserva Legal	11.2	-	39.846	-	(39.846)	-
Reserva Estatutária	11.3	-	-	445.102	(445.102)	-
Juros sobre o Capital pagos antecipadamente	11.4	-	-	-	(311.947)	(311.947)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		4.429.761	99.716	1.096.443	-	5.625.920
Mutações do Exercício		729.761	(160.154)	45.102	-	614.709
Saldos em 1º de janeiro de 2020		4.429.761	99.716	1.096.443	-	5.625.920
Aumento de Capital - AGO/E de 30/03/2020 homologado pelo Bacen em 22/04/2020	11.1	568.613	-	(568.613)	-	-
Lucro Líquido do Exercício	11.3	-	-	-	262.373	262.373
Destinação -						
Constituição de Reserva Legal	11.2	-	13.119	-	(13.119)	-
Reserva Estatutária	11.3	-	-	249.254	(249.254)	-
Dividendos	11.4	-	-	(54.834)	-	(54.834)
Juros sobre o Capital utilizado para aumento de Capital	11.4	101.626	-	(276.415)	-	(174.789)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		5.100.000	112.834	445.836	-	5.658.670
Mutações do Exercício		670.239	13.119	(650.608)	-	32.750
Saldos em 30 de junho de 2020		5.100.000	107.723	566.130	-	5.773.853
Lucro Líquido do Semestre	11.3	-	-	-	102.228	102.228
Destinação -						
Constituição de Reserva Legal	11.2	-	5.111	-	(5.111)	-
Reserva Estatutária	11.3	-	-	97.117	(97.117)	-
Dividendos	11.4	-	-	(43.962)	-	(43.962)
Juros sobre o Capital	11.4	-	-	(173.449)	-	(173.449)
Saldos em 31 de dezembro de 2020		5.100.000	112.834	445.836	-	5.658.670
Mutações do Semestre		-	5.111	(120.294)	-	(115.183)

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019,

e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2020

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

	2º Semestre	Exercício	
	2020	2020	2019
Das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	102.228	262.373	796.895
Ajustes ao lucro líquido	382.371	989.516	1.238.014
Depreciações e amortizações de imobilizado em uso	7.101	14.348	14.438
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	313.748	782.381	984.407
Provisão para contingências	1.736	1.736	15.082
Resultado na alienação de imobilizado	115	161	186
Provisão imposto de renda e contribuição social	(6.998)	100.884	281.585
Provisão imposto de renda e contribuição social diferido	66.669	90.006	(57.684)
Lucro líquido do semestre ajustado	484.599	1.251.889	2.034.909
Variações em ativos e passivos	(185.050)	(857.750)	(2.070.611)
(Aumento) em aplicações em depósitos interfinanceiros	(205.306)	(264.510)	(299.613)
(Aumento) / Redução em títulos e valores mobiliários	248.262	53.663	(379.738)
(Aumento) em operações de crédito	(148.725)	(336.506)	(903.788)
(Aumento) em outros créditos	(156.630)	(233.161)	(13.785)
Aumento / (Redução) em outros valores e bens	896	(570)	13
Aumento / (Redução) em outras obrigações	76.453	(76.666)	(473.700)
Caixa líquido (utilizado nas) / proveniente das atividades operacionais	299.549	394.139	(35.702)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(336)	(3.747)	(1.758)
Aplicações Intangível	(200)	(350)	(5.187)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(536)	(4.097)	(6.945)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(217.411)	(229.623)	(182.186)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamentos	(217.411)	(229.623)	(182.186)
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	81.602	160.419	(224.833)
Equivalente de caixa no início do semestre	628.660	549.843	774.676
Equivalente de caixa no fim do semestre	710.262	710.262	549.843
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	81.602	160.419	(224.833)

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

1. Contexto operacional

A Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos, (“Instituição” ou “Crefisa”) é uma instituição financeira privada e independente, constituída em 1964 e devidamente autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), operando basicamente com crédito pessoal sem consignação. Atualmente, a Crefisa atua em todos os Estados do Brasil, com mais de 1.000 pontos de atendimento.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As Demonstrações Financeiras, da Crefisa S.A. foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN) e com a Lei das Sociedades por Ações Lei nº 6.404/1976, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), apresentadas em conformidade com a Resolução BCB nº 2/2020. As demonstrações financeiras foram preparadas com base na continuidade operacional, que pressupõe que a Crefisa S.A. conseguirá manter suas ações e cumprir suas obrigações de pagamento nos próximos exercícios. A autorização para a conclusão das Demonstrações Financeiras, foi dada pela Administração em 24 de março de 2021.

Mudanças na apresentação das demonstrações financeiras:

A partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/2019 e Circular BACEN nº 3.959/2019, posteriormente consolidadas na Resolução BCB nº 2/2020, foram incluídas nas Demonstrações Financeiras, da Crefisa S.A. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). Desta forma, a Crefisa realizou mudanças na apresentação das Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020, atendendo aos requerimentos das respectivas normas, onde destacamos que as principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade (conforme artigo 23º da Resolução BCB nº 2/200, por entender que essa forma de apresentação proporcionará informação mais relevante e confiável para o usuário); os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com os do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

Resultado Abrangente. Apresentamos a reconciliação dos saldos apresentados com modificações de saldos ou nomenclatura em períodos anteriores como segue:

Classificação do COSIF	31.12.2019	01.01.2020	Nova Classificação
Títulos e valores mobiliários	1.992.315	1.992.315	Instrumentos Financeiros
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	1.472.366	1.472.366	Instrumentos Financeiros
Operações de crédito	1.398.243	1.398.243	Instrumentos Financeiros

Em aderência ao processo de convergência às normas internacionais de contabilidade, são adotados pronunciamentos, orientações e interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), homologados pelo CMN e pelo BACEN, quando aplicável, na data de sua entrega em vigor, quais sejam:

- Resolução CMN nº 3.566/08 - CPC 01 (R1) - Redução ao valor recuperável de ativos;
- Resolução CMN nº 3.604/08 - CPC 03 (R2) - Demonstração do fluxo de caixa;
- Resolução CMN nº 4.636/18 - CPC 05 (R1) - Divulgação sobre partes relacionadas;
- Resolução CMN nº 3.823/09 - CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes;
- Resolução CMN nº 3.973/11 - CPC 24 - Eventos subsequentes;
- Resolução CMN nº 3.989/11 - CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações;
- Resolução CMN nº 4.007/11 - CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro;
- Resolução CMN nº 4.144/12 - CPC 00 (R1) - Emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aplicável onde não conflitam com as normas emitidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) ou pelo Banco Central do Brasil - BACEN;
- Resolução CMN nº 4.424/15 - CPC 33 (R1) - Benefícios a empregados;
- Resolução CMN nº 4.524/16 - CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis;
- Resolução CMN nº 4.534/16 - CPC 04 (R1) - Ativo Intangível;
- Resolução CMN nº 4.535/16 - CPC 27 - Ativo Imobilizado;
- Resolução CMN nº 4.748/19 - CPC 46 - Mensuração do valor justo.

Não foram adotadas as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

internacional e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), ainda não recebidas pelo BACEN. Os efeitos dos pronunciamentos CPC 10 - Pagamento baseado em ações e CPC 33 - Benefícios a empregados, não foram aplicados nestas demonstrações contábeis, por não existirem transações relacionadas a essas práticas contábeis.

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Instituição. Todas as informações apresentadas em Real foram convertidas para o milhar, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram aprovadas pela Administração em 19 de março de 2021.

3. Principais práticas contábeis

As principais práticas contábeis adotadas para contabilização das operações e elaboração das demonstrações contábeis são:

3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Para fins das demonstrações dos fluxos de caixa, o caixa e equivalentes de caixa compreendem os saldos de caixa, reservas livres em espécie no Banco Central do Brasil (apresentados como disponibilidades no balanço patrimonial), aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários imediatamente conversíveis ou com prazo original igual ou inferior a 90 (noventa) dias, conforme prevê a Resolução CMN nº 3.604/08 e apresenta risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Instituição para o gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

3.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Instituição estão contemplados abaixo:

a) Títulos e valores mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Circular BACEN nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- **Títulos para negociação:** são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do semestre / exercício;
- **Títulos disponíveis para venda:** são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento. Os ganhos e perdas não realizados são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sob o título de “ajustes de avaliação patrimonial”;
- **Títulos mantidos até o vencimento:** são aqueles em que há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do semestre.

b) Operações de crédito

As operações pré-fixadas foram registradas pelo valor do principal e os respectivos encargos, e retificadas pela conta correspondente de rendas a apropriar.

c) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação e aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo “A” (risco mínimo) e “H” (risco máximo).

As operações classificadas como nível “H” (100% de provisão) permanecem nessa classificação por até seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por no mínimo cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas no mínimo no mesmo nível em que estavam classificadas, exceto quando eventos e condições indiquem e evidenciem amortização relevante da dívida e melhoras de garantias, conforme previsto pela Resolução CMN nº 2.682/99. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão

existente e que estavam controladas em contas de compensação são classificadas como nível “H” e os eventuais ganhos provenientes da renegociação só são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

3.3. Ativo imobilizado

É demonstrado pelo custo de aquisição ou formação, deduzidas das respectivas depreciações acumuladas, calculadas até a data de encerramento do balanço. As depreciações são calculadas pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais: móveis e utensílios, sistemas de comunicações e instalações - 10% e sistemas de processamento de dados e veículos - 20%.

3.4. Intangível

Conforme disposto na Resolução CMN nº 3.642/08, os ativos intangíveis devem corresponder aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da atividade da Instituição ou exercidos com esta finalidade. Os ativos intangíveis com vida útil definida são geralmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico, conforme Carta-Circular nº 3.357/08 do BACEN.

3.5. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN nº 3.535/08, e na Resolução CMN nº 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25, aplicável a partir do exercício de 2010, da seguinte forma:

- **Ativos contingentes:** não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos. Não existem ativos contingentes para 31 de dezembro de 2020;
- **Contingências passivas:** são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos

forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação;

- **Obrigações legais:** são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

3.6. Outros ativos e passivos circulantes e não circulantes

São demonstrados pelos valores de realização e/ou exigibilidade, incluindo os rendimentos e encargos incorridos até a data do balanço, calculados “pro rata dia”, e, quando aplicável, o efeito dos ajustes para reduzir o custo de ativos ao seu valor de mercado ou de realização. Os saldos realizáveis e exigíveis em até 12 meses são classificados no ativo e passivo circulantes, respectivamente.

3.7. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro anual tributável excedente a R\$ 240, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação. A contribuição social apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação em vigor é calculada à alíquota de 15%.

3.8. Créditos tributários

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social são calculados sobre as diferenças temporárias, sendo os seus efeitos registrados na rubrica “Outros créditos - diversos” com reflexo no resultado do período.

3.9. Redução de valor recuperável de ativos

De acordo com o Pronunciamento Técnico CPC 01, aprovado pela Resolução CMN no. 3.566/08, é reconhecida uma perda por impairment se o valor de contabilização de um ativo ou uma unidade geradora de caixa excede seu valor recuperável. Uma unidade geradora de caixa é o

menor grupo identificável de ativos que gera fluxos de caixa substancialmente independentes de outros ativos e grupos.

3.10. Partes relacionadas

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN no. 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico - CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente à divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

3.11. Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência, observando-se o critério “pro rata dia” para as de natureza financeiras. As rendas e os encargos são apropriados em razão da fluência de seus prazos.

3.12. Mensuração a valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo em ativos e passivos financeiros, quando aplicável, é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado, dados divulgados pelas diversas associações de classe, o valor das quotas de fundos de investimento divulgados pelos seus administradores, bolsa de valores e bolsa de mercadorias e de futuros, aplicáveis para a data base de balanço. Assim quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

3.13. Uso de estimativas contábeis

A preparação das demonstrações contábeis exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como: (i) o valor justo de determinados ativos e passivos financeiros; (ii) as taxas de depreciação e amortização dos itens do ativo imobilizado e intangível; (iii) provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes da provisão para perda esperada associada ao risco de crédito e dos passivos contingentes e (iv) expectativa de realização do crédito tributário.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

Os valores de eventual liquidação desses ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

3.14. Lucro por ação

É calculado com base na quantidade de ações do capital social integralizado na data das demonstrações contábeis.

3.15. Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes e não recorrentes estão apresentados na nota 20b.

3.16. Eventos subsequentes

Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para sua emissão, compostos por:

- Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base de autorização para sua emissão e
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidades	71.946	29.732
Aplicações no mercado aberto - posição bancada - Letras do Tesouro Nacional	638.316	520.111
	<u><u>710.262</u></u>	<u><u>549.843</u></u>

5. Instrumentos financeiros

5.1. Aplicações interfinanceiras de liquidez

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações em depósitos interfinanceiros - ligadas	40.368	77.009
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Não ligadas	1.696.509	1.395.357
Total	<u>1.736.877</u>	<u>1.472.366</u>

A carteira de negociação é composta por depósitos interfinanceiros, custodiados conforme as determinações do BACEN, remunerados às taxas pós-fixadas e com vencimentos até junho de 2021.

Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez:

Receita líquida com depósitos interfinanceiros

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rendas de Aplic. Interfin. de Liquidez	56.847	95.175

5.2. Títulos e valores mobiliários

As cotas de fundos de investimentos estão classificadas na categoria “Títulos para negociação” a valor de mercado na cotação do dia, não havendo vencimento e estão compostos como segue:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cotas de fundo de curto prazo	3	2.282
Cotas de fundo referenciado	186.439	370.247
Cotas de fundo de renda fixa	1.681.272	1.597.137
Letras financeiras do Tesouro	70.938	22.649
Total	<u>1.938.652</u>	<u>1.992.315</u>

Resultado com títulos e valores mobiliários:

Receita líquida com títulos e valores mobiliários:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Rendas Aplicação em Fundo de Investimentos.	48.225	103.532

Durante o semestre não foram efetuadas reclassificações de títulos e valores mobiliários entre outras categorias evidenciadas pela nota explicativa nº 3.2.

5.3. Operações de crédito

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

As operações de crédito em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro 2019 estão compostas por Empréstimos - Crédito Pessoal Pessoa Física - Setor Privado, Pessoa Jurídica - Outros Créditos com taxas prefixadas e pós-fixadas, atualizadas de acordo com os contratos. Composição das operações de crédito por vencimento das parcelas:

A composição da carteira de operações de crédito é demonstrada como segue:

a) Por tipo de operação

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Ativo circulante		
Empréstimos e títulos descontados	1.306.540	1.975.700
Outros créditos com característica de concessão	155.502	165.143
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(408.769)	(623.055)
	<u>1.053.273</u>	<u>1.517.788</u>
Ativo não circulante		
Empréstimos e títulos descontados	157.649	166.210
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(157.649)	(166.210)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u><u>1.053.273</u></u>	<u><u>1.517.788</u></u>

b) Por atividade econômica

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Setor privado		
Pessoas físicas	1.464.189	2.141.910
Pessoas jurídicas	155.502	165.143
	<u>1.619.691</u>	<u>2.307.053</u>

c) Por faixa de vencimento

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
A vencer:		
Até 30 dias	232.936	317.457
De 31 a 60 dias	195.709	291.669
De 61 a 90 dias	102.794	162.767
De 91 a 180 dias	233.039	362.887
De 181 a 360 dias	149.349	190.929
Acima de 360 dias	157.649	166.210
	<u>1.071.476</u>	<u>1.491.919</u>
Vencidos:		
De 15 a 30 dias	44.712	81.468

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

De 31 a 60 dias	62.546	112.450
De 61 a 90 dias	48.526	84.280
De 91 a 120 dias	58.703	119.254
De 121 a 150 dias	67.325	65.922
De 151 a 180 dias	36.871	76.707
De 181 a 240 dias	116.085	147.257
De 241 a 300 dias	74.273	95.280
De 301 a 360 dias	39.174	32.516
	<u>548.215</u>	<u>815.134</u>
Total	<u>1.619.691</u>	<u>2.307.053</u>

5.4. Provisão para operações de crédito

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a provisão para operações de crédito foi movimentada pelos seguintes eventos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldos iniciais	<u>789.265</u>	<u>582.296</u>
Baixas contra a provisão	(1.005.228)	(777.438)
Provisão constituída no período	<u>782.381</u>	<u>984.407</u>
Saldos finais	<u>566.418</u>	<u>789.265</u>

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as recuperações por recebimento das operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo foram reconhecidas como “Recuperação de Créditos Baixados para Prejuízo” no valor de R\$218.726 (R\$223.751 em 2019).

De acordo com as Resoluções nº 2.682 de 21 de dezembro de 1999 e nº 2.697, de 24 de fevereiro de 2000, do Conselho Monetário Nacional, a metodologia de cálculo da provisão para créditos de liquidação duvidosa é mensurada com base nos níveis de risco da carteira de créditos. Em 31 de dezembro de 2020 e em 31 de dezembro de 2019, o risco da carteira estava assim distribuído:

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

Nível de risco	Percentual de provisão	2020		2019	
		Valor da carteira	Provisão	Valor da carteira	Provisão
A	0,5%	690.829	3.454	898.801	4.494
B	1,0%	49.040	490	97.635	976
C	3,0%	80.789	2.424	140.685	4.220
D	10,0%	54.657	5.466	274.663	56.549
E	30,0%	218.960	73.634	146.260	43.878
F	50,0%	67.398	33.699	82.533	41.267
G	70,0%	35.892	25.125	95.318	66.723
H	100,0%	422.126	422.126	571.158	571.158
Total		1.619.691	566.418	2.307.053	789.265

6. Outros créditos - diversos

	2020	2019
Depósitos judiciais (a)	40.205	29.863
Recebimentos diversos (b)	9.719	16.976
Títulos e créditos a receber (c)	100.905	119.546
IRPJ a compensar	33.703	-
CSLL a compensar	5.266	-
Créditos Tributários (nota explicativa nº17)	247.908	337.914
TECBAN e Saque Pague (d)	208.336	-
Outros	2.180	768
	648.222	505.067
Circulante	360.109	137.290
Não circulante	288.113	367.777
	648.222	505.067

- (a) Referem-se basicamente a depósitos judiciais para garantia de processos de natureza cível, tributário e trabalhista;
- (b) Refere-se a recebimentos de operações de crédito ocorridos no final do mês de dezembro de 2020 e disponíveis nas contas correntes bancárias da Instituição no início do mês de janeiro de 2021;
- (c) Em 2017, a Instituição transacionou operações com características de concessão de crédito junto à pessoa jurídica (não ligada) a qual pode ser demonstrada da seguinte forma:

▪ Tipo de operação

	2020	2019
Ativo circulante		
Outros Créditos (Títulos e créditos a receber)	155.502	165.143
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(54.597)	(45.597)
Total	100.905	119.546

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

▪ Atividade econômica

	2020	2019
Setor privado		
Pessoas jurídicas	155.502	165.143
Total	155.502	165.143

▪ Faixa de vencimento

	2020	2019
A vencer:		
De 91 a 180 dias	155.502	165.143
Total	155.502	165.143

Movimentação da provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

	2020	2019
Saldos iniciais	45.597	21.597
Baixas contra a provisão	-	-
Provisão constituída no exercício	9.000	24.000
Saldos finais	54.597	45.597

(d) Refere-se à disponibilidade de numerário para clientes, para operações e saques.

7. Ativo não circulante - Permanente

7.1. Composição - Imobilizado

	2020			2019
	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Imobilizado Líquido	Imobilizado Líquido
Instalações	4.903	(2.532)	2.371	2.860
Mobiliário	1.298	(905)	393	-
Móveis e equipamentos de uso	-	-	-	3.876
Equipamentos de processamento de dados	39.769	(29.764)	10.005	12.199
Equipamentos de comunicação e segurança	4.863	(4.688)	175	200
Outros equipamentos	6.539	(3.692)	2.847	-
Terrenos	5.507	-	5.507	5.507
Edificações	2.641	(1.129)	1.512	1.618
	65.520	(42.710)	22.810	26.260

7.2. Movimentação - Imobilizado

	31/12/2019	Adições	Baixas	31/12/2020
Instalações	4.903	-	-	4.903
Mobiliário	1.295	41	(38)	1.298
Equipamentos de processamento de dados	36.554	3.539	(324)	39.769
Equipamentos de comunicação e segurança	4.803	60	-	4.863
Outros equipamentos	6.541	122	(124)	6.539

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

Terrenos	5.507	-	-	5.507
Edificações	2.641	-	-	2.641
	<u>62.244</u>	<u>3.762</u>	<u>(486)</u>	<u>65.520</u>

7.3. Composição - Intangível

	2020			2019
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Licenças e direitos autorais de uso	350	(17)	333	-
Outros ativos intangíveis	40.417	(33.393)	7.024	13.826
Benfeitorias	3.292	(1.589)	1.703	2.196
Total Intangível	<u>44.059</u>	<u>(34.999)</u>	<u>9.060</u>	<u>16.022</u>

7.4. Movimentação - Intangível

	31/12/2019	Adições	Baixas	31/12/2020
Licenças e direitos autorais de uso	-	350	-	350
Outros ativos intangíveis	40.419	-	(2)	40.417
Benfeitorias	3.292	-	-	3.292
Total Intangível	<u>43.711</u>	<u>350</u>	<u>(2)</u>	<u>44.059</u>

8. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

A conta “Outras obrigações - fiscais e previdenciárias” possuía a seguinte composição:

	2020	2019
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	-	97.424
PIS e COFINS - Provisão constituída	7.957	12.138
PIS e COFINS - Parcelamento	66.291	-
INSS - Parcelamento	2.197	-
Outros	28.404	19.082
Total	<u>104.849</u>	<u>128.644</u>

9. Outras obrigações - Diversas

A conta “Outras obrigações - diversas” possuía a seguinte composição:

	2020	2019
Outros Depósitos	20.707	7.417
Férias e 13º Salário	1.245	1.587
Outras Despesas Administrativas	23.375	31.411
Honorários Advocatícios	19.500	6.000
Credores Diversos	532	1.300
Total	<u>65.359</u>	<u>47.715</u>

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

10. Outras obrigações - Diversas - não circulante

A Instituição, na execução das suas atividades normais, é parte integrante em demandas judiciais de natureza tributária, legal, cível e trabalhista. As provisões decorrentes dessas demandas são constituídas com base em opinião de assessores legais, através da utilização de modelos e critérios que permitam a sua mensuração, apesar da incerteza inerente ao seu prazo e desfecho de causa. A revisão das provisões ocorre no mínimo semestralmente, ou a qualquer tempo, sempre que se verificar alguma discrepância na sua metodologia, e são ajustadas para refletir a melhor estimativa corrente. Se já não for mais provável que seja necessário o desembolso, a provisão é revertida.

A composição e movimentação da provisão para demandas judiciais podem ser assim demonstradas:

	<u>2019</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>2020</u>
Matéria				
Trabalhista	47.839	1.736	-	49.575
Cível	7.681	-	(3.904)	3.777
Saldo final	<u>55.520</u>	<u>1.736</u>	<u>(3.904)</u>	<u>53.352</u>

Perdas possíveis não provisionadas nas demonstrações contábeis

As demandas judiciais de naturezas tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, podem ser assim demonstradas:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Tributárias		
IRPJ e CSLL	699	473
Cíveis		
Perdas e danos	370.159	434.430
Trabalhistas		
Reclamação trabalhista	87.199	55.353
Total	<u>458.057</u>	<u>490.256</u>

11. Patrimônio líquido

11.1. Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2020, subscrito e totalmente integralizado, é de R\$5.100.000 (R\$4.429.761 em 31 de dezembro 2019) e está representado por 5.100.000.000 de ações ordinárias nominativas

de R\$1,00 cada (4.429.761.000 ações ordinárias nominativas em 31 de dezembro 2019 de R\$1,00 cada).

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de março de 2020, foi aprovado o aumento do capital social no montante de R\$670.239, passando de R\$4.429.761 para R\$5.100.000, mediante a emissão de 670.239.000 de ações ordinárias nominativas no valor de R\$1,00 cada. Este aumento foi homologado pelo BACEN em 22 de abril de 2020.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de setembro de 2019, foi aprovado o aumento do capital social no montante de R\$129.761, passando de R\$4.300.000 para R\$4.429.761, mediante a emissão de 129.761.000 de ações ordinárias nominativas no valor de R\$1,00 cada. Este aumento foi homologado pelo BACEN em 05 de novembro de 2019.

Em Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 29 de março de 2019, foi aprovado o aumento do capital social no montante de R\$600.000, passando de R\$3.700.000 para R\$4.300.000, mediante a emissão de 600.000.000 de ações ordinárias nominativas no valor de R\$1,00 cada. Este aumento foi homologado pelo BACEN em 30 de maio de 2019.

11.2. Reserva de lucros

A reserva legal é constituída a taxa de 5% sobre o lucro líquido até atingir o limite fixado em lei, e o saldo remanescente destinado a reservas estatutárias, ficando à disposição da Assembleia Geral.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi constituído o montante de R\$13.119 (R\$39.846 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019) a título de reserva legal.

O saldo de reserva legal em 31 de dezembro de 2020 é de R\$112.834 (R\$99.716 em 31 de dezembro de 2019).

11.3. Reserva de retenção de lucros - estatutária

A reserva estatutária é composta pelo saldo remanescente do lucro líquido após destinação do percentual para a reserva legal; ficando à disposição da Assembleia Geral.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi constituído o montante de R\$249.254 (R\$757.049 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

O saldo de reserva estatutária em 31 de dezembro de 2020 é de R\$445.836 (R\$1.096.443 em 31 de dezembro de 2019).

11.4 Dividendos e juros sobre capital próprio

O capital é remunerado por meio da distribuição de dividendo mínimo obrigatório, previsto no estatuto, de 25% sobre o lucro líquido ajustado do exercício. A distribuição de dividendos está sujeita à proposta da Diretoria e à Assembleia Geral de Acionistas, a qual poderá deliberar sobre a retenção total ou parcial dos lucros. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram distribuídos dividendos no montante de R\$54.834 (não foram distribuídos dividendos em 2019), e pagos a remuneração do capital próprio aos acionistas, calculada nos termos da Lei nº 9.249 de 26 de dezembro de 1995, o montante de R\$276.415 (R\$311.947 no exercício de 2019).

Do montante de R\$ 102.966 (distribuído no primeiro semestre de 2019), o valor de R\$ 101.626 (provisionado no passivo), foi utilizado para o aumento de capital.

A Instituição possui como controladora, a holding Crefipar Participações e Empreendimentos S.A. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Instituição não operou com essa parte relacionada.

Os valores destinados a título de remuneração de juros sobre o capital próprio serão revertidos em aumento de capital.

12. Transações com partes relacionadas

12.1. Transações com controladores (diretas e indiretas)

A Instituição e suas empresas ligadas mantêm transações entre si, e são divulgadas em atendimento à Resolução CMN nº 3.750/2009. As transações envolvendo partes relacionadas são realizadas em condições de mercado no tocante a encargos e prazos.

A seguir demonstramos o resumo destas transações.

Ativo		Receita	
2020	2019	2020	2019

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

- (a) Refere-se a despesas com serviços de atendimento aos clientes, elaboração e análise de cadastro, cobrança, serviços de informática (assistência técnica e compra de equipamentos) e segurança de dados, cessão de espaço para atendimento, publicidade e propaganda e contingências, classificadas em outras despesas administrativas;
- (b) Refere-se a despesas com serviços de call center, atendimento telefônico a clientes, cobrança, SAC e divulgação;
- (c) Refere-se a despesas com serviços de agenciamento com propaganda e publicidade;
- (d) Refere-se a Juros sobre o capital próprio a pagar.
- (e) Refere-se a despesas de prestação de serviços de assessoria e consultoria financeira, elaboração de relatórios, gestão de carteira de títulos e valores mobiliários e indicação de clientes.

13. Outras despesas administrativas

Descrição	2020	2019
Despesa de água e energia elétrica	1.404	1.555
Despesas com correios e malotes	3.405	5.822
Despesas de comunicações	484.308	506.843
Doações e patrocínios	104.728	124.080
Despesas de manutenção conservação e limpeza	4.360	4.900
Despesas de materiais de escritório	192	270
Despesas de prestação de serviços consultoria financeira	16.000	-
Despesas com serviços de manutenção de sistemas	34.640	23.862
Despesas diversas	23.793	20.211
Despesas de prestação de serviços comerciais	79.952	104.747
Despesas de publicidade e propaganda	227.854	261.227
Despesas de serviços de cobrança	10.786	10.247
Despesas de guarda de valores	831	393
Despesas de tarifas bancárias	120.672	132.602
Despesas com assessoria técnica especializada	28.659	24.825
Despesas de execução e acordos judiciais	49.050	30.500
	1.190.634	1.252.084

14. Despesas tributárias

Descrição	2020	2019
Despesas com ISS	1.612	738
Despesas com COFINS	96.782	130.723
Despesas com PIS	15.727	21.242
Despesas com IPTU	367	350
Despesas com Impostos Federais	2.665	-
Total	117.153	153.053

15. Outras receitas operacionais

Descrição	2020	2019
Ressarcimento de despesas	56	121
Recuperação de depósitos judiciais	907	945

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

Outras	13.896	22.889
Encargos moratórios (a)	340.709	402.804
Total	355.568	426.759

a) Refere-se recuperação de créditos de operações em atraso.

16. Imposto de Renda e Contribuição Social

	2020	2019
Natureza dos Ajustes		
Resultado antes da tributação sobre o lucro	454.499	1.021.905
Adições / (exclusões):	(195.350)	(300.376)
Provisão para contingências	(2.167)	15.082
Provisão para Devedores Duvidosos	782.381	984.407
Perdas Lei 9430/96 - PF	(639.077)	(949.208)
Juros sobre o Capital próprio	(276.415)	(311.947)
Lei do Bem (Lei 11.196/05, art.19, § 1º)	(71.780)	(45.829)
Participações sobre o lucro	(1.236)	(1.109)
Incentivos Fiscais	3.325	8.320
Outros	9.619	(92)
Base de cálculo do IRPJ	259.149	721.529
Imposto de renda apurado	64.763	180.358
Incentivos fiscais de dedução	(2.752)	(7.002)
Imposto de renda apurado	62.011	173.356
Base de cálculo da CSLL	259.149	721.529
Contribuição social apurada	38.873	108.229
Total IRPJ e CSLL apurado	100.884	281.585
IRPJ - Estimativa	(95.714)	(126.424)
CSLL - Estimativa	(44.138)	(57.737)
Total IRPJ e CSLL devido / a compensar	(38.968)	97.424

17. Ativo diferido IRPJ e CSLL

Em 31 de dezembro de 2020 a Crefisa constituiu Crédito Tributário sobre diferenças temporárias no valor total de R\$ 247.908 (337.914 em 2019).

O objetivo da constituição do crédito foi adequar as melhores práticas contábeis, visando o equilíbrio das contas de resultado X contas patrimoniais, e demonstrando de forma clara e efetiva a transparência nas demonstrações contábeis.

(a) Composição do ativo diferido:

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

Descrição	2020	2019
Provisão para contingências Trabalhistas (a)	49.576	47.839
Provisão para Devedores Duvidosos (b)	566.417	789.264
Provisão Contingências Cíveis (a)	3.777	7.680
Base de cálculo	619.770	844.783
Cálculo:		
CSLL - 15%	92.966	126.717
IRPJ - 25%	154.942	211.197
Total saldo do crédito tributário	247.908	337.914

a) Conforme histórico da área jurídica, os processos judiciais demandam em média 4 anos para finalização, considerando algumas variáveis, tais como acordos judiciais, regiões onde se questionam os processos, tendências jurisprudenciais, entre outros

b) Os contratos firmados com os clientes possuem fluxo de pagamento médio de 12 parcelas, associado às regras da Circular 2682/99, pode-se concluir, conservadoramente, que a totalidade da PDD será revertida à prejuízo no prazo máximo de 2 anos.

(b) Movimentação da composição do ativo diferido:

	Saldos em 31/12/2019	Movimentações		Saldos em 31/12/2020
		Constituições	Realizações/ Baixas/ Transferências	
Provisão para contingências Trabalhistas	47.839	1.737	-	49.576
Provisão para Devedores Duvidosos	789.264	782.381	(1.005.228)	566.417
Provisão Contingências Cíveis	7.680	-	(3.903)	3.777
Total	844.783	784.118	(1.009.131)	619.770

O valor presente desses créditos tributários, calculado utilizando a taxa média SELIC em 2% é R\$ 224.538 (274.426 em 31 de dezembro de 2019).

(c) Expectativa de Realização do Ativo Diferido

O crédito tributário da Instituição em 31 de dezembro de 2020 representado por diferenças temporárias provenientes da provisão para créditos de liquidação duvidosa e provisão para demandas judiciais, possuem a seguinte expectativa de realização:

Base	R\$	Expectativa de realização
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	226.567	12 meses
Provisão para demandas judiciais	21.341	Até 60 meses
Total	247.908	

18. Comitê de remuneração

A Instituição adota apenas remuneração fixa para seus administradores, e não concede planos de benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato

de trabalho, outros benefícios a longo prazo e remuneração baseada em ações para diretoria e a administração.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, foram pagos a título de honorários de diretoria o valor de R\$ 4.172 (R\$ 3.995 no exercício findo em 31 de dezembro de 2019).

Possui Comitê de remuneração com as seguintes atribuições:

- Elaborar, supervisionar e operacionalizar a política de remuneração dos administradores;
- Avaliar cenários futuros, internos e externos e seus possíveis impactos sobre a política de remuneração;
- Zelar para que a política de remuneração esteja permanentemente compatível com a política de gestão de riscos, com as metas e situação financeira atual e esperada da instituição; e
- Seguir a lei e a regulamentação aplicável.

19. Gerenciamento de Riscos e de Capital

Gerenciamento de Riscos

Em linha com a legislação vigente, o Conglomerado Prudencial Crefisa, que compreende a Crefisa S/A Crédito, Financiamento e Investimentos e o Banco Crefisa S/A, possui estrutura de gerenciamento de riscos, segregada das áreas de negócios, compatível com o grau de complexidade e nível de risco das suas operações. O processo de gerenciamento de riscos é suportado por metodologias, políticas e procedimentos que definem as diretrizes para identificar, avaliar, monitorar, reportar e mitigar os principais riscos que o Conglomerado está exposto, em acordo com os níveis descritos na sua Declaração de Apetite por Riscos, desempenhando importante papel para seu crescimento sustentável.

Assim como é fundamental o gerenciamento individualizado de cada risco, também se avalia o impacto da interação entre os riscos, de modo a combinar a rentabilidade das operações com níveis de riscos, dando suporte na definição de estratégias e na tomada de decisão pela alta administração. Os riscos são segregados em financeiros (crédito, mercado e IRRBB e liquidez) e não financeiros (operacional, socioambiental e de continuidade dos negócios) conforme o modo de mensuração de sua exposição.

Risco de Crédito

O risco de crédito está associado ao não cumprimento, pelo tomador do recurso, de suas obrigações nos termos pactuados; à redução de

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

remunerações ou ganhos esperados em operações de crédito; à reestruturação de instrumentos financeiros; ou aos custos para recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.

Risco de Mercado e IRRBB

O risco de mercado tem origem na flutuação das taxas de juros e das cotações de moeda na carteira de negociação; já o IRRBB vem do impacto de movimentos adversos das taxas de juros na carteira bancária.

Risco de Liquidez

O risco de liquidez vem da possibilidade da instituição não ser capaz de honrar suas obrigações sem comprometer seu caixa ou de negociar seus ativos a preço de mercado sem incorrer em perdas significativas.

Risco Operacional

O risco operacional está associado à falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas ou de eventos externos que impactem o alcance dos objetivos da instituição.

Risco Socioambiental

O risco socioambiental vem da possibilidade de perdas decorrentes de danos socioambientais e seus efeitos em outros riscos.

Risco de Continuidade de Negócios

O risco de continuidade de negócios tem origem na interrupção de serviços relevantes para o Conglomerado. O gerenciamento de continuidade de negócios fornece alicerces para que a instituição seja capaz de responder eficazmente a essas situações, de modo a salvaguardar suas atividades, estabelecendo estratégias para permitir a recuperação de dados e sistemas dentro de um prazo aceitável.

Gerenciamento de capital

O gerenciamento de capital do Conglomerado tem o objetivo de estabelecer uma base sólida de capital que viabilize o desenvolvimento dos negócios e operações da instituição, de acordo com seu plano estratégico, através de um processo contínuo de monitoramento e controle da sua suficiência, suportado por governança que estabelece diretrizes para assegurar a adequação aos limites regulatórios.

Adicionalmente, para fazer frente aos riscos assumidos para o cumprimento dos objetivos estratégicos e, em linha com a regulação vigente, o Conglomerado elabora anualmente plano de capital para os próximos três anos, considerando projeções de crescimento da sua carteira de crédito e demais ativos e, complementarmente, é avaliada a suficiência de capital em cenários de estresse para os principais riscos que a instituição está exposta: (i) Para a carteira de negociação, reduz-se o saldo das contas de Títulos e Valores Mobiliários no montante do deságio dos títulos considerando os cenários de estresse divulgados pela B3. Para a data base Dezembro/20, a redução do saldo é de 0,2% e o Índice de Basileia calculado com essa premissa é 58,2%. (ii) Para a carteira bancária (ou seja, a carteira de empréstimos do Conglomerado), é avaliado o impacto das duas piores variações da taxa de juros prefixados no capital, considerando cenários pré-definidos de choques nas curvas. Para a data base Dezembro/20, as maiores desvalorizações ocorreram para o Cenário Paralelo de Baixa (choque paralelo de -400 bps - redução paralela em 4% - em toda a extensão das curvas de juros Prefixadas) e para o Cenário Redução de Curto (choque de -500 bps - redução no curto prazo em 5% - sem choque na extensão restante

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

das curvas de juros Prefixadas). Em ambos os casos o capital se mostrou suficiente, conforme apresentado na tabela a seguir.

Cenário 1	Impacto (R\$ Mil)	IB _{Stress Cenário 1}	Cenário 2	Impacto (R\$ Mil)	IB _{Stress Cenário 2}
Paralelo de Baixa (redução 4%)	-42.168	53,7%	Redução de Curto (redução no curto parzo 5%)	-35.999	54,1%

Índices de Capital

O índice de suficiência do capital é apurado segundo os critérios estabelecidos pelas Resoluções CMN nº 4.192/2013 e nº 4.193/2013, que tratam do cálculo do Patrimônio de Referência (PR) em relação aos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), respectivamente.

O escopo de consolidação utilizado como base para a verificação dos limites operacionais para o Conglomerado Prudencial, tendo como instituição líder a Crefisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento. O Índice de Basileia em 31 de dezembro de 2020 é de 59,49% e o Índice de Imobilização é de 0,39%. O relatório completo sobre o gerenciamento dos riscos está disponível no endereço eletrônico www.crefisa.com.br

Análise de sensibilidade

A Crefisa, avalia o comportamento da carteira em cenários de estresse por meio de choques nos indexadores. Tal procedimento permite realizar interferências sobre o risco das posições quando comparados aos patamares atuais dos preços de mercado e seu comportamento histórico.

A análise de sensibilidade é efetuada e demonstrada no Conglomerado Prudencial.

20. Outros assuntos

(a) Efeitos do Coronavírus nas demonstrações contábeis

A Administração da Instituição tem acompanhado atentamente os impactos do Coronavírus nos mercados de capitais mundiais e, em especial, no mercado brasileiro.

Nesse sentido, dentre os diversos riscos e incertezas aos quais à Instituição está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Instituição, tais como os relacionados as estimativas contábeis e mensuração dos seus ativos e passivos.

No exercício de 2020, foram fechadas 28 lojas e adotamos medidas restritivas de circulação de pessoas e funcionamento de estabelecimentos.

Como consequência, o volume de operações sofreu uma queda da ordem de 20% no geral, e quando consideramos os novos clientes da ordem de 50%.

Observamos uma queda na carteira de crédito da ordem de 19%, com o indicador de inadimplência mantendo-se alto.

A Administração fez uso de benefícios tributários disponibilizados pelo Governo Federal, a fim de mitigar possíveis impactos nas demonstrações contábeis.

Por consequência da pandemia e todas as restrições que foram impostas no país, no exercício de 2020 tivemos uma redução sensível em nossas operações.

Em caráter de prevenção foram adotadas algumas medidas como, renegociações dívidas com clientes nos prazos, alteração das taxas de juros.

Tais medidas de forma positiva reduziram a inadimplência das operações.

Também adotamos medidas preventivas como trabalho Home Office com rodízio de horários e jornada de trabalho, sem a necessidade de demissões, redução salarial e corte de benefícios.

(b) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB n°. 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, apresentaram os resultados recorrentes e não recorrentes dos períodos:

Nosso resultado contábil em 2020 foi de R\$ 262.373 e (R\$ 796.895 em 2.019) líquido de impostos, sem a existência de resultados não recorrentes.

(c) Termo de Compromisso

Foi celebrado em 01/12/2020 Termo de Compromisso com o Banco Central para cessação e correção das práticas sob investigação no PE 162300, não importando em confissão quanto à matéria de fato, nem reconhecimento da ilicitude das condutas analisadas no âmbito do processo.

As práticas, que foram cessadas em 08/02/2018, se referem à utilização de taxas não previstas em contrato para o cálculo do valor presente nos eventos de amortização ou liquidação antecipadas de operações de crédito pessoal e à

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

cobrança, de maneira cumulativa, de juros remuneratórios e correção monetária de parcelas em atraso nos contratos de empréstimos pessoal.

A CREFISA obrigou-se a devolver aos clientes adimplentes e a compensar nas dívidas dos clientes inadimplentes os valores referentes à utilização de taxas não previstas em contrato para cálculo do valor presente, que ocorreu em 3.337.928 contratos de 1.050.903 clientes, entre 01/01/2010 a 31/12/2017, no montante total de R\$138.487. O prazo para realizar essas compensações ou devoluções é de 36 meses, a contar de 01/12/2020.

Também obrigou-se a devolver aos clientes adimplentes e a compensar nas dívidas dos clientes inadimplentes os valores referentes à cobrança, de maneira cumulativa, de juros remuneratórios e correção monetária de parcelas em atraso nos contratos de empréstimo pessoal, que ocorreu em 43.661 contratos de 40.115 clientes, entre 01/09/2017 a 07/02/2018, no montante total de R\$ 60. O prazo para realizar essas compensações ou devoluções é de 6 meses, a contar de 01/12/2020.

Adicionalmente, a CREFISA obrigou-se a pagar contribuição pecuniária ao Banco Central no valor de R\$1.800, importância que já foi quitada.

Portanto, o Termo de Compromisso tem um longo prazo de duração, ou seja, deverá ser cumprido pela instituição até 31 de dezembro de 2023, e só serão pagos valores que não puderem ser compensados com as dívidas dos clientes, que serão apuradas no decorrer desse prazo.

A Administração está apurando os montantes para compensação e provisão em virtude do termo firmado.

21. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos subsequentes relevantes que merecessem qualquer menção no respectivo relatório e/ou que pudessem alterar ou impactar os saldos das demonstrações contábeis.

Leila Mejdalani Pereira
Diretora Presidente

José Roberto Lamacchia
Diretor Superintendente

Celita Rosenthal Boraks
Diretora

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

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

Ivan Dumont Silva

Diretor

Paulo Sergio de Almeida

Diretor

Márcio Felipini

Contador-TC- CRC 1SP 197.370/O-2/