

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E
INVESTIMENTOS

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis consolidadas do
conglomerado prudencial
Em 31 de dezembro de 2019

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações contábeis do conglomerado prudencial
Em 31 de dezembro de 2019

Conteúdo

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos e controladas ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, 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 políticas contábeis. Essas demonstrações contábeis de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil ("BACEN"), descritos nas notas explicativas nº 2 e 3.

Em nossa opinião as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos em 31 de dezembro de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidado para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis de propósito especial, conforme descrito nas notas explicativas nº 2 e 3 às referidas demonstrações.

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 consolidadas do Conglomerado Prudencial". Somos independentes em relação a Instituição e às entidades incluídas no Conglomerado Prudencial, 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 - Base de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

Chamamos a atenção para a nota Explicativa nº 2 que divulga que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração da Instituição para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN e regulamentações complementares do BACEN. Consequentemente o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, portanto, podem não servir para outras finalidades. Nossa opinião não contém modificação relacionada a esse assunto.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280, do CMN e regulamentações complementares do BACEN, cujo principais critérios e práticas contábeis estão descritos nas notas explicativas nº 2 e 3 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 consolidadas do conglomerado prudencial, 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 e as entidades incluídas no Conglomerado Prudencial ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança e Administração da Instituição incluídas no Conglomerado Prudencial são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial .

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial, preparadas pela Administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN e regulamentações complementares do BACEN, 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 consolidadas.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais - Auditoria de Demonstrações Contábeis de acordo com Estruturas Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais) 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 e das entidades incluídas no Conglomerado Prudencial;
- 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 e das entidades incluídas no Conglomerado Prudencial. 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 e as entidades incluídas no Conglomerado Prudencial a não mais se manter em continuidade operacional;
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Conglomerado Prudencial para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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, 24 de março de 2020.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS
 Balanços Patrimoniais do Conglomerado Prudencial
 Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
 (Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Nota		Passivo e Patrimônio Líquido	Nota			
	explicativa	2019		2018	explicativa	2019	2018
Circulante		6.147.114	5.522.198	Circulante		307.142	445.222
Disponibilidades	5	30.784	26.705	Depósitos		123.351	97.867
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		2.061.570	1.969.446	Depósitos à Vista	11	45.940	18.652
Aplicações em Operações Compromissadas	5	520.111	748.687	Depósitos Interfinanceiros	11	77.009	77.845
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	6	1.472.366	1.172.753	Depósitos a Prazo	11	402	1.370
Aplicações no Mercado Aberto	5	69.093	48.006	Relações Interdependências		66	37
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	7	2.154.856	1.750.938	Recursos em Trânsito de Terceiros		66	37
Carteira Própria		2.149.600	1.745.979	Obrigações por Repasses no País - Instituições Oficiais		-	1.378
Vinculados à Prestação de Garantias		5.256	4.959	Outras Instituições		-	1.378
Relações Interfinanceiras		4.040	617	Outras Obrigações		183.725	345.940
Pagamentos e recebimentos a liquidar		3.210	57	Cobrança, Arrecadação de Tributos e Assemelhados		779	1.007
Créditos Vinculados - Depósitos no Banco Central		807	560	Fiscais e Previdenciárias	14	132.730	298.472
Correspondentes		23	-	Diversas	15	50.216	46.461
Operações de Crédito		1.417.892	1.353.637	Exigível a Longo Prazo		164.697	177.243
Setor Privado	8	1.996.888	1.915.829	Depósitos		554	1.015
(-) Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa	9	(578.996)	(562.192)	Depósitos a Prazo	11	554	1.015
Outros Créditos		477.366	420.752	Outras Obrigações		164.143	176.228
Rendas a Receber		9	17	Diversas	15	62.517	46.467
Diversos	12	522.957	442.423	Sociais e Estatutárias		101.626	129.761
(-) Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	9 e 12	(45.600)	(21.688)	Resultados de Exercícios Futuros		1	1.003
Outros Valores e Bens	10	606	103	Resultados de Exercícios Futuros		1	1.003
Realizável a Longo Prazo		48.076	192.537	Patrimônio Líquido		5.765.704	5.141.341
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		-	15.019	Capital Social - Domiciliados no País	24.1	4.429.761	3.700.000
Carteira Própria		-	15.019	Participação De Não Controladores		139.784	130.130
Operações de Crédito		72	147.591	Reservas de Lucros		1.196.159	1.311.211
Setor Privado	8	170.673	153.184				
(-) Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa	9	(170.601)	(5.593)				
Outros Créditos		38.093	20.897				
Diversos	12	38.094	20.897				
(-) Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa		(1)	-				
Outros Valores e Bens	10	9.911	9.030				
Permante		42.354	50.074				
Investimentos		11	11				
Outros Investimentos		11	11				
Imobilizado de Uso	13.1	26.294	32.012				
Outras Imobilizações de Uso		62.795	61.670				
(-) Depreciações Acumuladas		(36.501)	(29.658)				
Intangível	13.3	16.049	18.051				
Outros Ativos Intangíveis		44.251	39.064				
(-) Amortização Acumulada - Ativos Intangíveis		(28.202)	(21.013)				
Total do Ativo		6.237.544	5.764.809	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		6.237.544	5.764.809

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

CREFISA S/A - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS
 Demonstrações dos Resultados do Conglomerado Prudencial
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018,
 e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2019
 (em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Nota Explicativa	2º Semestre	Exercício	
		<u>2019</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.528.162	3.071.597	2.937.913
Operações de Crédito		1.423.915	2.859.021	2.738.268
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		104.247	212.576	199.645
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(548.342)	(988.997)	(769.947)
Operações de Captação no Mercado	17	(2.166)	(4.561)	(6.327)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses	18	(11)	(24)	(35)
Resultado de Operações de Câmbio	16	(253)	(539)	(254)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa		(545.912)	(983.873)	(763.331)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		979.820	2.082.600	2.167.966
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(523.269)	(1.047.847)	(971.715)
Receitas de Prestação de Serviços	19	18.508	29.589	21.157
Rendas de Tarifas Bancárias	19	1.780	4.326	3.112
Despesas de Pessoal		(16.999)	(31.769)	(29.265)
Outras Despesas Administrativas	20	(646.084)	(1.260.730)	(1.164.741)
Despesas Tributárias	22	(77.585)	(155.051)	(151.517)
Outras Receitas Operacionais	21	232.550	428.382	407.652
Outras Despesas Operacionais	23	(35.439)	(62.594)	(58.113)
RESULTADO OPERACIONAL		456.551	1.034.753	1.196.251
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		855	762	(1.061)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		457.406	1.035.515	1.195.190
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(19.548)	(227.751)	(154.530)
Provisão para Imposto de Renda	26	(48.084)	(175.749)	(239.899)
Provisão para Contribuição Social	26	(32.937)	(109.686)	(194.861)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		61.473	57.684	280.230
PARTICIPAÇÕES NO LUCRO		(274)	(1.214)	(998)
Empregados		(274)	(1.214)	(998)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE / EXERCÍCIO		437.584	806.550	1.039.662
Juros sobre Capital Próprio		-	-	(286.939)
Quantidade de Ações		4.430.100.395	4.430.100.395	3.700.339.395
Lucro Líquido por Ação (em reais)		R\$ 0,10	R\$ 0,18	R\$ 0,28

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 Conglomerado Prudencial
 Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018,
 e segundo semestre de 2019
 (Em milhares de Reais)

	Capital Realizado	Reservas Legal	Reservas Estatutárias	Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2018	3.344.320	208.420	1.061.886	(224.846)	4.389.780
Aumento de Capital - AGO/E de 26/03/2018 homologado pelo Bacen em 02/05/2018	700.000	-	(700.000)	-	-
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	1.039.662	1.039.662
Destinação -					
Constituição de Reserva Legal	-	51.450	-	(51.450)	-
Reserva Estatutária	-	-	690.617	(690.617)	-
Dividendos	-	-	(1.162)	-	(1.162)
Juros sobre o Capital	-	-	-	(286.939)	(286.939)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	4.044.320	259.870	1.051.341	(214.190)	5.141.341
Mutações do Exercício	700.000	51.450	(10.545)	10.656	751.561
SALDOS 1º DE JANEIRO DE 2019	4.044.320	259.870	1.051.341	(214.190)	5.141.341
Aumento de Capital - AGO/E de 29/03/2019 homologado pelo Bacen em 30/05/2019	600.000	(200.000)	(400.000)	-	-
Aumento de Capital - AGO/E de 30/09/2019 homologado pelo Bacen em 05/11/2019	129.761	-	-	-	129.761
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	806.550	806.550
Destinação -					
Constituição de Reserva Legal	-	39.846	-	(39.846)	-
Reserva Estatutária	-	-	445.102	(445.102)	-
Juros sobre o Capital pagos antecipadamente	-	-	-	(311.947)	(311.947)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	4.774.081	99.716	1.096.443	(204.535)	5.765.705
Mutações do Exercício	729.761	(160.154)	45.102	9.655	624.364
SALDOS EM 01 DE JULHO DE 2019	4.644.320	78.113	895.344	(210.057)	5.407.720
Aumento de Capital - AGO/E de 30/09/2019 homologado pelo Bacen em 05/11/2019	129.761	-	-	-	129.761
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	437.583	437.583
Destinação -					
Constituição de Reserva Legal	-	21.603	-	(21.603)	-
Reserva Estatutária	-	-	201.099	(201.099)	-
Juros sobre o Capital pagos antecipadamente	-	-	-	(209.359)	(209.359)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	4.774.081	99.716	1.096.443	(204.535)	5.765.705
Mutações do Semestre	129.761	21.603	201.099	5.522	357.985

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

CREFISA S/A - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS
Demonstrações do Fluxo de Caixa do Conglomerado Prudencial
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018,
e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2º Semestre	Exercício	
	2019	2019	2018
Das Atividades Operacionais			
Lucro Líquido do Semestre / Exercício	437.583	806.550	1.039.662
Ajustes ao Lucro Líquido	561.194	1.014.574	793.078
Depreciações e Amortizações	7.400	14.479	14.194
Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	545.918	983.879	763.328
Perda na Alienação de Imobilizado	91	186	1.060
Provisão/Reversão para Desvalorização de Outros Valores e Bens	6	6	12
Provisão/Reversão para Riscos	(46)	1.233	2.167
Atualização Monetária, Depósitos Judiciais e Contingências	7.825	14.791	12.317
Variações em Ativos e Passivos	(712.314)	(1.835.403)	(1.246.840)
(Diminuição)/aumento em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(265.719)	(299.613)	30.271
(Diminuição)/aumento em Títulos e Valores Mobiliários	10.290	(388.899)	(255.806)
Relações Interfinanceiras e Interdependências	(1.387)	(3.394)	(582)
(Diminuição)/aumento em Operações de Crédito	(361.190)	(900.705)	(686.802)
(Diminuição)/aumento em Outros Créditos	40.920	(73.569)	(267.484)
Aumento/(diminuição) em Outros Valores e Bens	(298)	(1.389)	8.289
Aumento/(diminuição) em Outras Obrigações	(133.604)	(190.475)	(40.705)
Depósitos	374	25.022	(33.669)
Obrigações por Empréstimos e Repasses	(692)	(1.378)	(1.351)
Resultados de Exercícios Futuros	(1.008)	(1.003)	999
Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais	286.463	(14.279)	585.900
Atividades de Investimentos			
Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.208)	(1.758)	(6.199)
Aplicações no Intangível	(921)	(5.187)	(7.336)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos	(2.129)	(6.945)	(13.535)
Atividades de Financiamentos			
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(79.598)	(182.186)	(288.100)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamentos	(79.598)	(182.186)	(288.100)
Aumento / (Redução) em Equivalentes de Caixa	204.736	(203.410)	284.265
Equivalentes de Caixa no Início do Semestre / Exercício	415.252	823.398	539.133
Equivalentes de Caixa no Final do Semestre / Exercício	619.988	619.988	823.398
Aumento / (Redução) em Equivalentes de Caixa	204.736	(203.410)	284.265

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

A Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Instituição" ou "Crefisa"), uma instituição financeira autorizada pelo Banco Central do Brasil (Bacen) a operar sob a forma de 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.

O Banco Crefisa S.A. tem por objeto a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes aos bancos comerciais.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado foram elaboradas com o propósito específico de atender às determinações do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN) por meio das Resoluções nº 4.280/2013, nº 4.517/16 do CMN e da Circular nº 3.701/14 do BACEN, que determinam o escopo de consolidação restringindo-se às instituições financeiras e assemelhadas, não devendo assim serem confundidas com o conjunto de demonstrações contábeis consolidadas para fins gerais "Demonstrações Contábeis Consolidadas Societárias", as quais foram elaboradas a partir de diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas e instruções do CMN, do BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

A elaboração de demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: o valor residual do ativo imobilizado, provisão para créditos de liquidação duvidosa, ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais e cíveis, valorização de instrumentos financeiros, ativos e passivos relacionados a benefícios pós-emprego a empregados e outras provisões. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial foram eliminados os valores oriundos de transações entre as empresas, compreendendo os saldos de contas patrimoniais, as receitas, despesas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Essas demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial contemplam as operações da Crefisa S.A. Crédito, Financiamento e Investimento (instituição líder) realizadas no país e as operações do Banco Crefisa S.A. (instituição participante) no país, e estão apresentadas conforme nomenclatura e classificação padronizadas pelo Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

As demonstrações contábeis consolidadas referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram aprovadas pela Administração em 24 de março de 2020.

3. Principais práticas contábeis de combinação

Na elaboração das demonstrações contábeis do Conglomerado prudencial foram adotados, quando aplicáveis, os critérios para a consolidação em conformidade com o Cosif, instituído pela Circular nº 1.273/1987, especificamente em relação às Normas do Conglomerado Prudencial.

O valor total do ativo, passivo, patrimônio líquido e o lucro (prejuízo) líquido das entidades que compõem as demonstrações contábeis antes de qualquer eliminação de consolidação estão assim representados:

Crefisa CFI

	Crefisa CFI		Banco Crefisa	
	31/12/2019	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2018
Total do ativo	5.960.204	5.522.528	277.340	242.281
Total do passivo	334.284	511.317	137.556	112.151
Total do PL	5.625.920	5.011.211	139.784	130.130
Total Lucro do Exercício	796.895	742.067	9.655	10.656

Nos procedimentos de combinação, foram eliminados os saldos das contas patrimoniais, as receitas e as despesas decorrentes de transações entre a Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos e o Banco Crefisa S.A. Os investimentos em empresas controladas não financeiras foram avaliados pelo método de equivalência patrimonial e não fazem parte desta combinação.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4. Resumo das principais práticas contábeis

4.1. 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.

4.2. 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 exercício.

4.3. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.4. Provisão para operações de Crédito de Liquidação Duvidosa (PCLD)

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.

4.5. Operações de câmbio

As operações de câmbio são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais (em base "pro-rata" dia) auferidas e a provisão para outros créditos de liquidação duvidosa, nos termos da Resolução CMN nº 2.682/99, quando aplicável.

4.6 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%.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.6. 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.

4.7. 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 2018;
- 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.

4.8 Outros ativos e passivos circulantes e a longo prazo

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

4.9 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 20% de acordo com a Lei nº. 13.169/2015.

4.10 Crédito tributário

Os créditos tributários são constituídos sobre diferenças temporárias para fins fiscais, calculadas e contabilizadas à alíquota de 15% sobre diferenças temporárias, mais adicional de 10%, e a contribuição social à alíquota de 20%, respeitando os limites de realização dos créditos, conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 3.355, de 31 de março de 2006 e da Circular nº 3.171, de 15 de janeiro de 2003, do Banco Central do Brasil.

A partir de 1º de março de 2020, de acordo com a Emenda Constitucional nº 103, de 12 de novembro de 2019, a alíquota da CSLL passa de 15% para 20%, impactando diretamente o "Ativo fiscal diferido", o qual foi constituído considerando as alíquotas tributárias vigentes no período de realização.

4.11. 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.

4.12. Lucro por ação

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades	30.784	26.705
Aplicações no mercado aberto - posição bancada - Letras do Tesouro Nacional	520.111	748.687
Aplicações no Mercado Aberto	<u>69.093</u>	<u>48.006</u>
Total	<u><u>619.988</u></u>	<u><u>823.398</u></u>

6. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Ligadas	77.009	77.836
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Não ligadas	<u>1.395.357</u>	<u>1.094.917</u>
Total	<u><u>1.472.366</u></u>	<u><u>1.172.753</u></u>

A carteira é composta por depósitos interfinanceiros, custodiados conforme as determinações do BACEN, remunerados às taxas pós-fixadas e com vencimentos até junho de 2020.

7. Títulos e valores mobiliários

As cotas de fundos de investimentos estão classificadas na categoria "Títulos para negociação" e estão compostos como segue:

	<u>Vencimento</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Titulos de renda fixa		-	14.411
Cotas de fundo de curto prazo	Sem venc.	2.282	772.821
Cotas de fundo referenciado	Sem venc.	370.247	214.903
Cotas de fundo de renda fixa	Sem venc.	1.597.137	610.442
Letras financeiras do tesouro	Até 360 dias	185.190	138.361
Letras financeiras do tesouro	Acima de 360 dias	-	15.019
Total		<u><u>2.154.856</u></u>	<u><u>1.765.957</u></u>

Durante o semestre não foram efetuadas reclassificações de títulos e valores mobiliários entre outras categorias evidenciadas pela nota explicativa nº 4.2.

8. Operações de crédito

As operações de crédito em 31 de dezembro de 2019 e de 2018 estão compostas por Empréstimos - Crédito Pessoal Pessoa Física - Setor Privado, com taxas prefixadas e atualizadas de acordo com os contratos. Composição das operações de crédito por vencimento das parcelas:

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS - CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

a) Por tipo de operação

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ativo circulante		
Empréstimos e títulos descontados	1.996.888	1.915.829
Outros créditos com característica de concessão	165.843	139.610
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(624.596)</u>	<u>(583.880)</u>
Subtotal	1.538.135	1.471.559
Realizável em longo prazo		
Empréstimos e títulos descontados	170.673	153.184
Outros créditos com característica de concessão	209	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(170.601)</u>	<u>(5.593)</u>
Subtotal	281	147.591
Total	<u><u>1.538.416</u></u>	<u><u>1.619.150</u></u>

b) Por atividade econômica

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Setor privado		
Pessoas físicas/Indústria/Comércio/Serviços/Rural	2.168.469	2.069.105
Pessoas jurídicas	165.143	139.518
Total	<u><u>2.333.612</u></u>	<u><u>2.208.623</u></u>

c) Por faixa de vencimento

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
A vencer:		
Crefisa		
Até 30 dias	317.457	316.993
De 31 a 60 dias	291.669	353.124
De 61 a 90 dias	162.767	157.342
De 91 a 180 dias	362.887	379.461
De 181 a 360 dias	190.929	201.883
Acima de 360 dias	166.210	140.735
	<u><u>1.491.919</u></u>	<u><u>1.549.538</u></u>
Banco Crefisa		
Operações vencidas	248	105
Até 90 dias	10.093	1.962
De 91 a 360 dias	11.546	15.028
Acima de 360 dias	4.672	12.449
	<u><u>26.559</u></u>	<u><u>29.544</u></u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

	2019	2018
Vencidos:		
De 15 a 30 dias	81.468	73.609
De 31 a 60 dias	112.450	89.844
De 61 a 90 dias	84.280	64.752
De 91 a 120 dias	119.254	94.224
De 121 a 150 dias	65.922	48.420
De 151 a 180 dias	76.707	62.124
De 181 a 240 dias	147.257	99.902
De 241 a 300 dias	95.280	68.743
De 301 a 360 dias	32.516	27.923
	<u>815.134</u>	<u>629.541</u>
Total	<u>2.333.612</u>	<u>2.208.623</u>

9. Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa (PCLD)

Durante os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, a provisão para créditos de liquidação duvidosa foi movimentada pelos seguintes eventos:

	2019	2018
Saldos iniciais	589.473	519.904
Baixas contra a provisão	(777.972)	(693.762)
Provisão constituída no período	983.696	763.331
Saldos finais	<u>795.197</u>	<u>589.473</u>

Durante o exercício 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\$223.764 (R\$196.486 em 2018).

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 2019 e de 2018, o risco da carteira estava assim distribuído:

Nível de risco	Provisão (%)	2019		2018	
		Valor da carteira	Provisão	Valor da carteira	Provisão
AA	-	145	-	-	-
A	0,5	900.512	4.502	1.022.580	5.113
B	1,0	97.685	977	113.640	1.136
C	3,0	152.874	4.586	153.770	4.613
D	10,0	282.284	57.311	227.352	30.381
E	30,0	146.263	43.879	121.539	36.462
F	50,0	82.604	41.302	65.837	32.918
G	70,0	95.348	66.744	83.517	58.462
H	100,0	575.897	575.896	420.388	420.388
Total		<u>2.333.612</u>	<u>795.197</u>	<u>2.208.623</u>	<u>589.473</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

10. Outros valores e bens

Referem-se a bens não de uso próprio recebidos em dação em pagamento de operações de crédito e despesas antecipadas.

	2019	2018
Bens não de uso próprio		
Imóvel	8.530	8.530
Terreno	297	297
Máquinas e equipamentos	667	667
Provisão para desvalorização	(964)	(964)
Subtotal	<u>8.530</u>	<u>8.530</u>
Despesas Antecipadas	1.987	502
Total	<u>10.517</u>	<u>9.032</u>
Circulante	606	103
Realizável a curto prazo	9.911	9.030
Total	<u><u>10.517</u></u>	<u><u>9.032</u></u>

11. Depósitos, captações, empréstimos no exterior e repasses

Abertura dos depósitos, captações e repasses por vencimento:

Depósitos e captações	2019				Total	2018
	Sem vencimento	1 a 90 dias	91 a 360 dias	Acima de 360 dias		
A vista	45.940	-	-	-	45.940	18.652
Interfinanceiros	-	-	77.009	-	77.009	77.845
A prazo	-	-	402	554	956	2.385
Total de depósitos	<u>45.940</u>	<u>-</u>	<u>77.411</u>	<u>554</u>	<u>123.905</u>	<u>98.882</u>
Repasses no país (i)	-	-	-	-	-	1.378
Total de captação	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.378</u>
Total de depósitos e captação	<u><u>45.940</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>77.411</u></u>	<u><u>554</u></u>	<u><u>123.905</u></u>	<u><u>100.260</u></u>

(i) Representados por operações de repasses: Funcafé: Juros prefixados de 1% a 6%, com vencimentos até novembro de 2019.

12. Outros créditos (diversos)

	2019	2018
Depósitos judiciais (a)	37.884	25.088
Recebimentos Diversos (b)	16.984	16.130
Títulos e créditos a receber (c)	120.455	139.610
Créditos Tributários (d)	337.914	280.230
Outros	2.215	2.262
	<u>515.452</u>	<u>463.320</u>
Circulante	477.358	442.423
Realizável à Longo Prazo	38.094	20.897
	<u><u>515.452</u></u>	<u><u>463.320</u></u>

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS - CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Referem-se basicamente a depósitos judiciais para garantia de processos de natureza cível, tributário e trabalhista;
- (b) Referem-se a recebimentos de operações de crédito ocorridos no final do mês de dezembro de 2019 e disponíveis nas contas correntes bancárias da instituição no início do mês de janeiro de 2020.
- (c) Em 2019, a instituição transacionou operações com características de concessão de crédito junto à pessoa jurídica (não ligada) a qual pode ser demonstrada da seguinte forma:

	2019	2018
i) Tipo de operação		
Ativo circulante		
Outros Créditos (Títulos e créditos a receber)	166.052	139.610
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(45.601)	(21.688)
Total	<u>120.451</u>	<u>117.922</u>
	2019	2018
ii) Atividade econômica		
Setor privado		
Pessoas jurídicas	166.052	139.610
Total	<u>166.052</u>	<u>139.610</u>
	2019	2018
iii) Faixa de vencimento		
A vencer:		
De 91 a 180 dias	165.843	139.610
De 181 a 360 dias	-	-
Acima de 360 dias	209	-
Total	<u>166.052</u>	<u>139.610</u>

Movimentação da provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

	2019	2018
Saldo inicial	21.688	2.363
Provisão constituída no período	23.913	19.325
Saldo final	<u>45.601</u>	<u>21.688</u>

- d) O crédito tributário da Instituição em 31 de dezembro de 2019 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	315.706	12 meses
Provisão para demandas judiciais	22.208	Até 60 meses
Total	337.914	

O valor presente desses créditos tributários, calculado utilizando a taxa média SELIC em 4,25% é R\$274.426.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

13. Ativo permanente

13.1. Composição - Imobilizado

Imobilizado	2019			2018	
	Taxa de Depreciação anual	Custo corrigido	Depreciação acumulada	Imobilizado líquido	Imobilizado líquido
Terrenos	-	5.507	(-)	5.507	5.507
Edificações	4%	2.641	(1.023)	1.618	1.723
Instalações	10%	4.903	(2.043)	2.860	3.350
Móveis e equipamentos de uso	10%	7.837	(3.961)	3.876	4.531
Equipamentos comunicação	20%	4.312	(4.260)	52	110
Sistema de processamento dados	20%	36.553	(24.354)	12.199	16.537
Sistema de segurança	10%	491	(343)	148	196
Outras imobilizações de uso	10%	551	(517)	34	58
Total		<u>62.795</u>	<u>(36.501)</u>	<u>26.294</u>	<u>32.012</u>

13.2. Movimentação - Imobilizado

	31/12/2018	Adições	Baixas	31/12/2019
Terrenos	5.507	-	-	5.507
Edificações	2.641	-	-	2.641
Instalações	4.903	-	-	4.903
Móveis e equipamentos de uso	7.889	234	(287)	7.836
Equipamentos comunicação	4.297	17	(2)	4.312
Sistema de processamento de dados	35.416	1.474	(336)	36.554
Sistema de segurança	463	30	(2)	491
Outras imobilizações de uso	554	-	(3)	551
Total	<u>61.670</u>	<u>1.755</u>	<u>(630)</u>	<u>62.795</u>

13.3. Composição - Intangível

Intangível	Taxa de Amortização Anual	2019			2018
		Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Software	20%	40.419	(26.593)	13.826	15.482
Benfeitorias	10%	3.292	(1.096)	2.196	2.525
Outros intangíveis	10%	540	(513)	27	44
Total Intangível		<u>44.251</u>	<u>(28.202)</u>	<u>16.049</u>	<u>18.051</u>

13.4 Movimentação - Intangível

	31/12/2018	Adições	Baixas	31/12/2019
Softwares	35.232	5.190	(3)	40.419
Benfeitorias	3.292	-	-	3.292
Outros intangíveis	540	-	-	540
Total	<u>39.064</u>	<u>5.190</u>	<u>(3)</u>	<u>44.251</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

Está composto da seguinte forma:

	2019	2018
Provisão para imposto de renda e contribuição social (a)	97.424	242.417
PIS e COFINS - Provisão constituída	12.138	12.853
Outros	23.168	43.202
Total	<u>132.730</u>	<u>298.472</u>

(a) Corresponde a parcela a recolher proveniente da apuração do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido do exercício corrente.

15. Outras obrigações - Diversas

	2019	2018
Contas a pagar social	28.827	28.607
IOF a recolher	779	1.007
Outras contas a pagar (a)	20.610	16.847
Provisão para demandas judiciais (b)	62.517	46.467
Total	<u>112.733</u>	<u>92.928</u>
Circulante	50.216	46.461
Exigível a longo prazo	62.517	46.467
Total	<u>112.733</u>	<u>92.928</u>

(a) Refere-se principalmente a obrigações com cartão pré-pago e créditos a liberar.

(b) 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:

	2018	Adição	Baixa	2019
Matéria				
Trabalhista	38.638	14.833	(1.411)	52.060
Cível/fiscal	7.828	2.957	(328)	10.457
Saldo final	<u>46.466</u>	<u>17.790</u>	<u>(1.739)</u>	<u>62.517</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Perdas possíveis não provisionadas

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>2019</u>	<u>2018</u>
Tributárias IRPJ e CSLL	473	2.684
Cíveis Perdas e danos	434.430	258.448
Trabalhistas Reclamação trabalhista	<u>55.353</u>	<u>44.880</u>
Total	<u><u>490.256</u></u>	<u><u>306.012</u></u>

16. Resultado com operações de câmbio

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado de câmbio outras	(664)	(257)
Receita de variação cambial	257	20
Despesa de variação cambial	<u>(132)</u>	<u>(17)</u>
Total	<u><u>(539)</u></u>	<u><u>(254)</u></u>

17. Despesas com operações de captação no mercado

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas de depósitos interfinanceiros	4.424	4.716
Despesas de depósitos a prazo	84	1.500
Despesas de operações compromissadas	1	1
Contribuição ao Fundo Garantidor de Créditos (FGC)	<u>52</u>	<u>110</u>
Total	<u><u>4.561</u></u>	<u><u>6.327</u></u>

18. Despesas com operações de empréstimos, cessões e repasses

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas de repasses - outras instituições oficiais	<u>24</u>	<u>35</u>
Total	<u><u>24</u></u>	<u><u>35</u></u>

19. Receitas de prestação de serviços e rendas de tarifas bancárias

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantias prestadas	83	77
Rendas de antecipação de aquisição	338	-
Serviços prestados a ligadas	8.651	7.210
Outros serviços	20.517	13.870
Rendas de tarifas bancárias	<u>4.326</u>	<u>3.112</u>
Total	<u><u>33.915</u></u>	<u><u>24.269</u></u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

20. Outras despesas administrativas

Descrição	2019	2018
Despesa de água e energia elétrica	1.555	1.337
Despesas com correios e malotes	5.822	5.611
Despesas de comunicações	507.117	334.026
Doações e patrocínios	124.080	108.667
Despesas de manutenção conservação e limpeza	4.946	4.858
Despesas de materiais de escritório	270	473
Despesas com serviços de manutenção de sistemas	23.862	20.862
Despesas diversas	22.687	51.691
Despesas de prestação de serviços comerciais	104.747	168.616
Despesas de publicidade e propaganda	261.227	295.093
Despesas de serviços de cobrança	10.247	6.408
Despesas de guarda de valores	393	358
Despesas de tarifas bancárias	134.554	117.233
Despesas com assessoria técnica especializada	25.214	27.813
Despesas de aquisição	3.334	-
Despesas de execução e acordos judiciais	30.675	21.695
	<u>1.260.730</u>	<u>1.164.741</u>

21. Outras receitas operacionais

Descrição	2019	2018
Ressarcimento de despesas	123	109
Recuperação de depósitos judiciais	1.237	1.035
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	-	529
Reversão de provisões para contingência	1.739	-
Outras	22.479	10.982
Encargos moratórios (a)	402.804	394.997
Total	<u>428.382</u>	<u>407.652</u>

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

22. Despesas tributárias

Descrição	2019	2018
Despesas com PIS	21.408	20.583
Despesas com COFINS	131.746	126.669
Despesas com ISS	1.407	1.001
Despesas com IPTU	350	611
Outras	140	184
Despesas com Impostos Federais	-	2.469
	<u>155.051</u>	<u>151.517</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

23. Outras despesas operacionais

	2019	2018
Constituições/atualizações de riscos fiscais, trabalhistas e cíveis	2.735	2.167
Descontos concedidos	-	4.115
Deságio sobre captação	-	3
Outras despesas operacionais	59.859	51.828
Total	<u>62.594</u>	<u>58.113</u>

24. Patrimônio Líquido

24.1. Capital social

Crefisa S.A. - Crédito Financiamento e Investimentos

O capital social em 31 de dezembro de 2019, subscrito e totalmente integralizado, é de R\$4.429.761 (R\$3.700.000 em 2018) e está representado por 4.429.761.000 ações ordinárias nominativas de R\$1,00 cada (3.700.000.000 ações ordinárias nominativas em 2018 de R\$1,00 cada). 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.

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.

Banco Crefisa S.A.

O capital social em 31 de dezembro de 2019, subscrito e totalmente integralizado é de R\$344.320; e está representado por 339.394.940 ações ordinárias, sem valor nominal, totalmente integralizadas.

24.2. 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 a disposição da Assembleia Geral. Em 2019, foi destinado para essa reserva o montante de R\$39.845 (R\$51.450 em 2018).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

24.3. 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. Em 2019, não foram distribuídos dividendos (R\$1.162 em 2018) 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\$311.947 (R\$286.939 em 2018).

25. Transações com partes relacionadas

25.1. Remuneração dos administradores

Os administradores da Instituição são remunerados por meio de salários e estão apresentados na rubrica “Despesas de honorários”, no resultado do exercício. O salário atribuído no período ao pessoal-chave da Administração corresponde a R\$3.995 (R\$3.835 em 2018).

A Instituição não concede planos de benefício pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho, outros benefícios de longo prazo ou remuneração baseada em ações para a Diretoria e Administração.

25.2. Outras partes relacionadas

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. Abaixo demonstramos o resumo destas transações:

	Passivo		Resultado	
	2019	2018	2019	2018
Outras obrigações - diversas				
Acionistas e Diretoria	36	120	-	-
Adobe Assessoria de Serviços S.A. (a)	4.687	532	570.074	501.442
Toscana Telemarketing e Serviços em Geral S.A. (b)	1.963	51	23.518	24.013
Panda Agência de Publicidade e Propaganda Ltda (c)	7.970	6.640	51.276	69.420
Crefipar Participações e Empreendimentos S.A. (d)	105.892	130.964	2	450
Crefisa Seguros S.A.	158	-	-	-
City Serviços Aéreos S.A.	50	89	-	-
JR Participações e Investimentos S.A.	18	3	-	-
RL Participação e Empreendimentos Comerciais S.A.	70	207	-	-
Sedona Cobrança e Assessoria S.A.	96	37	-	-
Sociedade Educacional das Américas S.A.	5.431	640	143	5
Total	126.371	139.283	645.013	595.330

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS - CONGLOMERADO PRUDENCIAL

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(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 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.

26. Imposto de renda e contribuição social

Crefisa S.A. - Crédito Financiamento e Investimentos

	2019	2018
Natureza dos Ajustes		
Resultado antes da tributação s/lucro e deduzidas as participações e JCP:	914.737	822.164
Adições / (exclusões):	<u>(193.209)</u>	<u>152.142</u>
Provisão para demandas judiciais	15.082	12.730
Provisão CSLL	108.229	194.861
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	984.407	763.826
Perdas Lei 9430/96 - PF	(949.208)	(715.437)
Contribuição Social Diferida	(2.171)	(124.547)
Juros sobre o Capital Próprio	(311.947)	-
Lei do Bem (Lei 11.196/05, art. 19, § 1º)	(45.829)	-
Incentivos Fiscais	8.320	8.021
Outros	(92)	12.688
Base de cálculo do IRPJ	<u>721.528</u>	<u>974.306</u>
Imposto de renda calculado	180.358	243.552
Incentivos fiscais de dedução	<u>(7.002)</u>	<u>(7.772)</u>
Imposto de renda apurado	<u>173.356</u>	<u>235.780</u>
Base de cálculo da CSLL	<u>721.528</u>	<u>974.306</u>
Contribuição social apurada	<u>108.229</u>	<u>194.861</u>
Total IRPJ e CSLL apurado	<u>281.585</u>	<u>430.641</u>
IRPJ - Estimativa	(126.424)	(119.455)
CSLL - Estimativa	<u>(57.737)</u>	<u>(72.888)</u>
Total IRPJ e CSLL devido	<u>97.424</u>	<u>238.298</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Banco Crefisa S.A.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado antes do IR e da CS e participações	13.505	14.813
Expectativa de crédito de IRPJ e CSLL	(5.402)	(6.648)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes		
Despesas não dedutíveis	30	(1.853)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças temporárias sem constituição de crédito tributário		
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(209)	(13.403)
Reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa	422	16.242
Provisão para riscos fiscais e cíveis	90	71
Provisão para riscos trabalhistas	(480)	(412)
Outras diferenças temporárias	(1)	4
Prejuízo fiscal e base negativa do exercício não registrados	-	-
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	1.665	1.800
Incentivos fiscais e adicional do IR	35	80
Total do crédito (despesa) de IR e CS contabilizado	<u>(3.850)</u>	<u>(4.119)</u>

Créditos tributários não constituídos

Em 31 de dezembro de 2019, créditos tributários não constituídos R\$74.265 (R\$78.713 em 2018), sendo R\$42.089 (R\$43.958 em 2018) sobre diferenças temporárias e R\$32.176 (R\$34.755 em 2018), sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

27. Comitê de remuneração:

A Instituição adota apenas remuneração fixa para seus administradores, não considerando na composição da remuneração planos baseados em ações e outros benefícios pós-emprego ou qualquer outro componente variável. Possui Comitê de remuneração com as seguintes atribuições:

- 1) Elaborar, supervisionar e operacionalizar a política de remuneração dos administradores;
- 2) Avaliar cenários futuros, internos e externos e seus possíveis impactos sobre a política de remuneração;
- 3) Zelar para que a política de remuneração esteja permanentemente compatível com a política de gestão de riscos;
- 4) Seguir a lei e a regulamentação aplicável.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

28. Gerenciamento de riscos e de capital

a) Gerenciamento de riscos

A gestão de riscos é realizada de forma unificada e compreende a adoção de instrumentos que permitem a consolidação e controle dos riscos relevantes, tendo por objetivo organizar o processo decisório e definir os mecanismos de controle dos níveis de risco aceitáveis e compatíveis com o volume de Capital disponível, em linha com a estratégia de negócio adotada.

Esta gestão unificada é feita através de processo estruturado que compreende o mapeamento, a apuração e a totalização dos valores em risco.

Risco de crédito

Risco de Crédito é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas a:

- Não cumprimento pela contraparte de suas obrigações nos termos pactuados;
- Desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumentos financeiros decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador;
- Reestruturação de instrumentos financeiros; ou
- Custos de recuperação de exposições de ativos problemáticos.

Risco de mercado

Risco de mercado é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de exposições detidas pelo Conglomerado. Estas perdas podem ser incorridas em função do impacto produzido pela variação de taxas de juros, paridades cambiais, preços de ações e de commodities, entre outros.

Risco operacional

Risco operacional é definido como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Esta definição inclui o Risco Legal associado a inadequações ou deficiências em contratos firmados pelo Conglomerado, às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pelo Conglomerado.

Risco de liquidez

O risco de liquidez é definido como:

- A possibilidade de Conglomerado não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas;
- A possibilidade de o Conglomerado não conseguir negociar a preço de mercado, uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

b. Gerenciamento de capital

Seguindo as regulamentações do BACEN e, em consonância com as recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, a instituição deve adotar diretrizes prudenciais de gestão de Capital de forma consolidada visando uma administração eficiente e sustentável de seus recursos e colaborando para a promoção da estabilidade do Sistema Financeiro Nacional.

Suficiência de capital (visão regulatória)

A gestão do capital é realizada com o objetivo de garantir a adequação aos limites regulatórios e ao estabelecimento de uma base sólida de Capital, viabilizando o desenvolvimento dos negócios e das operações conforme plano estratégico da instituição.

Índices de Capital

Os índices de capital são apurados 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 considera o Conglomerado Prudencial, tendo como instituição líder a Crefisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento. O Índice de Basileia em 31 de dezembro de 2019 é de 59,4%.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

O relatório completo sobre o gerenciamento dos riscos está disponível no endereço eletrônico www.crefisa.com.br

29. Eventos subsequentes

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 a 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. Apesar de até o presente momento não ser possível uma mensuração exata dos possíveis impactos do Covid-19 no ambiente econômico, a Administração entende que não foram observados impactos que pudessem modificar a mensuração dos seus ativos e passivos apresentados nas demonstrações contábeis em 31 de dezembro de 2019.

Leila Mejdalani Pereira
Diretora Presidente

José Roberto Lamacchia
Diretor Superintendente

Celita Rosenthal Boraks
Diretora

Milva Aparecida Pires Ribeiro
Diretora

Ivan Dumont Silva
Diretor

Paulo Sérgio de Almeida
Diretor

Márcio Felipini
Contador-TC-CRC 1SP197.370/O-2