

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E  
INVESTIMENTOS

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis  
Em 30 de junho de 2020

# CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações contábeis  
Em 30 de junho de 2020

## Conteúdo

Relatório da Administração

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 semestre findo em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019 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 semestres findos em 30 de junho 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 semestre findo em 30 de junho de 2020, a Crefisa obteve um lucro líquido de R\$160.145 mil (R\$796.895 mil no exercício findo em 31 de dezembro 2019), com uma rentabilidade de 3% (16% em 31 de dezembro de 2019) sobre o patrimônio líquido inicial de R\$5.625.920 mil em 2019, com crescimento de 3% sobre o exercício anterior. Os ativos totalizaram R\$6.062.900 (R\$5.960.204 mil em 31 de dezembro de 2019) e cresceram 2% em relação ao exercício de 2019, em decorrência, principalmente da carteira de crédito e das aplicações financeiras.

A receita bruta atingiu R\$1.479.939 mil (R\$1.736.944 mil em 30 de junho 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, 25 de setembro de 2020.

## 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 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN).

### 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 no montante de R\$ 325.950 mil referente despesas com prestações de serviços. Caso as prestações de serviços 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, 25 de setembro de 2020.



BDO RCS Auditores Independentes SS  
CRC 2 SP 013846/O-1



Waldemar Namura Junior  
Contador CRC 1 SP 154938/O-0

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Balancos patrimoniais

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	2020		2019		Passivo e Patrimônio Líquido	2020		2019	
	Nota Explicativa					Nota Explicativa			
Circulante		5.669.205		5.550.145	Circulante		235.606		177.138
Caixa e equivalentes de caixa		628.660		549.843	Outras obrigações		235.606		177.138
Disponibilidades	4	41.708		29.732	Cobrança, Arrecadação de Tributos e Assemelhados		152		779
Aplicações em Operações Compromissadas	4	586.952		520.111	Fiscais e Previdenciárias	8	167.864		128.644
					Diversas	9	67.590		47.715
Instrumentos financeiros		4.835.875		4.862.924	Não Circulante		53.441		157.146
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	5.a	1.531.570		1.472.366	Diversas	9	53.441		55.520
Títulos e Valores Mobiliários	5.b	2.186.914		1.992.315	Sociais e Estatutárias	10.3	-		101.626
Livres		2.163.849		1.969.666	Patrimônio Líquido		5.773.853		5.625.920
Vinculados a Prestação de Garantias		23.065		22.649	Capital Social - Domiciliados no País	10	5.100.000		4.429.761
Operações de crédito		1.117.391		1.398.243	Reservas de Lucros		673.853		1.196.159
Setor Privado	5.1/5.2	1.627.867		1.975.701					
(-) Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa	5.7	(510.476)		(577.458)					
Outros Créditos	6	203.116		137.290					
Diversos		256.713		182.887					
(-) Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa	5.7	(53.597)		(45.597)					
Outros Valores e Bens		1.554		88					
Não Circulante		393.695		410.059					
Instrumentos financeiros		-		-					
Operações de Crédito		-		-					
Setor Privado	5.1/5.2	168.929		166.210					
(-) Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa	5.7	(168.929)		(166.210)					
Outros Créditos	6	355.145		367.777					
Créditos Tributários	17	314.577		337.914					
Diversos		40.568		29.863					
Imobilizado de Uso	7.1	26.108		26.260					
Outras Imobilizações de Uso		65.475		62.244					
(-) Depreciações Acumuladas		(39.367)		(35.984)					
Intangível	7.3	12.442		16.022					
Ativos Intangíveis		151		-					
Outros Ativos Intangíveis		43.709		43.711					
(-) Amortização Acumulada - Ativos Intangíveis		(31.418)		(27.689)					
Total do Ativo		6.062.900		5.960.204	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		6.062.900		5.960.204

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



# CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

## Demonstrações dos resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	Nota Explicativa	1º semestre	
		2020	2019
Receitas da intermediação financeira		1.259.976	1.535.070
Operações de crédito		1.193.098	1.433.785
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		66.878	101.285
Despesas da intermediação financeira		(468.633)	(438.118)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.4	(468.633)	(438.118)
Resultado bruto da intermediação financeira		791.343	1.096.952
Outras receitas (despesas) operacionais		(498.965)	(524.936)
Receitas de prestação de serviços		18.500	6.429
Despesas de pessoal		(15.835)	(14.343)
Outras despesas administrativas	13	(620.273)	(610.187)
Despesas tributárias	14	(65.057)	(76.423)
Outras receitas operacionais	15	201.463	195.445
Outras despesas operacionais		(17.763)	(25.857)
Resultado operacional		292.378	572.016
Resultado não operacional		(46)	(93)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		292.332	571.923
Imposto de renda e contribuição social	16	(107.882)	(202.450)
Provisão para imposto de renda		(66.914)	(126.445)
Provisão para contribuição social		(40.968)	(76.005)
Ativo fiscal diferido		(23.337)	(3.789)
Imposto de renda pessoa jurídica		(14.586)	17.092
Contribuição social sobre lucro líquido		(8.751)	(20.881)
Participações sobre o lucro		(968)	(851)
Empregados		(968)	(851)
Lucro líquido do semestre		160.145	364.833
Quantidade de ações		5.100.000.000	4.300.000.000
Lucro líquido por ação (em reais)		R\$ 0,03	R\$ 0,08

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

# CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstração do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

---

	1º semestre	
	2020	2019
Lucro líquido do semestre	160.145	364.833
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>160.145</u>	<u>364.833</u>

---

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

---

# CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido  
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019  
(Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital realizado	Reservas de lucros		Lucros acumulados	Total
		Legal	Estatutárias		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	3.700.000	259.870	1.051.341	-	5.011.211
Aumento de Capital - AGE 29/03/2019 homologado pelo Bacen em 30/05/2019	600.000	(200.000)	(400.000)	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	364.833	364.833
Destinação -					
Constituição de reserva legal	-	18.242	-	(18.242)	-
Reserva estatutária	-	-	244.003	(244.003)	-
Juros sobre o capital	-	-	-	(102.588)	(102.588)
Saldos em 30 de junho de 2019	4.300.000	78.112	895.344	-	5.273.456
Mutações do semestre	600.000	(181.758)	(155.997)	-	262.245
Saldos em 1º de janeiro de 2020	4.429.761	99.716	1.096.443	-	5.625.920
Aumento de Capital - AGO/E 30/03/2020 homologado pelo Bacen em 22/04/2020	568.613	-	(568.613)	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	160.145	160.145
Destinação -					
Constituição de reserva legal	-	8.007	-	(8.007)	-
Reserva estatutária	-	-	152.138	(152.138)	-
Dividendos	-	-	(10.872)	-	(10.872)
Juros sobre o capital utilizado para aumento de capital	101.626	-	(102.966)	-	(1.340)
Saldos em 30 de junho de 2020	5.100.000	107.723	566.130	-	5.773.853
Mutações do semestre	670.239	8.007	-	329.214	147.933

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

# CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

## Demonstrações do fluxo de caixa

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

	1º Semestre	
	2020	2019
Das atividades operacionais		
Lucro líquido do semestre	160.145	364.833
Ajustes ao lucro líquido	344.708	246.146
Depreciações e amortizações de imobilizado em uso	7.248	7.057
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	468.633	438.118
Provisão para contingências	-	7.116
Resultado na alienação de imobilizado	46	95
Provisão imposto de renda e contribuição social	(107.882)	(202.451)
Provisão imposto de renda e contribuição social diferido	(23.337)	(3.789)
Lucro líquido do semestre ajustado	504.853	610.979
Variações em ativos e passivos	(410.262)	(936.317)
(Aumento) / Redução em aplicações em depósitos interfinanceiros	(59.204)	(33.895)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários	(194.599)	(394.467)
(Aumento) em operações de crédito	(187.781)	(542.881)
Redução / (Aumento) em outros créditos	(29.857)	(110.517)
Aumento / (Redução) em outros valores e bens	(1.466)	(15)
Aumento em outras obrigações	62.645	145.458
Caixa líquido (utilizado nas) / proveniente das atividades operacionais	94.591	(325.338)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado de uso	(3.412)	(549)
Aplicações Intangível	(150)	(4.267)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(3.562)	(4.816)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(12.212)	(102.588)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamentos	(12.212)	(102.588)
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	78.817	(432.742)
Equivalente de caixa no início do semestre	549.843	774.676
Equivalente de caixa no fim do semestre	628.660	341.934
Aumento/ (Redução) de caixa e equivalentes de caixa	78.817	(432.742)

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

(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 contábeis foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, as quais levam em consideração as disposições contidas na Lei das Sociedades por Ações, Lei 6.404/76 alterada pela Lei 11.638/07 e Lei 11.941/09, além das normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN). Foram adotados para fins de divulgação os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) recepcionados pelos órgãos reguladores relacionados ao processo de convergência contábil internacional que não conflitam com a regulamentação do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Banco Central do Brasil (BACEN) e estão substanciados no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Para fins de divulgação dessas demonstrações contábeis, a Instituição considerou o disposto na Circular nº 3.959 do BACEN de 4 de setembro de 2019 onde foi acrescentada nas demonstrações contábeis da Instituição a Demonstração do Resultado Abrangente.

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 semestre findo em 30 de junho de 2020 foram aprovadas pela Administração em 25 de setembro de 2020.

## 3. Principais práticas contábeis

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

### 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

### 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 30 de junho 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. Crédito tributário

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.



Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

### 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

(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. 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	41.708	29.732
Aplicações no mercado aberto - posição bancada - Letras do Tesouro Nacional	<u>586.952</u>	<u>520.111</u>
	<u>628.660</u>	<u>549.843</u>

## 5. Instrumentos financeiros

### 5.1. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações em depósitos interfinanceiros - ligadas	60.965	77.009
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Não ligadas	<u>1.470.605</u>	<u>1.395.357</u>
Total	<u>1.531.570</u>	<u>1.472.366</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

## 5.2. Títulos e valores mobiliários

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

	2020	2019
Cotas de fundo de curto prazo	717	2.282
Cotas de fundo referenciado	502.303	370.247
Cotas de fundo de renda fixa	1.660.830	1.597.137
Letras financeiras do Tesouro	23.064	22.649
Total	<u>2.186.914</u>	<u>1.992.315</u>

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

As operações de crédito em 30 de junho 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

	2020	2019
Ativo circulante		
Empréstimos e títulos descontados	1.627.867	1.975.700
Outros créditos com característica de concessão	168.055	165.143
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(564.073)	(623.055)
	<u>1.231.849</u>	<u>1.517.788</u>
Ativo não circulante		
Empréstimos e títulos descontados	168.929	166.210
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(168.929)	(166.210)
	<u>-</u>	<u>-</u>
Total	<u>1.231.849</u>	<u>1.517.788</u>

### b) Por atividade econômica

	2020	2019
Setor privado		
Pessoas físicas	1.796.796	2.141.910
Pessoas jurídicas	168.055	165.143
	<u>1.964.851</u>	<u>2.307.053</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

c) Por faixa de vencimento

	2020	2019
A vencer:		
Até 30 dias	262.816	317.457
De 31 a 60 dias	206.114	291.669
De 61 a 90 dias	154.311	162.767
De 91 a 180 dias	289.135	362.887
De 181 a 360 dias	140.666	190.929
Acima de 360 dias	168.929	166.210
	<u>1.221.971</u>	<u>1.491.919</u>
Vencidos:		
De 15 a 30 dias	61.151	81.468
De 31 a 60 dias	96.980	112.450
De 61 a 90 dias	92.551	84.280
De 91 a 120 dias	86.775	119.254
De 121 a 150 dias	81.312	65.922
De 151 a 180 dias	75.252	76.707
De 181 a 240 dias	127.055	147.257
De 241 a 300 dias	88.491	95.280
De 301 a 360 dias	33.313	32.516
	<u>742.880</u>	<u>815.134</u>
Total	<u>1.964.851</u>	<u>2.307.053</u>

5.4. Provisão para operações de crédito

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020, e o exercício findo em 2019, a provisão para operações de crédito foi movimentada pelos seguintes eventos:

	2020	2019
Saldos iniciais	789.265	582.296
Baixas contra a provisão	(524.896)	(777.438)
Provisão constituída no período	468.633	984.407
Saldos finais	<u>733.002</u>	<u>789.265</u>

Durante o semestre findo em 30 de junho 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\$106.385 (R\$102.013 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 30 de junho 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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

(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%	741.337	3.707	898.801	4.494
B	1,0%	46.490	465	97.635	976
C	3,0%	98.341	2.950	140.685	4.220
D	10,0%	109.456	10.946	274.663	56.549
E	30,0%	265.634	82.871	146.260	43.878
F	50,0%	90.484	45.242	82.533	41.267
G	70,0%	87.626	61.338	95.318	66.723
H	100,0%	525.483	525.483	571.158	571.158
Total		<u>1.964.851</u>	<u>733.002</u>	<u>2.307.053</u>	<u>789.265</u>

6. Outros créditos - diversos

	2020	2019
Depósitos judiciais (a)	40.568	29.863
Recebimentos diversos (b)	43.954	16.976
Títulos e créditos a receber (c)	114.458	119.546
IRPJ a compensar	30.125	-
CSLL a compensar	13.882	-
Créditos Tributários (d)	314.577	337.914
Outros	697	768
	<u>558.261</u>	<u>505.067</u>
Circulante	203.116	137.290
Não circulante	355.145	367.777
	<u>558.261</u>	<u>505.067</u>

- (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 junho de 2020 e disponíveis nas contas correntes bancárias da Instituição no início do mês de julho de 2020;
- (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)	168.055	165.143
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(53.597)	(45.597)
Total	<u>114.458</u>	<u>119.546</u>

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

▪ Atividade econômica		
	2020	2019
Setor privado		
Pessoas jurídicas	168.055	165.143
Total	<u>168.055</u>	<u>165.143</u>
▪ Faixa de vencimento		
	2020	2019
A vencer:		
De 91 a 180 dias	168.055	165.143
Total	<u>168.055</u>	<u>165.143</u>

Movimentação da provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

	2020	2019
Saldos iniciais	45.597	21.597
Baixas contra a provisão	-	-
Provisão constituída no período	8.000	24.000
Saldos finais	<u>53.597</u>	<u>45.597</u>

(d) O crédito tributário da Instituição em 30 de junho 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	293.201	12 meses
Provisão para demandas judiciais	21.376	Até 60 meses
Total	314.577	

O valor presente desses créditos tributários, calculado utilizando a taxa média SELIC em 2,25% é R\$ 281.456.

7. Ativo não circulante - Permanente

7.1. Composição - Imobilizado

	2020		2019	
	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Imobilizado Líquido	Imobilizado Líquido
Instalações	4.903	(2.286)	2.617	2.860
Mobiliário	1.310	(861)	449	-
Móveis e equipamentos de uso	-	-	-	3.876
Equipamentos de processamento de dados	39.753	(27.084)	12.669	12.199
Equipamentos de comunicação e segurança	4.834	(4.646)	188	200
Outros equipamentos	6.527	(3.414)	3.113	-
Terrenos	5.507	-	5.507	5.507
Edificações	2.641	(1.076)	1.565	1.618
	<u>65.475</u>	<u>(39.367)</u>	<u>26.108</u>	<u>26.260</u>

## CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

### 7.2. Movimentação - Imobilizado

	31/12/2019	Adições	Baixas	30/06/2020
Instalações	4.903	-	-	4.903
Mobiliário	1.295	41	(26)	1.310
Equipamentos de processamento de dados	36.554	3.290	(91)	39.753
Equipamentos de comunicação e segurança	4.803	31	-	4.834
Outros equipamentos	6.541	50	(64)	6.527
Terrenos	5.507	-	-	5.507
Edificações	2.641	-	-	2.641
	<u>62.244</u>	<u>3.412</u>	<u>(181)</u>	<u>65.475</u>

### 7.3. Composição - Intangível

	2020		2019	
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Licenças e direitos autorais de uso	151	(6)	145	-
Outros ativos intangíveis	40.417	(30.152)	10.265	13.826
Benfeitorias	3.292	(1.260)	2.032	2.196
Total Intangível	<u>43.860</u>	<u>(31.418)</u>	<u>12.442</u>	<u>16.022</u>

### 7.4. Movimentação - Intangível

	31/12/2019	Adições	Baixas	30/06/2020
Licenças e direitos autorais de uso	-	151	-	151
Outros ativos intangíveis	40.419	-	(2)	40.417
Benfeitorias	3.292	-	-	3.292
Total Intangível	<u>43.711</u>	<u>151</u>	<u>(2)</u>	<u>43.860</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	107.882	97.424
PIS e COFINS - Provisão constituída (a)	41.409	12.138
Outros	18.573	19.082
Total	<u>167.864</u>	<u>128.644</u>

(a) Conforme medida provisória nº 927 de 22 de março de 2020, os recolhimentos referente às provisões de PIS e COFINS de março/2020 a junho/2020, foram prorrogados.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

9. Outras obrigações - Diversas

A conta "Outras obrigações - diversas" possuía a seguinte composição:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Outros Depósitos	18.002	7.417
Férias e 13º Salário	1.971	1.587
Outras Despesas Administrativas	30.524	31.411
Honorários Advocatícios	15.000	6.000
Credores Diversos	2.093	1.300
Total	<u>67.590</u>	<u>47.715</u>

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	-	-	47.839
Cível	7.681	-	(2.079)	5.602
Saldo final	<u>55.520</u>	<u>-</u>	<u>(2.079)</u>	<u>53.441</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	505	473
Cíveis Perdas e danos	345.184	434.430
Trabalhistas Reclamação trabalhista	76.086	55.353
Total	<u>421.775</u>	<u>490.256</u>



Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

## 11. Patrimônio líquido

### 11.1. Capital social

O capital social em 30 de junho 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 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 semestre findo em 30 de junho de 2020 foi constituído o montante de R\$8.007 (R\$18.242 no semestre findo em 30 de junho de 2019) a título de reserva legal.

### 11.3. 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. Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020, foram distribuídos dividendos no montante de R\$10.872 (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\$102.966 (R\$311.947 no exercício de 2019).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

Do montante de R\$ 102.966, 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 semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, a Instituição não operou com essa parte relacionada.

## 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
Disponibilidade Banco Crefisa S.A.	36.609	21.896	-	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	60.965	77.009	1.069	2.110
<b>Total</b>	<b>97.574</b>	<b>98.905</b>	<b>1.069</b>	<b>2.110</b>
	Passivo		Despesa	
	2020	2019	2020	2019
Outras obrigações - diversas				
Adobe Assessoria de Serviços (a)	-	-	286.607	276.658
Toscana Telemarketing e Serv.em Geral (b)	-	-	8.600	12.000
Panda Agência de Publ. e Propaganda (c)	3.658	4.371	30.743	25.793
Crefipar Particp. Emprnd. S.A. (d)	-	101.626	-	-
<b>Total</b>	<b>3.658</b>	<b>105.997</b>	<b>325.950</b>	<b>314.451</b>

(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.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

13. Outras despesas administrativas

Descrição	2020	2019
Despesa de água e energia elétrica	710	745
Despesas com correios e malotes	1.637	2.758
Despesas de comunicações	263.231	247.521
Doações e patrocínios	61.003	72.500
Despesas de manutenção conservação e limpeza	2.238	2.327
Despesas de materiais de escritório	125	155
Despesas com serviços de manutenção de sistemas	15.945	12.392
Despesas diversas	9.069	10.220
Despesas de prestação de serviços comerciais	42.236	50.352
Despesas de publicidade e propaganda	123.284	120.198
Despesas de serviços de cobrança	4.931	4.906
Despesas de guarda de valores	207	191
Despesas de tarifas bancárias	62.012	64.133
Despesas com assessoria técnica especializada	16.526	8.278
Despesas de execução e acordos judiciais	17.119	13.511
	<u>620.273</u>	<u>610.187</u>

14. Despesas tributárias

Descrição	2020	2019
Despesas com ISS	793	224
Despesas com COFINS	54.859	65.397
Despesas com PIS	8.915	10.627
Despesas com IPTU	183	175
Despesas com Impostos Federais	307	-
Total	<u>65.057</u>	<u>76.423</u>

15. Outras receitas operacionais

Descrição	2020	2019
Ressarcimento de despesas	11	57
Recuperação de depósitos judiciais	401	345
Outras	17.809	5.133
Encargos moratórios (a)	183.242	189.910
Total	<u>201.463</u>	<u>195.445</u>

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

## CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

### 16. Imposto de Renda e Contribuição Social

Natureza dos Ajustes	2020	2019
Resultado antes da tributação s/lucro e deduzidas as participações e JCP	292.332	571.923
Adições / (exclusões):	(19.213)	(65.219)
Provisão para contingências	(2.079)	7.116
Provisão para Devedores Duvidosos	468.633	438.117
Perdas Lei 9430/96 - PF	(384.820)	(413.888)
Doações a entidades desportivas	-	1.040
Juros sobre o Capital próprio	(102.966)	(102.588)
Participações sobre o lucro	(968)	(851)
Incentivos Fiscais	1.100	-
Outros	1.887	5.835
Base de cálculo do IRPJ	273.119	506.704
Imposto de renda calculado	68.267	126.664
Incentivos fiscais de dedução	(1.353)	(219)
Imposto de renda apurado	66.914	126.445
Base de cálculo da CSLL	273.119	506.704
Contribuição social apurada	40.968	76.005
Total IRPJ e CSLL apurado	107.882	202.450
IRPJ - Estimativa	(30.125)	(57.640)
CSLL - Estimativa	(13.882)	(26.025)
Total IRPJ e CSLL devido	63.875	118.785

### 17. Ativo diferido IRPJ e CSLL

Em 30 de junho de 2020 a Crefisa constituiu Crédito Tributário sobre diferenças temporárias no valor total de R\$ 314.577 (R\$ 337.913 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 financeiras.

O procedimento está em consonância com as orientações da auditoria externa.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

Composição do ativo diferido:

Descrição	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisão para contingências Trabalhistas	47.839	47.839
Provisão para Devedores Duvidosos	733.001	789.264
Provisão Contingências Cíveis	5.602	7.680
Base de cálculo	786.442	844.783
Cálculo:		
CSLL - 15%	117.966	126.717
IRPJ - 25%	196.611	211.196
Total saldo do crédito tributário	314.577	337.913

18. 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:

- 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. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

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 30 de junho de 2020 foram elaboradas em conformidade com as normas legais e com as práticas contábeis adotadas no Brasil.

## 20. Gerenciamento de riscos e de capital

### a) Gerenciamento de Riscos

Em linha com a legislação vigente, a instituição 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 a instituição está exposta, 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

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 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 de a 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 a instituição. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

b) Gerenciamento de capital

O gerenciamento de capital 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, a instituição 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.

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 30 de junho de 2020 é de 60,14%.

O relatório completo sobre o gerenciamento dos riscos está disponível no endereço eletrônico [www.crefisa.com.br](http://www.crefisa.com.br)

21. Outros assuntos

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 qual a Instituição está exposta, a Administração avaliou os possíveis eventos econômicos que pudessem impactar a Instituição, tais como os relacionados às estimativas contábeis e mensuração dos seus ativos e passivos.



Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

No primeiro semestre de 2020, foram fechadas 28 lojas. Além disso, tivemos 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, afim de mitigar possíveis impactos nas demonstrações contábeis.

## 22. 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

Milva Aparecida Pires Ribeiro  
Diretora

Ivan Dumont Silva  
Diretor

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 para as contas patrimoniais e de 01 de janeiro a 30 de junho de 2020 e 2019 para as contas de resultado.

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

---

Paulo Sergio de Almeida  
Diretor

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