

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E
INVESTIMENTOS

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis consolidadas do
conglomerado prudencial
Em 30 de junho de 2020

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações contábeis do conglomerado prudencial
Em 30 de junho de 2020

Conteúdo

Relatório da Administração

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

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 consolidadas do conglomerado prudencial

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de Vossas Senhorias as demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial referente aos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, bem como o Relatório dos Auditores Independentes. Colocamo-nos à disposição dos Senhores Acionistas para quaisquer esclarecimentos.

São Paulo, 05 de outubro de 2020.

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 ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas 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. 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 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 30 de junho de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidado para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (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 (CFC), 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 sem ressalva.

Ênfases

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 ressalva relacionada a esse assunto.

Partes relacionadas

Conforme Nota Explicativa nº 17.2, a Instituição possui transações com partes relacionadas não incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial no montante de R\$ 326.249 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.

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 consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 e as entidades incluídas no Conglomerado Prudencial continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, 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 e das entidades 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 do Conglomerado Prudencial.

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 do Conglomerado Prudencial, 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 do Conglomerado Prudencial 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 do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial 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 da Instituição e das entidades incluídas nas demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial. 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, 05 de outubro de 2020.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Balancos patrimoniais do Conglomerado Prudencial
Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019
(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e patrimônio líquido			
	Nota Explicativa	2020	2019		Nota Explicativa	2020	2019
Circulante		5.922.532	5.809.200	Circulante		363.015	307.142
Caixa e equivalentes de caixa	5	761.473	619.988	Depósitos e demais instrumentos financeiros		71.747	123.417
Disponibilidades		5.722	30.784	Depósitos		67.815	123.351
Aplicações em operações compromissadas		586.952	520.111	Depósitos a vista		67.503	45.940
Aplicações no mercado aberto		168.799	69.093	Depósitos interfinanceiros		-	77.009
Instrumentos financeiros		4.952.314	5.049.154	Depósitos a prazo		312	402
Aplicações em depósitos interfinanceiros	6.1	1.470.605	1.472.366	Relações interfinanceiras		3.874	-
Títulos e valores mobiliários	6.2	2.352.308	2.154.856	Recbimentos e pagamentos a liquidar		3.874	-
Livros		2.163.849	1.969.666	Relações interdependências		58	66
Carteira própria		160.046	157.285	Recursos em trânsito de terceiros		58	66
Vinculados a prestação de garantias		28.413	27.905	Outras obrigações		291.268	183.725
Relações interfinanceiras		6.876	4.040	Cobrança, arrecadação de tributos e assemelhados		152	779
Pagamentos e recebimentos a liquidar		5.889	3.210	Fiscais e previdenciárias	10	170.656	132.730
Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central		954	807	Diversas	11	120.460	50.216
Correspondentes		33	23	Não Circulante		62.999	164.697
Operações de crédito	6.3	1.122.525	1.417.892	Depósitos e demais instrumentos financeiros		24	554
Setor privado		1.633.520	1.996.888	Depósitos		24	554
(-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	7	(510.995)	(578.996)	Depósitos a prazo		24	554
Outros créditos	8	205.551	139.452	Outras obrigações		60.510	164.142
Rendas a receber		9	9	Diversas	12	60.510	62.517
Diversos		259.146	185.043	Sociais e estatutárias		-	101.625
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	7	(53.604)	(45.600)	Resultados de exercícios futuros		2.465	1
Outros valores e bens		3.194	606	Resultados de exercícios futuros		2.465	1
Não Circulante		423.032	428.344	Patrimônio líquido	13	5.919.550	5.765.705
Instrumentos financeiros		9.166	72	Capital Social - Domiciliados no País		5.444.320	4.774.081
Operações de crédito	6.3	9.166	72	Reservas de lucros		673.853	1.196.159
Setor privado		182.679	170.673	Prejuízos acumulados		(198.623)	(204.535)
(-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	7	(173.513)	(170.601)				
Outros créditos	8	366.231	376.007				
Créditos tributários	19	314.577	337.914				
Diversos		51.656	38.094				
(-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	7	(2)	(1)				
Outros valores e bens		8.530	9.911				
Investimentos		11	11				
Outros investimentos		11	11				
Imobilizado de uso	9	26.133	26.294				
Outras imobilizações de uso		66.025	62.795				
(-) Depreciações acumuladas		(39.892)	(36.501)				
Intangível	9	12.961	16.049				
Ativos intangíveis		1.191	540				
Outros ativos intangíveis		43.709	43.711				
(-) Amortização acumulada - Ativos Intangíveis		(31.939)	(28.202)				
Total do Ativo		6.345.564	6.237.544	Total do Passivo		6.345.564	6.237.544

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações do resultado do Conglomerado Prudencial

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		1.268.073	1.543.437
Operações de crédito		1.196.683	1.435.106
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		70.365	108.331
Resultado de operações de câmbio		1.025	-
Despesas da intermediação financeira		(467.963)	(440.657)
Operações de captação no mercado		(54)	(2.396)
Operações de empréstimos e repasses		-	(13)
Resultado de operações de câmbio		-	(286)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7	(467.909)	(437.962)
Resultado bruto da intermediação financeira		800.110	1.102.780
Outras receitas (despesas) operacionais		(499.707)	(524.578)
Receitas de prestação de serviços		23.952	11.081
Rendas de tarifas bancárias		1.540	2.546
Despesas de pessoal		(16.365)	(14.770)
Outras despesas administrativas	14	(625.985)	(614.646)
Despesas tributárias	15	(66.176)	(77.466)
Outras receitas operacionais	16	202.071	195.833
Outras despesas operacionais		(18.744)	(27.156)
Resultado operacional		300.403	578.202
Resultado não operacional		(46)	(93)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		300.357	578.109
Imposto de renda e contribuição social	18	(109.949)	(204.414)
Provisão para imposto de renda		(68.140)	(127.665)
Provisão para contribuição social		(41.809)	(76.749)
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		(1.013)	(940)
Empregados		(1.013)	(940)
Lucro líquido do semestre		166.058	368.966
Quantidade de ações		5.439.394.940	4.639.394.940
Lucro líquido por ação (em reais)		0,03	0,08

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstração do resultado abrangente do Conglomerado Prudencial

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	166.058	368.966
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>166.058</u>	<u>368.966</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 do Conglomerado Prudencial (Valores expressos em milhares de Reais)

	Capital realizado	Reservas de lucros		Prejuízos acumulados	Total
		Legal	Estatutárias		
Saldos em 1º de janeiro de 2019	4.044.320	259.870	1.051.341	(214.190)	5.141.341
Aumento de Capital - AGE 29/03/2019 homologado pelo Bacen em 30/05/2019	- 600.000	- (200.000)	- (400.000)	- -	- -
Lucro líquido do semestre	-	-	-	368.966	368.966
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	4.644.320	78.112	895.344	(210.057)	5.407.719
Mutações do semestre	600.000	(181.758)	(155.997)	4.133	266.378
Saldos em 1º de janeiro de 2020	4.774.081	99.716	1.096.443	(204.536)	5.765.704
Aumento de Capital - AGO/E 30/03/2020 homologado pelo Bacen em 22/04/2020	568.613	-	(568.613)	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	166.058	166.058
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	5.444.320	107.723	566.130	(198.623)	5.919.550
Mutações do semestre	670.239	8.007	(530.313)	5.913	153.846

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações dos fluxos de caixa do Conglomerado Prudencial
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	166.058	368.966
Ajustes ao lucro líquido	608.387	659.622
Depreciações e amortizações de imobilizado em uso	7.128	7.081
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	467.909	438.020
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	11	(58)
Provisão/reversão para desvalorização de outros valores e bens	7	-
Provisão para contingências	-	6.965
Provisão para riscos	-	1.279
Resultado na alienação de imobilizado	46	95
Provisão imposto de renda e contribuição social	109.949	202.451
Provisão imposto de renda e contribuição social diferido	23.337	3.789
Lucro líquido do semestre ajustado	774.445	1.028.588
Variações em ativos e passivos	(616.823)	(1.329.331)
Aplicações em depósitos interfinanceiros	1.761	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	-	(33.895)
Títulos e valores mobiliários	(197.452)	(399.189)
Relações interfinanceiras e interdependências	(2.836)	(5.371)
Operações de crédito	(181.636)	(539.515)
Outros créditos	(56.334)	(114.490)
Outros valores e bens	(1.214)	(1.091)
Depósitos	(56.066)	24.648
Relações interfinanceiras e interdependências	3.866	3.363
Obrigações por empréstimos e repasses	-	(686)
Outras obrigações	(129.376)	(263.110)
Resultado de exercícios futuros	2.464	5
Caixa líquido proveniente/(aplicado nas) atividades operacionais	157.622	(300.743)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado de uso	(3.276)	(549)
Aplicações Intangível	(649)	(4.267)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de investimentos	(3.925)	(4.816)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(12.212)	(102.588)
Caixa líquido (aplicado nas) atividades de financiamentos	(12.212)	(102.588)
Aumento líquido/(redução) de caixas e equivalentes de caixa	141.485	(408.147)
Equivalente de caixa no início do semestre	619.988	823.398
Equivalente de caixa no fim do semestre	761.473	415.251
Aumento líquido/(redução) de caixas e equivalentes de caixa	141.485	(408.147)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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 demais demonstrações (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, inclusive de câmbio, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor.

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial 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).

As alterações da Resolução CMN nº 4.720/2019 e da Circular Bacen nº 3.959/2019 foram incluídas nas demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial. Dessa forma, os saldos do Balanço Patrimonial estão apresentados comparativamente com os do final do exercício anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício anterior para os quais foram apresentadas. Foi incluída no conjunto das demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial a Demonstração do Resultado Abrangente.

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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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 demais demonstrações (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 do Conglomerado Prudencial referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2020 foram aprovadas pela Administração em 05 de outubro de 2020.

3. Principais práticas contábeis

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 líquido das entidades que compõem as demonstrações contábeis antes de qualquer eliminação de consolidação estão assim representados:

Crefisa CFI

	Crefisa CFI		Banco Crefisa	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Total do ativo	6.062.900	5.960.204	380.238	277.340
Total do passivo	289.047	334.284	234.541	137.556
Total do PL	5.773.853	5.625.920	145.697	139.784
Total Lucro do Semestre	160.145	364.833	5.913	4.133

Nos procedimentos de consolidação, 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.

4. 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 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

4.2. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Instituição estão contemplados abaixo:

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;
- 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.

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.

Provisão para operações de crédito

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).

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

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.

4.3. 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%.

4.4. 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.

4.5. 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:

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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 demais demonstrações (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra 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.

4.6. 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.

4.7. 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% de acordo com a Lei nº. 13.169/2015.

4.8. 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

4.9. 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.

4.10. 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.

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. 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.

4.13. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

(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.

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

4.14. Resultado de exercícios futuros

Receitas recebidas antecipadamente a serem apropriadas em resultado em períodos seguintes e para os quais não há previsão, no curso normal de execução do contrato, de restituição às outras partes envolvidas no contrato. São registrados inicialmente em resultado de exercícios futuros e reconhecidos em resultado conforme fruição do seu prazo contratual.

4.15. Lucro por ação

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

4.16. Eventos subsequentes

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

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

5. Caixa e equivalentes de caixa

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Disponibilidades	5.722	30.784
Aplicações no mercado aberto - posição bancada - Letras do Tesouro Nacional	586.952	520.111
Aplicações no Mercado Aberto	168.799	69.093
	<u>761.473</u>	<u>619.988</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

6. Instrumentos financeiros

6.1. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Ligadas	-	77.009
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Não ligadas	1.470.605	1.395.357
Total	<u>1.470.605</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.

6.2. Títulos e valores mobiliários

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
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 até 360 dias	188.458	185.190
Total	<u>2.352.308</u>	<u>2.154.856</u>

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

6.3. Operações de crédito

As operações de crédito em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 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:

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

a) Por tipo de operação

	2020	2019
Ativo circulante		
Empréstimos e títulos descontados	1.633.520	1.996.888
Outros créditos com característica de concessão	168.675	165.843
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(564.599)	(624.596)
Subtotal	<u>1.237.596</u>	<u>1.538.135</u>
Ativo não circulante		
Empréstimos e títulos descontados	182.679	170.673
Outros créditos com característica de concessão	195	209
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(173.515)	(170.601)
Subtotal	<u>9.359</u>	<u>281</u>
Total	<u><u>1.246.955</u></u>	<u><u>1.538.416</u></u>

b) Por atividade econômica

	2020	2019
Setor Privado		
Pessoas físicas	1.797.625	2.141.994
Pessoas jurídicas	168.055	165.143
Indústria	14.672	12.847
Comércio	946	1.077
Serviços	3.771	12.551
Total	<u><u>1.985.069</u></u>	<u><u>2.333.612</u></u>

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>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

Banco Crefisa	2020	2019
Operações vencidas	216	4.872
Até 90 dias	1.497	10.005
De 91 a 360 dias	4.560	11.400
Acima de 360 dias	13.945	282
	<u>20.218</u>	<u>26.559</u>
 Total	 <u>1.985.069</u>	 <u>2.333.612</u>

7. 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 créditos foi movimentada pelos seguintes eventos:

	2020	2019
Saldos iniciais	795.197	589.473
Baixas contra a provisão	(524.992)	(777.972)
Provisão constituída no período	467.909	983.696
	<u>738.114</u>	<u>795.197</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\$107.423(R\$223.764 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 operações de créditos 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:

Nível de risco	Provisão (%)	2020		2019	
		Valor da carteira	Provisão	Valor da carteira	Provisão
AA	-	-	-	145	-
A	0,5	743.066	3.715	900.512	4.502
B	1,0	46.538	465	97.685	977
C	3,0	111.832	3.355	152.874	4.586
D	10,0	109.701	10.971	282.284	57.311
E	30,0	265.676	82.884	146.263	43.879
F	50,0	90.486	45.243	82.604	41.302
G	70,0	87.629	61.340	95.348	66.744
H	100,0	530.141	530.141	575.897	575.896
Total		<u>1.985.069</u>	<u>738.114</u>	<u>2.333.612</u>	<u>795.197</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

8. Outros créditos (diversos)

	2020	2019
Depósitos judiciais (a)	48.771	35.134
Recebimentos Diversos (b)	43.954	16.976
Títulos e créditos a receber (c)	115.273	120.455
Depósito judicial - PIS	2.689	2.751
Impostos e contribuições a compensar	589	1.328
IRPJ a compensar	30.125	-
CSLL a compensar	13.882	-
Créditos Tributários (d)	314.577	337.914
Devedores diversos no país	1.205	120
Adiantamentos diversos	20	8
Outros	697	773
	<u>571.782</u>	<u>515.459</u>
Circulante	205.551	139.452
Não circulante	<u>366.231</u>	<u>376.007</u>
	<u>571.782</u>	<u>515.459</u>

(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 junho de 2020 e disponíveis nas contas correntes bancárias da instituição no início do mês de julho de 2020.

(c) A Instituição transacionou operações com características de concessão de crédito junto à pessoa jurídica (não ligada), a qual pode ser demonstrada da seguinte forma:

i) Por tipo de operação

	2020	2019
Ativo circulante		
Outros Créditos (Títulos e créditos a receber)	168.870	166.052
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(53.597)	(45.597)
Total	<u>115.273</u>	<u>120.455</u>

ii) Por atividade econômica

	2020	2019
Setor privado		
Pessoas jurídicas	168.870	166.052
Total	<u>168.870</u>	<u>166.052</u>

iii) Por faixa de vencimento

	2020	2019
A vencer:		
De 91 dias a 180 dias	168.675	165.843
Acima de 360 dias	195	209
Total	<u>168.870</u>	<u>166.052</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

(d) O crédito tributário da Instituição em 30 de junho de 2020 representado por diferenças temporárias provenientes da provisão para operações de créditos e provisão para demandas judiciais possuem a seguinte expectativa de realização:

Base	Valor	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.

Movimentação da provisão para outros créditos de liquidação duvidosa

	2020	2019
Saldo inicial	45.601	21.688
Baixas contra a provisão	-	-
Provisão constituída no período	8.005	23.913
Total	53.606	45.601

9. Ativo não circulante - Permanente

Imobilizado	2020			2019	
	Taxa depreciação anual (%)	Custo corrigido (R\$)	Depreciação acumulada (R\$)	Imobilizado líquido (R\$)	Imobilizado líquido (R\$)
Terrenos	-	5.507	-	5.507	5.507
Edificações	4	2.641	(1.076)	1.565	1.618
Instalações	10	4.903	(2.286)	2.617	2.860
Móveis e equipamentos de uso	10	-	-	-	3.876
Mobiliário	10	1.310	(861)	449	-
Equip. comunicação e segurança	20	4.834	(4.646)	188	200
Equip. processamento dados	20	39.753	(27.084)	12.669	12.199
Outros equipamentos	10	6.527	(3.414)	3.113	-
Outras imobilizações de uso	10	550	(525)	25	34
Total Ativo permanente		66.025	(39.892)	26.133	26.294

	Taxa de amortização Anual (%)	2020		2019	
		Custo (R\$)	Amortização acumulada (R\$)	Líquido (R\$)	Líquido (R\$)
Intangível					
Licenças e direitos de uso		151	(6)	145	-
Outros ativos intangíveis	20	40.417	(30.152)	10.265	13.826
Benfeitorias	10	3.292	(1.260)	2.032	2.196
Outros	10	1.040	(521)	519	27
Total intangível		44.900	(31.939)	12.961	16.049

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

10. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

	2020	2019
Provisão para imposto de renda e contribuição social	107.882	97.424
PIS e COFINS - Provisão constituída	41.409	12.138
Outros	21.365	23.168
Total	170.656	132.730

11. Outras obrigações - Diversas - circulante

	2020	2019
Outros depósitos	18.002	7.417
Férias e 13º salário	2.059	1.623
Outras despesas administrativas	31.038	31.411
Honorários advocatícios	15.000	6.000
Credores diversos	5.179	1.300
Outras obrigações - banco pagador INSS (i)	41.899	-
Outras	7.283	2.465
Total	120.460	50.216

(i) O Banco tornou-se parte integrante do grupo de instituições financeiras autorizadas a realizar pagamentos de benefícios concedidos pelo Instituto Nacional da Seguridade Social (INSS), o saldo constante nesta conta representa o valor a ser repassado aos beneficiários.

12. Outras obrigações - Diversas - não circulante

Contingências

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, por meio 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:

Matéria	2019	Adição	Baixa	2020
Trabalhista	52.060	61	-	52.121
Cível/fiscal	10.457	11	(2.079)	8.389
Saldo final	62.517	72	(2.079)	60.510

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

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>

13. Patrimônio Líquido

13.1. Capital Social

Crefisa S.A. - Crédito Financiamento e Investimentos

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 de 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 de 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.

Banco Crefisa S.A.

O Capital social em 30 de junho de 2020, subscrito e totalmente integralizado é de R\$ 344.320 (R\$344.320 em 31 de dezembro de 2019); e está representado por 339.394.940 ações ordinárias, sem valor nominal (339.394.940 ações ordinárias, sem valor nominal em 31 de dezembro de 2019).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

13.2. 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.

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.

13.3. 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).

14. 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	263.399	247.676
Doações e patrocínios	61.003	72.500
Despesas de manutenção conservação e limpeza	2.260	2.349
Despesas de materiais de escritório	125	155
Despesas com serviços de manutenção de sistemas	15.945	12.392
Despesas de processamento de dados	1.104	689
Despesas de serviços de terceiros	840	2.147
Despesas de amortização e depreciação	17	24
Despesas de publicações	55	28
Despesas de tarifas INSS	1.172	-
Despesas de aluguéis	555	-
Despesas diversas	9.144	10.381
Despesas de prestação de serviços comerciais	42.236	50.352
Despesas de publicidade e propaganda	123.284	120.198
Despesas de serviços de cobrança	5.986	5.779
Despesas de guarda de valores	309	346
Despesas de tarifas bancárias	62.012	64.133
Despesas com assessoria técnica especializada	16.783	8.423
Despesas de execução e acordos judiciais	17.409	13.571
	<u>625.985</u>	<u>614.646</u>

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

15. 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	1.426	1.043
Total	66.176	77.466

16. Outras receitas operacionais

Descrição	2020	2019
Ressarcimento de despesas	11	57
Recuperação de depósitos judiciais	521	495
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	9	68
Encargos moratórios (a)	183.242	189.910
Outras	18.288	5.303
Total	202.071	195.833

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

17. Transações com partes relacionadas

17.1. Remuneração dos Administradores

Os administradores da Instituição são remunerados por meio de salários e estão apresentados na rubrica "Despesas de honorários", no resultado do semestre. O salário atribuído no período ao pessoal-chave da Administração correspondente a R\$2.355 (R\$1.913 em 2019).

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

17.2. 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.

A seguir demonstramos o resumo destas transações:

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

	Passivo		Despesa	
	2020	2019	2020	2019
Outras obrigações - diversas				
Diretoria e Acionistas	70	36	-	-
City Serviços Aéreos	136	50	-	-
JR Participações e Investimentos S.A.	9	18	-	-
Adobe Assessoria de Serviços (a)	29.642	4.687	286.707	570.074
RL Participações e Empreendimentos	100	70	-	-
Sedona Cobrança e Assessoria S.A.	165	96	-	-
Sociedade Educacional das Américas S.A.	10.825	5.431	188	143
Toscana Telemarketing e Serv.Geral (b)	4.251	1.963	8.608	23.518
Panda Agência Publ. e Propaganda (c)	12.195	7.970	30.744	51.276
Crefisa Seguros S.A	123	158	-	-
Crefipar Particp. Emprnd. S.A. (d)	8.239	105.892	2	2
Total	65.755	126.371	326.249	645.013

- (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.

18. Imposto de Renda e Contribuição Social

Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

	2020	2019
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)

Banco Crefisa S.A.

	2020	2019
Resultado antes do IR e da CS	7.980	6.097
Expectativa de crédito de IRPJ e CSLL	(3.340)	(2.439)
Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes		
Despesas não dedutíveis	(347)	(6)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(44)	-
Reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa	801	63
Provisão para riscos fiscais e cíveis	(11)	40
Provisão para riscos trabalhistas	(27)	(482)
Outras diferenças temporárias	(7)	(9)
Compensação de prejuízo fiscal e base negativa	892	850
Incentivo fiscal e adicional do IR	16	19
Total do crédito (despesa) de IR e CS	(2.067)	(1.964)
Total IRPJ e CSLL apurado consolidado	(109.949)	(204.414)

19. 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.

Composição do ativo diferido:

Descrição	2020	2019
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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

	2020	2019
Cálculo:		
CSLL - 15%	117.966	126.716
IRPJ - 25%	196.611	211.196
Total saldo do crédito tributário	<u>314.577</u>	<u>337.914</u>

20. 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.

21. 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial

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 demais demonstrações (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.

22. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

Assim como é fundamental o gerenciamento individualizado de cada risco, também se avalia o impacto da interação entre os riscos, de modo a combinar a rentabilidade das operações com níveis de riscos, dando suporte na definição de estratégias e na tomada de decisão pela alta administração.

Os riscos são segregados em financeiros (crédito, mercado e IRRBB e liquidez) e não financeiros (operacional, socioambiental e de continuidade dos negócios) conforme o modo de mensuração de sua exposição.

Risco de Crédito

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

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.

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.

23. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

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

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.

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.

24. 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

Paulo Sergio de Almeida
Diretor

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