

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E  
INVESTIMENTOS

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis consolidadas do  
conglomerado prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020

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

Demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020

### Conteúdo

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 DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS CONSOLIDADAS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL

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

### Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos e controladas ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado do Conglomerado Prudencial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações contábeis de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil ("BACEN"), descritos nas notas explicativas nº 2 e 3.

Em nossa opinião as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas, apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos em 31 de dezembro de 2020, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidado para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução CMN nº 4.280 e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis de propósito especial, conforme descrito nas notas explicativas nº 2 e 3, às referidas demonstrações.

### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial". Somos independentes em relação a Instituição e às entidades incluídas no Conglomerado Prudencial, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

### Ênfases

#### Base de elaboração

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.

Conseqüentemente 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 em decorrência desse assunto.

#### Partes relacionadas

Conforme Nota Explicativa nº 17, a Instituição possui transações com partes relacionadas que se refletem em receitas e despesas, com destaque para as despesas com prestações de serviços no montante de R\$ (593.937) mil. Caso essas transações 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 da instituição das entidades incluídas no Conglomerado Prudencial continuarem 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 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 da instituição e das entidades incluídas no 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 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 do Conglomerado Prudencial para expressar uma opinião sobre as demonstrações contábeis consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 12 de abril de 2021.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

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

| Ativo   | Nota        | 2020      | 2019      | Passivo  | Nota        | 2020      | 2019      |
|---|-------------|-----------|-----------|--|-------------|-----------|-----------|
|   | Explicativa |           |           |  | Explicativa |           |           |
| Circulante  |             | 6.088.303 | 5.809.200 | Circulante                                       |             | 461.146   | 307.142   |
| Caixa e equivalentes de caixa                                 | 5           | 962.987   | 619.988   | Depósitos e demais instrumentos financeiros      |             | 98.092    | 123.417   |
| Disponibilidades  |             | 324.671   | 30.784    | Depósitos  |             | 97.943    | 123.351   |
| Aplicações em operações compromissadas                        |             | 638.316   | 520.111   | Depósitos a vista                                |             | 97.532    | 45.940    |
| Aplicações no mercado aberto                                  |             | -         | 69.093    | Depósitos interfinanceiros                       |             | -         | 77.009    |
| Instrumentos financeiros                                      |             | 4.759.402 | 5.049.154 | Depósitos a prazo                                |             | 409       | 402       |
| Aplicações em depósitos interfinanceiros                      | 6.1         | 1.696.509 | 1.472.366 | Outros depósitos                                 |             | 2         | -         |
| Títulos e valores mobiliários                                 | 6.2         | 2.089.324 | 2.154.856 | Relações interdependências                       |             | 149       | 66        |
| Livres  |             | 2.012.986 | 2.126.951 | Recursos em trânsito de terceiros                |             | 149       | 66        |
| Vinculados à prestação de garantias                           |             | 76.338    | 27.905    | Outras obrigações                                |             | 363.054   | 183.725   |
| Relações interfinanceiras                                     |             | 6.352     | 4.040     | Cobrança, arrecadação de tributos e assemelhados |             | 159       | 779       |
| Pagamentos e recebimentos a liquidar                          |             | 195       | 3.210     | Fiscais e previdenciárias                        | 10          | 106.093   | 132.730   |
| Créditos vinculados - Depósitos no Banco Central              |             | 5.959     | 807       | Diversas   | 11          | 256.802   | 50.216    |
| Correspondentes   |             | 198       | 23        | Não Circulante                                   |             | 198.283   | 164.698   |
| Operações de crédito  |             | 967.217   | 1.417.892 | Depósitos e demais instrumentos financeiros      |             | 24        | 554       |
| Setor privado   | 6.3         | 1.322.079 | 1.996.888 | Depósitos  |             | 24        | 554       |
| (-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa | 7           | (354.862) | (578.996) | Depósitos a prazo                                |             | 24        | 554       |
| Outros créditos   |             | 364.341   | 139.452   | Outras obrigações                                |             | 198.232   | 164.143   |
| Rendas a receber  |             | 37        | 9         | Fiscais e previdenciárias                        |             | 1.177     | -         |
| Diversos  | 8           | 263.429   | 19.901    | Diversas   | 12          | 60.494    | 62.517    |
| Com característica de concessão                               | 6.3         | 155.502   | 165.142   | Sociais e estatutárias                           |             | 136.561   | 101.626   |
| (-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa      | 7           | (54.627)  | (45.600)  | Resultados de exercícios futuros                 |             | 27        | 1         |
| Outros valores e bens   |             | 1.573     | 606       | Resultados de exercícios futuros                 |             | 27        | 1         |
| Não Circulante  |             | 376.392   | 428.344   | Patrimônio líquido                               | 13          | 5.805.266 | 5.765.704 |
| Instrumentos financeiros                                      |             | 33.228    | 72        | Capital Social - Domiciliados no País            |             | 5.444.320 | 4.774.081 |
| Operações de crédito  |             | 33.228    | 72        | Reservas de lucros                               |             | 558.670   | 1.196.159 |
| Setor privado   | 6.3         | 195.246   | 170.673   | Prejuízos acumulados                             |             | (197.724) | (204.536) |
| (-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa | 7           | (162.018) | (170.601) | Total do Passivo                                 |             | 6.464.695 | 6.237.544 |
| Outros créditos   |             | 301.775   | 376.007   |  |             |           |           |
| Créditos tributários  | 19          | 247.908   | 337.914   |  |             |           |           |
| Diversos  | 8           | 53.879    | 38.094    |  |             |           |           |
| (-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa | 7           | (12)      | (1)       |  |             |           |           |
| Outros valores e bens   |             | 8.141     | 9.911     |  |             |           |           |
| Investimentos   |             | 11        | 11        |  |             |           |           |
| Outros investimentos  |             | 11        | 11        |  |             |           |           |
| Imobilizado de uso  | 9           | 22.826    | 26.294    |  |             |           |           |
| Outras imobilizações de uso                                   |             | 66.069    | 62.795    |  |             |           |           |
| (-) Depreciações acumuladas                                   |             | (43.243)  | (36.501)  |  |             |           |           |
| Intangível  | 9           | 10.411    | 16.049    |  |             |           |           |
| Ativos intangíveis  |             | 1.691     | 540       |  |             |           |           |
| Outros ativos intangíveis                                     |             | 44.249    | 43.711    |  |             |           |           |
| (-) Amortização acumulada - Ativos Intangíveis                |             | (35.529)  | (28.202)  |  |             |           |           |
| Total do Ativo  |             | 6.464.695 | 6.237.544 |  |             |           |           |

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

Demonstrações do Resultado do Conglomerado Prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

|   | Nota<br>Explicativa | 2º Semestre   | Exercício     |               |
|---|---------------------|---------------|---------------|---------------|
|   |                     | 2020          | 2020          | 2019          |
| Receitas da intermediação financeira                        |                     | 1.025.128     | 2.292.838     | 3.071.597     |
| Operações de crédito  |                     | 982.951       | 2.179.633     | 2.859.021     |
| Operações com títulos e valores mobiliários                 |                     | 42.177        | 112.542       | 212.576       |
| Resultado de operações de câmbio                            |                     | -             | 663           | -             |
| Despesas da intermediação financeira                        |                     | (314.357)     | (781.956)     | (988.997)     |
| Operações de captação no mercado                            |                     | (118)         | (172)         | (4.561)       |
| Operações de empréstimos e repasses                         |                     | -             | -             | (24)          |
| Resultado de operações de câmbio                            |                     | (363)         | -             | (539)         |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa               | 7                   | (313.876)     | (781.784)     | (983.873)     |
| Resultado bruto da intermediação financeira                 |                     | 710.771       | 1.510.882     | 2.082.600     |
| Outras receitas/(despesas) operacionais                     |                     | (547.455)     | (1.047.208)   | (1.047.085)   |
| Receitas de prestação de serviços                           |                     | 20.094        | 44.083        | 29.589        |
| Rendas de tarifas bancárias                                 |                     | 1.428         | 2.931         | 4.326         |
| Despesas de pessoal   |                     | (12.943)      | (29.308)      | (31.769)      |
| Outras despesas administrativas                             | 14                  | (576.664)     | (1.202.649)   | (1.260.730)   |
| Despesas tributárias  | 15                  | (55.643)      | (121.819)     | (155.051)     |
| Outras receitas operacionais                                | 16                  | 161.127       | 363.198       | 429.144       |
| Outras despesas operacionais                                | 17                  | (84.854)      | (103.644)     | (62.594)      |
| Resultado operacional                                       |                     | 163.316       | 463.674       | 1.035.515     |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações |                     | 163.316       | 463.674       | 1.035.515     |
| Imposto de renda e contribuição social                      | 19                  | (59.902)      | (193.189)     | (227.751)     |
| Provisão para imposto de renda                              |                     | 4.782         | (63.358)      | (175.749)     |
| Provisão para contribuição social                           |                     | 1.985         | (39.825)      | (109.686)     |
| Imposto de renda e contribuição social diferidos            | 20                  | (66.669)      | (90.006)      | 57.684        |
| Participações do lucro                                      |                     | (287)         | (1.300)       | (1.214)       |
| Empregados  |                     | (287)         | (1.300)       | (1.214)       |
| Lucro líquido do semestre/exercício                         |                     | 103.127       | 269.185       | 806.550       |
| Quantidade de ações   |                     | 5.100.339.394 | 5.100.339.394 | 4.430.100.395 |
| Lucro líquido por ação (em reais)                           |                     | R\$ 0,02      | R\$ 0,05      | R\$ 0,18      |

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

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

## Demonstração do Resultado Abrangente do Conglomerado Prudencial

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2020

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

|   | 2º semestre    | Exercício      |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
|   | 2020           | 2020           | 2019           |
| Lucro líquido do semestre/exercício                 | 103.127        | 269.185        | 806.550        |
| Outros resultados abrangentes                       | -              | -              | -              |
| Total do resultado abrangente do semestre/exercício | <u>103.127</u> | <u>269.185</u> | <u>806.550</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  
(Em milhares de Reais)

|  | Nota<br>Explicativa | Capital<br>Realizado | Reservas  |              | Lucros<br>Acumulados | Total     |
|--|---------------------|----------------------|-----------|--------------|----------------------|-----------|
|  |                     |                      | Legal     | Estatutárias |                      |           |
| SALDOS EM 1º DE JANEIRO DE 2019  |                     | 4.044.320            | 259.870   | 1.051.341    | (214.191)            | 5.141.340 |
| Aumento de Capital - AGO/E de 29/03/2019 homologado pelo Bacen em 30/05/2019 | 13.1                | 600.000              | (200.000) | (400.000)    | -                    | -         |
| Aumento de Capital - AGO/E de 30/09/2019 homologado pelo Bacen em 05/11/2019 | 13.1                | 129.761              | -         | -            | -                    | 129.761   |
| Lucro Líquido do Exercício   | 13.3                | -                    | -         | -            | 806.550              | 806.550   |
| Destinação -   |                     |                      |           |              |                      |           |
| Constituição de Reserva Legal  | 13.2                | -                    | 39.846    | -            | (39.846)             | -         |
| Reserva Estatutária  | 13.3                | -                    | -         | 445.102      | (445.102)            | -         |
| Juros sobre o Capital pagos antecipadamente                                  | 13.4                | -                    | -         | -            | (311.947)            | (311.947) |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019   |                     | 4.774.081            | 99.716    | 1.096.443    | (204.536)            | 5.765.704 |
| Mutações do Exercício  |                     | 729.761              | (160.154) | 45.102       | 9.655                | 624.364   |
| SALDOS 1º DE JANEIRO DE 2020   |                     | 4.774.081            | 99.716    | 1.096.443    | (204.536)            | 5.765.704 |
| Aumento de Capital - AGO/E de 30/03/2020 homologado pelo Bacen em 22/04/2020 | 13.1                | 568.613              | -         | (568.613)    | -                    | -         |
| Lucro Líquido do Exercício   | 13.3                | -                    | -         | -            | 269.185              | 269.185   |
| Destinação -   |                     |                      |           |              |                      |           |
| Constituição de Reserva Legal  | 13.2                | -                    | 13.119    | -            | (13.119)             | -         |
| Reserva Estatutária  | 13.3                | -                    | -         | 249.254      | (249.254)            | -         |
| Dividendos   | 13.4                | -                    | -         | (54.834)     | -                    | (54.834)  |
| Juros sobre o Capital utilizado para aumento de Capital                      | 13.4                | 101.626              | -         | (276.415)    | -                    | (174.789) |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020   |                     | 5.444.320            | 112.835   | 445.835      | (197.724)            | 5.805.266 |
| Mutações do Exercício  |                     | 670.239              | 13.119    | (650.608)    | 6.812                | 39.562    |
| SALDOS EM 01 DE JULHO DE 2020  |                     | 5.444.320            | 107.723   | 566.130      | (198.623)            | 5.919.550 |
| Lucro Líquido do Semestre  | 13.3                | -                    | -         | -            | 103.127              | 103.127   |
| Destinação -   |                     |                      |           |              |                      |           |
| Constituição de Reserva Legal  | 13.2                | -                    | 5.111     | -            | (5.111)              | -         |
| Reserva Estatutária  | 13.3                | -                    | -         | 97.117       | (97.117)             | -         |
| Dividendos   | 13.4                | -                    | -         | (43.962)     | -                    | (43.962)  |
| Juros sobre o Capital  | 13.4                | -                    | -         | (173.449)    | -                    | (173.449) |
| SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020   |                     | 5.444.320            | 112.834   | 445.836      | (197.724)            | 5.805.266 |
| Mutações do semestre   |                     | -                    | 5.111     | (120.294)    | 899                  | (114.284) |

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

Demonstrações do Fluxo de Caixa do Conglomerado Prudencial  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e segundo semestre findo em 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

|  | 2º Semestre | Exercício |             |
|--|-------------|-----------|-------------|
|  | 2020        | 2020      | 2019        |
| Das Atividades Operacionais  |             |           |             |
| Lucro Líquido do Semestre / Exercício                                | 103.127     | 269.185   | 806.550     |
| Ajustes ao Lucro Líquido   | 382.688     | 991.106   | 1.238.475   |
| Depreciações e Amortizações  | 7.119       | 14.383    | 14.479      |
| Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa                         | 313.876     | 781.784   | 983.879     |
| Perda na Alienação de Imobilizado                                    | 115         | 161       | 186         |
| Provisão/Reversão para Desvalorização de Outros Valores e Bens       | 5           | 12        | 6           |
| Provisão/Reversão para Riscos  | (10)        | (10)      | 1.233       |
| Atualização Monetária, Depósitos Judiciais e Contingências           | 1.681       | 1.587     | 14.791      |
| Provisão imposto de renda e contribuição social                      | (6.767)     | 103.183   | 281.585     |
| Provisão imposto de renda e contribuição social diferido             | 66.669      | 90.006    | (57.684)    |
| Lucro líquido do semestre/exercício ajustado                         | 485.815     | 1.260.291 | 2.045.025   |
| Variações em Ativos e Passivos                                       | (65.513)    | (682.231) | (2.059.304) |
| (Diminuição)/aumento em Depósitos Interfinanceiros                   | (225.904)   | (224.143) | (299.613)   |
| (Diminuição)/aumento em Títulos e Valores Mobiliários                | 262.979     | 65.520    | (388.899)   |
| Relações Interfinanceiras e Interdependências                        | (3.259)     | (2.229)   | (3.394)     |
| (Diminuição)/aumento em Operações de Crédito                         | (182.630)   | (364.265) | (900.705)   |
| (Diminuição)/aumento em Outros Créditos                              | (161.003)   | (240.663) | (15.885)    |
| Aumento/(diminuição) em Outros Valores e Bens                        | 2.010       | 803       | (1.389)     |
| Aumento/(diminuição) em Outras Obrigações                            | 214.604     | 108.658   | (472.060)   |
| Depósitos  | 30.128      | (25.938)  | 25.022      |
| Obrigações por Empréstimos e Repasses                                | -           | -         | (1.378)     |
| Resultados de Exercícios Futuros                                     | (2.438)     | 26        | (1.003)     |
| Caixa líquido proveniente das (aplicado nas) atividades operacionais | 420.302     | 578.060   | (14.279)    |
| Atividades de investimentos  |             |           |             |
| Aquisição de imobilizado de uso                                      | (1.177)     | (5.088)   | (1.758)     |
| Aplicações no intangível   | (200)       | (350)     | (5.187)     |
| Fluxo de caixa aplicado em atividades de investimentos               | (1.377)     | (5.438)   | (6.945)     |
| Atividades de financiamentos   |             |           |             |
| Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos                     | (217.411)   | (229.623) | (182.186)   |
| Caixa líquido aplicado em atividades de financiamentos               | (217.411)   | (229.623) | (182.186)   |
| Aumento / (redução) em equivalentes de caixa                         | 201.514     | 342.999   | (203.410)   |
| Equivalentes de caixa no início do semestre/exercício                | 761.473     | 619.988   | 823.398     |
| Equivalentes de caixa no final do semestre/exercício                 | 962.987     | 962.987   | 619.988     |
| Aumento / (redução) em equivalentes de caixa                         | 201.514     | 342.999   | (203.410)   |

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

---

## 1. Contexto operacional

A Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Instituição" ou "Crefisa"), 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).

Mudanças na apresentação das demonstrações contábeis:

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

| Classificação do COSIF                   | 31.12.2019 | 01.01.2020 | Nova Classificação       |
|--|------------|------------|--------------------------|
| Títulos e valores mobiliários            | 2.154.856  | 2.154.856  | Instrumentos Financeiros |
| Aplicações em Depósitos Interfinanceiros | 1.472.366  | 1.472.366  | Instrumentos Financeiros |
| Operações de crédito                     | 1.417.892  | 1.417.892  | Instrumentos Financeiros |

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

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

Não foram adotadas as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional e aprovadas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), ainda não recepcionadas pelo BACEN. Os efeitos dos pronunciamentos CPC 10 - Pagamento baseado em ações e CPC 33 - Benefícios a empregados, não foram aplicados nestas demonstrações contábeis, por não existirem transações relacionadas a essas práticas contábeis.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Em 31 de dezembro de 2020 e 2019

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

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.

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.

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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foram aprovadas pela Administração em 08 de abril de 2021.

### 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 |            |
|--------------------------|-------------|------------|---------------|------------|
|                          | 31/12/2020  | 31/12/2019 | 31/12/2020    | 31/12/2019 |
| Total do ativo           | 6.018.908   | 5.960.204  | 549.059       | 277.340    |
| Total do passivo         | 360.238     | 334.284    | 402.463       | 137.556    |
| Total do PL              | 5.658.670   | 5.625.920  | 146.596       | 139.784    |
| Total Lucro do Exercício | 262.373     | 796.895    | 6.812         | 9.655      |

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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 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.

##### 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/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.

###### 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 consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 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).

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.

#### Operações de câmbio

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

#### 4.3. Investimentos

Os investimentos em títulos patrimoniais são demonstrados ao custo de aquisição, ajustados pela atualização patrimonial informada pelas instituições. Os demais investimentos estão demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos das provisões para perdas, quando aplicável.

#### 4.4. Ativo imobilizado

É demonstrado pelo custo de aquisição ou formação, deduzidas das respectivas depreciações acumuladas, calculadas até a data de encerramento do balanço.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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%.

#### 4.5. 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.

#### 4.6. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

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

- Ativos contingentes: não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos. Não existem ativos contingentes para 31 de dezembro de 2020;
- Contingências passivas: são reconhecidas nas demonstrações contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, e sempre que os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não são passíveis de provisão ou divulgação;
- Obrigações legais: são registradas como exigíveis, independente da avaliação sobre as probabilidades de êxito.

#### 4.7. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 4.8. 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 para a CFI e à alíquota de 20% sobre o lucro tributável para o Banco (alterada de 15% para 20% a partir de 1º de março de 2020, promovida pela Emenda Constitucional nº 103, de 12 de novembro de 2019, artigo 32).

#### 4.9. 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.

#### 4.10. 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.

#### 4.11. 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.

#### 4.12. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### 4.13. 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.

#### 4.14. 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.

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

#### 4.15. 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.

#### 4.16. Lucro por ação

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

4.17. Resultado recorrente e não recorrente

Resultado não recorrente é o resultado que esteja relacionado com as atividades atípicas da instituição e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. O resultado recorrente corresponde as atividades típicas da instituição e tem previsibilidade de ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados recorrentes e não recorrentes estão apresentados na nota 22b.

4.18. 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   | 324.671        | 30.784         |
| Aplicações no mercado aberto - posição bancada -<br>Letras do Tesouro Nacional | 638.316        | 520.111        |
| Aplicações no Mercado Aberto   | -              | 69.093         |
|  | <u>962.987</u> | <u>619.988</u> |

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 | 1.696.509        | 1.395.357        |
| Total  | <u>1.696.509</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 junho de 2021.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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              | 3                | 2.282            |
| Cotas de fundo referenciado                | 186.439          | 370.247          |
| Cotas de fundo de renda fixa               | 1.681.272        | 1.597.137        |
| Letras financeiras do tesouro até 360 dias | 221.610          | 185.190          |
| Total                                      | <u>2.089.324</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 31 de dezembro 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:

a) Por tipo de operação

|   | <u>2020</u>      | <u>2019</u>      |
|---|------------------|------------------|
| Ativo circulante                                |                  |                  |
| Empréstimos e títulos descontados               | 1.322.079        | 1.996.888        |
| Outros créditos com característica de concessão | 155.502          | 165.143          |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa   | (409.489)        | (624.596)        |
| Subtotal  | <u>1.068.092</u> | <u>1.537.435</u> |
| Ativo não circulante                            |                  |                  |
| Empréstimos e títulos descontados               | 195.246          | 170.673          |
| Títulos e créditos a receber                    | 488              | 209              |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa   | (162.030)        | (170.601)        |
| Subtotal  | <u>33.704</u>    | <u>281</u>       |
| Total   | <u>1.101.796</u> | <u>1.537.716</u> |

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas  
 do Conglomerado Prudencial  
 Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

b) Por atividade econômica

|                   | 2020             | 2019             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Setor Privado     |                  |                  |
| Pessoas físicas   | 1.499.082        | 2.141.994        |
| Pessoas jurídicas | 155.502          | 165.143          |
| Indústria         | 13.314           | 12.847           |
| Comércio          | 1.113            | 1.077            |
| Serviços          | 6.030            | 12.551           |
| Total             | <u>1.675.041</u> | <u>2.333.612</u> |

c) Por faixa de vencimento

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

|                   | 2020             | 2019             |
|-------------------|------------------|------------------|
| Vencidos:         |                  |                  |
| De 15 a 30 dias   | 44.804           | 86.340           |
| De 31 a 60 dias   | 62.546           | 112.450          |
| De 61 a 90 dias   | 52.625           | 94.285           |
| De 91 a 120 dias  | 58.703           | 119.254          |
| De 121 a 150 dias | 67.325           | 65.922           |
| De 151 a 180 dias | 36.871           | 76.707           |
| De 181 a 240 dias | 116.085          | 147.257          |
| De 241 a 300 dias | 74.273           | 95.280           |
| De 301 a 360 dias | 52.247           | 43.916           |
| Acima de 360 dias | 38.086           | 282              |
|                   | <u>603.565</u>   | <u>841.693</u>   |
| Total             | <u>1.675.041</u> | <u>2.333.612</u> |

7. Provisão para operações de crédito

Durante o exercício findo em 31 de dezembro 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        | (1.005.463)    | (777.972)      |
| Provisão constituída no período | 781.785        | 983.696        |
| Saldos finais                   | <u>571.519</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 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, as recuperações por recebimento das operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo foram reconhecidas como “Recuperação de Créditos Baixados para Prejuízo” no valor de R\$248.766(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 31 de dezembro 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             | -            | 800               | -              | 145               | -              |
| A              | 0,5          | 727.662           | 3.638          | 900.512           | 4.502          |
| B              | 1,0          | 49.131            | 491            | 97.685            | 977            |
| C              | 3,0          | 93.661            | 2.810          | 152.874           | 4.586          |
| D              | 10,0         | 54.847            | 5.485          | 282.284           | 57.311         |
| E              | 30,0         | 218.961           | 73.634         | 146.263           | 43.879         |
| F              | 50,0         | 67.399            | 33.700         | 82.604            | 41.302         |
| G              | 70,0         | 36.065            | 25.246         | 95.348            | 66.744         |
| H              | 100,0        | 426.515           | 426.515        | 575.897           | 575.896        |
| Total          |              | <u>1.675.041</u>  | <u>571.519</u> | <u>2.333.612</u>  | <u>795.197</u> |

8. Outros créditos (diversos)

|   | 2020           | 2019           |
|---|----------------|----------------|
| Depósitos judiciais (a)                       | 51.087         | 35.134         |
| Recebimentos Diversos (b)                     | 9.719          | 16.976         |
| Títulos e créditos a receber (c)              | 103.119        | 120.455        |
| Depósito judicial - PIS                       | 2.791          | 2.751          |
| Impostos e contribuições a compensar          | 403            | 1.328          |
| IRPJ a compensar                              | 33.703         | -              |
| CSLL a compensar                              | 5.266          | -              |
| Créditos Tributários (nota explicativa nº 19) | 247.908        | 337.914        |
| TECBAN saque e pague (d)                      | 208.336        | -              |
| Devedores diversos no país                    | 1.544          | 120            |
| Adiantamentos diversos                        | 65             | 8              |
| Outros  | 2.175          | 773            |
|   | <u>666.116</u> | <u>515.459</u> |
| Circulante                                    | 364.341        | 139.452        |
| Não circulante                                | <u>301.775</u> | <u>376.007</u> |
|   | <u>666.116</u> | <u>515.459</u> |

(a) Referem-se basicamente a depósitos judiciais para garantia de processos de natureza cível, tributário e trabalhista;

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (b) Referem-se a recebimentos de operações de crédito ocorridos no final do mês de dezembro de 2020 e disponíveis nas contas correntes bancárias da instituição no início do mês de janeiro de 2021.
- (c) 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)       | 157.716  | 166.052  |
| Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa | (54.639) | (45.597) |
| Total  | 103.077  | 120.455  |

ii) Por atividade econômica

|                   | 2020    | 2019    |
|-------------------|---------|---------|
| Setor privado     |         |         |
| Pessoas jurídicas | 157.716 | 166.052 |
| Total             | 157.716 | 166.052 |

iii) Por faixa de vencimento

|                       | 2020    | 2019    |
|-----------------------|---------|---------|
| A vencer:             |         |         |
| De 91 dias a 180 dias | 157.228 | 165.843 |
| Acima de 360 dias     | 488     | 209     |
| Total                 | 157.716 | 166.052 |

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

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 | 9.038  | 23.913 |
| Total                           | 54.639 | 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                 | (1.129)                     | 1.512                     | 1.618                     |
| Instalações                    | 10                         | 4.903                 | (2.532)                     | 2.371                     | 2.860                     |
| Móveis e equipamentos de uso   | 10                         | -                     | -                           | -                         | 3.876                     |
| Mobiliário                     | 10                         | 1.298                 | (905)                       | 393                       | -                         |
| Equip. comunicação e segurança | 20                         | 4.863                 | (4.688)                     | 175                       | 200                       |

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Imobilizado                   | 2020                          |                       |                             | 2019                      |                           |
|-------------------------------|-------------------------------|-----------------------|-----------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                               | Taxa de depreciação anual (%) | Custo corrigido (R\$) | Depreciação acumulada (R\$) | Imobilizado líquido (R\$) | Imobilizado líquido (R\$) |
| Equip. processamento dados    | 20                            | 39.769                | (29.764)                    | 10.005                    | 12.199                    |
| Outros equipamentos           | 10                            | 6.539                 | (3.692)                     | 2.847                     | -                         |
| Outras imobilizações de uso   | 10                            | 549                   | (533)                       | 16                        | 34                        |
| <b>Total Ativo permanente</b> |                               | <b>66.069</b>         | <b>(43.243)</b>             | <b>22.826</b>             | <b>26.294</b>             |

  

| Intangível                 | 2020                          |               |                             | 2019          |               |
|----------------------------|-------------------------------|---------------|-----------------------------|---------------|---------------|
|                            | Taxa de amortização Anual (%) | Custo (R\$)   | Amortização acumulada (R\$) | Líquido (R\$) | Líquido (R\$) |
| Licenças e direitos de uso |                               | 350           | (17)                        | 333           | -             |
| Outros ativos intangíveis  | 20                            | 40.417        | (33.393)                    | 7.024         | 13.826        |
| Benfeitorias               | 10                            | 3.292         | (1.589)                     | 1.703         | 2.196         |
| Outros                     | 10                            | 1.881         | (530)                       | 1.351         | 27            |
| <b>Total intangível</b>    |                               | <b>45.940</b> | <b>35.529</b>               | <b>10.411</b> | <b>16.049</b> |

10. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

|  | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| Provisão para imposto de renda e contribuição social | -              | 97.424         |
| PIS e COFINS - Provisão constituída                  | 7.957          | 12.138         |
| PIS e COFINS - Parcelamento                          | 66.291         | -              |
| INSS - Parcelamento                                  | 2.197          | -              |
| Outros   | 29.648         | 23.168         |
| <b>Total</b>   | <b>106.093</b> | <b>132.730</b> |

11. Outras obrigações - Diversas - circulante

|   | 2020           | 2019          |
|---|----------------|---------------|
| Outros depósitos                            | 20.707         | 7.417         |
| Férias e 13º salário                        | 1.353          | 1.623         |
| Outras despesas administrativas             | 23.375         | 31.411        |
| Honorários advocatícios                     | 19.500         | 6.000         |
| Credores diversos                           | 532            | 1.300         |
| Obrigações por convênios oficiais (i)       | 91.646         | -             |
| Outras obrigações - banco pagador INSS (ii) | 92.741         | -             |
| Outras                                      | 6.948          | 2.465         |
| <b>Total</b>                                | <b>256.802</b> | <b>50.216</b> |

(i) Refere-se a saldos mantidos em contas correntes de beneficiários do INSS em 31 de dezembro de 2020.

(ii) 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.

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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:

|              | <u>2019</u>   | <u>Adição</u> | <u>Baixa</u>   | <u>2020</u>   |
|--------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Matéria      |               |               |                |               |
| Trabalhista  | 52.060        | 1.866         | -              | 53.926        |
| Cível/fiscal | 10.457        | 25            | (3.914)        | 6.568         |
| Saldo final  | <u>62.517</u> | <u>1.891</u>  | <u>(3.914)</u> | <u>60.494</u> |

Perdas possíveis não provisionadas nas demonstrações contábeis

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

### 13. Patrimônio líquido

#### 13.1. Capital Social

Crefisa S.A. - Crédito Financiamento e Investimentos

O capital social em 31 de dezembro de 2020, subscrito e totalmente integralizado, é de R\$5.100.000 (R\$4.429.761 em 31 de dezembro 2019) e está representado por 5.100.000.000 de ações ordinárias nominativas de R\$1,00 cada (4.429.761.000 ações ordinárias nominativas em 31 de dezembro 2019 de R\$1,00 cada).

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

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

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

Banco Crefisa S.A.

O Capital social em 31 de dezembro 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).

#### 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 à disposição da Assembleia Geral.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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

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

### 13.3.Reserva de retenção de lucros - estatutária

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

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

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

### 13.4.Dividendos e juros sobre capital próprio

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

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

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Outras despesas administrativas

| Descrição                                       | 2020             | 2019             |
|---|------------------|------------------|
| Despesa de água e energia elétrica              | 1.404            | 1.555            |
| Despesas com correios e malotes                 | 3.405            | 5.822            |
| Despesas de comunicações                        | 484.607          | 507.117          |
| Doações e patrocínios                           | 104.728          | 124.080          |
| Despesas de manutenção conservação e limpeza    | 4.404            | 4.946            |
| Despesas de materiais de escritório             | 192              | 270              |
| Despesas com serviços de manutenção de sistemas | 34.640           | 23.862           |
| Despesas de processamento de dados              | 2.835            | -                |
| Despesas de serviços de terceiros               | 593              | -                |
| Despesas de amortização e depreciação           | 35               | -                |
| Despesas de publicações                         | 103              | -                |
| Despesas de tarifas INSS (i)                    | 23.473           | -                |
| Despesas de aluguéis                            | 1.371            | -                |
| Despesas diversas                               | 24.542           | 22.687           |
| Despesas de prestação de serviços comerciais    | 79.952           | 104.747          |
| Despesas de publicidade e propaganda            | 227.854          | 261.227          |
| Despesas de serviços de cobrança                | 10.786           | 10.247           |
| Despesas de guarda de valores                   | 831              | 393              |
| Despesas de tarifas bancárias                   | 115.679          | 134.554          |
| Despesas com assessoria técnica especializada   | 29.542           | 25.214           |
| Despesas de aquisição                           | 1.923            | 3.334            |
| Despesas de execução e acordos judiciais        | 49.750           | 30.675           |
|   | <u>1.202.649</u> | <u>1.260.730</u> |

(i) São tarifas decorrentes que o INSS cobra, referente ao repasse do recurso para cada beneficiário.

15. Despesas tributárias

| Descrição                      | 2020           | 2019           |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Despesas com ISS               | 3.494          | 1.407          |
| Despesas com COFINS            | 99.013         | 131.746        |
| Despesas com PIS               | 16.090         | 21.408         |
| Despesas com IPTU              | 367            | 350            |
| Despesas com Impostos Federais | 2.665          | -              |
| Outras                         | 190            | 140            |
| Total                          | <u>121.819</u> | <u>155.051</u> |

16. Outras receitas operacionais

| Descrição                                      | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| Ressarcimento de despesas                      | 57             | 123            |
| Recuperação de depósitos judiciais             | 1.134          | 1.237          |
| Recuperação de créditos baixados para prejuízo | 1.574          | -              |
| Reversão de provisões para contingência        | 10             | 1.739          |
| Encargos moratórios (a)                        | 340.709        | 402.804        |
| Outras   | 19.714         | 23.241         |
| Total  | <u>363.198</u> | <u>429.144</u> |

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Outras despesas operacionais

|   | 2020           | 2019          |
|---|----------------|---------------|
| Descrição                                 |                |               |
| Amortização e depreciação                 | 14.348         | 14.438        |
| Outras operacionais                       | 17.204         | 21.078        |
| Provisões trabalhistas e cíveis           | 1.739          | 17.817        |
| Multa                                     | 23.881         | 20            |
| Tarifas Mastercard                        | 3.223          | 2.348         |
| Juros                                     | 2.653          | 159           |
| Variação cambial                          | 549            | 479           |
| Operação cartão pré-pago                  | 2.799          | 4.199         |
| Descontos concedidos                      | 30.700         | -             |
| Despesas c/ serv. Assoc. trans. de pagto. | 64             | -             |
| Despesas na alienação de BNDU             | 51             | -             |
| Outras                                    | 6.433          | 2.056         |
| Total                                     | <u>103.644</u> | <u>62.594</u> |

18. Transações com partes relacionadas

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

Abaixo demonstramos o resumo destas transações:

|   | Passivo        |                | Resultado        |                |
|---|----------------|----------------|------------------|----------------|
|   | 2020           | 2019           | 2020             | 2019           |
| Outras obrigações - diversas            |                |                |                  |                |
| Diretoria e Acionistas                  | 192            | 36             | -                | -              |
| City Serviços Aéreos                    | 53             | 50             | -                | -              |
| JR Participações e Investimentos S.A.   | 7              | 18             | -                | -              |
| Adobe Assessoria de Serviços (a)        | 32.854         | 4.687          | (529.121)        | (570.074)      |
| RL Participações e Empreendimentos      | 2.186          | 70             | -                | -              |
| Sedona Cobrança e Assessoria S.A.       | 1.568          | 96             | 1.495            | -              |
| Sociedade Educacional das Américas S.A. | 14.984         | 5.431          | 418              | (143)          |
| Toscana Telemarketing e Serv.Geral (b)  | 3.436          | 1.963          | (15.892)         | (23.518)       |
| Panda Agência Publ. e Propaganda (c)    | 14.792         | 7.970          | (50.840)         | (51.276)       |
| Crefisa Seguros S.A.                    | 111            | 158            | -                | -              |
| Crefipar Particp. Emprend. S.A. (d)     | 140.380        | 105.892        | 3                | (2)            |
| Dr. Fam Clínica Médica S.A.             | 10             | -              | -                | -              |
| Dr. Pet Clínica Veterinária S.A.        | 10             | -              | -                | -              |
| Total                                   | <u>210.583</u> | <u>126.371</u> | <u>(593.937)</u> | <u>645.013</u> |

(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;

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas  
 do Conglomerado Prudencial  
 Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (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.

19. Imposto de Renda e Contribuição Social

Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos

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

Banco Crefisa S.A.

|   | 2020     | 2019    |
|---|----------|---------|
| Resultado antes do IR e da CS   | 9.111    | 13.505  |
| Expectativa de crédito de IRPJ e CSLL   | (3.849)  | (5.402) |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças permanentes  |          |         |
| Despesas não dedutíveis   | (13.617) | 30      |
| Efeito do IRPJ e da CSLL sobre as diferenças temporárias sem constituição de crédito tributário |          |         |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa   | (158)    | (209)   |
| Reversão da provisão para créditos de liquidação duvidosa                                       | 14.375   | 422     |
| Provisão para riscos fiscais e cíveis   | (13)     | 90      |

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
 Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
 (Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

|  | 2020           | 2019           |
|--|----------------|----------------|
| Provisão para riscos trabalhistas              | (58)           | (480)          |
| Outras diferenças temporárias                  | (10)           | (1)            |
| Compensação de prejuízo fiscal e base negativa | 999            | 1.665          |
| Incentivo fiscal e adicional do IR             | 32             | 35             |
| Total despesa de IR e CS                       | <u>(2.299)</u> | <u>(3.850)</u> |

20. Ativo diferido IRPJ e CSLL

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

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

(a) Composição do ativo diferido:

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

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

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

(b) Movimentação da composição do ativo diferido:

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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

(c) Expectativa de Realização do Ativo Diferido

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

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

Créditos tributários não constituídos

Em 31 de dezembro de 2020, créditos tributários não constituídos do Banco Crefisa, somam R\$ 68.313 (R\$ 74.265 em 2019), sendo R\$ 33.179 (R\$ 42.089 em 2019) sobre diferenças temporárias e R\$ 35.134 (R\$ 32.176 em 2019), sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social.

21. Comitê de remuneração

A Instituição adota apenas remuneração fixa para seus administradores, e não concede planos de benefícios pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho, outros benefícios a longo prazo e remuneração baseada em ações para diretoria e a administração.

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

Possui Comitê de remuneração com as seguintes atribuições:

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

## 22. Gerenciamento de Riscos e de Capital

### Gerenciamento de Riscos

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

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

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

### Risco de Crédito

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

#### Risco Operacional

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

#### Risco Socioambiental

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

#### Risco de Continuidade de Negócios

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

#### Gerenciamento de capital

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

| Cenário 1                      | Impacto (R\$ Mil) | IB <sub>Stress</sub> Cenário 1 | Cenário 2                                    | Impacto (R\$ Mil) | IB <sub>Stress</sub> Cenário 2 |
|--------------------------------|-------------------|--------------------------------|--|-------------------|--------------------------------|
| Paralelo de Baixa (redução 4%) | -42.168           | 53,7%                          | Redução de Curto (redução no curto parzo 5%) | -35.999           | 54,1%                          |

### Índices de Capital

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

O escopo de consolidação utilizado como base para a verificação dos limites operacionais para o Conglomerado Prudencial, tendo como instituição líder a Crefisa S/A Crédito, Financiamento e Investimento. O Índice de Basileia em 31 de dezembro de 2020 é de 59,49% e o Índice de Imobilização é de 0,39%.

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

### Análise de sensibilidade

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

## 23. Outros assuntos

### (a) Efeitos do Coronavírus nas demonstrações contábeis

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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

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

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

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

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

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

Tais medidas de forma positiva reduziram a inadimplência das operações.

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

(b) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB nº. 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, apresentaram os resultados recorrentes e não recorrentes dos períodos:

Nosso resultado contábil em 2020 foi de R\$ 269.185 e (R\$ 806.550 em 2.019) líquido de impostos, sem a existência de resultados não recorrentes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

(c) Termo de Compromisso

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

As práticas, que foram cessadas em 08/02/2018, se referem à utilização de taxas não previstas em contrato para o cálculo do valor presente nos eventos de amortização ou liquidação antecipadas de operações de crédito pessoal e à cobrança, de maneira cumulativa, de juros remuneratórios e correção monetária de parcelas em atraso nos contratos de empréstimos pessoal.

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

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

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

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

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis consolidadas  
do Conglomerado Prudencial  
Em 31 de dezembro de 2020 e 2019  
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

---

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

Ivan Dumont Silva  
Diretor

Paulo Sergio de Almeida  
Diretor

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