

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E
INVESTIMENTOS

Relatório do auditor independente

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023

Conteúdo

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Balancos patrimoniais

Demonstrações do resultado

Demonstrações do resultado abrangente

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Demonstrações dos fluxos de caixa

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de vossas senhorias as demonstrações contábeis referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023 acompanhado do relatório dos auditores independentes.

A administração da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos, em conformidade com as disposições legais e estatutárias aplicáveis às Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, apresenta suas demonstrações contábeis do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023, acrescidas de notas explicativas, e do Relatório dos Auditores Independentes sobre tais demonstrações contábeis.

A instituição

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

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

Principais destaques

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, a Crefisa obteve um lucro líquido de R\$ 306.649 mil (R\$ 273.332 mil em 2022), com uma rentabilidade de 5% (4,5% em 2022) sobre o patrimônio líquido final de R\$6.071.950 mil em 2023. Os ativos totalizaram R\$ 6.377.921(R\$ 6.251.534 mil em 2022).

A receita bruta atingiu R\$3.031.622 mil (R\$2.703.387 mil em 2022).

Governança Corporativa e Controles internos

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

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

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

São Paulo, 27 de março de 2024.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

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

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado e 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 as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Crefisa S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos em 31 de dezembro de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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 intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade (CFC), e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfases

Transações com partes relacionadas

Conforme Nota Explicativa nº 12, no semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2023, e nos saldos correspondentes, a Instituição realizou operações significativas com partes relacionadas. Caso fossem realizados com terceiros, as condições e os resultados poderiam ser diferentes daqueles advindos de operações com partes relacionadas. Nossa opinião não contém modificação em função deste assunto.

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

A Administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

A Administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações contábeis, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações contábeis, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança e Administração da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações contábeis.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais;
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição;
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

- Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis, inclusive as divulgações e se as demonstrações contábeis representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 27 de março de 2024.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Balancos patrimoniais

Em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo				Passivo e Patrimônio Líquido			
	Nota Explicativa	31/12/2023	31/12/2022		Nota Explicativa	31/12/2023	31/12/2022
Circulante		6.052.207	5.850.022	Circulante		169.051	170.499
Caixa e equivalentes de caixa		334.950	315.109	Outras obrigações		169.051	170.499
Disponibilidades	4	69.534	309.566	Cobrança, Arrecadação de Tributos e Assemelhados		597	646
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	265.416	5.543	Fiscais e Previdenciárias	8	79.872	75.789
				Diversas	9	88.582	94.064
Instrumentos financeiros		5.432.720	5.331.888				
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4.1	2.640.037	2.717.458	Não Circulante		136.920	70.875
Títulos e Valores Mobiliários	5.1	1.615.086	1.664.339	Diversas	10	136.920	70.875
Livres		1.592.940	1.633.413				
Vinculados a Prestação de Garantias		22.146	30.926	Patrimônio Líquido	11	6.071.950	6.010.160
Carteira de crédito	5.3	1.177.597	950.091	Capital Social - Domiciliados no País		5.400.000	5.400.000
Operações de crédito		1.509.271	1.366.350	Reservas de Lucros		671.950	610.160
Outros créditos com característica de Concessão		26.348	27.649				
Provisão para perda estimada associada ao risco de crédito	5.4	(358.022)	(443.908)				
Outros Créditos	6	284.472	201.100				
Diversos		284.472	201.100				
Outros Valores e Bens		65	1.925				
Não Circulante		325.714	401.512				
Instrumentos financeiros		2.068	28.629				
Carteira de crédito	5.3	2.068	28.629				
Operações de crédito		20.707	42.753				
Outros créditos com característica de Concessão		-	39.109				
Provisão para perda estimada associada ao risco de crédito	5.4	(18.639)	(53.233)				
Outros Créditos		239.904	283.089				
Créditos Tributários	18 a	188.562	232.887				
Diversos	6	51.342	50.202				
Imobilizado de Uso	7	25.531	21.194				
Outras Imobilizações de Uso		82.025	74.292				
(-) Depreciações Acumuladas		(56.494)	(53.098)				
Intangível	7	58.211	68.600				
Ativos Intangíveis		84.182	82.252				
Outros Ativos Intangíveis		43.705	43.705				
(-) Amortização Acumulada - Ativos Intangíveis		(69.676)	(57.357)				
Total do Ativo		6.377.921	6.251.534	Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		6.377.921	6.251.534

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações do resultado

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

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

	Nota Explicativa	2º Semestre	Exercício	
		2023	2023	2022
Receitas da intermediação financeira		1.414.963	2.700.443	2.419.845
Operações de crédito		1.146.257	2.151.192	1.902.320
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5.2	268.706	549.251	517.525
Despesas da intermediação financeira		(266.367)	(520.682)	(700.418)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.4	(266.367)	(520.682)	(700.418)
Resultado bruto da intermediação financeira		1.148.596	2.179.761	1.719.427
Outras despesas operacionais		(862.572)	(1.733.144)	(1.408.219)
Receitas de prestação de serviços		16.646	31.442	35.310
Despesas de pessoal		(59.417)	(104.730)	(29.209)
Outras despesas administrativas	13	(804.661)	(1.619.972)	(1.445.271)
Despesas tributárias	14	(65.471)	(126.024)	(120.615)
Outras receitas operacionais	15	200.131	299.703	246.079
Outras despesas operacionais	16	(149.800)	(213.563)	(94.513)
Resultado operacional		286.024	446.617	311.208
Resultado não operacional		(20)	(30)	1.894
Resultado antes da tributação sobre o lucro		286.004	446.587	313.102
Imposto de renda e contribuição social corrente	17	(85.256)	(88.958)	(29.271)
Provisão para imposto de renda		(52.632)	(54.898)	(17.772)
Provisão para contribuição social		(32.624)	(34.060)	(11.499)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	18	(10.641)	(44.325)	(9.290)
Imposto de renda pessoa jurídica		(6.651)	(24.153)	(9.356)
Contribuição social sobre lucro líquido		(3.990)	(20.172)	66
Participações sobre o lucro		(2.732)	(6.655)	(1.209)
Empregados		(2.732)	(6.655)	(1.209)
Lucro líquido do semestre/exercício		187.375	306.649	273.332
Quantidade de ações		5.400.000.000	5.400.000.000	5.400.000.000
Lucro líquido do semestre/exercício por ação (em reais)		0,03	0,06	0,05

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações do resultado abrangente

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2º Semestre	Exercício	
	2023	2023	2022
Lucro líquido do semestre/exercício	187.375	306.649	273.332
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Total do resultado abrangente do semestre/exercício	187.375	306.649	273.332

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Nota Explicativa	Capital realizado	Reservas de lucros			Lucros acumulados	Total
			Legal	Estatutárias	Reserva especial de lucros		
Saldos em 1º de janeiro de 2023	11.1	5.400.000	138.781	265.297	206.082	-	6.010.160
Lucro líquido do Exercício		-	-	-	-	306.649	306.649
Destinação							
Constituição de reserva legal	11.2	-	15.333	-	-	(15.333)	-
Reserva estatutária	11.3	-	-	291.316	-	(291.316)	-
Dividendos	11.4	-	-	(124.159)	-	-	(124.159)
Juros sobre o Capital	11.4	-	-	(137.700)	17.000	-	(120.700)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		5.400.000	154.114	294.754	223.082	-	6.071.950
Mutações do Exercício		-	15.333	29.457	17.000	-	61.790
Saldos em 1º de julho de 2023	11.1	5.400.000	144.745	202.723	244.672	-	5.992.140
Lucro Líquido do Semestre		-	-	-	-	187.375	187.375
Destinação							
Constituição de Reserva Legal	11.2	-	9.369	-	-	(9.369)	-
Reserva Estatutária	11.3	-	-	178.006	-	(178.006)	-
Dividendos	11.4	-	-	(85.975)	-	-	(85.975)
Juros sobre o Capital		-	-	-	(21.590)	-	(21.590)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		5.400.000	154.114	294.754	223.082	-	6.071.950
Mutações do Semestre		-	9.369	92.031	21.590	-	79.810
Saldos em 1º de janeiro de 2022		5.400.000	125.114	284.550	95.200	-	5.904.864
Lucro líquido do Exercício		-	-	-	-	273.332	273.332
Destinação							
Constituição de reserva legal	11.2	-	13.667	-	-	(13.667)	-
Reserva estatutária	11.3	-	-	259.665	-	(259.665)	-
Dividendos	11.4	-	-	(148.468)	-	-	(148.468)
Juros sobre o capital proprio		-	-	(130.450)	110.882	-	(19.568)
Saldos em 31 de dezembro de 2022		5.400.000	138.781	265.297	206.082	-	6.010.160
Mutações do Exercício		-	13.667	(19.253)	110.882	-	105.296

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

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Demonstrações dos fluxos de caixa

Semestre findo em 31 de dezembro de 2023 e exercícios findos em 31 de dezembro de 2023 e 2022

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2º Semestre	Exercício	
	2023	2023	2022
Das atividades operacionais			
Lucro líquido do semestre/exercício	187.375	306.649	273.332
Ajustes ao lucro líquido do semestre/exercício	371.287	673.653	758.582
Depreciações e amortizações de imobilizado em uso	8.582	17.466	18.621
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	266.367	520.682	700.418
Provisão para contingências	419	2.158	724
Resultado na alienação de imobilizado	22	64	258
Provisão imposto de renda e contribuição social	85.256	88.958	29.271
Provisão imposto de renda e contribuição social diferido	10.641	44.325	9.290
Lucro líquido do semestre/exercício ajustado	558.662	980.302	1.031.914
(Aumento)/ Redução das variações em ativos e passivos	(264.593)	(704.125)	(683.284)
Aplicações em depósitos interfinanceiros	266.311	77.421	(460.619)
Títulos e valores mobiliários	(122.293)	49.253	130.402
Operações de crédito	(425.564)	(710.011)	(589.210)
Outros créditos	72.998	(96.127)	294.972
Outros valores e bens	887	1.859	(1.756)
Outras obrigações	(56.932)	(26.520)	(57.073)
Caixa líquido gerado das atividades operacionais	294.069	276.177	348.630
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(8.430)	(9.548)	(7.230)
Aplicações Intangível	(1.465)	(1.930)	(4.082)
Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimentos	(9.895)	(11.478)	(11.312)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Dividendos e juros sobre o capital próprio pagos	(107.565)	(244.858)	(168.036)
Caixa líquido aplicado em atividades de financiamentos	(107.565)	(244.858)	(168.036)
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	176.609	19.841	169.282
Equivalente de caixa no início do semestre/exercício	158.341	315.109	145.827
Equivalente de caixa no fim semestre/exercício	334.950	334.950	315.109
(Redução)/aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	176.609	19.841	169.282

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional

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

2. Base para elaboração e apresentação das demonstrações contábeis

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

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos.

Essas demonstrações contábeis estão apresentadas em Real, que é a moeda funcional da Instituição. Todos os saldos foram arredondados para milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

As demonstrações contábeis foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis a seguir.

A elaboração de demonstrações contábeis de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

As demonstrações contábeis referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foram aprovadas pela Administração em 27 de março de 2024.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3. Resumo das principais práticas contábeis

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

3.1. Disponibilidades

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

3.2. Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

3.3. Instrumentos financeiros

Os instrumentos financeiros da Instituição estão contemplados abaixo:

a) Títulos e valores mobiliários

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

- Títulos para negociação: são adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do semestre / exercício;
- Títulos disponíveis para venda: são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como mantidos até o vencimento. Os ganhos e perdas não realizados são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sob o título de "ajustes de avaliação patrimonial";

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- 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 período.
- b) Operações de crédito e provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

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

- c) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco 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.

3.4. Ativo imobilizado

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

3.5. 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.

3.6. 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 2023;
- 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.7. 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.

3.8. 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%.

A alíquota da CSLL para os bancos de qualquer espécie, as instituições financeiras, pessoas jurídicas de seguros privados e as de capitalização (pessoas jurídicas do setor financeiro), foi majorada em 1% para o período-base compreendido entre 01 de agosto de 2022 e 31 de dezembro de 2022, nos termos da Lei 14.446/2022 (resultado da conversão em Lei da Medida Provisória (MP) 1.115/2022). A partir de 1º de janeiro de 2023, a alíquota da CSLL retorna ao percentual de 15%.

3.9. Créditos tributários diferidos

Os créditos e obrigações tributárias diferidas referentes ao imposto de renda e contribuição social são constituídos através das diferenças temporárias, entre o resultado contábil e fiscal. A expectativa de realização destes créditos está demonstrada na nota explicativa nº 18, incluindo o valor decorrente da majoração da alíquota citada anteriormente.

3.10. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.11. 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.

3.12. 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.

3.13. 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.

3.14. 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.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

3.15. Lucro por ação

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

3.16. 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 explicativa nº 21 (a).

3.17. 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;
- Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis.

4. Disponibilidades

Caixa e equivalente de caixa:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Caixa e depósitos bancários	69.534	309.566
Aplicações no mercado aberto - posição bancada - Letras do Tesouro Nacional	265.416	5.543
	<u>334.950</u>	<u>315.109</u>

4.1. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Aplicações em depósitos interfinanceiros - ligadas	1.223.943	1.086.370
Aplicações em depósitos interfinanceiros - Não ligadas	1.416.094	1.631.088
Total	<u>2.640.037</u>	<u>2.717.458</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

A carteira é composta por depósitos interfinanceiros, custodiados conforme as determinações do BACEN, remunerados às taxas pós-fixadas e com vencimentos até agosto de 2024.

Resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez:

Receita líquida com depósitos interfinanceiros:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de aplicações interfinanceiros de liquidez (ne 5.2.)	349.145	291.063

5. Instrumentos financeiros

5.1. Títulos e valores mobiliários

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

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Cotas de fundo de curto prazo	3	3
Cotas de fundo referenciado	72.096	42.530
Cotas de fundo de renda fixa	1.520.841	1.590.880
Letras financeiras do Tesouro (i)	22.146	30.926
Total	<u>1.615.086</u>	<u>1.664.339</u>

(i) O prazo de vencimento do título é setembro de 2024.

5.2. Resultado de operações com títulos e valores mobiliários:

Receita líquida com títulos e valores mobiliários:

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Rendas de aplicações interfinanceiros de liquidez (ne 4.1)	349.145	291.063
Rendas de títulos de renda fixa	200.106	226.462
Total	<u>549.251</u>	<u>517.525</u>

5.3. Operações de crédito

As operações de crédito em 31 de dezembro de 2023 e 2022 estão compostas por Empréstimos - Crédito Pessoal Pessoa Física - Setor Privado, Pessoa Jurídica - Outros Créditos com taxas prefixadas e pós-fixadas, atualizadas de acordo com os contratos. Composição das operações de crédito por vencimento das parcelas:

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

a) Por tipo de operação

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Ativo circulante		
Empréstimos e títulos descontados	1.509.271	1.366.350
Outros créditos com característica de concessão	26.348	27.649
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	<u>(358.022)</u>	<u>(443.908)</u>
	<u>1.177.597</u>	<u>950.091</u>
Ativo não circulante		
Empréstimos e títulos descontados	20.707	42.753
Outros créditos com característica de concessão	-	39.109
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	<u>(18.639)</u>	<u>(53.233)</u>
	<u>2.068</u>	<u>28.629</u>
Total	<u><u>1.179.665</u></u>	<u><u>978.720</u></u>

b) Por atividade econômica

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Setor privado		
Pessoas físicas	1.529.978	1.409.103
Pessoas jurídicas	<u>26.348</u>	<u>66.758</u>
	<u><u>1.556.326</u></u>	<u><u>1.475.861</u></u>

c) Por faixa de vencimento

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
A vencer:		
Até 30 dias	259.238	204.851
De 31 a 60 dias	227.554	228.866
De 61 a 90 dias	155.771	109.734
De 91 a 180 dias	308.430	242.053
De 181 a 360 dias	175.592	150.539
Acima de 360 dias	<u>20.707</u>	<u>81.862</u>
	<u>1.147.292</u>	<u>1.017.905</u>
Vencidos:		
De 15 a 30 dias	40.697	39.606
De 31 a 60 dias	64.855	56.033
De 61 a 90 dias	54.229	52.733
De 91 a 120 dias	39.426	41.493
De 121 a 150 dias	36.969	43.987
De 151 a 180 dias	41.009	50.194
De 181 a 240 dias	62.538	78.229
De 241 a 300 dias	47.657	63.754
De 301 a 360 dias	20.675	31.064
Acima de 360 dias	<u>979</u>	<u>863</u>
	<u>409.034</u>	<u>457.956</u>
Total	<u><u>1.556.326</u></u>	<u><u>1.475.861</u></u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

5.4. Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

Durante o exercício findo 31 de dezembro de 2023 e 2022, a provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito foi movimentada pelos seguintes eventos:

	31/12/2023	31/12/2022
Saldos iniciais	497.141	545.713
Baixas contra a provisão	(641.162)	(748.990)
Provisão constituída no exercício	520.682	700.418
Saldos finais	<u>376.661</u>	<u>497.141</u>

Durante o exercício findo 31 de dezembro de 2023, as recuperações por recebimento integral ou de parcela significativa da dívida (superior à 20% do saldo devedor) das operações de crédito anteriormente baixadas como prejuízo foram reconhecidas como "Recuperação de Créditos Baixados para Prejuízo" no valor de R\$ 257.826 (R\$175.856 em 31 de dezembro de 2022).

De acordo com as Resoluções nº 2.682 de 21 de dezembro de 1999 e nº 2.697, de 24 de fevereiro de 2000, do Conselho Monetário Nacional, a metodologia de cálculo da provisão para créditos de liquidação duvidosa é mensurada com base nos níveis de risco da carteira de créditos. Em 31 de dezembro de 2023 e 2022, o risco da carteira estava assim distribuído:

Nível de risco	Percentual de provisão	31/12/2023		31/12/2022	
		Valor da carteira	Provisão	Valor da carteira	Provisão
A	0,5%	815.660	4.078	688.526	3.443
B	1,0%	60.324	603	58.496	585
C	3,0%	121.351	3.641	83.581	2.507
D	10,0%	115.239	11.524	68.558	6.856
E	30,0%	64.087	19.226	49.953	14.986
F	50,0%	52.900	26.450	51.795	25.898
G	70,0%	52.089	36.462	125.044	92.958
H	100,0%	274.677	274.677	349.908	349.908
Total		<u>1.556.327</u>	<u>376.661</u>	<u>1.475.861</u>	<u>497.141</u>

6. Outros créditos - diversos

	31/12/2023	31/12/2022
Depósitos judiciais (a)	51.342	50.202
Recebimentos diversos (b)	10.397	8.832
Títulos e créditos a receber	15.191	14.249
IRPJ a compensar	-	19.116
CSLL a compensar	4.853	4.404
INSS a compensar	61	56
TECBAN e Saque Pague (c)	184.355	129.687
Adiantamento para pagamento de nossa conta	35	18.875
Outros	69.580	5.881
	<u>335.814</u>	<u>251.302</u>
Circulante	284.472	201.100
Não circulante	51.342	50.202

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

- (a) Referem-se basicamente a depósitos judiciais para garantia de processos de natureza cível, tributário e trabalhista;
- (b) Refere-se a recebimentos de operações de crédito ocorridos no final do mês de dezembro de 2023 e disponíveis nas contas correntes bancárias da Instituição no início do mês subsequente;
- (c) Refere-se à disponibilidade de numerário para clientes, para operações e saques em caixas eletrônicos da TECBAN.

7. Ativo não circulante - Permanente

7.1. Composição - Imobilizado

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo Corrigido	Depreciação Acumulada	Imobilizado Líquido	Imobilizado Líquido
Instalações	5.693	(4.037)	1.656	1.519
Mobiliário	1.947	(1.131)	816	411
Equipamentos de processamento de dados	55.035	(40.295)	14.740	10.612
Equipamentos de comunicação e segurança	4.851	(4.698)	153	128
Outros equipamentos	6.351	(4.887)	1.464	1.716
Terrenos	5.507	-	5.507	5.507
Edificações	2.641	(1.446)	1.195	1.301
	<u>82.025</u>	<u>(56.494)</u>	<u>25.531</u>	<u>21.194</u>

7.2. Movimentação - Imobilizado

	31/12/2022	Adições	Baixas	31/12/2023
Instalações	5.033	662	(2)	5.693
Mobiliário	1.445	530	(28)	1.947
Equipamentos de processamento de dados	48.487	7.957	(1.409)	55.035
Equipamentos de comunicação e segurança	4.950	80	(179)	4.851
Outros equipamentos	6.229	319	(197)	6.351
Terrenos	5.507	-	-	5.507
Edificações	2.641	-	-	2.641
	<u>74.292</u>	<u>9.548</u>	<u>(1.815)</u>	<u>82.025</u>

7.3. Composição - Intangível

	31/12/2023		31/12/2022	
	Custo	Amortização Acumulada	Líquido	Líquido
Licenças e direitos autorais de uso	24.356	(13.785)	10.571	14.153
Direito exclusividade ou preferência	59.826	(13.065)	46.762	52.744
Outros ativos intangíveis	40.412	(40.412)	-	495
Benfeitorias	3.292	(2.414)	878	1.208
Total Intangível	<u>127.887</u>	<u>(69.676)</u>	<u>58.211</u>	<u>68.600</u>

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

7.4. Movimentação - Intangível

	31/12/2022	Adições	Baixas	31/12/2023
Licenças e direitos autorais de uso (i)	22.426	1.931	-	24.357
Direito exclusividade ou preferência (ii)	59.826	-	-	59.826
Outros ativos intangíveis	40.413	-	(1)	40.412
Benfeitorias	3.292	-	-	3.292
Total Intangível	125.957	1.931	(1)	127.887

(i) Refere-se a aquisição de direito de uso de softwares; e

(ii) Refere-se basicamente a direito de exclusividade de exploração comercial de produtos financeiros.

8. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

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

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	14.063	-
PIS e COFINS - Provisão constituída	10.900	10.069
PIS e COFINS - Parcelamento	32.031	44.678
INSS - Parcelamento	1.061	1.480
Outros	21.817	19.562
Total	79.872	75.789

9. Outras obrigações - Diversas - circulante

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

	31/12/2023	31/12/2022
Outros Depósitos	9.653	10.865
Provisão para pagamentos a efetuar - pessoal	9.231	1.517
Outras Despesas Administrativas	64.567	81.123
Credores Diversos	667	559
Provisão Participação nos Lucros	4.464	-
Total	88.582	94.064

10. Outras obrigações - Diversas - não circulante

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

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

	<u>31/12/2022</u>	<u>Adição</u>	<u>Baixa</u>	<u>31/12/2023</u>
Matéria				
Trabalhista	55.406	2.002	-	57.408
Cível	15.469	78.297	(14.254) -	79.512
Saldo final	<u>70.875</u>	<u>80.299</u>	<u>(14.254) -</u>	<u>136.920</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>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Tributárias		
IRPJ e CSLL	11.026	1.705
Cíveis		
Perdas e danos (i)	71.503	74.945
Trabalhistas		
Reclamação trabalhista	112.816	98.861
Total	<u>195.345</u>	<u>175.511</u>

(i) O aumento refere-se à reavaliação das estimativas de prognóstico.

11. Patrimônio líquido

11.1. Capital social

O capital social em 31 de dezembro de 2023, subscrito e totalmente integralizado, é de R\$ 5.400.000 (R\$ 5.400.000 em 31 de dezembro de 2022) e está representado por 5.400.000.000 de ações ordinárias nominativas de R\$ 1,00 cada (5.400.000.000 ações ordinárias nominativas em 31 de dezembro de 2022 de R\$ 1,00 cada).

11.2. Reserva de lucros

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

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
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi constituído o montante de R\$ 15.333 (R\$ 13.667 em 2022) a título de reserva legal.

O saldo de reserva legal em 31 dezembro de 2023 é de R\$ 154.114 (R\$ 138.781 em 2022).

11.3. Reserva de retenção de lucros - estatutária

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

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram destinados das reservas estatutárias R\$ 291.316 (R\$ 259.665 em 2022) para constituição de reservas especial de lucros.

O saldo de reserva estatutária em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 294.754 (R\$ 265.296 em 2022)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram destinados das reservas estatutárias R\$17.000 para constituição de reservas especial de lucros (R\$110.882 em 2022).

O saldo de reserva especial de lucros em 31 de dezembro de 2023 é de R\$ 223.082 (R\$ 206.082 em 2022).

11.4. Dividendos e juros sobre capital próprio

O capital é remunerado por meio da distribuição de dividendo mínimo obrigatório, previsto no estatuto, de 25% sobre o lucro líquido ajustado do exercício. A distribuição de dividendos está sujeita à proposta da Diretoria e à Assembleia Geral de Acionistas, a qual poderá deliberar sobre a retenção total ou parcial dos lucros. Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram distribuídos dividendos no montante de R\$ 124.159 (R\$148.468 em 2022), 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\$ 120.700 (R\$ 0 em 2022).

A Instituição possui como controladora, a holding Crefipar Participações e Empreendimentos S.A.

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

12. Transações com partes relacionadas

12.1. Transações com controladores (diretas e indiretas)

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

A seguir demonstramos o resumo destas transações.

	Ativo		Receita	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Disponibilidade				
Banco Crefisa S.A.	63.940	302.571	-	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez	1.223.943	1.086.370	139.144	51.657
Total	1.287.883	1.388.941	139.144	51.657
	Passivo		Despesa	
	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2023	31/12/2022
Outras obrigações - diversas				
Adobe Assessoria de Serviços (a)	43.750	52.750	611.474	593.531
Toscana Telemarketing e Serv.em Geral (b)	-	-	42.700	34.000
Crefitech Serv. Tecnologia e Informática (e)	-	-	30.000	-
Panda Agência de Publicidade. e Propaganda (c)	-	-	-	961
Banco Crefisa S.A. (d)	253	96	312.719	249.544
Total	44.003	52.846	996.883	878.036

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

13. Outras despesas administrativas

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Despesa de água e energia elétrica	1.779	1.658
Despesas com correios e malotes	2.232	5.477
Despesas de comunicações	20.591	20.171
Doações e patrocínios	1.223	1.200
Despesas de manutenção conservação e limpeza	7.842	7.878
Despesas de material	2.535	4.363
Despesas de prestação de serviços comerciais	458.044	378.123
Despesas de serviços de cobrança	508.852	498.952
Despesas de prestação de serviço de tecnologia	30.000	-
Despesas com serviços de manutenção de sistemas	107.986	74.417
Despesas de publicidade e propaganda	106.295	106.789
Despesas de serviços do sistema financeiro	239.684	215.866
Despesas com assessoria técnica especializada	45.975	28.624
Despesas de execução e acordos judiciais	77.252	87.415
Despesas diversas	9.682	14.338
Total	1.619.972	1.445.271

CREFISA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTOS

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

14. Despesas tributárias

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Despesas com ISS	1.522	1.700
Despesas com COFINS	105.335	100.805
Despesas com PIS	17.117	16.381
Despesas com IPTU	437	413
Despesas com Impostos Federais	1.611	1.316
Total	<u>126.024</u>	<u>120.615</u>

15. Outras receitas operacionais

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Ressarcimento de despesas	504	154
Recuperação de depósitos judiciais	868	1.407
Reversão de provisões operacionais	88.318	7.361
Encargos moratórios (i)	174.134	220.654
Atualização Monetária Processos	6.097	-
Outras (ii)	29.782	16.503
Total	<u>299.703</u>	<u>246.079</u>

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

(ii) Refere - se a reversão dos contratos PJ e antecipação de Benefícios (INSS)

16. Outras despesas operacionais

Descrição	31/12/2023	31/12/2022
Amortização e depreciação	17.466	18.621
Outras operacionais	28.400	27.129
Multas	-	1.550
Outras provisões (a)	66.405	-
Provisões trabalhistas e cíveis (b)	80.298	13.508
Tarifas Mastercard	11.142	6.034
Juros	4.247	6.058
Outras despesas indedutíveis	1.971	9.093
Varição cambial	530	859
Operação cartão pré-pago	100	2.514
Outras	3.004	9.147
Total	<u>213.563</u>	<u>94.513</u>

(a) Provisão - Aumento de pagamentos (Execução cível)

(b) Provisão processos cíveis para futuras contingências

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

17. Imposto de Renda e Contribuição Social

	<u>31/12/2023</u>	<u>31/12/2022</u>
Natureza dos Ajustes		
Resultado antes da tributação sobre o lucro	446.587	313.102
Adições / (exclusões):	<u>(219.519)</u>	<u>(238.542)</u>
Provisão para contingências	64.042	11.147
Provisão para Devedores Duvidosos	468.656	695.418
Outras Provisões	(.3774)	(13.084)
Perdas Lei 9430/96 - PF	(528.933)	(735.682)
Juros sobre o Capital próprio	(137.700)	(130.450)
Participações sobre o lucro	(1.011)	-
Incentivos Fiscais	1.223	1.200
Outros	<u>(82.022)</u>	<u>(67.091)</u>
Base de cálculo do IRPJ	227.068	74.560
Imposto de renda apurado	56.743	18.616
Incentivos fiscais de dedução	<u>(1.845)</u>	<u>(844)</u>
Imposto de renda apurado	54.898	17.772
Base de cálculo da CSLL	<u>227.068</u>	<u>74.560</u>
Contribuição social apurada	34.060	11.499
Total IRPJ e CSLL apurado	<u>88.958</u>	<u>29.271</u>
IRPJ - Estimativa	(50.177)	(35.045)
CSLL - Estimativa	<u>(24.719)</u>	<u>(15.815)</u>
Total IRPJ e CSLL devido / a compensar	<u><u>14.063</u></u>	<u><u>(21.589)</u></u>

18. Ativo diferido IRPJ e CSLL

Em 31 de dezembro de 2023 a Instituição constituiu crédito tributário sobre diferenças temporárias no valor total de R\$ 188.562 (R\$ 232.887 em 2022).

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

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(a) Composição do ativo diferido:

	31/12/2023	31/12/2022
Provisão para contingências Trabalhistas	57.408	55.406
Provisão para Devedores Duvidosos	376.661	497.141
Provisão Contingências Cíveis	14.627	15.469
Outras Prov. Contingências Cíveis	22.710	
Base de cálculo	<u>471.406</u>	<u>568.016</u>
Cálculo:		
CSLL - 15%	70.711	90.883
IRPJ - 25%	117.851	142.004
Total saldo do crédito tributário	<u>188.562</u>	<u>232.887</u>

- (a) De acordo com estudo elaborado pela área jurídica trabalhista, considerando todos os processos desde a data de impetração até o seu arquivamento, concluiu-se que a média para finalização dos processos é de 20 meses.
- (b) Os contratos firmados com os clientes possuem fluxo de pagamento médio de 12 parcelas, associado às regras da Resolução nº 2.682/99 do CMN, pode-se concluir, conservadoramente, que a totalidade da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito será revertida à prejuízo no prazo máximo de 24 meses.
- (c) Devido à complexidade dos processos cíveis, tendo em vista às instâncias envolvidas e os ritos processuais, a área jurídica civil utilizou a média por região, versus a quantidade de processos por região, concluindo assim a quantidade de 21 meses para finalização dos processos.

Adicionalmente foi constituído Crédito Tributário parcial sobre a Provisão para Outras Contingências, no valor de R\$ 22,7 milhões, esse valor corresponde a 35% da provisão total de R\$ 64,9 milhões, tal provisão foi constituída para garantir as eventuais oscilações em nossa carteira de processos civis. Iremos utilizar para diferimento o mesmo tratamento dado as demais provisões cives.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Movimentação da composição do ativo diferido:

	Saldos em 31/12/2022	Movimentações		Saldos em 31/12/2023
		Constituições	Realizações/ Baixas/ Transferências	
Provisão para contingências Trabalhistas	55.406	2.002	-	57.408
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de créditos	497.141	11.976	(132.455)	376.661
Provisão Contingências Cíveis	15.469	12.411	(13.254)	14.627
Outros Prov. Contingências Cíveis	-	22.710	-	22.710
Total	568.016	49.099	(145.709)	471.406

(c) Expectativa de realização do ativo diferido

O crédito tributário da Instituição em 31 de dezembro de 2023 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 perdas esperadas associadas ao risco de crédito	150.664	24 meses
Provisão para contingências trabalhistas	22.963	20 meses
Provisão para contingências cíveis	5.851	21 meses
Outras Prov. Contingências Cíveis	9.084	21 meses
Total	188.562	

19. 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 ao longo prazo e remuneração baseada em ações para diretoria e a administração.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2023, foram pagos a título de honorários de diretoria o valor de R\$ 4.404 (R\$ 3.992 em 2022).

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.

20. Gerenciamento de Riscos e de Capital

20.1. 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 climático, continuidade dos negócios, conformidade, privacidade e proteção de dados e cibernético) conforme o modo de mensuração de sua exposição.

Risco de Crédito

A Crefisa identifica e avalia o risco de crédito em operações de crédito pessoal e consignado para pessoas físicas e produtos de crédito em geral para pessoas jurídicas, contemplando reestruturação de instrumentos financeiros, ativos problemáticos e contrapartes conectadas.

Monitora as exposições concentradas, a concentração em contrapartes, as perdas com operações de crédito e vários outros indicadores. Quando pertinente, estabelece procedimentos para mitigar os riscos e as perdas, como execução de garantias e ações de cobrança.

Risco de Mercado e IRRBB

A Crefisa identifica o risco de mercado através da decomposição dos ativos que compõem sua carteira em fatores primitivos de risco e estima a perda que a oscilação no preço de mercado dos ativos pode acarretar. Para isso, utiliza o VaR (Value at Risk).

Monitora diariamente as exposições e limites estabelecidos internamente e, quando pertinente, revisa a estratégia de investimentos. Realiza backtesting para avaliar a efetividade do modelo e complementa a avaliação do risco com o cálculo do VaR Stress.

Gerencia o risco das movimentações adversas das taxas de juros, ou seja, o IRRBB, através do Δ EVE (Delta Economic Value of Equity). Mensalmente avalia se o capital é suficiente para cobrir o IRRBB e, quando pertinente, adota ações pertinentes para mitigar o risco.

Risco de Liquidez

Para o gerenciamento do seu risco de liquidez, a Crefisa avalia se tem recursos suficientes para honrar com suas obrigações de curtíssimo prazo (liquidez imediata) e o descasamento do fluxo de caixa entre ativos e passivos nos médio e longo prazos, respeitando os limites definidos internamente.

Mantém o Plano de Contingência de Liquidez atualizado e aprovado nas alçadas competentes e o aciona de acordo com as regras nele estabelecidas.

Risco Operacional

A Crefisa identifica o risco operacional e controles em seus processos através de mapeamento estruturado de fragilidades, incluindo o risco de tecnologia da informação e o risco legal. A avaliação do nível de exposição é obtida através de uma combinação de critérios qualitativos e quantitativos, disponíveis em documento específico, e da efetividade dos controles. Caso seja considerada inadequada, são definidos planos de ação para adequação da efetividade do controle e então mitigação do risco.

Risco Socio, Ambiental e Climático

O risco social, ambiental e climático (RSAC) na Crefisa surge da sua relação com as partes interessadas (Clientes, Colaboradores e Parceiros) e permeia os demais riscos que a Instituição está exposta. O gerenciamento desse risco envolve: a definição e monitoramento de indicadores específicos de RSAC e mesclados com outros riscos; a divulgação das diretrizes SAC que a Instituição espera que seus parceiros estejam aderentes, asseguradas pela inclusão de cláusulas contratuais; o monitoramento da inclusão de clientes e parceiros em listas restritivas durante todo o período de relacionamento com a Instituição; a definição de alçadas para aprovação de relacionamento com as partes interessadas; dentre outras ações.

Risco de Continuidade de Negócios

O gerenciamento desse tipo de risco fornece estrutura para que a Crefisa seja capaz de responder eficazmente a situações de interrupções em seus negócios e salvaguardar a reputação da sua marca e suas atividades geradoras de receita.

Possui um Plano de Continuidade de Negócios atualizado, com um conjunto previamente definido de estratégias e procedimentos para ações de contingência, para gerenciamento de crises e para recuperação das funcionalidades dos ativos de Tecnologia da Informação que suportam os processos/atividades vitais e críticos para restabelecer o ambiente e as condições originais da operação. Realiza periodicamente testes e revisões para assegurar a efetividade do plano.

Risco de Conformidade (Compliance)

A Crefisa possui estrutura dedicada à função de conformidade, segregada das áreas de negócios e de auditoria interna, para atuar com independência e assegurar o exercício pleno de suas atividades.

Mantém política específica, que estabelece diretrizes para avaliar e monitorar a aderência da Crefisa ao arcabouço legal, à regulamentação infralegal, às recomendações dos órgãos de supervisão, aos normativos internos e outros regulamentos que esteja obrigada a observar; realiza testes periódicos; monitora a publicação de novos normativos externos e a implementação de adequações, quando necessário; e estabelece condições mínimas regulatórias que devem ser observadas em novos projetos ou produtos.

Risco de Privacidade e Proteção de Dados

A Crefisa considera a privacidade e proteção de dados muito importante. Por isso, possui estrutura dedicada e independente das áreas de segurança e de tecnologia da informação para o gerenciamento desse tipo de risco, baseado nos pilares da análise de impacto à privacidade (PIA) e da análise de impacto de Proteção de Dados (DPIA).

A avaliação do nível de exposição ao risco é realizada através da combinação de análises qualitativas e quantitativas do processo e ferramentas envolvidas e da análise da efetividade de controles mitigatórios. Quando pertinente, são definidos planos de ação para corrigir deficiências e assegurar o tratamento adequado dos dados da Crefisa e de seus clientes, colaboradores e parceiros.

Risco Cibernético

O risco cibernético vem das tentativas criminosas de danificar, roubar ou destruir dados, comprometendo sites, servidores ou interrompendo infraestruturas de tecnologia da Crefisa. Para o gerenciamento desse risco, a Crefisa possui estrutura dedicada e independente das áreas de tecnologia da informação, que conta com diversos mecanismos para identificar, evitar e proteger os ativos da Instituição e assegurar a confidencialidade, integridade e disponibilidade da informação na Instituição.

20.2. Gerenciamento de capital

O Gerenciamento de Capital visa apoiar o processo decisório nos negócios, além de manter o nível de capital da Crefisa enquadrado aos limites mínimos exigidos pelo regulador.

Com base nisso, a Instituição implementou uma estrutura para gerenciamento de capital, compatível com os riscos incorridos, cujo objetivo é monitorar e controlar sua suficiência frente aos riscos que está exposta, bem como realizar o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Crefisa.

O Patrimônio de Referência da Crefisa é constituído pelo Capital Social e Reservas de Lucros, deduzidos de ajustes prudenciais, perfazendo o valor de R\$ 6.159 bilhões em 31 de dezembro de 2023, sendo a totalidade desse valor enquadrada como PR Nível I.

O Índice de Basileia nessa data foi de 69,53%, ficando acima do limite mínimo estabelecido pelo regulador.

O relatório completo sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e capital está disponível no endereço eletrônico www.crefisa.com.br

21. Outros assuntos

(a) Resultados recorrentes e não recorrentes

De acordo com a Resolução BCB n°. 2/2020 (Artigo 34) e política de avaliação e mensuração de eventos não recorrentes da Instituição. Nosso resultado contábil no exercício findo em 31 de dezembro de 2023 foi de R\$ 306.649 e (R\$ 273.332 em 2022) líquido de impostos, sem a existência de resultados não recorrentes.

Notas explicativas da Administração às demonstrações contábeis
Em 31 de dezembro de 2023 e 31 de dezembro de 2022
(Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma)

(b) Resolução CMN nº 4.966/2021

Plano para implementação da Resolução CMN nº 4.966/21:

Conforme estabelecido no Artigo nº 76 da Resolução nº 4.966/21, a Crefisa S/A - Crédito, Financiamento e Investimentos elaborou o Plano de Implementação da referida Resolução, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como para a designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. O plano de ação foi devidamente aprovado pela Diretoria da Instituição.

É importante mencionarmos que normas complementares à Resolução CMN nº 4.966/21 estão pendentes de emissão pelo órgão regulador (BACEN), principalmente referente ao modelo simplificado de Perda Esperada a ser definido para as instituições classificadas como S4, que é justamente o caso de nossa Instituição.

22. Eventos subsequentes

Não ocorreram eventos entre a data-base das demonstrações contábeis e a data de autorização para a sua conclusão.

Leila Mejdalani Pereira
Diretora Presidente

José Roberto Lamacchia
Diretor Superintendente

Celita Rosenthal Boraks
Diretora

Ivan Dumont Silva
Diretor

Alexandre Pinelli
Diretor

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