

Grazziotin  
Financiadora S.A.  
Crédito,  
Financiamento e  
Investimentos

**Demonstrações financeiras em  
30 de junho de 2020**

# Conteúdo

<b>Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras</b>	<b>3</b>
<b>Balancos patrimoniais</b>	<b>6</b>
<b>Demonstração do resultado</b>	<b>7</b>
<b>Demonstração do resultado abrangente</b>	<b>8</b>
<b>Demonstrações das mutações do patrimônio líquido</b>	<b>9</b>
<b>Demonstrações dos fluxos de caixa - Método Indireto</b>	<b>10</b>
<b>Demonstração do valor adicionado</b>	<b>11</b>
<b>Notas explicativas às demonstrações financeiras</b>	<b>12</b>



KPMG Auditores Independentes

Avenida Carlos Gomes, 258 - 6º andar, salas 601 a 606 - Boa Vista

90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil

Caixa Postal 18511 - CEP 90480-000 - Porto Alegre/RS - Brasil

Telefone +55 (51) 3327-0200

kpmg.com.br

# Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

**Aos Administradores e acionistas da**

**Grazziotin Financiadora S/A. - Crédito, Financiamento e Investimentos**

**Passo Fundo - RS**

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Grazziotin Financiadora S/A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

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

## 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras". 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, 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.

## Outros assuntos

### Auditoria das demonstrações financeiras do exercício anterior

Os balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e as demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa e respectivas notas explicativas para o semestre findo em 30 de junho de 2019, apresentados como valores correspondentes nas demonstrações financeiras do exercício corrente, foram anteriormente auditados por outros auditores independentes, que emitiram relatório em 18 de julho de 2019 e 06 de fevereiro de 2020, sem modificação.

## Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório dos auditores

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

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras 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 financeiras, 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 financeiras 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 pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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 financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras, 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.

### Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, 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 financeiras.

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 financeiras, 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 financeiras 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 financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a administração 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.

Porto Alegre, 15 de outubro de 2020

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP-014428/F-7



Cristiano Jardim Seguecio  
Contador CRC SP-244525/O-9 T-RS

## Graziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

### Balancos patrimoniais em 30 de junho de 2020 e de 31 de dezembro 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	30/06/2020	31/12/2019		Nota	30/06/2020	31/12/2019
				<b>Depósitos e Demais</b>		<b>11.384</b>	<b>6.051</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	4	<u>151</u>	<u>14</u>	<b>Recursos de aceites cambiais</b>		<b>11.384</b>	<b>6.051</b>
				Recursos de aceites cambiais	8	<u>11.384</u>	<u>6.051</u>
<b>Instrumentos Financeiros</b>		<b>34.760</b>	<b>27.866</b>	<b>Outros Passivos</b>		<b>2.492</b>	<b>638</b>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	<u>7.421</u>	<u>8.460</u>	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		<u>21</u>	<u>29</u>
Operações de Crédito	6	<u>27.339</u>	<u>19.406</u>	Fiscais e previdenciárias		<u>156</u>	<u>84</u>
<b>Provisão para perdas esperadas</b>		<b>(191)</b>	<b>(181)</b>	Outras obrigações - diversas	9	<u>2.315</u>	<u>526</u>
<b>Associadas ao Risco de Crédito</b>		<b>(191)</b>	<b>(181)</b>				
Operações de Crédito	6	<u>(191)</u>	<u>(181)</u>	<b>Patrimônio líquido</b>	10	<b>21.293</b>	<b>21.009</b>
				Capital Social		<u>18.000</u>	<u>18.000</u>
<b>Outros ativos</b>	7	<u>449</u>	<u>0</u>	Reserva legal		<u>1.647</u>	<u>1.633</u>
				Reserva estatutária		<u>1.646</u>	<u>1.376</u>
<b>Total do ativo</b>		<b>35.169</b>	<b>27.699</b>	<b>Total do passivo</b>		<b>35.169</b>	<b>27.699</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Graziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

## Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	jun/20	jun/19
<b>Receita da intermediação financeira</b>	<b>12</b>	<b>1.488</b>	<b>1.612</b>
Rendas de operações de crédito		1.285	1.306
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		202	306
<b>Despesa da intermediação financeira</b>		<b>(170)</b>	<b>(165)</b>
Operações de captação no mercado		(42)	(120)
Provisão para crédito perdas esperadas		(128)	(45)
<b>Resultado bruto da intermediação</b>		<b>1.318</b>	<b>1.447</b>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<b>(802)</b>	<b>(978)</b>
Receita de prestação de serviços		31	66
Remuneração dos Administradores	15.a	(474)	(476)
Despesas de pessoal		(66)	(70)
Outras despesas administrativas	13	(227)	(271)
Despesas tributárias	14	(65)	(227)
<b>Resultado antes da tributação sobre o lucro</b>		<b>516</b>	<b>469</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>		<b>(232)</b>	<b>(166)</b>
Imposto de renda e contribuição social correntes	11	(232)	(166)
<b>Lucro líquido do período e exercício</b>		<b>284</b>	<b>303</b>
<b>Quantidade de ações do capital social</b>		200.000	200.000
<b>Lucro líquido por ação</b>		0,0014	0,0015

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Graziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

## Demonstração do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

*(Em milhares de Reais)*

	jun/20	jun/19
Lucro líquido do período	284	303
Outros resultados abrangentes	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>Resultado abrangente total</b>	<b><u>284</u></b>	<b><u>303</u></b>
<b>Resultado abrangente do período atribuível a:</b>		
Acionistas controladores	<u>284</u>	<u>303</u>

As notas explicativas são parte integrante das informações intermediárias.



## Grazziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

### Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	Nota	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Total
		Capital social	Reserva legal	Reserva estatutária		
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		18.000	1.601	753	-	20.354
Lucro líquido do período		-	-	-	303	303
Destinação do lucro		-	-	-	-	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>		<b>18.000</b>	<b>1.601</b>	<b>753</b>	<b>303</b>	<b>20.657</b>
<b>Mutações do patrimônio</b>						
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>18.000</b>	<b>1.633</b>	<b>1.376</b>	<b>-</b>	<b>21.009</b>
Lucro líquido do período		-	-	-	284	284
Reserva Legal		-	14	-	(14)	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	<b>10</b>	<b>18.000</b>	<b>1.647</b>	<b>1.376</b>	<b>270</b>	<b>21.293</b>
<b>Mutações do patrimônio</b>		<b>-</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>270</b>	<b>284</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Grazziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

### Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	jun/20	jun/19
<b>Fluxos de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>Lucro líquido do período e exercício</b>	<b>284</b>	<b>303</b>
<b>Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais:</b>	<b>359</b>	<b>211</b>
Provisão para operações de crédito	128	45
Imposto de renda e contribuição social	232	166
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<b>(300)</b>	<b>(181)</b>
Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	1.039	2.521
(Aumento) em operações de crédito	(8.051)	(254)
(Aumento)/Redução em outros créditos	(449)	127
Aumento em recursos de aceites cambiais	5.333	(1.174)
Aumento em outras obrigações	1.828	(1.401)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(206)	-
<b>Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais</b>	<b>137</b>	<b>333</b>
<b>Aumento/(Redução) no caixa e equivalentes de caixa</b>	<b>137</b>	<b>333</b>
No início do período e exercício	14	67
No fim do período e exercício	151	400

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

# Graziotin Financiadora S.A Crédito, Financiamento e Investimentos

## Demonstração do valor adicionado

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de Reais)

	jun/20	dez/19
<b>Receitas</b>	<b>1.361</b>	<b>3.042</b>
Rendas de Operações de crédito	1.285	2.542
Rendas de Prestação de Serviços	31	121
Provisão Operações de Crédito	(128)	(128)
Outras	173	507
<b>Despesas de aceites cambiais</b>	<b>(42)</b>	<b>(169)</b>
<b>Insumos adquiridos de terceiros</b>	<b>(185)</b>	<b>(448)</b>
Serviços de Terceiros	(215)	(481)
Recuperação de Créditos Baixados com Prejuízo	29	33
<b>Valor adicionado bruto</b>	<b>1.134</b>	<b>2.425</b>
<b>Valor adicionado total a distribuir</b>	<b>1.134</b>	<b>2.425</b>
<b>Distribuição do valor adicionado</b>	<b>1.134</b>	<b>2.425</b>
<b>Pessoal</b>	<b>541</b>	<b>1.079</b>
Remuneração Direta	427	846
Benefícios	18	26
Encargos Sociais	97	207
<b>Impostos, taxas e contribuições</b>	<b>308</b>	<b>691</b>
Federais	302	689
Municipais	6	2
<b>Remuneração de capitais próprios</b>	<b>284</b>	<b>655</b>
Lucros Retidos	284	655

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras**

*(Em milhares de Reais)*

### **1 Contexto operacional**

A Grazzioitin Financiadora S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos (“Financeira”) instituição financeira privada nacional, com sede em Passo Fundo, Estado do Rio Grande do Sul, foi constituída em 2004 e está autorizada a operar com financiamento de operações de compra a prazo, de operações de crédito pessoal.

Grazziotin Financiadora tem o intuito de oferecer aos clientes das lojas do Grupo financiamento através do Crédito Direto ao Consumidor (CDC) e Crédito Pessoal, atendendo as necessidades financeiras dos clientes.

### **2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras**

As demonstrações financeiras da Grazzioitin Financiadora S.A. Crédito, Financiamentos e Investimentos (“Financeira”, “Companhia”) foram elaboradas em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e de acordo com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), quando aplicável.

A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF) e os Pronunciamentos emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), aprovados pelo Banco Central do Brasil até o momento.

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como estimativa do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A Financeira efetua a revisão das estimativas e das premissas pelo menos semestralmente.

Em 10 de setembro de 2020, a Diretoria executiva aprovou as demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las, a partir dessa data.

### **3 Descrição das principais práticas contábeis**

#### **a. Moeda funcional**

Estas demonstrações financeiras estão apresentadas em Reais, que é a moeda funcional da Financeira. Todos os saldos foram arredondados para o milhar mais próximo, exceto quando indicado de outra forma.

#### **b. Caixa e equivalentes de caixa**

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, moeda estrangeira, quando aplicável, aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

**c. Apuração de resultados**

As receitas e as despesas são escrituradas pelo regime de competência.

**d. Aplicações interfinanceiras de liquidez**

Representam operações a preços fixos referentes às compras de títulos com compromisso de revenda e estão demonstradas pelo valor de resgate, líquidas dos rendimentos a apropriar correspondentes a períodos futuros.

**e. Operações de crédito e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

As operações estão classificadas de acordo com as características de garantia e os valores individuais envolvidos, e a constituição da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foi definida para cobrir eventuais perdas e leva em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 do CMN.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo (*write-offs*) são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no *rating* "H", desde que apresentem atraso superior a 180 dias. O controle das operações de crédito ocorre em contas de compensação por, no mínimo, cinco anos, não sendo registrados posteriormente.

As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas quando da data da renegociação. As renegociações que já haviam sido baixadas contra a provisão e que estavam em contas de compensação, são classificadas como nível "H", e as eventuais receitas provenientes da renegociação somente são reconhecidas quando efetivamente recebidas. Quando houver amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

**f. Tributos**

Os tributos são apurados com base nas alíquotas demonstradas no quadro a seguir:

<b>Tributos</b>	<b>Alíquotas vigentes</b>
Imposto de Renda (15% + adicional de 10%)	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL)	20%
PIS/PASEP	0,65%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza (ISSQN)	2,2% e 4,2%

**g. Estimativas**

Na elaboração das demonstrações financeiras é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As informações financeiras da Financeira incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, outras provisões e projeções de realização de créditos tributários. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. A Financeira revisa as estimativas e as premissas pelo menos trimestralmente.

**h. Reapresentação dos saldos comparativos**

Os balanços patrimoniais de 31 de dezembro de 2019, as demonstrações de resultado e as demonstrações dos fluxos de caixa de 30 de junho de 2019, apresentadas para fins de comparação, foram reclassificados conforme Resolução nº 4.720/19 do CMN e Circular nº 3.959/19 do Bacen. Como consequência, as nomenclaturas e/ou saldos apresentados nessas demonstrações financeiras podem diferir daqueles apresentados em períodos anteriores, conforme demonstrado a seguir.

<b>Balanco Patrimonial - Ativo</b>				
<b>De</b>	<b>Para</b>	<b>Publicado em 31/12/2019</b>	<b>Reclassificações (Reapresentações)</b>	<b>31/12/2019</b>
			(14)	
Disponibilidade	Caixa e equivalente de caixa	14	14	14
			181	
Provisão para Perdas em Operações de Crédito	Provisão p/Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	(181)	(181)	(181)
Outros Créditos	Outros ativos	-	-	-
<b>Balanco Patrimonial - Passivo</b>				
<b>De</b>	<b>Para</b>	<b>Publicado em 31/12/2019</b>	<b>Reclassificações (Reapresentações)</b>	<b>31/12/2019</b>
			(526)	
Diversas	Outras obrigações - Diversas	526	526	526

**Demonstrações do Resultado**

De	Para	Publicado em 31/12/2019	Reclassificações	31/12/2019 (Reapresentações)
			(1.306)	
Operações de Crédito	Renda de operações de crédito	1.306	1.306	1.306
Operações p/ Créditos de Liquidação Duvida	Provisão para crédito perdas esperadas	119	(119)	
			119	119

#### 4 Caixa e equivalente de caixa

	2020	2019
Disponibilidades (a)	<u>151</u>	<u>14</u>
Total	<u>151</u>	<u>14</u>

(a) Disponibilidades são representadas por depósitos bancários.

#### 5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	2020	2019
Depósitos interfinanceiros (a)	<u>7.421</u>	<u>8.460</u>
Total	7.421	8.460
Circulante	7.421	8.460
Não circulante	<u>          </u>	<u>          </u>

(a) São aplicações em CDI/DI com taxa de 96,5 a 97% e normalmente mantidas até o vencimento.

#### 6 Operações de crédito

As operações de crédito são compostas de empréstimos e financiamentos concedidos a pessoas físicas, decorrentes de operações de aquisições de mercadorias através de CDC. Essas operações estão classificadas de acordo com o previsto na Resolução nº 2.682, de 21 de dezembro de 1999 do CMN, em função das características de garantia e dos valores individuais envolvidos. As operações de CDC são garantidas em seu vencimento através do correspondente.

##### a. Composição das operações de crédito

	2020	2019
Setor privado		
Empréstimos – CPP	128	535
Financiamento – CDC	27.211	18.871
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	<u>(191)</u>	<u>(181)</u>
Total	<u>27.148</u>	<u>19.225</u>
Circulante	<u>27.148</u>	<u>19.225</u>
Total	<u><u>27.148</u></u>	<u><u>19.225</u></u>

<b>Tipo cliente</b>	<b>Empréstimos CPP</b>	<b>Financiamento CDC</b>	<b>Total 2020</b>	<b>Total 2019</b>
Pessoas físicas	128	27.211	27.339	19.406
<b>Total da carteira</b>	<b>128</b>	<b>27.211</b>	<b>27.339</b>	<b>19.406</b>
Total da provisão para créditos de liquidação duvidosa	(50)	(141)	(191)	(181)
<b>Total líquido</b>	<b>78</b>	<b>27.070</b>	<b>27.148</b>	<b>19.225</b>

**b. Composição da carteira por vencimento**

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

<b>Vencimento</b>	<b>Empréstimos CPP</b>	<b>Financiamento CDC</b>	<b>Total 2020</b>	<b>Total 2019</b>
Vencidos				
A partir de 15 dias	30	16	46	32
A Vencer				
Até 3 meses	33	9.065	9.098	6.458
De 3 a 12 meses	65	18.130	18.195	12.916
<b>Total da carteira</b>	<b>128</b>	<b>27.211</b>	<b>27.339</b>	<b>19.406</b>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - Curto prazo	(50)	(141)	(191)	(181)
<b>Total provisão para créditos de liquidação duvidosa</b>	<b>(50)</b>	<b>(141)</b>	<b>(191)</b>	<b>(181)</b>
<b>Total líquido</b>	<b>78</b>	<b>27.070</b>	<b>27.148</b>	<b>19.225</b>

**c. Composição da carteira de operações de crédito**

**Provisão em 2020**

<b>Nível</b>	<b>Empréstimos CPP</b>	<b>Financiamento CDC</b>	<b>Total</b>	<b>Mínima (Resolução nº 2.682/99)</b>	
				<b>%</b>	<b>em R\$</b>
A	98	27.195	27.293	0,5%	136
B	4	3	7	1,0%	0
C	3	5	8	3,0%	1
D	2	-	2	10%	0
E	2	-	2	30%	1
F	2	-	2	50%	1
G	2	-	2	70%	2
H	15	8	23	100%	23
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>27.211</b>	<b>27.339</b>		<b>164</b>



**Provisão em 2019**

Nível	Empréstimos CPP	Financiamento CDC	Total	Mínima (Resolução nº 2.682/99)	
				%	em R\$
A	409	18.860	19.269	0,5%	96
B	16	2	18	1,0%	0
C	11	3	14	3,0%	0
D	8	1	9	10%	1
E	7	-	7	30%	2
F	9	-	9	50%	5
G	11	-	11	70%	8
H	64	5	69	100%	69
<b>Total</b>	<b>535</b>	<b>18.871</b>	<b>19.406</b>		<b>181</b>

**d. Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa**

	2020	2019
Saldo inicial – dezembro exercício anterior	181	155
Constituição/reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa	96	53
Créditos baixados contra prejuízo (a)	(86)	(27)
Saldo final	<u>191</u>	<u>181</u>

- (a) Os créditos baixados contra prejuízos obedecem às práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 3.e. No primeiro semestre de 2020 foram recuperados R\$ 29 (R\$ 19 no semestre findo em 30/06/2019) dos valores baixados como prejuízo. A empresa não adota renegociação.

**7 Outros ativos**

	2020	2019
Devedores diversos - País (a)	<u>449</u>	<u>-</u>
Total	<u>449</u>	<u>-</u>
Circulante	<u>449</u>	<u>-</u>
Total	<u>449</u>	<u>-</u>

- (a) O valor a receber refere-se aos valores das parcelas a repassar das operações de crédito, para as quais a controladora indireta Grazziotin S/A atua como correspondente bancário.

## 8 Obrigações com aceites cambiais

	2020	2019
A vencer até 3 meses	-	-
A vencer de 3 a 12 meses	-	-
A vencer de 1 a 3 anos (a)	11.384	6.051
A vencer de 3 a 5 anos	-	-
<b>Total</b>	11.384	6.051

(a) Refere-se a valores aplicados pela controladora indireta Grazziotin S/A mediante aquisição de letras de câmbio.

## 9 Outras obrigações - Diversas

	2020	2019
Credores diversos - País (a)	2.286	498
Provisão para pagamentos a efetuar (b)	18	23
Outras	11	5
<b>Total</b>	2.315	526
Circulante	2.315	526
Exigível em longo prazo	-	-
<b>Total</b>	2.315	526

(a) O valor de credores diversos país referem-se a valores nas operações de empréstimos e financiamentos com a controladora indireta Grazziotin S/A.

(b) Refere-se a pagamentos a fornecedores a vencer nos próximos 30 dias.

## 10 Patrimônio líquido

### Capital social

O capital social subscrito e integralizado está representado por 200.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal de acionistas domiciliados no País.

### Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

### Juros sobre capital próprio/dividendos

Conforme o parágrafo segundo, do art. 14, do estatuto, é assegurada a distribuição de dividendos obrigatórios de 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado nos termos do art. 202, da Lei nº 6.404/76 alterada pela lei 10.303/01.

## 11 Imposto de renda e contribuição social

Demonstramos, abaixo, a apuração do imposto de renda e da contribuição social para o semestre findo em 30 de junho de 2020 e 2019.

### a. Imposto de renda e contribuição social correntes

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
<b>Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	<u><b>516</b></u>	<u><b>470</b></u>
<b>Efeito das adições e das exclusões no cálculo dos tributos</b>	<u><b>61</b></u>	<u><b>(14)</b></u>
Diferenças temporárias de provisões	83	9
(-) Exclusões por perdas fiscais	(22)	(23)
Adições permanentes	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Base de cálculo do imposto de renda e da contribuição social</b>	<u><b>577</b></u>	<u><b>456</b></u>
<b>Imposto de renda e contribuição social - Corrente</b>	<u><b>232</b></u>	<u><b>166</b></u>

Em 30 de junho de 2020, o montante não reconhecido relativo aos créditos tributários sobre diferenças temporárias (ativos fiscais diferidos) é de R\$ 62 (R\$ 45 em 31 de dezembro de 2019). Não existem valores sob decisão judicial.

## 12 Receita de operações de crédito

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>1º Semestre</b>	<b>1º Semestre</b>
Receita com juros contratuais	1.285	1.306
Resultado de operações com aplicações interfinanceiras	<u>202</u>	<u>306</u>
<b>Total</b>	<u><b>1.488</b></u>	<u><b>1.612</b></u>

## 13 Outras despesas administrativas

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Despesas de serviços de terceiros (a)	41	51
Despesas com processamento de dados	112	86
Despesas com propaganda e publicidade	28	17
Despesas de comunicações	-	14
Corretagens e emolumentos	33	23
Impostos e taxas	10	1
Despesas bancárias	<u>3</u>	<u>79</u>
<b>Total</b>	<b><u>227</u></b>	<b><u>271</u></b>

- (a) Em 30 de junho de 2020, do montante de R\$ 41 (R\$ 51 em 2019) da conta de despesas de serviço de terceiros, R\$ 24 (R\$ 25 em 2019) referem-se a custos de transações realizadas com auditores externos.

## 14 Despesas tributárias

	Alíquota	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Programa de Integração Social (PIS)	0,65%	9	11
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS)	4,00%	56	215
Imposto Sobre Serviços (ISS)	2,00%	<u>-</u>	<u>1</u>
<b>Total</b>		<b><u>65</u></b>	<b><u>227</u></b>

## 15 Transações com partes relacionadas

### a. Remuneração dos administradores

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e 2019, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus Administradores, estavam assim compostos:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
Remuneração	388	388
Encargos sociais	<u>86</u>	<u>88</u>
<b>Total</b>	<b><u>474</u></b>	<b><u>476</u></b>

### b. Prestação de serviços

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração a empresas relacionadas, pertencente ao mesmo grupo econômico, estavam assim compostos:

	<b>2020</b>		<b>2019</b>	
	<b>Patrimonial</b>	<b>Resultado</b>	<b>Patrimonial</b>	<b>Resultado</b>
CDC Correspondente - a receber	449	-	-	-
CDC Correspondente - a pagar	<u>(2.286)</u>	<u>-</u>	<u>(498)</u>	<u>-</u>
<b>Total</b>	<b><u>(1.837)</u></b>	<b><u>-</u></b>	<b><u>(498)</u></b>	<b><u>-</u></b>

**c. Captação de recursos**

A captação de recursos oriunda de partes relacionadas, a qual obedece às condições praticadas no mercado, nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, proporcionou, na forma de saldo em captação e juros apropriados as partes relacionadas a seguinte composição:

	2020		2019	
	Patrimonial	Resultado	Patrimonial	Resultado
Letras de câmbio	11.384	(42)	6.051	(119)
Total	11.384	(42)	6,051	(119)

**16 Passivos contingentes**

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a Financeira não possuía causas trabalhistas e cíveis com probabilidade de perda provável e/ou possível que devessem ser provisionadas e divulgadas.

**17 Gerenciamento de riscos e instrumentos financeiros**

**a. Gestão integrada de risco:**

O gerenciamento de riscos é considerado um dos elementos essenciais na condução das atividades da instituição, adotando práticas em absoluta consonância com os preceitos do Acordo de Basiléia II. Entre os principais riscos gerenciados pela instituição, destaca-se, o operacional, o de mercado, o de crédito e o de liquidez, cujas estruturas estão apresentas a seguir.

O gerenciamento de riscos é regulamentado pela resolução nº 4.557 de 23/02/17, segundo a qual a instituição estrutura suas políticas e diretrizes para a atividade de gerenciamento dos riscos.

**b. Risco de mercado:**

Define-se risco de mercado, a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pelas instituições financeiras.

A gestão dos riscos de mercado pela instituição, consiste no processo de identificação e avaliação dos riscos existentes ou potenciais, e no seu efetivo monitoramento e controle, conduzidos através da adoção de limites consistentes com as estratégias de negócios, de políticas e processos de gestão e de metodologias voltadas a sua administração e à alocação de capital econômico compatível com os riscos incorridos.

A exposição da Instituição ao Risco de Mercado é reduzida, devido à Instituição não operar com ativos de maior risco, tais “commodities” e moedas estrangeiras.

**c. Risco de crédito:**

O Risco de Crédito define-se como sendo a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados.

A Gestão do Risco de Crédito consiste em trabalhar preventivamente, desde a liberação até a recuperação do crédito, estimando, segundo critérios consistentes e prudentes, limites aceitáveis de perdas e adotando índices para essa avaliação. Para manter essa exposição em níveis aceitáveis, contem políticas e estratégias documentadas em manuais.

**d. Gerenciamento de capital:**

Com a ampliação das operações sem acréscimo, a necessidade de capital na Financiadora ficou reduzida. Os recursos passaram a ser utilizados na Controladora.

Entretanto, se as condições de mercado se alterar, esta disponibilizará os recursos necessários.

Para melhor controle e avaliação dessas necessidades, a instituição possui estrutura de Gerenciamento de Capital (Resolução Bacen nº 4.557/17), prevendo entre outros, o planejamento de metas e projeções de capital, de ativos, passivos, receitas e despesas, as ameaças e oportunidades relativas ao ambiente econômico e de negócios, bem como metas de crescimento.

**e. Risco de liquidez:**

Entende-se por liquidez a capacidade de uma instituição honrar seus compromissos financeiros no vencimento, incorrendo em pouca, ou nenhuma perda. E define-se como gestão do risco de liquidez, o conjunto de processos que visam garantir a capacidade de pagamento da instituição, considerando o planejamento financeiro, os limites de riscos e a otimização dos recursos disponíveis. Não importa qual o fator que inicie o colapso em uma instituição financeira, a falta de liquidez será sempre o motivo de sua falência.

A Estrutura de Gerenciamento de Risco de Liquidez adotada pela Grazziotin Financiadora deve identificar, avaliar, monitorar e controlar os riscos associados a instituição.

## **18 Limite operacional (Acordo da Basileia)**

No exercício findo em 30 de junho de 2020, a Empresa encontra-se enquadrada nos limites mínimos de capital e patrimônio compatível com o grau de risco da estrutura do ativo, conforme Normas e Instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislação complementar do Banco Central do Brasil.

Descrição	30/06/2020 em R\$
Patrimônio De Referência para o Limite de Basileia (PRS5_LB)	21.293.066,39
Patrimônio De Referência (PRS5)	21.293.066,39
Patrimônio De Referência para o Limite de Imobilização (PRS5_LI)	21.293.066,39
Capital Social	18.000.000,00
Reservas De Capital, Reavaliação e de Lucros	3.009.190,05
LIMITE PARA IMOBILIZAÇÃO (LI)	10.646.533,20
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	20.361.255,86
OPERAÇÕES DE CRÉDITO	20.361.255,86
VALOR DO RWARCSIMP	25.763.683,90
RWAOSIMP	1.026.026,50
MARGEM OU INSUFICIÊNCIA PARA O LIMITE DE EXPOSIÇÃO POR CLIENTE	5.318.712,20

MARGEM OU INSUFICIÊNCIA PARA O LIMITE PARA EXPOSIÇÕES CONCENTRADAS 127.758.398,34