

**Caruana S.A. -
Sociedade de Crédito,
Financiamento e Investimento**

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Semestre Findo em
30 de Junho de 2020 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2020 e de 2019

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Demonstrações financeiras auditadas

| | |
|--|----|
| Balancos patrimoniais | 04 |
| Demonstrações dos resultados | 06 |
| Demonstrações das mutações do patrimônio líquido | 08 |
| Demonstrações dos fluxos de caixa | 09 |
| Notas explicativas às demonstrações financeiras | 10 |

Relatório da Administração

Prezados Acionistas e Administradores,

Apresentamos para apreciação de V.Sas. o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da CARUANA S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (CARUANA), relativas ao semestre encerrado em 30 de junho de 2020, acompanhadas do Relatório do Auditor Independente.

Cenário:

O primeiro semestre de 2020 foi marcado pela intensa retração econômica ocasionada pela Pandemia do Coronavírus (COVID – 19).

O Governo, de forma geral, e o Banco Central do Brasil, de forma especial, continuam buscando e identificando alternativas e condições que permitam à Sociedade de maneira mais abrangente, retomar as atividades e a normalidade. Neste contexto, o Banco Central do Brasil tem editado normativas protetoras e postergadoras de efeitos em alguns casos, no sentido maior de permitir às empresas condições especiais para salvaguardar seus negócios, incentivando a concessão de crédito pelos agentes financeiros e a maior participação do Sistema.

O setor de mobilidade urbana, assim como diversos outros, foi impactado pela restrição da circulação de pessoas, levando à redução na quantidade total de passageiros transportados por quilometro (IPKe) e impactando negativamente na produção total de chassis e carrocerias, conforme dados divulgados pelas entidades do setor.

Para o segundo semestre de 2020 acreditamos na recuperação gradual da economia, com consequente estabilidade da taxa básica de juros e inflação abaixo da meta, cenário que poderá se alterar significativamente a partir de 2021.

Por se tratar de setor essencial para a retomada da atividade econômica, a mobilidade urbana tende a apresentar processo acelerado de recuperação. Importante observar, também, que mesmo tratando-se de serviço prestado por entidades privadas, estes apresentam a responsabilidade subsidiária (não solidária) do Estado, ou seja, em outras palavras e em última análise, nos casos de insolvência do concessionário há a responsabilidade subsidiária do poder concedente.

Diante do cenário exposto acima e visando combater os possíveis impactos ocasionados pela Pandemia, a CARUANA recebeu substancial aporte de capital por parte de seu acionista (R\$54.300,00 mil, se considerarmos os dois últimos períodos semestrais), aumentou seu estoque de ativos de liquidez e implementou programa de Home Office a todos os seus colaboradores, não tendo sido identificado qualquer impacto para o bom desempenho de suas obrigações.

Resultados:

A CARUANA encerrou o primeiro semestre de 2020 com um total de ativos de R\$712.246 mil (R\$745.983 mil, em 31 de dezembro de 2019), dos quais as operações de crédito representam R\$600.780 mil (R\$634.640 mil, em 31 de dezembro de 2019), indicando redução de 5,3% no período. O prejuízo no semestre foi de R\$33.240 mil e o Patrimônio Líquido se estabilizou em R\$97.034 mil.

Reforçando o conservadorismo e a solidez da Instituição, a Caruana, frente ao desafiador contexto imposto pela Pandemia da Covid-19 ao setor de mobilidade urbana, optou pelo cenário de maior prudência, incrementando provisões, conforme Nota Explicativa 7.a, e o seu Patrimônio Líquido (este último por meio de aporte de capital feito por seu acionista controlador, no montante total de R\$54.300,00 mil), mantendo assim inalterados os índices de Capital e Liquidez da Instituição. Aliados a esses fatos, a Caruana experimentou no período aumento em suas receitas de prestação de serviços e importante redução em seus custos de captação, oriundo, dentre outros fatores, do sólido e perene modelo de negócio demonstrado ao mercado.

Importante ressaltar também que no terceiro trimestre deste ano observamos importante recuperação no volume total de passageiros transportados pelas empresas de mobilidade urbana, o que, de modo satisfatório, conduziu para a reversão das provisões efetuadas no primeiro semestre.

O prejuízo incorrido pela CARUANA no semestre foi ocasionado pelo aumento da constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa, conservadoramente estabelecido em função dos impactos ocasionados pela Pandemia do COVID – 19 (Coronavírus), sendo em parte compensada pelo aumento da receita com serviços financeiros e pela redução dos custos de captação de recursos, com aumento da base de clientes investidores e de distribuidoras. Ainda assim, seu Patrimônio Líquido permaneceu praticamente inalterado no período, devido ao substancial aporte de capital feito por seu acionista e, demonstrando a estabilidade e a perenidade de seu modelo de atuação, os efeitos adversos enfrentados no primeiro semestre já foram significativamente revertidos nos meses subsequentes ao fechamento semestral.

Seguindo seu planejamento estratégico, a CARUANA tem trabalhado para aumentar suas receitas com prestação de serviços, tendo atingido um crescimento de 6,67% no período (R\$3.872 mil em 30 de junho de 2020 contra R\$3.630 mil no mesmo período do ano anterior). Ainda assim, o resultado foi impactado por investimentos em tecnologia e em despesas voltadas à implantação de serviços de meio de pagamento, direcionados ao setor de transporte de passageiros.

O Patrimônio de Referência representou 12,61% dos ativos ponderados pelo risco (RWA), apresentando ampla folga em relação ao mínimo exigido pelo Banco Central do Brasil (9,25%). Os relatórios detalhados sobre a estrutura de gerenciamento de capital, de risco operacional, mercado, liquidez, crédito e socioambiental encontram-se disponíveis ao público no site da Instituição.

Destaques:

A CARUANA manteve no primeiro semestre de 2020 sua classificação de **Investment Grade**, divulgada pela agência Standard & Poor's, mesmo diante do cenário desafiador traçado para a economia global, demonstrando estabilidade financeira e em suas estruturas operacionais.

A Companhia continua em franca operação como Instituição de Pagamento, aumentando ainda mais sua atuação no segmento de varejo por meio da prestação de serviços de pagamento, atendendo ao público alvo do segmento mediante a emissão de cartões pré-pagos e pós-pagos com as principais bandeiras do mercado.

Vislumbrando situações vindouras, a CARUANA, com o objetivo de proteger suas posições ativas e passivas quanto à eventuais riscos de oscilações de taxas e preços, recentemente iniciou a realização de operações de “hedge” como forma de aperfeiçoamento à sua gestão de riscos.

Também, visando aumentar a segurança de sua carteira de empréstimo e financiamento e facilitar o acesso ao crédito de empresas de pequeno e médio porte, a Companhia se habilitou junto ao BNDES no Programa Emergencial de Acesso ao Crédito (PEAC), conforme Medida Provisória nº 975 de 1º de junho de 2020, e configurou-se como a primeira Instituição (não repassadora do BNDES) a operar com a garantia do FGI - Fundo Garantidor para Investimento.

A CARUANA segue investindo em seus Colaboradores com treinamentos, benefícios e instrumentos que possibilitem sua satisfação no âmbito da organização, pois em conjunto com clientes, fornecedores e sistemas de gestão corporativa de informações, constituem seus maiores valores.

Agradecimentos:

Agradecemos aos nossos clientes pela escolha da CARUANA, aos acionistas pelo apoio e confiança, bem como aos nossos colaboradores pela dedicação, fatores estes preponderantes para o desenvolvimento e crescimento da Companhia.

São Paulo, 23 de outubro de 2020.

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas da
Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento ("Sociedade"), 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 Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Sociedade, 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.

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

A Administração da Sociedade 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 esse respeito.

A Deloitte refere-se a uma ou mais entidades da Deloitte Touche Tohmatsu Limited, uma sociedade privada, de responsabilidade limitada, estabelecida no Reino Unido ("DTTL"), sua rede de firmas-membro, e entidades a ela relacionadas. A DTTL e cada uma de suas firmas-membro são entidades legalmente separadas e independentes. A DTTL (também chamada "Deloitte Global") não presta serviços a clientes. Consulte www.deloitte.com/about para obter uma descrição mais detalhada da DTTL e suas firmas-membro.

A Deloitte oferece serviços de auditoria, consultoria, assessoria financeira, gestão de riscos e consultoria tributária para clientes públicos e privados dos mais diversos setores. A Deloitte atende a quatro de cada cinco organizações listadas pela Fortune Global 500®, por meio de uma rede globalmente conectada de firmas-membro em mais de 150 países, trazendo capacidades de classe global, visões e serviços de alta qualidade para abordar os mais complexos desafios de negócios dos clientes. Para saber mais sobre como os cerca de 286.200 profissionais da Deloitte impactam positivamente nossos clientes, conecte-se a nós pelo Facebook, LinkedIn e Twitter.

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 BACEN 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 Sociedade continuar operando e 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 Sociedade ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades do auditor 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 detecta 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 de uma 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 Sociedade.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a 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 Sociedade 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.

São Paulo, 23 de outubro de 2020


DELOITTE TOUCHE TOHMATSU
Auditores Independentes
CRC nº 2 SP 011609/O-8


Guilherme Jorge Dagli Júnior
Contador
CRC nº 1 SP 223225/O-0

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

| | Nota | 2020 | 2019 |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | 414.979 | 392.426 |
| Caixa e equivalentes de caixa | 4 | 1.851 | 5.609 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 5 | 54.001 | 36.861 |
| Instrumentos financeiros | | 309.222 | 325.730 |
| Títulos e valores mobiliários | 4 e 6 | - | 9.818 |
| Carteira própria | | - | 9.818 |
| Operações de crédito | 7 | 303.420 | 312.783 |
| Setor privado – Empréstimos | | 269.377 | 264.161 |
| Setor privado – Financiamentos | | 117.381 | 99.729 |
| (Provisão para créditos de liquidação duvidosa) | | (83.338) | (51.107) |
| Outros créditos | 9 | 5.802 | 3.129 |
| Valores a receber relativo a transações de pagamento | | 529 | 820 |
| (Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa) | | (503) | (505) |
| Diversos | | 5.776 | 2.814 |
| Outros valores e bens | | 49.905 | 24.226 |
| Bens não de uso próprio | | 48.281 | 22.230 |
| (Prov. para desv.de outros valores e bens) | 3.1.f) | (4.315) | (2.856) |
| Material em estoque | | - | 68 |
| Despesas antecipadas | | 5.939 | 4.784 |
| Não Circulante | | 297.267 | 353.467 |
| Instrumentos financeiros | | 222.855 | 311.392 |
| Títulos e valores mobiliários | 6 | 36.751 | 47.846 |
| Carteira própria | | 36.751 | 47.846 |
| Operações de crédito | 7 | 186.104 | 263.546 |
| Setor privado - Empréstimos | | 151.021 | 178.324 |
| Setor privado - Financiamentos | | 62.472 | 91.606 |
| (Provisão para créditos de liquidação duvidosa) | | (27.389) | (6.384) |
| Outros valores e bens | | 5.151 | 4.324 |
| Despesas antecipadas | | 5.151 | 4.324 |
| Créditos Tributários | | 65.942 | 34.198 |
| Investimentos | | 368 | 340 |
| Outros Investimentos | | 368 | 340 |
| Imobilizado de uso | | 813 | 906 |
| Outras imobilizações de uso | | 2.942 | 2.932 |
| (-) Depreciação acumulada | | (2.129) | (2.026) |
| Intangível | | 2.138 | 2.397 |
| Sistema de processamento de dados | | 5.134 | 4.918 |
| (-) Amortização acumulada | | (2.996) | (2.521) |
| Total do ativo | | 712.246 | 745.983 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Balancos patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em milhares de reais)

| | Nota | 2020 | 2019 |
|---|---------|----------------|----------------|
| Passivo | | | |
| Circulante | | 211.792 | 290.139 |
| Instrumentos financeiros | | 195.862 | 271.675 |
| Depósitos | | 31.797 | 49.339 |
| Depósitos a prazo | 10a | 27.285 | 24.599 |
| Outros depósitos | | 4.512 | 24.740 |
| Recursos de aceites cambiais | 10a | 164.065 | 222.336 |
| Recursos de aceites cambiais | | 164.065 | 222.336 |
| Relações Interfinanceiras | | 1.026 | 2.828 |
| Transações de pagamento | | 1.026 | 2.828 |
| Outras obrigações | | 14.904 | 15.636 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | | 23 | 345 |
| Fiscais e previdenciárias | 11a | 11.615 | 9.902 |
| Diversas | 11b | 3.266 | 5.389 |
| Não Circulante | | 403.420 | 354.370 |
| Instrumentos financeiros | | 382.208 | 333.682 |
| Depósitos | | 102.249 | 51.466 |
| Depósitos a prazo | 10a | 102.249 | 51.466 |
| Recursos de aceites cambiais | 10a | 279.953 | 282.216 |
| Recursos de aceites cambiais | | 279.953 | 282.216 |
| Instrumentos Financeiro derivativos | | 6 | - |
| Operações de swap | | 6 | - |
| Outras obrigações | | 21.212 | 20.688 |
| Dívidas subordinadas | 11c | 20.279 | 19.858 |
| Diversas | 11b/12b | 933 | 830 |
| Patrimônio líquido | 13 | 97.034 | 101.474 |
| Capital: | | | |
| Domiciliados no país | 13 | 123.379 | 90.074 |
| Aumento de capital | | - | 4.505 |
| Reserva de lucros | 13a | 6.895 | 6.895 |
| Prejuízos acumulados | 13b | (33.240) | - |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 712.246 | 745.983 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019.

(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por lote de mil ações)

| | Nota | 1º Semestre | |
|---|------|-------------------|-------------------|
| | | 2020 | 2019 |
| Receitas de intermediação financeira | | 59.036 | 73.998 |
| Operações de crédito | 7h | 57.558 | 71.375 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 6 | 829 | 795 |
| Rendas de aplicações financeiras de liquidez | 5 | 649 | 1.828 |
| Despesas de intermediação financeira | | (94.987) | (36.145) |
| Operações de captação no mercado | 10 | (17.132) | (27.736) |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 7f | (77.855) | (8.409) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | (35.951) | 37.853 |
| Outras receitas /(despesas) operacionais | | (17.590) | (15.680) |
| Receitas de prestação de serviços | 14 | 3.872 | 3.630 |
| Despesas de pessoal | | (3.544) | (3.370) |
| Outras despesas administrativas | 16 | (15.371) | (13.857) |
| Provisão PJ | | (104) | (250) |
| Provisão Cíveis | | - | (86) |
| Provisão Trabalhista | | - | (187) |
| Despesas tributárias | | (2.228) | (2.443) |
| Outras receitas operacionais | 15a | 210 | 1.920 |
| Outras despesas operacionais | 15b | (425) | (1.037) |
| Resultado operacional | | (53.541) | 22.173 |
| Resultado não operacional | | (1.810) | (415) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | | (55.351) | 21.758 |
| Imposto de renda e contribuição social | 18 | 22.111 | (9.046) |
| Provisão para imposto de renda | | (6.016) | (7.544) |
| Provisão para contribuição social | | (3.617) | (4.559) |
| Impostos diferidos | | 31.744 | 3.057 |
| (Prejuízo)/Lucro líquido do semestre | | (33.240) | 12.712 |
| Número de ações | | 80.212.805 | 45.403.308 |
| (Prejuízo)/Lucro líquido - por lote de mil ações - R\$ | 3k | (414,4006) | 279,9835 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstração do resultado abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019.
(Em milhares de reais)

Demonstração do resultado abrangente Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

| | 1º Semestre | |
|--|--------------------|---------------|
| | 2020 | 2019 |
| (Prejuízo)/Lucro líquido no semestre | (33.240) | 12.712 |
| Itens que serão reclassificados para o resultado | - | - |
| Total do resultado abrangente | (33.240) | 12.712 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019.
(Em milhares de reais)

| | Capital Social | Aumento de Capital | Reservas de lucros | | Lucros/(Prejuízos) Acumulados | Total |
|---|-----------------------|---------------------------|---------------------------|--------------------|--------------------------------------|-----------------|
| | | | Legal | Estatutária | | |
| Saldos em 31 de dezembro de 2018 | 64.654 | 4.420 | 2.489 | 15.087 | - | 86.650 |
| Aumento de capital | 4.420 | (4.420) | - | - | - | - |
| Lucro líquido do semestre | - | - | - | - | 12.712 | 12.712 |
| Destinações: | | | | | | |
| Reserva legal | - | - | 636 | - | (636) | - |
| Reserva especial de lucros | - | - | - | 12.076 | (12.076) | - |
| Dividendos Pagos | - | - | - | (11.860) | - | (11.860) |
| Saldos em 30 de junho de 2019 | 69.074 | - | 3.125 | 15.303 | - | 87.502 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 90.074 | 4.505 | 2.816 | 4.079 | - | 101.474 |
| Aumento de Capital em homologação | - | 19.800 | - | - | - | 19.800 |
| Aumento de Capital | 13.505 | (4.505) | - | - | - | 9.000 |
| Prejuízo do semestre | - | - | - | - | (33.240) | (33.240) |
| Destinações: | | | | | | |
| Reserva legal | - | - | - | - | - | - |
| Reserva especial de lucros | - | - | - | - | - | - |
| Saldos em 30 de junho de 2020 | 103.579 | 19.800 | 2.816 | 4.079 | (33.240) | 97.034 |

As notas explicativas são partes integrante das demonstrações financeiras.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Demonstrações dos fluxos de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

| | Semestres | |
|--|------------------|-----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Fluxos de caixa das atividades operacionais | | |
| (Prejuízo)/lucro líquido ajustado do semestre | 24.584 | 29.652 |
| (Prejuízo)/Lucro líquido do semestre | (33.240) | 12.712 |
| Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa líquido | 57.824 | 16.940 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 77.855 | 8.409 |
| Depreciações e amortizações | 577 | 506 |
| Provisão/(Reversão) para desvalorização de outros valores e bens | 1.459 | (1.164) |
| Impostos diferidos e correntes | (22.111) | 9.046 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 44 | 143 |
| Variação de ativos e passivos operacionais | (56.889) | (17.596) |
| (Aumento) em aplicações interfinanceiras de liquidez | (17.139) | (11.351) |
| Redução/(Aumento) em títulos e valores mobiliários | 20.912 | (8.788) |
| Redução em operações de crédito | 8.950 | 2.869 |
| (Aumento) em outros créditos | (489) | (3.590) |
| (Aumento)/Redução em outros valores e bens | (27.966) | 3.051 |
| (Redução) em outras obrigações | (10.305) | (13.555) |
| Aumento/(Redução) em depósitos a prazo | 53.469 | (1.358) |
| (Redução) em outros depósitos | (20.228) | (2.965) |
| (Redução)/Aumento em recursos de aceites cambiais | (60.534) | 20.374 |
| Aumento em dívidas subordinadas | 421 | 1.592 |
| (Redução) em relações interfinanceiras | (1.803) | (1.418) |
| Aumento em Instrumentos Financeiros derivativos | 6 | - |
| IRPJ E CSLL pagos | (2.183) | (2.456) |
| Caixa líquido (aplicado)/gerado nas atividades operacionais | (32.305) | 12.057 |
| Fluxos de caixa das atividades de investimento | | |
| Aquisição de ações | (28) | - |
| Aquisição de imobilizado | (9) | - |
| Aquisição de Intangível | (216) | (215) |
| Caixa líquido (aplicado) nas atividades de investimento | (253) | (215) |
| Fluxos de caixa das atividades de financiamento | | |
| Aumento de Capital | 28.800 | - |
| Dividendos pagos | - | (11.860) |
| Caixa líquido gerado/(aplicado) pelas atividades de financiamento | 28.800 | (11.860) |
| Caixa e equivalentes de caixa | | |
| Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre | 5.609 | 935 |
| Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre | 1.851 | 917 |
| Diminuição líquida de caixa e equivalentes de caixa | (3.758) | (18) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

1. Contexto operacional

A Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (“Caruana” ou “Sociedade”) iniciou suas atividades em 26 de fevereiro de 2008 por meio da autorização para funcionamento concedida pelo Banco Central do Brasil (BACEN), publicada no Diário Oficial da União no dia 2 de janeiro de 2008.

Em 15 de fevereiro de 2017, fomos autorizados pelo Banco Central do Brasil a prestar serviços de pagamento em arranjos de pagamentos integrantes do Sistema Brasileiro de Pagamentos (SPB), na modalidade de emissora de moeda eletrônica, possibilitando, assim, sua continuidade como administradora de meios eletrônicos de pagamento, originalmente previsto como atividade complementar em seu objeto social.

Os objetivos estratégicos estabelecidos e aprovados pelo Banco Central são observados em sua totalidade e consistem na concessão de crédito, financiamento e investimento para o setor de mobilidade urbana, especialmente por meio do crédito direto ao consumidor para financiar a aquisição de ônibus novos e seminovos, bem como na realização de operações ativas, passivas e acessórias inerentes à sua carteira, de acordo com as disposições legais e regulamentares na condução de seus negócios.

No primeiro semestre de 2020, as atividades da Caruana foram pautadas:

- a) na continuidade e ampliação do seu mercado foco de atuação (empréstimo e financiamento ao setor de transporte coletivo de passageiros e sua cadeia produtiva);
- b) continuidade de sua atuação como Administradora de Meio Eletrônico de Pagamentos; e
- c) comercialização de novos produtos de meio eletrônico de pagamentos (cartão pré-pago e cartão pós-pago), direcionados, exclusivamente, ao setor de atuação da empresa.

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis à instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamentos. Itens significativos, sujeitos a essas estimativas e premissas, incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação, as provisões para perdas, as provisões para contingências, marcação ao mercado de instrumentos financeiros, os impostos diferidos, entre outros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração revisa as estimativas e premissas, pelo menos, semestralmente.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

Em aderência ao processo de convergência com as Normas Internacionais de Contabilidade ("IFRS"), o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu diversos pronunciamentos, porém nem todos homologados pelo Conselho Monetário Nacional - CMN. Desta forma a Caruana, na elaboração dessas demonstrações financeiras, considerou, quando aplicável, os seguintes pronunciamentos, já homologados pelo CMN, quais sejam:

- a) CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro - homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12;
- b) CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- c) CPC 02 (R2) – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis – homologado pela Resolução CMN nº 4.524/2016;
- d) CPC 03 (R2) – Demonstrações do fluxo de caixa - homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;
- e) CPC 04 (R1) – Ativo intangível – homologado pela Resolução CMN nº 4.534/2016;
- f) CPC 05 (R1) – Divulgação de partes relacionadas - homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;
- g) CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações - homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11;
- h) CPC 23 – Políticas Contábeis, Mudança de estimativa e Retificação de erro homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- i) CPC 24 – Evento Subsequente - homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11;
- j) CPC 25 – Provisões Passivos contingentes e Ativos contingentes - homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09;
- k) CPC 27 – Ativo imobilizado – homologado pela Resolução CMN nº 4.535/2016;
- l) CPC 33 (R1) – Benefícios a empregados - homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15;
- m) CPC 41 – Resultado por ação - Resultado, considerando o que for aplicável às instituições financeiras, conforme determina a Circular BACEN nº 3.959/19;
- n) CPC 46 – Mensuração do valor justo – homologado pela Resolução CNM nº 4.748/19

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis emitidos pelo CPC e se a utilização deles será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 11 de setembro de 2020.

A Administração declara que todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às utilizadas pela Administração na sua gestão.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

Sobre o pressuposto da continuidade, as demonstrações financeiras individuais foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil - BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicável. Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular BACEN nº 3.959/10 foram incluídas nas demonstrações financeiras da Instituição. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as normas internacionais de contabilidade, *International Financial Reporting Standards* (IFRS). As principais alterações implementadas foram: as contas do Balanço Patrimonial estão apresentadas por ordem de liquidez e exigibilidade; os saldos do Balanço Patrimonial do semestre estão apresentados comparativamente com o final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

O quadro abaixo apresenta as reclassificações feitas no Balanço Patrimonial e na Demonstração do Resultado, advindas da Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular BACEN nº 3.959/10:

| | Saldo Atual | Saldo Anterior | Classificação do Cosif (por grupo) |
|--|----------------|----------------|--|
| Nova classificação por grupo (por grupo) | | | Balanço Patrimonial |
| Balanço Patrimonial | | | Balanço Patrimonial |
| Caixa e equivalentes a caixa | 1.851 | 570 | Disponibilidades Cotas de fundos de investimentos |
| | | 1.281 | |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 54.001 | 54.001 | Aplicações interfinanceiras de liquidez |
| Títulos e valores mobiliários | 36.751 | 36.751 | Títulos e valores mobiliários |
| Operações de crédito | 600.251 | 600.251 | Operações de crédito |
| Outros créditos | 6.305 | 6.305 | Outros créditos |
| Outros valores e bens | 59.371 | 59.371 | Outros valores e bens |
| (-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito | (115.545) | (115.545) | (Provisão para créditos de liquidação duvidosa) |
| Créditos tributários | 65.942 | 65.942 | Créditos tributários |
| Investimentos | 368 | 368 | Investimentos |
| Imobilizado de uso | 813 | 813 | Imobilizado de uso |
| Intangível | 2.138 | 2.138 | Intangível |
| Total do Ativo | 712.246 | 712.246 | Total do Ativo |
| Depósitos | 134.046 | 134.046 | Depósitos |

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

| | | | |
|--|----------------|----------------|--|
| Instrumento financeiros derivativos | 6 | 6 | Instrumento financeiros derivativos |
| Recursos de aceites cambiais | 444.018 | 444.018 | Recursos de aceites cambiais |
| Relações interfinanceiras | 1.026 | 1.026 | Relações interfinanceiras |
| Outras obrigações | 36.116 | 36.116 | Outras obrigações |
| Patrimônio líquido | 97.034 | 97.034 | Patrimônio líquido |
| Total do Passivo e Patrimônio Líquido | 712.246 | 712.246 | Total do Passivo e Patrimônio Líquido |

3. Resumo das principais práticas contábeis

1. Resumo das principais práticas contábeis

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

a) Apuração do resultado

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério pro-rata dia para as de natureza financeira.

As receitas e despesas de natureza financeira são calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionados com operações no exterior, as quais são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As operações com taxas pós-fixadas são atualizadas até a data do balanço por meio dos índices pactuados.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução nº 4.720/19 BACEN, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data da aplicação.

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações pós-fixadas são registradas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

d) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068, de 08 de novembro de 2001, do Banco Central do Brasil, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira foram classificados em três categorias distintas, conforme a intenção da Administração, quais sejam:

- Títulos para negociação;
- Títulos disponíveis para venda; e
- Títulos mantidos até o vencimento.

Os títulos e valores mobiliários foram classificados na categoria “Títulos para negociação” e registrados pelo seu custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos até a data do balanço e ajustados a valor de mercado sendo o resultado da valorização ou desvalorização computado ao resultado.

As operações com instrumentos financeiros derivativos não considerados como “hedge accounting” são avaliadas, na data do balanço, a valor de mercado, contabilizando a valorização ou a desvalorização em conta de receita ou despesa no resultado do período.

A Caruana SCFI visando a proteção de suas posições ativas e passivas quanto à eventuais riscos de oscilações de taxas e preços, recentemente iniciou a realização de operações de “hedge” como forma de aperfeiçoamento à sua gestão de riscos.

A Instituição negociou em junho de 2020, contrato de “swap” CETIP x PRÉ no montante de R\$3.000. Em 30/06/2020 o saldo da parte ativa do swap é de R\$3.008 e parte passiva de R\$3.014, gerando um ajuste a valor de mercado negativo no resultado do semestre no montante de R\$6.

e) Operações de crédito e provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (perda).

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

As operações classificadas como nível H permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando em contas patrimoniais.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra provisão e que estavam em contas de compensação são classificadas como H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação somente são reconhecidos como receita, quando efetivamente recebidos. A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende ao requisito mínimo estabelecido pela Resolução anteriormente referida, conforme demonstrado na Nota 7.e.

f) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros (impairment)

O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do semestre.

Os valores dos ativos não financeiros são revisados anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente e em 30 de junho de 2020 valor da provisão era de R\$4.315 (R\$2.856 em 31 de dezembro de 2019) para fazer face à desvalorização de Bens Não de Uso Próprio.

g) Imobilizado e intangível

Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades da Instituição ou exercido com essa finalidade.

Os bens do ativo imobilizado (bens corpóreos) estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação do ativo imobilizado é calculada pelo método linear às taxas de 20% a.a. para sistema de processamento de dados e veículos, e 10% a.a. para os demais itens.

Os ativos intangíveis representam os direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da Sociedade ou exercidos com essa finalidade.

São avaliados ao custo de aquisição, deduzido da amortização acumulada e perdas por redução do valor recuperável, quando aplicável. Os ativos intangíveis que possuem vida útil definida são amortizados considerando a sua utilização efetiva ou um método que reflita os seus benefícios econômicos, enquanto os de vida útil indefinida são testados anualmente quanto à sua recuperabilidade.

h) Depósitos e recursos de aceites cambiais

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base pro-rata dia.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

i) Imposto de renda e contribuição social

As provisões para o imposto de renda (IRPJ) e contribuição social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o imposto de renda determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$240 no exercício (R\$120 no semestre) e a contribuição social pela alíquota de 20% até 31 de dezembro de 2018, conforme determinação da Lei 13.169/2015 do art. 1º. A partir de 01 de janeiro de 2019 passa a vigorar a alíquota de 15% para a tributação da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social foram calculados sobre adições e exclusões temporárias. Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões pelas quais foram constituídas e são baseados nas expectativas atuais de realização e considerando os estudos técnicos e análises da Administração, conforme resoluções nº 3.355 e 3.059 do BACEN.

j) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

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 nº 3.823/09 e pronunciamento técnico CPC25, emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), obedecendo aos seguintes critérios:

Contingências ativas - não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização; sobre as quais não cabem mais recursos.

Provisões - são reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aquelas classificadas como perda remota não requerem provisão e divulgação.

Obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos (ou impostos e contribuições). O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

k) Lucro por ação

O Prejuízo por lote de mil ações no 1º semestre de 2020 foi de R\$414,40 (Lucro de R\$279,98 no 1º semestre de 2019).

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------|
| Disponibilidades | 570 | 4.339 |
| Cotas de Fundos de Investimento – DI (Nota 6) | 1.281 | 1.270 |
| Total | 1.851 | 5.609 |

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Vencimento até 360 dias | | |
| Revenda a Liquidar-Posição Bancada (Letras do Tesouro Nacional - "LTN") | 54.001 | 34.201 |
| CDI - Banco Bradesco | - | 2.660 |
| Total | 54.001 | 38.861 |

No semestre findo em 30 de junho de 2020, as rendas com aplicações interfinanceiras foram de R\$649 (R\$1.828 em 2019).

6. Títulos e valores mobiliários

| Títulos para negociação | 30/06/2020 | | | 31/12/2019 | |
|--|----------------|---------------|-------------|---------------|---------------|
| | Vencimento | Custo | Ajust e MTM | Contábil | Contábil |
| Cotas de Fundos de Investimento Carteira livre | Sem Vencimento | 1.281 | - | 1.281 | 1.270 |
| Títulos Públicos – LFT | 2020 | - | - | - | 11.088 |
| Títulos Públicos – LFT | 2024 | - | - | - | 44.567 |
| Títulos Públicos – (Letras Financeiras do Tesouro "LFT") | 2024 | - | - | - | - |
| Títulos Públicos Vinculados ao Banco Central | 2024 | 20.021 | (12) | 20.009 | - |
| Títulos Públicos Vinculados a prestação de garantias | 2023 | 10.842 | (4) | 10.838 | - |
| Títulos Públicos Vinculados a prestação de garantias | 2024 | 5.910 | (6) | 5.904 | 2.009 |
| Total | | 38.054 | (22) | 38.032 | 58.934 |

O valor justo dos títulos registrados na categoria "disponíveis para venda" foi apurado com base nas informações divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais – ANBIMA.

As cotas dos fundos de investimentos são atualizadas, diariamente, pelo valor da cota divulgada pelo Administrador.

No semestre findo em 30 de junho de 2020, o resultado com títulos e valores mobiliários foi de R\$829 (R\$795 em 2019).

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

7. Operações de crédito

a) Composição das operações de crédito

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|------------------|-----------------|
| Operações de crédito | | |
| Desconto de duplicatas | 2.460 | 5.698 |
| Crédito direto ao consumidor (CDC) | 179.853 | 191.336 |
| Cartão de crédito | 6.915 | 5.777 |
| Capital de giro | 398.879 | 425.344 |
| Conta garantida | 12.144 | 5.665 |
| | 600.251 | 633.820 |
| Outros Créditos | 529 | 820 |
| Títulos e créditos a receber (Nota 7g e Nota 9) | 529 | 820 |
| | 600.780 | 634.640 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | (110.727) | (57.491) |
| Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa | (4) | (6) |
| Total da provisão para créditos de liquidação duvidosa | (110.731) | (57.497) |
| Total de operações de crédito | 490.049 | 577.143 |

b) Composição da carteira por tipo de cliente e atividade econômica

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|-----------------|----------------|----------------|
| Comércio | 1.589 | 1.455 |
| Pessoas físicas | 10.392 | 9.903 |
| Serviços | 588.799 | 623.282 |
| Total | 600.780 | 634.640 |

c) Composição da carteira de operações de crédito por vencimento

| Vencidos | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|------------------|----------------|----------------|
| Até 30 dias | 21.830 | 3.248 |
| 31 a 60 dias | 54.816 | 36.525 |
| 61 a 90 dias | 11.327 | 949 |
| Acima de 90 dias | 75.937 | 73.188 |
| Subtotal | 163.910 | 113.910 |

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

| A vencer | | |
|-----------------|----------------|----------------|
| Até 3 meses | 64.454 | 85.371 |
| 3 a 12 meses | 158.924 | 165.429 |
| 1 a 3 anos | 161.572 | 200.329 |
| 3 a 5 anos | 49.592 | 62.477 |
| 5 a 15 anos | 2.328 | 7.124 |
| Subtotal | 436.870 | 520.730 |
| Total | 600.780 | 634.640 |

d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

| | 30/06/2020 | | |
|---------------------------|-------------------|-------------------------|-------------------|
| | Valor | % sobre Carteira | % sobre PL |
| 10 maiores | 149.140 | 24,82 | 113,93 |
| 50 maiores | 311.131 | 51,79 | 237,68 |
| 100 maiores | 128.623 | 21,41 | 98,26 |
| Demais emitentes/clientes | 11.886 | 1,98 | 9,08 |
| Total | 600.780 | 100,00 | |
| | 31/12/2019 | | |
| | Valor | % sobre Carteira | % sobre PL |
| 10 maiores | 146.601 | 23,10 | 144,47 |
| 50 maiores | 305.771 | 48,18 | 301,33 |
| 100 maiores | 164.475 | 25,92 | 162,09 |
| Demais emitentes/clientes | 17.793 | 2,80 | 17,53 |
| Total | 634.640 | 100,00 | |

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

e) Composição da carteira de crédito, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na Resolução nº 2.682/99 do CMN

| 30/06/2020 | | | | | |
|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| Níveis | % de provisão | Curso normal | Vencidas | Valor total | Provisão |
| A | 0,50 | 266.041 | - | 266.041 | (1.330) |
| B | 1,00 | 56.702 | 21.830 | 78.532 | (785) |
| C | 3,00 | 61.847 | 54.816 | 116.663 | (3.500) |
| D | 10,00 | 9.720 | 11.327 | 21.047 | (2.105) |
| E | 30,00 | 10.333 | 8.304 | 18.637 | (5.591) |
| F | 50,00 | 110 | 4.008 | 4.118 | (2.059) |
| G | 70,00 | 847 | 423 | 1.270 | (889) |
| H | 100,00 | 31.270 | 63.202 | 94.472 | (94.472) |
| Total | | 436.870 | 163.910 | 600.780 | (110.731) |

| 31/12/2019 | | | | | |
|--------------|---------------|----------------|----------------|----------------|-----------------|
| Níveis | % de provisão | Curso normal | Vencidas | Valor total | Provisão |
| A | 0,50 | 310.611 | - | 310.611 | (1.552) |
| B | 1,00 | 57.801 | 3.248 | 61.049 | (610) |
| C | 3,00 | 107.633 | 36.525 | 144.158 | (4.325) |
| D | 10,00 | 38.377 | 949 | 39.326 | (3.933) |
| E | 30,00 | 3 | 11.562 | 11.565 | (3.470) |
| F | 50,00 | 5.225 | 31.041 | 36.266 | (18.133) |
| G | 70,00 | 912 | 19.725 | 20.637 | (14.446) |
| H | 100,00 | 168 | 10.860 | 11.028 | (11.028) |
| Total | | 520.730 | 113.910 | 634.640 | (57.497) |

f) A provisão para créditos de liquidação duvidosa apresentou a seguinte movimentação no semestre

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|----------------|---------------|
| Saldo inicial | 57.497 | 28.649 |
| Constituição | 96.029 | 9.764 |
| Reversão | (18.174) | (1.355) |
| Baixas de créditos contra prejuízo | (24.621) | (4.856) |
| Provisão sem característica de concessão de crédito | - | 499 |
| Saldo final | 110.731 | 32.701 |

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e leva em conta as normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN), associadas às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

g) Operações com cartões de crédito

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, as operações com cartões de crédito estavam assim representadas:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|--------------|
| Ativo | | |
| Saldos a receber de clientes (Nota 9) | 529 | 820 |
| Total | 529 | 820 |
| Passivo | | |
| Saldos a ressarcir aos portadores de cartão (Nota 11b) | (312) | (342) |
| Total | (312) | (342) |
| Saldo líquido | 217 | 478 |

h) Resultado das operações de crédito

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| Rendas de empréstimos: | | |
| Capital de giro | 35.505 | 43.887 |
| Cartão de crédito | 2.645 | 1.599 |
| Conta garantida | 928 | 651 |
| Rendas de títulos descontados: | | |
| Títulos descontados | 635 | 1.676 |
| Rendas de financiamentos: | | |
| Crédito direto ao consumidor (CDC) | 17.845 | 23.562 |
| Total | 57.558 | 71.375 |

8. Créditos Renegociados e Recuperados de Prejuízo

a) Renegociados:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Crédito Direto ao Consumidor (CDC) | 33.218 | 18.902 |
| Capital de Giro | 201.721 | 198.441 |
| Total | 234.939 | 217.343 |

b) Recuperados de Prejuízo:

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|------------------------------------|------------|--------------|
| Crédito Direto ao Consumidor (CDC) | 196 | 1.230 |
| Desconto | 9 | - |
| Capital de Giro | - | 116 |
| Cartão de crédito | 81 | 91 |
| Total | 286 | 1.437 |

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

9. Outros créditos – diversos

| | 2020 | 2019 |
|---|---------------|---------------|
| Créditos tributários (Nota 9a) | 65.942 | 34.198 |
| Serviços prestados a receber | - | 20 |
| Adiantamentos salariais | 113 | 1 |
| Adiantamento p/pagamento de nossa conta | 143 | 80 |
| Impostos e contribuições a compensar | 2.186 | - |
| Pagamentos a ressarcir | 111 | 139 |
| Títulos e créditos a receber (i) (Nota 7a e 7g) | 529 | 820 |
| Devedores diversos País (ii) | 3.223 | 2.574 |
| (-) Provisão para outros créditos (Nota 7a) | (4) | (6) |
| (-) Provisão para outros créditos | (499) | (499) |
| Total | 71.744 | 37.327 |
| | | |
| Circulante | 27.952 | 12.207 |
| Não Circulante | 43.792 | 25.120 |

(i) Referem-se às operações de cartão de crédito faturadas e não vencidas e operações a faturar.

(ii) Refere-se substancialmente a recebimentos de operações de crédito cuja liquidação é concluída em dia subsequente.

a) Créditos Tributários

Os créditos tributários do imposto de renda e da contribuição social foram constituídos sobre as diferenças temporariamente indedutíveis.

Em atendimento ao requerido pela Resolução nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002, alterada pela Resolução nº 3.355 de 31 de março de 2006, ambas do Conselho Monetário Nacional, o incremento, reversão ou a manutenção dos créditos tributários deverá ser avaliada periodicamente, tendo como parâmetro a apuração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique os valores registrados.

| Descrição | Saldo 31/12/2019 | Constituições/ Reversões | Realiza ções | Saldo 30/06/2020 |
|---|---------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------|
| <u>Diferenças temporárias</u> | | | | |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | 32.422 | 31.527 | 385 | 63.564 |
| Provisão para perdas sobre bens não de uso próprio | 1.142 | 584 | - | 1.726 |
| Provisão para riscos cíveis, trabalhistas e previdenciários | 435 | 42 | 24 | 453 |
| Provisão para outros credores | 199 | - | - | 199 |
| Total | 34.198 | 32.153 | 409 | 65.942 |

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.355. A compensação depende da natureza do crédito gerado.

Os créditos tributários de impostos e contribuições foram constituídos sobre diferenças temporárias. A Caruana não possui saldos de prejuízo fiscal acumulado e base negativa.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

| | Diferenças temporárias | |
|--------------|------------------------|---------------------|
| | Imposto de renda | Contribuição social |
| 2020 | 13.844 | 8.306 |
| 2021 | 14.240 | 8.544 |
| 2022 | 9.496 | 5.698 |
| 2023 | 137 | 82 |
| 2024 | 433 | 260 |
| 2025 | 2.646 | 1.587 |
| 2026 | 253 | 151 |
| 2027 | 166 | 99 |
| Total | 41.215 | 24.728 |

A Administração, com base nas suas projeções de resultados, entende que irá auferir resultados tributáveis em até oito anos para absorver os créditos tributários registrados nas demonstrações financeiras. Essa estimativa é periodicamente revisada, de modo que eventuais alterações na perspectiva de recuperação desses créditos sejam tempestivamente consideradas nas demonstrações financeiras. O valor presente do crédito tributário estimado é de R\$58.217, utilizada a taxa média de captação do período.

10. Depósitos

a) Depósitos e recursos de aceites cambiais

| | 30/06/2020 | | 31/12/2019 | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | Depósitos a prazo (*) | Letras de câmbio (**) | Depósitos a prazo (*) | Letras de câmbio (**) |
| Até 3 meses | 4.466 | 62.210 | 8.872 | 30.454 |
| De 3 a 12 meses | 22.819 | 101.855 | 15.727 | 191.882 |
| Acima de 12 meses | 102.249 | 279.953 | 51.466 | 282.216 |
| Total | 129.534 | 444.018 | 76.065 | 504.552 |

(*) Do saldo de R\$129.534 (R\$76.065 em 2019) o montante de R\$103.800 (R\$64.720 em 2019) refere-se a captações em depósito a prazo sem compromisso de liquidez e o valor de R\$56.084 (R\$11.345 em 2019) refere-se à captação com garantia especial do FGC (DPGE I e DPGE II).

(**) O montante de R\$444.018 (R\$504.552 em 2019) refere-se a captações em letras de câmbio e estão registradas na CETIP S.A. - Mercados

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

b) Despesas com operações no mercado

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|------------------------------|---------------|---------------|
| Recursos de aceites cambiais | 13.417 | 20.608 |
| Depósitos a prazo | 1.776 | 3.486 |
| Outras despesas de captação | 1.939 | 3.642 |
| | 17.132 | 27.736 |

c) Outros depósitos

Refere-se substancialmente a saldo credor em cartão de pré-pagamento.

11. Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|--------------|
| Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro | 9.633 | 8.325 |
| Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros | 57 | 54 |
| Impostos e contribuições sobre salários | 507 | 251 |
| Imposto sobre Juros sobre capital próprio | - | 795 |
| Outros | 1.418 | 477 |
| | 11.615 | 9.902 |

Circulante 11.615 9.902

b) Diversas

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------|
| Provisão para pagamentos a efetuar | 953 | 1.201 |
| Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas | 1.131 | 1.087 |
| Parcelado lojista | 163 | 289 |
| Saldos a ressarcir aos portadores de cartão (Nota 7g) | 312 | 342 |
| Credores diversos – País | 1.640 | 3.300 |
| | 4.199 | 6.219 |

c) Dívidas Subordinadas

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Letras Financeiras Subordinadas LFS (i) | 20.279 | 19.858 |
| Não circulante | 20.279 | 19.858 |

(i) Em 30 de outubro de 2015 realizamos a emissão de 10 Letras Financeiras Subordinadas (LFSN), totalizando 10 milhões de reais, com a intenção de alocá-las como Capital Nível II para fins de apuração dos limites operacionais impostos pelo BACEN e especificados no Demonstrativo de Limites Operacionais (DLO). Ato aprovado pelo BACEN em 15 de dezembro de 2015. Título renovado em 25/07/2019, com vencimento em 25/07/2029.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

12. Provisões, contingências ativas, passivas e obrigações legais

a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2020 e 2019 não existem processos classificados pela Administração como ativos contingentes.

b) Contingências classificadas como perdas prováveis e obrigações legais

b.1) Provisões trabalhistas e previdenciárias

São compostas por demandas movidas por ex-funcionários e/ou prestadores de serviços da instituição, com pedidos de horas extras e consectários e, também, por ex-funcionários de empresas para as quais são prestados serviços de conta salário, com pedido espúrio de responsabilidade subsidiária. Neste saldo inclui-se também o montante de R\$933 (R\$830 em 31 de dezembro de 2019) relativos a provisões para cobertura de riscos trabalhistas e previdenciários, oriundos dos processos operacionais da Sociedade. Os valores das contingências são provisionados de acordo com as análises individuais do valor potencial de perda para as ações, considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos externos. O valor indicado como risco provável de perda com estimativa confiável é provisionado integralmente e acrescido de encargos.

b.2) Provisões cíveis

São compostas, principalmente, por processos cíveis, no âmbito da defesa do consumidor e relacionados as operações de cartões pré-pagos e pós-pagos, nos quais existem pleitos de danos morais e patrimoniais e outros processos também de natureza cível com pedidos condenatórios. São efetuadas análises individuais do valor potencial de perda considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer dos consultores jurídicos externos.

As movimentações das provisões para riscos e obrigações legais, ocorridas no semestre, estão abaixo apresentadas:

Provisão para contingências

| | 30/06/2020 | | | 30/06/2019 |
|------------------------------------|--------------------------------|-----------|--------------|--------------|
| | Trabalhistas e Previdenciárias | Cíveis | Total | |
| Saldo no início do semestre | 996 | 91 | 1.087 | 935 |
| Constituições | 104 | - | 104 | 523 |
| Parcelamento | - | - | - | 169 |
| Realizações/reversões | (10) | (50) | (60) | (549) |
| Saldo no final do semestre | 1.090 | 41 | 1.131 | 1.078 |

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2020 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis em processos de natureza trabalhista estão representadas por 06 processos de natureza trabalhista no montante de R\$2.198 e 31 processos de natureza cível no valor de R\$3.753 (R\$573 em 31 de dezembro de 2019), com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes e estão representados, substancialmente, pelos seguintes processos:

- Ações revisionais de cláusulas de contratos de empréstimos e financiamentos;
- Ações indenizatórias, decorrentes da realização de operações financeiras.

13. Patrimônio Líquido

a) Capital social

O capital social é atualmente representado por 80.212.805 ações ordinárias, nominativas sem valor nominal, conforme Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de março de 2020, na qual foi aprovado o mais recente aumento de capital de R\$19.800, feito por integralização em moeda corrente nacional, sendo o novo capital social de R\$123.379 (R\$90.074 em 31 de dezembro de 2019). A homologação pelo Banco Central do Brasil foi concedida por despacho em 27/07/2020.

Em Assembleias Gerais Extraordinárias anteriores foram realizados dois outros aumentos de capital sendo o primeiro decorrente de incorporação de Juros sobre Capital Próprio (AGE de 30.12.2019), no valor de R\$4.505, homologado pelo Banco Central do Brasil em 10/02/2020, e o segundo no valor de R\$9.000 (AGE de 14/02/2020), homologado pelo Banco Central do Brasil em 02/03/2020.

b) Reservas de lucros – Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos do artigo 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social. No semestre findo em 30 de junho de 2020, não houve constituição de reserva legal (R\$636 em junho de 2019),

c) Reserva Estatutária

Visa garantir meios financeiros para a operação da instituição, bem como garantir recursos para pagamento de dividendos, inclusive na forma de juros sobre o capital próprio ou suas antecipações. O saldo desta reserva, somado aos saldos das demais reservas de lucros a realizar e reservas para contingências, não poderá ultrapassar o limite de 100% (cem por cento) do capital social. Caberá à Assembleia Geral deliberar acerca da destinação do valor que ultrapasse o limite em questão, podendo ocorrer a distribuição do valor excedente, sua utilização para aumento do capital social ou outra destinação a ser aprovada, nos termos da legislação em vigor.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 houve distribuição de dividendos através de reserva estatutária no montante de R\$11.929, para o semestre de 2020, não haverá distribuição, de dividendos.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

d) Dividendos

O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do semestre, ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76.

No semestre findo em 30 de junho de 2019 houve distribuição de dividendos no montante de R\$11.860

No semestre findo em 30 de junho de 2020 não houve distribuição de dividendos.

14. Receitas de prestação de serviços

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|------------------------------------|--------------|--------------|
| Tarifas sobre operações de crédito | 883 | 1.127 |
| Tarifas sobre cartão | 2.781 | 2.245 |
| Receitas sobre cartão frete | 84 | 120 |
| Receitas de comissões | 124 | 138 |
| Total | 3.872 | 3.630 |

15. Outras receitas operacionais

a) Outras receitas operacionais

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|------------|--------------|
| Recuperação de créditos baixados como prejuízo | - | 1.437 |
| Recuperação de encargos e despesas | 150 | - |
| Reversão de outras provisões operacionais | 60 | 443 |
| Outras rendas operacionais | - | 40 |
| Total | 210 | 1.920 |

b) Outras despesas operacionais

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|------------------------------|------------|--------------|
| Atualização de impostos | 246 | 29 |
| Outras despesas operacionais | 179 | 1.008 |
| Total | 425 | 1.037 |

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

16. Outras despesas administrativas

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Despesas de processamento de dados | 3.957 | 3.343 |
| Despesas de serviços de terceiros | 3.306 | 2.220 |
| Despesas de comunicação | 404 | 490 |
| Despesas do serviço financeiro | 1.082 | 1.345 |
| Despesas com serviços técnicos especializados | 2.514 | 2.517 |
| Despesas de propaganda e publicidade | 80 | 193 |
| Despesas de viagens no País | 157 | 244 |
| Despesas com depreciação e amortização | 577 | 506 |
| Despesas com aluguel | 529 | 497 |
| Despesas com honorários da diretoria | 864 | 853 |
| Despesas com bens apreendidos | 997 | 341 |
| Outras despesas administrativas | 904 | 1.308 |
| Total | 15.371 | 13.857 |

17. Saldos com partes relacionadas

a) Saldos com partes relacionadas

| | 30/06/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|------------|-----------|------------|-----------|
| | Ativo | Receita | Ativo | Receita |
| | (Passivo) | (Despesa) | (Passivo) | (Despesa) |
| Caruana S/A Participações e Empreendimentos (i) | | | | |
| Letras de câmbio | (250) | (4) | (9.542) | (10) |
| Soma Participações S/A (ii) | | | - | - |
| Letras de câmbio | (56) | (1) | (17.385) | (10) |
| Pessoas Físicas | | | | |
| Letras de câmbio | (312) | (5) | - | - |

(i) Controlador

(ii) Mesmo acionista controlador da Caruana Participações

b) Remuneração da Administração

Os gastos com honorários da diretoria foram no montante de R\$864 (R\$853 em 2019), em conformidade com o estabelecido na Resolução 4.280 de 29 de maio de 2020, divulgada pelo Banco Central do Brasil visando minimizar os impactos provocados pela Pandemia da Covid-19.

A Sociedade concede benefícios de curto prazo aos empregados: participações nos lucros e benefícios não monetários, tais como assistência médica, vale alimentação e refeição. A Sociedade não concede benefícios pós-empregos.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

18. Imposto de Renda e Contribuição Social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|-----------------|--------------|
| | 2020 | 2019 |
| Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social | (55.351) | 21.758 |
| Encargo total do Imposto de Renda e Contribuição Social às alíquotas de 25% e 15% respectivamente | (22.140) | 8.703 |
| <u>Efeito do IRPJ e CSLL sobre as diferenças permanentes:</u> | | |
| (+) Adições Permanentes | 34 | 257 |
| (+) Outros | (5) | 86 |
| Imposto de Renda e da Contribuição Social | (22.111) | 9.046 |

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

19. Limites operacionais

A Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento encontra-se enquadrada nos limites operacionais, apresentando a seguinte posição:

| Limites operacionais | 30/06/2020 | | |
|--|-----------------------|----------|--------|
| | Exigência (Limite) | Situação | Margem |
| Índice de Basileia | 9,25% | 12,61% | 3,36% |
| Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*) | 60.489 | 95.375 | 34.886 |
| Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*) | 45.367 | 75.096 | 29.729 |
| Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*) | 34.025 | 75.096 | 41.071 |
| Adicional de Capital Mínimo Requerido para RWA - Resolução nº 4 193/13 (*) | 9.451 | 29.729 | 20.278 |
| Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*) | 47.687 | 1.181 | 46.506 |
| PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*) | 7.000 | 97.034 | 90.034 |
| Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*) | 7.000 | 103.579 | 96.579 |

(*) E alterações complementares.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

| Limites operacionais | 30/06/2019 | | |
|--|-----------------------|----------|--------|
| | Exigência (Limite) | Situação | Margem |
| Índice de Basileia | 10,50% | 11,50% | 1,00% |
| Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*) | 62.197 | 89.412 | 27.215 |
| Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*) | 46.648 | 85.598 | 38.950 |
| Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*) | 34.986 | 85.598 | 50.612 |
| Adicional de Capital Mínimo Requerido para RWA – Resolução nº 4 193/13 (*) | 19.437 | 27.215 | 7.778 |
| Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*) | 44.706 | 1.308 | 43.398 |
| PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*) | 7.000 | 87.502 | 80.502 |
| Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*) | 7.000 | 69.074 | 62.074 |

(*) E alterações complementares.

20. Eventos subsequentes

No terceiro trimestre de 2020, devido à importante recuperação no volume total de passageiros transportados pelas empresas de mobilidade urbana, houve a reversão de parte relevante das provisões constituídas no primeiro semestre, de forma conservadora. O montante total revertido no período foi de R\$15.298 milhões (lucro líquido de R\$8.742 milhões).

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

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

Processo de Gestão, Controles Internos, Gerenciamento de Riscos e Ouvidoria

a) Governança:

A Administração da Sociedade entende que decisões colegiadas são fundamentais para a evolução da Sociedade. Dessa forma, por meio de políticas, realizou a constituição de Comitês e Grupos de Trabalho, formados por componentes da própria Administração e por Gestores Seniores. Continuamos acreditando nos processos de gestão e que tal acultramento leva a Sociedade às melhores práticas de governança corporativa de forma a garantir a devida segregação de interesses, fundamentado nos princípios da transparência, estabilidade e eficiência operacional, necessários para o direcionamento da Instituição em sua trajetória de crescimento e criação de valor.

b) Controles Internos:

A Sociedade vem desenvolvendo e aperfeiçoando os sistemas de controles internos, compatíveis com o tamanho e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos pela organização, tornando-os acessíveis a todos os colaboradores e assegurando que sejam conhecidos todos os processos e responsabilidades atribuídas em seus diversos níveis. A Sociedade conta com ferramenta informatizada, sob gestão da Área de Controles Internos, cujo objetivo é acompanhar a execução dos controles relevantes e obrigações legais e regulamentares. Além disso, a área participa de diversas atividades, tais como, a normatização e padronização de políticas institucionais dos principais processos organizacionais, acompanhamento de mudanças legais que possam impactar as atividades e diretrizes organizacionais e o monitoramento de movimentações financeiras, à luz da normatização de prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo (PLD/FT).

Para atendimento aos requisitos da PLD, contemplamos nas rotinas diárias, sistemas, procedimentos e controles para as operações, de forma a normatizar, acompanhar, monitorar e agir nos casos suspeitos de lavagem de dinheiro e de financiamento ao terrorismo, detecção e prevenção de operações cujas características possam indicar a existência de crimes por lavagem ou ocultação de bens, direitos e valores conforme a Lei nº 9.613/98, com a atuação sob a responsabilidade da unidade de Compliance e Controles Internos da Caruana, adotando sistemas de controles e de monitoramentos sobre operações ativas e passivas, imprimindo especial atenção à função cadastro, com a finalidade de prevenir a realização de operações que possam contrariar a regulamentação da prevenção à lavagem de dinheiro, entendendo ser sua responsabilidade subsidiária atuar no combate a operações da espécie.

A nossa estrutura proporciona, de forma independente e autônoma das demais áreas, a segurança operacional e confiabilidade, visando a busca da conformidade por meio de ações corretivas e preventivas necessária para a tomada de decisão do Comitê de PLD.

Caruana S.A. - Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento

Notas explicativas às demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

c) Gerenciamento de Riscos:

No gerenciamento dos riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional, e na gestão de capital, realizamos o acompanhamento e monitoramento com a frequência necessária à segurança das operações. A estrutura de Gerenciamento de Riscos da CARUANA é composta pelo (i) Gestor de Riscos; (ii) Grupo de Levantamento e Monitoramento de Riscos; (iii) Comitê de Riscos e (iv) Diretor Responsável por Gestão de Riscos, caracterizando-se pela atuação complementar e integrada de forma a suportar, avaliar e monitorar os processos, procedimentos e controles relacionados ao gerenciamento dos riscos. O detalhamento dos processos e as informações pertinentes à gestão de riscos, conduzidos pela CARUANA, conforme determina a regulamentação em vigor, se encontram disponibilizados em relatório de acesso público, em nossa página da internet.

Ademais, a Caruana utiliza tecnologias e ferramentas já existentes na atual estrutura, adaptadas às necessidades do mercado brasileiro, com o propósito de identificar, monitorar e mitigar os riscos, de maneira efetiva e contínua, com base no conjunto de normas e procedimentos, de ordem interna e externa, assegurando o cumprimento das determinações legais e regulamentares, com as melhores práticas de mercado.

d) Ouvidoria:

Atenta aos direitos do consumidor, a CARUANA mantém a Ouvidoria como canal de comunicação para o registro das manifestações dos clientes, buscando soluções tempestivas e mediando os conflitos, de acordo com as necessidades e exigências dos clientes. Entendemos que a Ouvidoria é um importante instrumento de gestão de processos, de qualidade dos serviços oferecidos aos nossos clientes e de controles internos. Os canais são divulgados nos instrumentos contratuais, bem como nos ambientes de visita física e eletrônica dos nossos clientes (escritório e página de internet), atendendo, registrando, esclarecendo e analisando às demandas dos clientes e usuários de produtos e serviços, bem como encaminhando as respostas conclusivas aos demandantes das ocorrências. Elaboramos e disponibilizamos à auditoria interna e a Diretoria da Instituição, semestralmente, relatório das atividades desenvolvidas pela ouvidoria.

A Administração

Yitiro Nishikawa

Contador CRC-1SP111488/O-6