

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

Demonstrações Financeiras
Referentes ao Semestre Findo em
30 de Junho de 2021 e
Relatório do Auditor Independente

Deloitte Touche Tohmatsu Auditores Independentes

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 2021 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 2021, 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 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, 27 de agosto de 2021



DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Audidores Independentes

CRC nº 2 SP 011609/O-8



Contador

CRC nº 1 SP 223225/O-0

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

Balancos patrimoniais
em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

Ativo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		404.946	366.313
Disponibilidades	4	546	602
Instrumentos Financeiros		332.034	304.786
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	27.001	32.431
Títulos e valores mobiliários	6	10.186	10.054
Vinculados a prestação de garantias		10.186	10.054
Relações Interfinanceiras		2.035	2.596
Operações de crédito	7	283.740	258.284
Setor privado – Empréstimos		236.725	216.363
Setor privado – Financiamentos		83.512	87.617
(-) Perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(36.497)	(45.696)
Outros créditos		9.072	1.421
Valores a receber relativos a transações de pagamento	7	956	626
(-) Perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7 e 9	(65)	(619)
Diversos		8.181	1.414
Outros valores e bens		72.366	60.925
Outros valores e bens		70.420	58.522
(-) Provisão para desvalorização		(7.182)	(5.493)
Despesas antecipadas		9.128	7.896
Não Circulante		409.844	423.733
Instrumentos Financeiros		334.228	356.676
Títulos e valores mobiliários	6	27.235	26.930
Títulos de renda fixa		16.912	26.930
Vinculados a prestação de garantias		10.323	-
Operações de crédito	7	306.993	329.746
Setor privado – Empréstimos		233.389	241.149
Setor privado – Financiamentos		101.302	114.268
(-) Perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(27.698)	(25.671)
Outros valores e bens		6.262	7.536
Despesas antecipadas		6.262	7.536
Créditos tributários		65.226	55.455
Investimentos		443	408
Outros Investimentos		443	408
Imobilizado de uso		847	939
Outras imobilizações de uso		3.270	3.192
(-) Depreciações acumuladas		(2.423)	(2.253)
Intangível		2.838	2.719
Ativos intangíveis		6.833	6.216
(-) Amortização acumulada		(3.995)	(3.497)
Total do Ativo		814.790	790.046

Passivo	Nota	30/06/2021	31/12/2020
Circulante		211.354	133.482
Instrumentos Financeiros		199.104	119.638
Depósitos		98.098	55.855
Depósitos a prazo	10	89.990	46.913
Outros depósitos		8.108	8.942
Recursos de aceites cambiais	10	101.006	63.783
Recursos de aceites cambiais		100.795	63.425
Recursos de aceites - letras imobiliárias		211	358
Relações interfinanceiras		1.562	2.274
Transações de pagamento		1.562	2.274
Outras obrigações		10.688	11.570
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		190	21
Fiscais e previdenciárias	11a	6.962	6.494
Provisão para riscos	11c	381	-
Diversas		3.155	5.055
Não Circulante		491.975	542.888
Instrumentos Financeiros		469.712	520.684
Depósitos	10	253.762	235.486
Depósitos a prazo		253.762	235.486
Recursos de aceites cambiais	10	215.864	285.145
Recursos de aceites cambiais		212.297	282.963
Recursos de aceites letras imobiliárias		3.567	2.182
Instrumento financeiro derivativos		86	53
Operações de swap		86	53
Outras obrigações		22.263	22.204
Provisão para riscos	11c	1.431	1.685
Dívidas subordinadas	11b	20.832	20.519
Patrimônio líquido		111.461	113.676
Capital Social	13	123.379	123.379
Prejuízos Acumulados		(11.918)	(9.703)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		814.790	790.046

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações do resultado para os
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais, exceto o (prejuízo) por lote de mil ações)

	Nota	30/06/2021	30/06/2020
Receitas de intermediação financeira		55.678	59.036
Operações de crédito	7h e 8b	54.942	57.558
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	6	504	829
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	5	232	649
Despesas de intermediação financeira		(38.723)	(94.987)
Operações de captação no mercado	10	(19.130)	(17.132)
(Provisões) para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7f	(19.593)	(77.855)
Resultado bruto da intermediação financeira		16.955	(35.951)
Outras receitas/(despesas) operacionais		(20.632)	(17.590)
Receitas de prestação de serviços	14	4.817	3.872
Despesas de pessoal		(3.072)	(3.544)
Outras despesas administrativas	16	(19.674)	(15.371)
Provisões para riscos		(182)	(104)
Despesas tributárias		(2.007)	(2.228)
Outras receitas operacionais	15a	706	210
Outras despesas operacionais	15b	(1.220)	(425)
Resultado operacional		(3.677)	(53.541)
Resultado não operacional		(1.950)	(1.810)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		(5.627)	(55.351)
Imposto de renda e contribuição social	18	3.412	22.111
Provisão para imposto de renda		(3.970)	(6.016)
Provisão para contribuição social		(2.389)	(3.617)
Impostos diferidos		9.771	31.744
(Prejuízo) do semestre		(2.215)	(33.240)
Número de ações - Média Ponderada		80.212.805	80.212.805
(Prejuízo) por lote de mil ações - Básico e Diluído - R\$	3k	(27,6186)	(414,4006)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**Demonstração do resultado abrangente para os
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)**

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Prejuízo do semestre	(2.215)	(33.240)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente total	(2.215)	(33.240)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Demonstrações das mutações do Patrimônio Líquido para os
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)

	Capital Social	Aumento de Capital	Reservas de lucros		(Prejuízos) acumulados	Total
			Legal	Estatutária		
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)
Saldos em 30 de junho de 2020	103.579	19.800	2.816	4.079	(33.240)	97.034
Saldos em 31 de dezembro de 2020	123.379	-	-	-	(9.703)	113.676
Prejuízo do semestre	-	-	-	-	(2.215)	(2.215)
Saldos em 30 de junho de 2021	123.379	-	-	-	(11.918)	111.461

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

**Demonstrações dos fluxos de caixa para os
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020
(Em milhares de reais)**

	30/06/2021	30/06/2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido ajustado do semestre	16.452	24.584
(Prejuízo) do semestre	(2.215)	(33.240)
Ajustes para reconciliar o lucro ao caixa líquido	18.667	57.824
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	19.593	77.855
Depreciações e amortizações	669	577
Provisão/(Reversão) para desvalorização de outros valores e bens	1.689	1.459
Impostos diferidos e correntes	(3.412)	(22.111)
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas	128	44
Variação de ativos e passivos operacionais	(15.778)	(56.889)
Redução / (Aumento) aplicações interfinanceiras de liquidez	5.430	(17.139)
(Aumento) / Redução em títulos e valores mobiliários	(437)	20.912
Redução em Relação Interfinanceiras	560	-
(Aumento) / Redução em operações de crédito	(22.296)	8.950
(Aumento) em outros créditos	(5.685)	(489)
(Aumento) em outros valores e bens	(11.856)	(27.966)
(Redução) em outras obrigações	(7.623)	(10.305)
Aumento em depósitos a prazo	61.353	53.469
(Redução) em outros depósitos	(834)	(20.228)
(Redução) em recursos de aceites cambiais	(32.058)	(60.534)
Aumento em dívidas subordinadas	313	421
Redução em Relações Interfinanceiras	(712)	(1.803)
Aumento em Instrumentos Financeiros derivativos	34	6
IRPJ e CSLL pagos	(1.967)	(2.183)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades operacionais	674	(32.305)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de ações	(35)	(28)
Aquisição de imobilizado	(78)	(9)
Aquisição de Intangível	(617)	(216)
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de investimento	(730)	(253)
Fluxo de caixa gerado pelas atividades de financiamento		
Aumento de capital	-	28.800
Caixa líquido gerado pelas (aplicado nas) atividades de financiamento	-	28.800
(Diminuição) de caixa e equivalentes de caixa	(56)	(3.758)
Caixa e equivalentes de caixa		
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	602	5.609
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	546	1.851
(Diminuição) líquida de caixa e equivalentes de caixa	(56)	(3.758)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras de 30 de junho de 2021

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2021 e de 2020

Índice

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Demonstrações financeiras auditadas

Balanços patrimoniais04
Demonstrações dos resultados05
Demonstrações dos resultados abrangentes06
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido07
Demonstrações dos fluxos de caixa08
Notas explicativas às demonstrações financeiras09

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

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” ou “Sociedade”), relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2021, acompanhadas do Relatório dos Auditores Independentes.

Cenário:

A piora das condições sanitárias no final de 2020 e a consequente adoção de novas medidas restritivas em março e abril deste ano impactaram negativamente a atividade econômica, porém, em magnitude significativamente menor do que se previa inicialmente. Desta forma, o final do primeiro semestre de 2021 marcou o início da recuperação econômica.

Nos últimos meses, o cenário de inflação no país veio se modificando, refletindo nova conjunção de fatores internos e externos, cujo impacto sobre o IPCA é de alta, em 2021, maior que a prevista anteriormente.

De abril para maio, a taxa de inflação acumulada em doze meses saltou de 6,8% para 8,1% (Fonte: IBGE) pressionada pela aceleração, acima das expectativas, dos preços monitorados e dos bens industriais.

No segundo semestre deste ano, com o avanço da vacinação, diante do ambiente externo favorável e da redução das incertezas fiscais no curto prazo, espera-se crescimento mais sustentado da atividade econômica. Na média do ano, o crescimento projetado é de 5,3%, e para 2022, de 2,1% (Fonte: Relatório Focus)

Para a mobilidade urbana, a queda na quantidade total de passageiros transportados foi menos intensa e persistente do que no início da Pandemia, ainda assim, é certo que essa continua a representar um obstáculo à retomada mais forte da atividade econômica.

Por se tratar de setor essencial para a retomada da atividade econômica, a mobilidade urbana apresenta 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.

Resultados:

A Caruana encerrou o primeiro semestre de 2021 com um total de ativos de R\$ 814.790 mil (R\$ 790.046 mil em 31 de dezembro de 2020), dos quais as operações de crédito representam R\$ 655.884 mil (R\$ 660.023 mil em 31 de dezembro de 2020), indicando aumento de 3,1% no período. No primeiro semestre de 2021 a Instituição apresentou prejuízo de R\$ 2.215 mil (contra prejuízo de R\$ 33.240 mil no primeiro semestre de 2020) e o Patrimônio Líquido encerrou o semestre em R\$ 111.461 mil.

Frente ao desafiador cenário imposto pela Pandemia do Coronavírus (Covid-19), especialmente no primeiro semestre de 2020, a Caruana optou pelo cenário de maior prudência, incrementando suas provisões para créditos de liquidação duvidosa e seu Patrimônio Líquido (este último por meio de aporte de capital feito por seu acionista controlador).

Seguindo seu planejamento estratégico, a Caruana tem trabalhado para aumentar suas receitas com prestação de serviços, tendo atingido um crescimento de 24,4%, quando comparado ao mesmo período do ano anterior (R\$ 4.817 mil no primeiro semestre de 2021 contra R\$ 3.872 mil no primeiro semestre de 2020). Ainda assim, o resultado foi impactado por investimentos em tecnologia e em despesas

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

voltadas à implantação de serviços de meio de pagamento, direcionados ao setor de transporte de passageiros.

O Patrimônio de Referência representou 14,73% dos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), apresentando ampla folga em relação ao mínimo exigido pelo Banco Central do Brasil (9,625% em junho de 2021). 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 semestre de 2021 sua classificação de **Investment Grade**, divulgada pela agência **Standard & Poor's**, com alteração da perspectiva para **estável**, mesmo diante do cenário desafiador da economia global imposto pela Pandemia da Covid-19, demonstrando estabilidade financeira e em suas estruturas operacionais.

A Sociedade 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.

Continuamos atuando de forma conservadora na captação de recursos, trabalhando em conjunto com ampla base de Distribuidoras e atuando com captação própria, sempre optando pelas emissões sem resgate antecipado, mantendo elevado nível de Caixa.

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, aumentou expressivamente suas captações de recursos atreladas a taxas pré-fixadas e efetuou operações de "hedge" como forma de aperfeiçoamento à sua estrutura de 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 Sociedade 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 preferência, aos acionistas pelo apoio e confiança, bem como aos nossos colaboradores pela dedicação, fatores estes preponderantes para o desenvolvimento e crescimento da Sociedade.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

A Administração

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

1. Contexto operacional

A Caruana S.A. – Sociedade de Crédito, Financiamento e Investimento (“Caruana” ou “Sociedade”), sociedade anônima de capital fechado, situada na Av. do Café 277 4º andar conjunto 402 – Torre A, tendo como controladora a Caruana S/A Participações e Empreendimentos, 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 BACEN 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 BACEN 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 2021, 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 Caruana.

1.1. Informações Suplementares

Os impactos ocasionados pela Pandemia do Novo Coronavírus (Covid-19) foram intensamente sentidos na economia global em diferentes vertentes. No Brasil, o setor de mobilidade urbana, assim como inúmeros outros, foi fortemente impactado pela restrição da circulação de pessoas, levando à redução na quantidade total de passageiros transportados.

Diante do cenário apresentado, a Caruana efetuou diversos esforços visando reduzir os efeitos adversos ocasionados pela crise, dentre eles expressivo aporte de capital e implementação de trabalho remoto. Apesar disso, observamos aumento no valor total das provisões para perdas esperadas, o que impactou negativamente o resultado do semestre.

Com o objetivo de mitigar os efeitos da crise, o Governo, em conjunto com o BACEN, vem buscando alternativas que permitam à Sociedade, de maneira mais abrangente, retomar as atividades, no entanto, ainda não é possível prever o total impacto ocasionado pela Pandemia

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN que incluem as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do 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.

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 adoção será de maneira prospectiva ou retrospectiva.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Administração em 27 de agosto de 2021.

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.

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 BACEN, as quais abrangem a legislação societária, associadas às normas e instruções do BACEN, consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional – COSIF, e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, quando aplicável.

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

Adicionalmente, a partir de janeiro de 2020, as alterações advindas da Resolução CMN nº 4.720/19 (parcialmente revogada) e da Resolução BCB nº 02/20 foram incluídas nas demonstrações financeiras da Caruana. 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 decrescente de liquidez e exigibilidade, em circulante e não circulante; 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.

Não houve resultados não recorrentes no semestre findo em 30 de junho de 2021.

3. 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.

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.

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

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 visando a proteção de suas posições ativas e passivas quanto à eventuais riscos de oscilações de taxas e preços, em junho de 2020 iniciou a realização de operações de “hedge” como forma de aperfeiçoamento à sua gestão de riscos.

A Caruana negociou em junho de 2020, contrato de “swap” CETIP x PRÉ no montante de R\$ 3.000.

Em 30 de junho de 2021 o saldo da parte ativa de swap é de R\$ 3.092 e a parte passiva de R\$ 3.178, gerando um ajuste a valor de mercado negativo no resultado do semestre no montante de R\$ 86.

e) **Operações de crédito e perdas esperadas associadas ao risco de crédito**

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, 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.

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 a 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.

As perdas esperadas associadas ao risco de crédito, considerada suficiente pela Administração, atendem 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 e exercício.

Os valores dos ativos não financeiros são revisados anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente e, para 30 de junho de 2021 a Sociedade registrou uma provisão de R\$ 7.182 (R\$ 5.493 em 2020) para fazer face à desvalorização de Bens Não de Uso Próprio.

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

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, 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 letras cambiais/Imobiliárias

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

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.

A partir de 01 de julho de 2021 até 31 de dezembro de 2021 a alíquota da CSLL passará de 15% para 20%, conforme medida provisória 1.034/2021, convertida na lei 14.183/2021.

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 resolução nº 4.842/20 do BACEN.

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

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, 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 e passivos contingentes - 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.

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

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) Prejuízo por ação

O prejuízo por lote de mil ações em 2021 foi de R\$ 27,62 (R\$ 414,40 em 2020)

Seguindo as orientações divulgadas pelo CPC 41, o prejuízo por ação foi calculado com base no número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas durante o período - número de ações ordinárias totais com os acionistas no início do período, ajustado pelo número de ações ordinárias readquiridas ou emitidas durante o período, multiplicado por fator ponderador de tempo (número de dias que as ações estão com os acionistas como proporção do número total de dias do período).

l) Outros valores e bens

Referem-se a recuperações de bens em garantias de operações de crédito em atraso, sendo R\$ 47.920 referente a veículos e R\$ 22.500 referente a imóveis, totalizando R\$ 70.420.

m) Valor Justo dos Instrumentos Financeiros

A Caruana utiliza a seguinte hierarquia para cálculo do valor justo
Nível 1: preços cotados em mercado ativo para o mesmo instrumento;
Nível 2: preços cotados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização, principalmente o método de "Fluxo de caixa descontado", nos quais todos os inputs significativos são baseados em dados observáveis do mercado; e
Nível 3: técnicas de valorização nas quais os inputs significativos não são baseados em dados observáveis do mercado.

4. Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, o caixa e equivalentes de caixa estavam assim representados:

	30/06/2021	31/12/2020
Disponibilidades	546	602
Total	546	602

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Vencimento até 30 dias	30/06/2021	31/12/2020
Revenda a Liquidar - Posição Bancada (LTN)	27.001	32.431
Total	27.001	32.431

No semestre findo em 30 de junho de 2021, o resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez foi de R\$ 232 (R\$ 649 em junho de 2020).

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

6. Títulos e valores mobiliários

Títulos para negociação	30/06/2021			31/12/2020	
	Vencimento	Custo Amortizado	Ajuste MTM	Mercado/Contábil	Mercado / Contábil
Títulos Públicos – LFT	2021	10.188	(2)	10.186	10.054
Títulos Públicos – LFT	2023	5.882	(18)	5.865	5.794
Títulos Públicos – LFT	2024	21.491	(120)	21.370	21.136
Total		37.561	(140)	37.421	36.984

O valor justo dos títulos registrados na categoria “ Títulos para negociação” foi apurado com base nas informações divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais - ANBIMA

No semestre findo em 30 de junho de 2021, o resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários foi de R\$ 504 (R\$ 829 em junho de 2020).

7. Operações de crédito

a) Composição das operações de crédito

	30/06/2021	31/12/2020
Operações de crédito		
Capital de Giro	429.757	404.500
Crédito Direto ao Consumidor (CDC)	184.814	201.885
Desconto de Títulos	20.254	23.303
Conta Garantida	14.469	22.675
Cartão de Crédito	5.634	7.034
	654.928	659.397
Outros Créditos	956	626
Títulos e créditos a receber (Nota 7g e 9)	956	626
	655.884	660.023
Perdas esperadas associadas ao risco de crédito – operações de crédito	(64.195)	(71.367)
Perdas esperadas associadas ao risco de crédito – outros créditos (Nota 9)	(65)	(120)
Total das perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(64.260)	(71.487)
	591.624	588.536
Total de operações de crédito	591.624	588.536
Circulante	284.631	258.790
Não circulante	306.993	329.746

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

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

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Serviços	645.019	647.908
Pessoas físicas	9.246	10.457
Comércio	1.619	1.658
Total	655.884	660.023

c) Composição da carteira de operações de crédito por vencimento

Vencidos	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Até 30 dias	243	2.022
31 a 60 dias	51.855	33.578
61 a 90 dias	23.997	16.413
Acima de 90 dias	25.971	32.271
SubTotal	102.066	84.284
À vencer		
Até 3 meses	67.432	94.448
3 a 12 meses	151.695	154.235
1 a 3 anos	241.792	240.761
3 a 5 anos	87.217	84.888
5 a 15 anos	5.682	1.407
SubTotal	553.818	575.739
Total	655.884	660.023

d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	<u>30/06/2021</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% sobre Carteira</u>	<u>% Sobre PL</u>
10 maiores	186.128	28,38	166,99
50 maiores	349.343	53,26	313,42
100 maiores	111.966	17,07	100,45
Demais emitentes/clientes	8.447	1,29	7,58
Total	655.884	100,00	
	<u>31/12/2020</u>		
	<u>Valor</u>	<u>% sobre Carteira</u>	<u>% Sobre PL</u>
10 maiores	166.986	25,30	146,90
50 maiores	349.876	53,01	307,78
100 maiores	131.987	20,00	116,11
Demais emitentes/clientes	11.174	1,69	9,83
Total	660.023	100,00	

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

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

Níveis	% perda esperada	30/06/2021			
		Curso normal	Vencidas	Valor total	Perda esperada
A	0,50	56.708	-	56.708	(283)
B	1,00	139.140	243	139.383	(1.394)
C	3,00	270.597	51.855	322.452	(9.674)
D	10,00	41.255	23.997	65.252	(6.525)
E	30,00	19.524	12.271	31.795	(9.539)
F	50,00	4.359	2.053	6.412	(3.206)
G	70,00	207	599	806	(563)
H	100,00	22.028	11.048	33.076	(33.076)
Total		553.818	102.066	655.884	(64.260)

Níveis	% perda esperada	31/12/2020			
		Curso normal	Vencidas	Valor total	Perda esperada
A	0,50	262.093	-	262.093	(1.310)
B	1,00	121.544	2.022	123.566	(1.236)
C	3,00	121.193	33.578	154.771	(4.643)
D	10,00	21.443	16.413	37.856	(3.786)
E	30,00	24.128	206	24.334	(7.300)
F	50,00	15	6.247	6.262	(3.131)
G	70,00	1.532	1.967	3.499	(2.439)
H	100,00	23.791	23.851	47.642	(47.642)
Total		575.739	84.284	660.023	(71.487)

- f) A provisão para perda esperada apresentou a seguinte movimentação no semestre

	30/06/2021	30/06/2020
Saldo inicial	71.487	57.497
Constituição	25.097	96.029
Reversão	(5.504)	(18.174)
Baixas de créditos para prejuízo	(26.820)	(24.621)
Saldo final	64.260	110.731

A perda esperada é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e leva em conta as normas e instruções do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

O saldo da provisão para perda esperada em junho de 2021 é de R\$ 19.593 (R\$ 77.855 em junho de 2020)

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

g) Operações com cartões de crédito

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 as operações com cartões de crédito estavam assim representadas:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Ativo		
Saldos a receber de clientes (Nota 9)	956	626
Total	<u>956</u>	<u>626</u>
Passivo		
Saldos a ressarcir aos portadores de cartão (Nota 11c)	(324)	(310)
Total	<u>(324)</u>	<u>(310)</u>
Saldo líquido	<u>632</u>	<u>316</u>

h) Resultado das operações de crédito

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Rendas de empréstimos		
Capital de giro	34.350	35.505
Cartão de crédito	1.704	2.645
Conta garantida	1.879	928
Rendas de Desconto de Títulos		
Desconto de Títulos	1.524	635
Rendas de financiamentos		
Crédito direto ao consumidor (CDC)	15.485	17.845
Total	<u>54.942</u>	<u>57.558</u>

8. Créditos renegociados e recuperados de prejuízo

a) Renegociados:

	<u>30/06/2021</u>	<u>31/12/2020</u>
Crédito Direto ao Consumidor (CDC)	34.284	42.822
Capital de Giro	187.629	196.679
Total	<u>221.913</u>	<u>239.501</u>

b) Recuperados de Prejuízo:

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Crédito Direto ao Consumidor (CDC)	-	196
Cartão de crédito	281	9
Capital de Giro	821	-
Desconto	-	81
Total	<u>1.102</u>	<u>286</u>

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

9. Outros créditos diversos

	30/06/2021	31/12/2020
Créditos tributários (Nota 9a)	65.226	55.455
Impostos e Contribuições a compensar	1.967	3
Adiantamento para pagamento de nossa conta	3.648	37
Adiantamentos e antecipações salariais	98	31
Títulos e créditos a receber (i) (Nota 7a e 7g)	956	626
Devedores diversos no País (ii)	2.468	1.343
(-) Perdas esperadas (Nota 7a)	(65)	(120)
(-) Perdas esperadas	-	(499)
Total	74.298	56.876
Circulante	9.072	1.421
Não circulante	65.226	55.455

(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 de imposto de renda e da contribuição social foram constituídos sobre as diferenças temporárias.

Em atendimento ao requerido pela Resolução nº 4.842/20 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 31/12/2020	Constituição/ (Reversão)	Majoração 5% CSLL	Saldo 30/06/2021
Diferenças temporárias				
Perdas esperadas associadas ao risco de crédito	52.512	7.837	1.390	61.739
Provisão para desvalorização de BNDU	2.191	676	-	2.867
Provisão para processos cíveis, trabalhistas e previdenciárias	553	67	-	620
Provisão para outros credores	199	(199)	-	-
Total	55.455	8.381	1.390	65.226

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

Os créditos tributários serão compensados dentro do prazo permitido pela Resolução CMN nº 4.482/20. A compensação depende da natureza do crédito gerado. A realização dos créditos tributários está estimada da seguinte forma:

30/06/2021

	Imposto de Renda	Contribuição Social	Total
2022	17.835	12.091	29.926
2023	11.844	7.106	18.950
2024	437	262	699
2025	1.251	750	2.001
2026	1.475	885	2.360
+ 5 anos	7.056	4.234	11.290
Total	39.898	25.328	65.226

A Administração, com base nas suas projeções de resultados refletidas no estudo técnico aprovado, entende que irá auferir resultados tributáveis em mais de cinco 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 dos créditos tributários é estimado em R\$ 55.417, sendo utilizada a taxa média de captação do período.

10. Depósitos e recursos de aceites cambiais

	30/06/2021		31/12/2020	
	Depósitos a prazo (*)	Letras de câmbio/imobiliárias (**)	Depósitos a prazo (*)	Letras de câmbio (**)
Até 3 meses	13.824	24.650	10.930	19.820
De 3 a 12 meses	76.166	76.356	34.650	73.714
Acima de 12 meses	253.762	215.864	236.819	255.394
Total	343.752	316.870	282.399	348.928

(*) Do saldo de R\$ 343.752 (R\$ 282.399 em 2020) o montante de R\$ 318.044 (R\$ 256.170 em 2020) refere-se a captações em depósito a prazo sem compromisso de liquidez, com taxa média de 127,70% do DI (Depósito Interfinanceiro) e o montante de R\$ 25.708 (R\$ 26.229 em 2020) refere-se à captação com garantia especial do Fundo Garantidor de Crédito (FGC - DPGE II), com taxa média de 137,50 % do DI (Depósito Interfinanceiro);

(**) O montante de R\$ 316.870 (R\$ 348.928 em de 2020) refere-se a captações em letras de câmbio/imobiliária com taxa média de 123,57% do DI, e estão registradas na CETIP S.A. – Mercados

No semestre a despesa com operações de captação no mercado foi de R\$ 19.130 (R\$ 17.132 em 30 de junho de 2020).

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

11. Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	6.359	5.726
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	68	166
Impostos e contribuições sobre salários	180	205
Outros	355	397
	6.962	6.494

b) Dívidas Subordinadas

	30/06/2021	31/12/2020
Letras Financeiras Subordinadas – LFSN (i)	20.832	20.519
Não circulante	20.832	20.519

(i) Em 30 de outubro de 2015 houve emissão de 10 Letras Financeiras Subordinadas (LFSN), totalizando R\$ 10 milhões, 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). O ato aprovado pelo BACEN, em 15 de dezembro de 2015.

Em 25/07/2019, as dívidas subordinadas foram renovadas, com vencimento em 25 de julho de 2029.

c) Diversas

	30/06/2021	31/12/2020
Provisão para pagamentos a efetuar	1.134	809
Provisão para riscos tributários, cíveis e trabalhistas (Nota 12b)	1.812	1.685
Parcelado lojista	301	133
Saldos a ressarcir aos portadores de cartão (Nota 7g)	324	310
Credores diversos – País	1.396	3.803
	4.967	6.740
Total	4.967	6.740
Circulante	3.536	5.055
Não circulante	1.431	1.685

12. Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais

a) Ativos contingentes:

Em 30 de junho de 2021 e de 2020, não existem processos classificados pela Administração como ativos contingentes.

b) Processos judiciais classificados como perdas prováveis e obrigações legais:

b.1) Provisões trabalhistas e previdenciárias:

São compostas, por demandas movidas por ex-funcionários com pedidos de horas extras e por ex-funcionários de empresas terceirizadas com pedido de reconhecimento de vínculo empregatício e pagamento das respectivas verbas indenizatórias. Neste saldo inclui-se também o montante de R\$ 1.812 (R\$ 1.685 em dezembro de 2020) relativos a provisões para cobertura de riscos trabalhistas e previdenciários, oriundos dos processos operacionais da Caruana. 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.

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

b.2) Provisões cíveis:

São compostas, principalmente, por processos cíveis relacionados às operações de crédito consignado e cartões de crédito sendo danos morais e patrimoniais e outros processos 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:

	30/06/2021		30/06/2020	
	Trabalhistas e Previdenciárias	Cíveis	Total	Total
Saldo no início do semestre	1.671	13	1.684	1.087
Constituições	942	9	951	104
Realizações/reversões	(810)	(13)	(823)	(60)
Saldo no final do semestre	1.802	9	1.812	1.131

c) Processos judiciais classificados como perdas possíveis:

Em 30 de junho de 2021 os processos judiciais classificados como perdas possíveis estão representados por 4 processos de natureza trabalhista no valor de R\$ 1.681 (R\$ 3.597 em 31 de dezembro de 2020) e 25 processos de natureza cível no valor de R\$ 3.983 (R\$ 3.517 em 31 de dezembro de 2020), que somam R\$ 5.664 (R\$ 7.114 em 31 de dezembro de 2020), com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis estão representados, substancialmente, pelos seguintes processos: (i) ações revisionais de cláusulas de contratos de empréstimos e financiamentos e (ii) ações indenizatórias, decorrentes da realização de operação financeira.

13. Patrimônio líquido

a) Capital social:

O capital social em 30 de junho de 2021 é de R\$ 123.379, representado por 80.212.805 (80.212.805 em junho de 2020) ações ordinárias, nominativas sem valor nominal.

b) 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. No semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020, não houve constituição de reserva legal, devido a prejuízo no período

c) Dividendos:

O estatuto social determina a distribuição de um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do art. 202 da Lei nº 6.404/76. No semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020, não houve distribuição de dividendos, devido a prejuízo no período.

As informações estão aderentes a Resolução 4.820 de 29/05/2020.

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

d) Reserva estatutária:

A Reserva Estatutária fica à disposição dos acionistas para futuro aumento de capital.

No semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020, não houve distribuição de dividendos através de reserva estatutária.

14. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2021	30/06/2020
Tarifas sobre operações de crédito	1.710	883
Tarifas sobre cartão	2.947	2.781
Tarifa sobre cartão frete	-	84
Receita comissões	160	124
Total	4.817	3.872

15. Outras receitas/despesas operacionais

a) Outras receitas operacionais

	30/06/2021	30/06/2020
Recuperação de encargos e despesas	-	150
Reversão de outras provisões operacionais	-	60
Outras rendas operacionais	706	-
Total	706	210

b) Outras despesas operacionais

	30/06/2021	30/06/2020
Atualização de impostos	49	246
Provisões passivas	296	-
Outras despesas operacionais	875	179
Total	1.220	425

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

16. Outras despesas administrativas

	30/06/2021	30/06/2020
Despesas de serviços de terceiros	5.103	3.306
Despesas de processamento de dados	4.248	3.957
Despesas com serviços técnicos especializados	2.947	2.514
Despesas com veículos apreendidos	2.085	997
Outras despesas administrativas	1.232	904
Despesas do serviço financeiro	954	1.082
Despesas com honorários da diretoria	870	864
Despesas com depreciação e amortização	670	577
Despesas com aluguéis	532	529
Despesas de comunicação	480	404
Despesas de viagens no País	281	157
Despesas de propaganda e publicidade	133	80
Despesas de publicações	77	-
Despesas com relações públicas	62	-
Total	19.674	15.371

17. Saldos e transações com partes relacionadas

a) Transações com partes relacionadas

Descrição	30/06/2021		31/12/2020	
	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)
Caruana S.A. Participações e Empreendimentos (i) Letras de câmbio	38	(1)	80	(1)
Pessoa Física Letras de câmbio	108	(2)	-	-

(i) Empresa controladora.

b) Remuneração da Administração

Os gastos com honorários da diretoria foram no montante de R\$ 870 (R\$ 864 em 2020). A Sociedade concede benefícios de curto prazo aos empregados, tais como: participações nos lucros e benefícios não monetários, tais como assistência médica, vale alimentação e refeição. A Sociedade não concede benefícios pós-emprego ou outros programas de remuneração de longo prazo.

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

18. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	<u>30/06/2021</u>	<u>30/06/2020</u>
Resultado Antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	(5.627)	(55.351)
Encargo total do Imposto de Renda e Contribuição Social às Alíquotas 25% e 15% respectivamente	(2.247)	(22.140)
<u>Efeito do IRPJ e CSLL sobre as diferenças permanentes/temporárias:</u>		
(+) Adições (Exclusões) Permanentes/Temporárias	(1.029)	34
(+) Outros	(136)	(5)
Imposto de Renda e da Contribuição Social	(3.412)	(22.111)

19. Limites operacionais

A Caruana encontra-se enquadrada nos limites operacionais, apresentando a seguinte posição:

	<u>30/06/2021</u>		
<u>Limites operacionais</u>	<u>Exigência (Limite)</u>	<u>Situação</u>	<u>Margem</u>
Índice de Basileia – Resolução 4.193/13 (*)	9.63%	14,73%	5,11%
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	70.290	129.456	59.166
Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	52.718	108.624	55.906
Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	39.538	108.624	69.086
Adicional de Capital Mínimo Requerido para RWA – Resolução nº 4 193/13 (*)	14.278	55.905	41.627
Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*)	64.728	1.290	63.438
PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	111.461	104.461
Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	123.379	116.379

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

31/12/2020

Limites operacionais	Exigência (Limite)	Situação	Margem
Índice de Basileia – Resolução 4.193/13 (*)	9, 25%	15,93%	6,68%
Patrimônio de Referência Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	66.038	131.476	65.438
Patrimônio de Referência Nível I Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	49.529	110.957	61.428
Capital Principal Mínimo Requerido para o RWA - Resolução nº 4.193/13 (*)	37.147	110.957	73.810
Adicional de Capital Mínimo Requerido para RWA – Resolução nº 4 193/13 (*)	10.318	61.428	51.110
Índice de imobilização - Resolução nº 2.283/96 (*)	65.738	1.348	64.390
PL realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	97.034	90.034
Capital realizado mínimo - Resolução nº 2.099/94 (*)	7.000	123.379	116.379

(*) E alterações complementares.

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

a) Governança:

A Administração da CARUANA 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 estruturado 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, assegurando que sejam conhecidos todos os processos e as 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.

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

Para atendimento aos requisitos do Programa de Prevenção à Lavagem de Dinheiro (“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.

c) Gerenciamento de Riscos:

No gerenciamento dos riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional, e na gestão de capital, estamos realizando o acompanhamento e monitoramento com a frequência necessária à segurança das operações. Os investimentos complementares realizados no período são compatíveis com o tamanho e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos. A estrutura de Gerenciamento de Riscos da CARUANA é composta pelo Gestor de Riscos, Grupo de Levantamento e Monitoramento de Riscos, Comitê de Riscos e 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, na rede mundial de computadores <https://www.caruanafinanceira.com.br/relatorios/>.

Além disso, 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, 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 conclusiva 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