

Demonstrações Financeiras

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente



Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

Índice

Relatório da administração 1º semestre de 2020	1
Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	5
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanco patrimonial	8
Demonstração do resultado	10
Demonstração do resultado abrangente	11
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	12
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto	13
Notas explicativas às demonstrações financeiras	14



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO 1º SEMESTRE DE 2020

APRESENTAÇÃO

A Realize CFI é uma Instituição Financeira, controlada pela Lojas Renner S.A. (“Companhia”), que apoia o negócio de varejo do grupo através da gestão de produtos e serviços financeiros oferecidos aos clientes como instrumentos de conveniência e fidelização, alinhados com a proposta de valor da Companhia. Tem como propósito, encantar os clientes com experiências e soluções financeiras que impactem positivamente suas vidas.

No cumprimento das disposições legais e estatutárias, a Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (“Realize CFI”), apresenta, a seguir, o Relatório da Administração, comentando os resultados e as principais realizações de negócio relativos ao semestre findo em 30 de junho de 2020. Este relatório é parte integrante das Demonstrações Financeiras, acompanhadas das respectivas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes.

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Seguimos evoluindo com nosso portfólio de produtos e serviços financeiros, melhorando a experiência do cliente em sua jornada de pagamentos, principalmente através da digitalização, aprimorando canais já existentes e lançando outros.

Na concessão de crédito, são utilizados dispositivos móveis nos ambientes das lojas físicas para a leitura da biometria facial, digitalização de documentos e assinatura digital, que se conectam com o sistema de crédito, possibilitando a aprovação online e a habilitação imediata da compra, tornando o processo de captação e aprovação em loja muito mais ágil e seguro.

No App foram implementadas melhorias, como a possibilidade de emissão do Cartão Renner direto pela plataforma, contratação de empréstimos com depósito em conta corrente, venda de seguros no Meu Cartão, aumento de limites entre outras. Todas essas melhorias contribuíram para uma importante adesão aos meios digitais de pagamento, sendo que o número de clientes que interagiu digitalmente com nossa plataforma aumentou durante a pandemia, passando de 35% da base ativa de cartões para cerca de 80%, sendo que atualmente temos aproximadamente 20 milhões de acessos mensais.

Pesquisa recente de mercado realizada pela Cardmonitor (agosto/20) identificou 95 funções de Apps em 6 categorias (Usabilidade, Fatura, Atendimento, Limites, Programa de Fidelidade e Serviços Financeiros). Foram monitorados mais de 30 players do mercado, desde bancos, fintechs e financeiras. Nesta pesquisa, a Realize atingiu a 8ª posição no ranking geral, lançando 22 *features*, totalizando 44 até o momento, conquistando, assim, a melhor colocação entre os varejistas de moda.



Ainda em relação a evolução dos canais e processos digitais, o atendimento via *WhatsApp* que, através de *chatbots*, possibilitou com que o assistente virtual tenha interagido com mais de 1,1 milhão clientes no período. Este novo canal possui *features* de venda de produtos, consulta de limites de crédito, renegociação de dívidas de carnês e faturas dos Cartões Renner, de forma simples e ágil.

Nesse sentido, houve uma importante ampliação de abrangência do Meu Cartão, que passou a ser ofertado também a clientes novos, sem a necessidade de emissão inicial do Private Label, contando também com uma nova plataforma de benefícios, com a disponibilização de vantagens em mais de 150 estabelecimentos para os portadores do cartão.

Além disso, foram realizadas melhorias nas funcionalidades do Portal de Negociação, que disponibiliza aos clientes um canal *online* de autoatendimento para renegociação de dívidas, de forma rápida, segura e muito simples, aumentando a mobilidade e a autonomia do cliente. Utilizando inteligência artificial, o cliente tem autonomia para negociar suas dívidas também através de App e de mensageria SMS.

Outra operação em destaque foi o “Meu Cartão Agora”, cartão de crédito *co-branded*, de bandeiras Visa e MasterCard, com tecnologia *contactless*, que permite a realização dos pagamentos por aproximação, emitido nas lojas físicas e habilitado para uso imediato.

Como consequência a Realize avançou na percepção de seus clientes, com um aumento de 10 p.p. no NPS dos cartões, o maior crescimento entre as instituições financeiras ligadas ao varejo de moda, conforme pesquisa realizada pela Cardmonitor e Instituto Medida Certa Pesquisa & Gestão. Este levantamento é feito com base em mais de 12 mil entrevistados no Brasil, portadores de cartões de crédito, sobre suas preferências no uso do produto cartão.

A Realize iniciou, ainda, a oferta de soluções de investimento através da XP Investimentos CDB onde foram captados mais de R\$ 80 milhões, em pouco mais de 3 meses.

Por fim, também houve a obtenção de autorização do Banco Central para emissão de moeda eletrônica e operação de conta de pagamentos pré-paga, que poderão ser ofertados aos clientes em breve e já estão sendo realizadas as adequações necessárias para participação no PIX.

DESEMPENHO OPERACIONAL

A carteira de crédito atingiu o total de R\$ 2.655,9 milhões, apresentando um crescimento de 13,3% comparativamente ao 1º semestre de 2019, mesmo diante de todas as dificuldades impostas a operação pela pandemia.

O Resultado com Intermediação Financeira foi de R\$ 121,6 milhões, com 22,5% de redução em relação ao mesmo período do exercício anterior, onde destacam-se as Receitas de Operações de Crédito, que totalizaram R\$ 554,8 milhões, alcançando 71,4% de crescimento, e as Despesas com Provisão para Devedores Duvidosos, que totalizaram R\$ 420,6 milhões, com um crescimento de 175,8%, devido às maiores provisões constituídas no período, logo após o começo da pandemia.



Dessa forma, o Lucro Líquido apurado no período foi de R\$ 23,8 milhões, 72,1% menor do que o apresentado no mesmo período do exercício anterior, sendo que o Retorno sobre o Patrimônio Líquido Médio (ROAE) atingiu 4,6%.

O Índice de Basiléia, em 30 de junho de 2020, foi de 18,05%.

O resultado apresentado para o período está aderente aos objetivos estratégicos estabelecidos no Plano de Negócios da Companhia.

CENÁRIO MACROECONÔMICO

O ano de 2020 iniciou com uma perspectiva positiva de retomada gradual da economia brasileira. Entretanto, já ao final do primeiro trimestre, as adversidades provocadas pela pandemia do Covid-19 tornaram-se realidade, com reflexos imediatos no consumo das famílias, no emprego, no aumento da dívida pública e na retração de ofertas e demandas em diversos setores da economia brasileira e mundial, comprometendo a atividade econômica do primeiro semestre e, provavelmente, do restante do ano em curso.

Ao final de junho de 2020, o volume de crédito à pessoas físicas, nas modalidades cartão de crédito e crédito pessoal não consignado, mostrou um crescimento de 12,2%, comparativamente ao mesmo período de 2019, enquanto a inadimplência do cartão de crédito para pessoa física passou de 5,7% para 7,5%, refletindo um aumento de 1,8% no período.

O cenário macroeconômico levou a autoridade monetária (COPOM) a promover uma forte redução na taxa básica de juros (SELIC), que atingiu o menor índice histórico, chegando a 2% a.a..

Uma política monetária de forte controle da inflação, com a devida manutenção do nível da taxa de juros em patamares equilibrados será primordial para a retomada dos investimentos e do consumo na economia brasileira ao longo de 2020 e 2021.

GOVERNANÇA CORPORATIVA E GERENCIAMENTO DE RISCOS

A Realize CFI está inserida dentro do modelo de governança corporativa das Lojas Renner, cujas diretrizes são estabelecidas pelo Conselho de Administração, que conta com o apoio de Comitês Estatutários: Pessoas, Sustentabilidade, Auditoria e Gestão de Riscos e Estratégico. A Renner conta também com um Conselho Fiscal permanente. As atividades operacionais são conduzidas pela Diretoria Executiva, seguindo as orientações da controladora Renner.

No gerenciamento de riscos, conta com uma estrutura dedicada para avaliação, controle e mitigação dos riscos financeiros, não-financeiros e de conformidade, que inclui a atuação em compliance, controles internos, prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento ao terrorismo.



Além de uma estrutura dedicada, a Realize CFI se utiliza do Comitê de Caixa, Comitê de Ativos e Passivos, Comitê de Crédito e Cobrança e do Comitê de Riscos, para tomada de decisões e mitigação de riscos.

GESTÃO DE PESSOAS

A Realize CFI acredita no valor do desenvolvimento de um ambiente colaborativo, composto por gente que gosta de gente. A empresa busca incentivar o trabalho em equipe e estimular a criatividade, inovação e protagonismo, proporcionando condições iguais para todos desenvolverem suas potencialidades. Ao todo, são 163 colaboradores dedicados à Empresa, que levam o encantamento a todos os públicos de relacionamento. Foi assim que, em 2020, o nível de engajamento dos colaboradores chegou ao patamar de 85%, o que a coloca em zona de alta performance em nível mundial, segundo dados da Willis Towers Watson.

PERSPECTIVAS

Apesar do cenário ainda incerto, todas as nossas operações encontram-se com fluxo crescente, o que nos faz acreditar que o período mais desafiador já ficou para trás.

Nosso processo de transformação digital foi acelerado nesses últimos meses e continuamos seguindo comprometidos com projetos de longo prazo e atentos à novas possibilidades de execução de nossa estratégia, sempre focados no fortalecimento e na sustentabilidade dos negócios.

Enfim, nossa Companhia tem se mostrado preparada para enfrentar o cenário atual, mas principalmente, para se impulsionar com os aprendizados que surgiram até aqui, para sair ainda mais forte deste momento e voltar a crescer em ritmo acelerado!

AGRADECIMENTOS

A Realize CFI agradece a todos os seus clientes, colaboradores e fornecedores pela confiança, engajamento e parceria ao longo desse período.

Porto Alegre, 31 de agosto de 2020.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Diretores da
Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. ("Financeira") 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 Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. 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), incluindo a Resolução nº 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº 3.959 do 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 a Financeira, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes

As demonstrações financeiras da Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. para o semestre findo em 30 de junho de 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, apresentadas para fins de comparação, foram auditadas por outro auditor independente que emitiu relatórios em 22 de agosto de 2019 e 23 de março de 2020, respectivamente, com uma opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

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

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

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

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

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, incluindo Resolução nº 4720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Circular nº 3959 do Banco Central do Brasil (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 da Financeira continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras a não ser que a administração pretenda liquidar a Financeira ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Financeira são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos 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.
- Obtivemos 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 Financeira.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Financeira. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Financeira 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 29 de setembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC - 2SP015199/O-6

Américo F. Ferreira Neto
Contador CRC-1SP192685/O-9

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Balanço patrimonial

30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Ativo			
Circulante		2.732.419	3.444.310
Caixa e equivalentes de caixas	4	2.192	1.828
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	562.000	192.011
Aplicações em operações compromissadas		469.996	192.011
Aplicações em depósitos interfinanceiros		92.004	-
Títulos e valores mobiliários		59.275	64.428
Carteira própria	6	13.860	64.428
Instrumentos financeiros derivativos	12	45.415	-
Operações de <i>swap</i>		45.415	-
Operações de crédito	7	882.865	930.734
Operações de crédito		1.462.375	1.266.484
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa		(579.510)	(335.750)
Outros créditos		1.225.909	2.255.237
Adiantamentos		533	33
Impostos e contribuições	8	32.483	54.343
Títulos e créditos a receber	7	1.175.387	2.160.228
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	7	(16.311)	(13.965)
Valores a receber - partes relacionadas	25	5.411	29.048
Devedores diversos		28.406	25.550
Outros valores e bens		178	72
Despesas antecipadas		178	72
Realizável a longo prazo		136.766	80.707
Operações de crédito	7	11.512	9.713
Operações de crédito		17.943	15.817
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa		(6.431)	(6.104)
Outros créditos	7	125.254	70.994
Títulos e créditos a receber		188	194
Crédito tributário	19	125.066	70.800
Permanente		92.201	85.540
Imobilizado de uso	9	4.081	4.004
Imobilizado de uso		5.352	4.931
Depreciações acumuladas		(1.271)	(927)
Intangível	9	88.120	81.536
Intangível		100.040	88.640
Amortizações acumuladas		(11.920)	(7.104)
Total do ativo		2.961.386	3.610.557

	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Passivo circulante		1.993.891	2.701.590
Depósitos	10	364.891	-
Depósitos interfinanceiros		364.581	-
Depósitos a prazo		310	-
Obrigações por empréstimos e repasses	13	195.243	141.481
Empréstimos no exterior		195.243	141.481
Instrumentos financeiros derivativos	12	-	5.704
Instrumentos financeiros derivativos		-	5.704
Outras obrigações		1.433.757	2.554.405
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		-	1.052
Sociais e estatutárias		-	543
Fiscais e previdenciárias	14	93.912	190.765
Obrigações por aquisição de bens e direitos		369	5.155
Obrigações trabalhistas		5.578	3.720
Outros credores		12.027	10.050
Passivos contingentes	16	8.367	7.371
Valores a pagar sociedades ligadas	25	438.081	1.310.771
Credores diversos	15	875.423	1.024.978
Passivo exigível a longo prazo		342.906	306.371
Depósitos	10	666	-
Depósitos a prazo		666	-
Recursos de aceites e emissão de títulos	11	311.996	306.371
Recursos de letras imobiliárias, hipotecárias, de crédito e similares		311.996	306.371
Obrigações por empréstimos e repasses	13	30.244	-
Empréstimos no país		30.244	-
Resultado de exercícios futuros	17	26.538	28.397
Patrimônio líquido		598.051	574.199
Capital social	18	200.001	200.001
Reservas de lucros	18	398.050	374.199
Ajuste de avaliação patrimonial		-	(1)
Total do passivo e patrimônio líquido		2.961.386	3.610.557

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstração do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

	Nota	30/06/2020	30/06/2019
Receita da intermediação financeira		611.640	327.263
Receita de operações de crédito		554.851	323.750
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		5.670	6.339
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	12	51.119	(2.826)
Despesa da intermediação financeira		(490.012)	(170.388)
Despesas de captação		(12.228)	(5.135)
Despesas de empréstimos e repasses		(57.161)	(12.753)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	7.e	(420.623)	(152.500)
Resultado bruto da intermediação financeira		121.628	156.875
Outras receitas (despesas) operacionais		(82.113)	(14.513)
Receitas de prestação de serviços	20	52.936	30.419
Rendas de tarifas bancárias	21	64.362	54.432
Despesas de pessoal		(15.254)	(9.713)
Outras despesas administrativas	22	(121.197)	(67.699)
Despesas tributárias		(35.763)	(22.078)
Outras receitas operacionais	23	6.048	11.561
Outras despesas operacionais	24	(33.245)	(11.435)
Resultado antes da tributação sobre o lucro		39.515	142.362
Imposto de renda e contribuição social	19.a	(15.664)	(56.893)
Imposto de renda e contribuição social corrente		(69.931)	(66.760)
Imposto de renda e contribuição social diferido		54.267	9.867
Lucro líquido do semestre		23.851	85.469
Quantidade de ações do capital social		200.001	200.001
Lucro líquido por lote de mil ações		0,12	0,43

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestre findo em 30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>30/06/2020</u>
Lucro líquido do semestre	23.851
Outros resultados abrangentes	<u>-</u>
Resultado abrangente do semestre	23.851

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

	Reservas de lucros			Ajuste de avaliação patrimonial	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
	Capital social	Reserva legal	Reserva de expansão			
Saldos em 1º de janeiro de 2019	150.001	7.296	138.376	(4)	-	295.669
Aumento de capital social	50.000	-	-	-	-	50.000
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	(17)	-	(17)
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	85.469	85.469
Destinação do lucro	-	4.273	81.196	-	(85.469)	-
Saldos em 30 de junho de 2019	200.001	11.570	219.571	(21)	-	431.121
Saldos em 1º de janeiro de 2020	200.001	18.723	355.476	(1)	-	574.199
Ajuste de avaliação patrimonial	-	-	-	1	-	1
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	23.851	23.851
Destinação do lucro	-	1.193	22.658	-	(23.851)	-
Saldos em 30 de junho de 2020	200.001	19.915	378.135	-	-	598.051

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	30/06/2020	30/06/2019
Fluxos de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido do semestre	23.851	85.469
Ajustes para conciliar o resultado ao caixa e equivalentes de caixa gerados pelas atividades operacionais:	439.287	199.617
Depreciações e amortizações	5.160	1.464
Provisão para operações de crédito	420.623	152.500
Provisão para passivos contingentes	996	(193)
Imposto de renda e contribuição social	15.664	56.893
Variação cambial	(3.156)	(11.047)
Variações nos ativos e passivos	(418.756)	(247.440)
(Aumento) redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	(369.989)	143.808
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários	5.153	(52.320)
(Aumento) em operações de crédito	(372.206)	(447.944)
(Aumento) redução em outros créditos	972.721	(444.957)
(Aumento) em outros valores e bens	(106)	(180)
Aumento em depósitos interfinanceiros	365.557	-
Aumento (redução) em instrumentos financeiros derivativos	(5.704)	2.826
Aumento em recursos de letras financeiras, hipotecárias, de créditos e similares	5.625	5.134
Aumento em obrigações por empréstimos e repasses	87.173	12.484
Aumento (redução) em outras obrigações	(1.105.121)	503.081
Aumento (redução) em resultados de exercícios futuros	(1.859)	30.628
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	44.382	37.646
Pagamento de imposto de renda e contribuição social	(32.186)	(67.285)
Fluxo de caixa das atividades de investimento		
Aquisição de imobilizado	(421)	(3.110)
Aquisição de intangível	(11.400)	(9.853)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimento	(11.821)	(12.963)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Integralização de capital	-	50.000
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamentos	-	50.000
Variação cambial sobre disponibilidades em moeda estrangeira	(11)	103
Aumento no caixa e equivalentes de caixa	364	7.501
No início do semestre	1.828	30.112
No fim do semestre	2.192	37.613

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

1. Contexto operacional

A Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (“Instituição” ou “Realize”), com sede na Rua Dolores Alcaraz Caldas, nº 90 em Porto Alegre - RS, foi constituída em 21 de março de 2017.

Em 24 de março de 2017, foi protocolado junto ao Banco Central do Brasil (BACEN) o requerimento de inspeção da estrutura organizacional implementada, sendo esse ato o requerimento prévio à autorização de funcionamento da Instituição. O ato de autorização de funcionamento foi emitido em 27/06/2017 através do Ofício 12.314/2017 BCB/Deorf/GTPAL.

A Realize, controlada indireta das Lojas Renner S.A, tem como objeto social: (i) a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às Companhias de Crédito, Financiamento e Investimento, de acordo com as disposições legais e regulamentares em vigor e (ii) a disponibilização de serviço de aporte ou saque de recursos mantidos em conta de pagamento, a gestão de conta de pagamento, a emissão de instrumento de pagamento, a execução de remessa de fundos, a conversão de moeda física ou escritural em moeda eletrônica, ou vice-versa.

1.1. Impactos da Covid-19

Desde a divulgação das primeiras notícias relacionadas a COVID-19, a Realize vem realizando ações que estão alinhadas com as suas convicções e valores, priorizando a saúde dos colaboradores e clientes.

A Instituição adotou o home office para todos os colaboradores e realizou uma série de melhorias nas experiências dos clientes, principalmente quanto a digitalização de seus serviços.

Diante de tantas incertezas, a Realize avaliou os principais riscos e impactos contábeis que pudessem afetar diretamente a divulgação das demonstrações financeiras.

Os saldos de provisão para operações de crédito e provisão para outros créditos de liquidação duvidosa, no semestre findo em 30 de junho de 2020, capturaram as projeções de risco levando em consideração os efeitos da pandemia.

A administração entende que as demonstrações financeiras estão adequadamente apresentadas e não foram identificados riscos à perenidade dos negócios e às estimativas contábeis.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

2. Base de elaboração e apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas em conformidade 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 Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.041/09 e normas estabelecidas pelo BACEN, que inclui a apresentação em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF e os novos pronunciamentos, orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis e aprovados pelo BACEN.

As demonstrações financeiras de 30 de junho de 2020 refletem as alterações previstas na Circular nº 3.959/19 emitida pelo Banco Central do Brasil - BACEN e na Resolução nº 4.720/2019 emitida pelo Conselho Monetário Nacional - CMN.

Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. As principais operações e avaliações significativamente impactadas por estimativas são: provisões de perdas com operações de crédito, provisão para contingências, valor justo dos instrumentos financeiros, impostos diferidos e vida útil do ativo imobilizado. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

Em 10 de setembro de 2020, a Administração aprovou a emissão das demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las, a partir dessa data.

3. Resumo das principais práticas contábeis

a) Moeda funcional

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

b) Apuração de resultados

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento, exceto quando aplicada a Resolução 2.682/99, que abrange a apuração de receitas por regime de caixa quando ocorrer operações renegociadas e em atraso superior a 59 dias.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

c) Transações em moeda estrangeira

Transações em moeda estrangeira são convertidas para a moeda funcional da Instituição (Reais) utilizando as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações. Saldos patrimoniais são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio no final de cada período.

d) Caixa e equivalentes de caixa

São representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira cujo vencimento das operações na data efetiva seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo e que são utilizados pela Financeira para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

e) Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068/01 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- (i) Títulos para negociação - adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do semestre;
- (ii) Títulos disponíveis para a venda - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários; e
- (iii) Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do semestre;

f) Instrumentos financeiros derivativos

Os contratos de operações de “swap” são registrados na B3 S.A. Brasil, Bolsa e Balcão e envolvem taxas pré-fixadas, DI e variação cambial.

O instrumento de hedge (“swap”) da captação “Lei 4.131/62” não está marcado à mercado em virtude do que determina a Circular nº 3.150/02.

A liquidação antecipada das obrigações decorrentes da captação “Lei 4.131/62”, seja total ou parcial, também ensejará a liquidação antecipada do derivativo.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

g) Operações de crédito e provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa

Estão demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos. A classificação do risco das operações de crédito e a constituição da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foram definidas para cobrir eventuais perdas e levam em consideração os riscos específicos e globais da carteira, observando os parâmetros estabelecidos pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), que requer a análise da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (risco máximo), bem como a classificação das operações com atraso superior a 14 dias como operações em curso normal.

A provisão foi constituída de acordo com os critérios de classificação das operações de crédito com base na Resolução nº 2.682/99 do CMN, e legislação complementar.

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

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito já baixadas contra a provisão são classificadas como nível H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no *rating* H, desde que apresentem atraso superior a 360 dias, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas em contas de compensação.

A provisão para perdas com operações de crédito efetuada com base nos percentuais mínimos estabelecidos nas normas do BACEN (Resolução 2.682/1999) é complementada /por provisões adicionais em relação ao mínimo exigido pela regulamentação e fundamentada em estudo técnico interno. O montante constituído é considerado pela Administração suficiente para cobrir as prováveis perdas na realização dos créditos julgados de difícil liquidação.

h) Operações com cartão de crédito

Os valores a receber dos usuários de cartão de crédito pela utilização dos cartões para pagamento em estabelecimentos conveniados são contabilizados em "Títulos e créditos a receber", com característica de crédito. As operações de compra parceladas e o saldo devedor das operações cujos pagamentos foram efetuados pelo valor igual ou menor que o mínimo da fatura (rotativo), são reclassificados para "Operações de crédito".

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

i) Imobilizado de uso e intangível

O imobilizado de uso e o intangível estão registrados pelos valores de custo/aquisição. As depreciações dos ativos imobilizados são registradas pelo método linear de acordo com a vida útil atribuída aos ativos. O ativo intangível está representado por gastos com implementação de sistemas de informática, sistemas corporativos (*software*) e projetos. A amortização para esses intangíveis é calculada pelo método linear pelo prazo de vida útil ou dos benefícios futuros definidos. A vida útil do ativo imobilizado e do intangível é revisada anualmente, com base em avaliações técnicas de especialistas.

Ativos não financeiros estão sujeitos à avaliação ao valor recuperável (*impairment*) no semestre ou em maior frequência, se as condições ou circunstâncias indicarem possibilidade de redução do valor de recuperação. A administração da Financeira não identificou eventos ou condições nas circunstâncias que indicassem necessidade de *impairment destes ativos*.

j) Depósitos, recursos de aceites e emissão de títulos e obrigações por empréstimos e repasses

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

k) Passivo circulante e exigível a longo prazo

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

l) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões e passivos contingentes são efetuadas de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09.

Ativos contingentes - não são reconhecidos nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre os quais não cabem mais recursos; e

Provisões para passivos fiscais, cíveis e trabalhistas - são reconhecidos 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, e os classificados como remotos não requerem provisão e nem divulgação.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

3. Resumo das principais práticas contábeis--Continuação

m) Tributos

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

Tributos	Base de incidência	Alíquotas vigentes
Imposto de Renda	Lucro	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	Lucro	15%
PIS/PASEP	Receita	0,65%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	Receita	4%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	Prest. Serviços	5%

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social são constituídos sobre diferenças temporariamente indedutíveis, prejuízo fiscal de imposto de renda e base negativa de contribuição social. As alíquotas aplicáveis são de 15% para a contribuição social e de 15% (mais adicional de 10% conforme a legislação) para imposto de renda sobre o lucro tributável apurado no semestre, ajustado por diferenças permanentes e temporárias.

A realização desses créditos tributários ocorrerá quando da realização das provisões constituídas e pela geração de lucros tributáveis, observando, para prejuízo fiscal e base negativa, o limite de 30% do lucro real do exercício-base.

n) Lucro por ação

O lucro por ação é calculado pela divisão do lucro líquido atribuído aos acionistas pelo número de ações ordinárias totais no final do período.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30/06/2020	31/12/2019
Depósitos bancários	1.470	702
Disponibilidades em moeda estrangeira	722	1.126
Total	2.192	1.828

Os valores de disponibilidades em moeda estrangeira (dólar) referem-se à garantia da operação com credenciadora de cartão de crédito.

Para fins de demonstração de fluxo de caixa, conforme Resolução CMN nº 3.604/08 e CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa, são considerados como disponibilidade: dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Rentabilidade (% CDI)	30/06/2020	31/12/2019
Letras financeiras do tesouro (LFT)	100%	199.996	14.494
Letras do tesouro nacional (LTN)	100%	-	147.515
Notas do tesouro nacional (NTN)	100%	270.000	30.002
Aplicações em depósitos interfinanceiros	100 a 102%	92.004	-
Total		562.000	192.011

As aplicações interfinanceiras estão representadas por operações compromissadas lastreadas por títulos públicos e aplicações em certificados de depósitos interfinanceiros.

6. Títulos e valores mobiliários

Títulos disponíveis para venda	Rentabilidade (% CDI)	Valor de custo	Marcação a mercado	Valor de mercado (contábil)	30/06/2020	31/12/2019
					Até 12 meses	Até 12 meses
Carteira própria						
Letra financeira do tesouro	-	-	-	-	-	32.238
Cotas de fundo de investimento	33,0%	-	-	13.860	13.860	32.190
Total		-	-	13.860	13.860	64.428

As cotas de fundo de investimento, registradas como carteira própria, são valorizadas diariamente com base no valor da cota divulgada pelo administrador do Fundo em conjunto com a CVM. Não houve reclassificações no período entre categorias.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber

São compostas de empréstimos concedidos a pessoas físicas, decorrentes de operações de crédito e cartão de crédito.

a) Composição das operações de crédito e títulos e créditos a receber por tipo de operações:

	30/06/2020	31/12/2019
Cartão bandeira (Meu Cartão)	961.421	820.916
Cartão de crédito Renner (Private Label)	481.348	405.536
Empréstimo crédito pessoal (Saque Rápido)	37.549	55.849
Total operações de crédito	1.480.318	1.282.301
Circulante	1.462.375	1.266.484
Realizável a longo prazo	17.943	15.817
Total	1.480.318	1.282.301
Cartão bandeira (Meu Cartão)	904.991	1.257.462
Cartão de crédito Renner (Private Label)	270.584	902.960
Total operações com características de concessão de crédito	1.175.575	2.160.422
Circulante	1.175.387	2.160.228
Realizável a longo prazo	188	194
Total	1.175.575	2.160.422
Total operações de crédito e operações com características de concessão de crédito	2.655.893	3.442.723
Provisão para operações de crédito	(585.941)	(341.854)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	(16.311)	(13.965)
Total provisão para operações de crédito e operações com características de concessão de crédito	(602.252)	(355.819)
Circulante	(595.821)	(349.715)
Realizável a longo prazo	(6.431)	(6.104)
Total	(602.252)	(355.819)

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber--Continuação

b) Composição da carteira de operações de crédito por níveis de risco e provisão para créditos de liquidação duvidosa

i) *Cartão bandeira (Meu cartão)*

Nível de risco	Provisão mínima	Provisão adicional	30/06/2020					
			Carteira			Provisão		
			A vencer	Vencida	Total	Mínima	Adicional	Total
A	0,50%	0,49%	1.164.845	28.430	1.193.275	(5.966)	(5.848)	(11.814)
B	1,00%	1,99%	29.197	18.782	47.979	(480)	(955)	(1.435)
C	3,00%	2,65%	27.407	23.482	50.889	(1.527)	(1.348)	(2.875)
D	10,00%	-	55.887	74.071	129.958	(12.996)	-	(12.996)
E	30,00%	-	23.712	74.634	98.346	(29.504)	-	(29.504)
F	50,00%	-	14.928	55.020	69.948	(34.974)	-	(34.974)
G	70,00%	5,20%	10.658	41.381	52.039	(36.427)	(2.706)	(39.133)
H	100,00%	-	57.712	166.266	223.978	(223.978)	-	(223.978)
Total			1.384.346	482.066	1.866.412	(345.852)	(10.857)	(356.709)

31/12/2019					
Carteira			Provisão		
A vencer	Vencida	Total	Mínima	Adicional	Total
1.713.198	365.180	2.078.378	(261.372)	(3.890)	(265.262)

ii) *Empréstimo pessoal (Saque Rápido)*

Nível de risco	Provisão mínima	Provisão adicional	30/06/2020					
			Carteira			Provisão		
			A vencer	Vencida	Total	Mínima	Adicional	Total
A	0,50%	0,49%	12.328	356	12.684	(63)	(63)	(126)
B	1,00%	1,99%	1.098	454	1.552	(16)	(31)	(47)
C	3,00%	2,65%	732	798	1.530	(46)	(40)	(86)
D	10,00%	-	1.124	2.681	3.805	(380)	-	(380)
E	30,00%	-	939	4.005	4.944	(1.483)	-	(1.483)
F	50,00%	-	361	2.729	3.090	(1.545)	-	(1.545)
G	70,00%	5,20%	178	2.382	2.560	(1.792)	(133)	(1.925)
H	100,00%	-	299	7.085	7.384	(7.384)	-	(7.384)
Total			17.059	20.490	37.549	(12.709)	(267)	(12.976)

31/12/2019					
Carteira			Provisão		
A vencer	Vencida	Total	Mínima	Adicional	Total
41.750	14.099	55.849	(9.374)	(119)	(9.493)

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber--Continuação

b) Composição da carteira de operações de crédito por níveis de risco e provisão para créditos de liquidação duvidosa--Continuação

iii) *Cartão de crédito Renner (Private Label)*

Nível de risco	Provisão mínima	Provisão adicional	30/06/2020					
			Carteira			Provisão		
			A vencer	Vencida	Total	Mínima	Adicional	Total
A	0,50%	0,49%	297.308	10.714	308.022	(1.540)	(1.509)	(3.049)
B	1,00%	1,99%	19.634	9.408	29.042	(290)	(578)	(868)
C	3,00%	2,65%	21.548	15.107	36.655	(1.100)	(971)	(2.071)
D	10,00%	-	26.416	33.693	60.109	(6.011)	-	(6.011)
E	30,00%	-	17.345	56.990	74.335	(22.301)	-	(22.301)
F	50,00%	-	8.975	53.639	62.614	(31.307)	-	(31.307)
G	70,00%	5,20%	5.000	52.237	57.237	(40.065)	(2.977)	(43.042)
H	100,00%	-	5.705	118.213	123.918	(123.918)	-	(123.918)
Total			401.931	350.001	751.932	(226.533)	(6.034)	(232.567)

	31/12/2019					
	Carteira			Provisão		
	A vencer	Vencida	Total	Mínima	Adicional	Total
Total	1.148.738	159.758	1.308.496	(78.863)	(2.201)	(81.064)

c) Composição da carteira por vencimento

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

	30/06/2020		31/12/2019	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Vencidos	852.557	(474.657)	539.038	(267.770)
A vencer até 3 meses	1.281.825	(84.594)	2.022.348	(53.991)
A vencer de 3 até 12 meses	503.380	(36.570)	865.326	(27.954)
A vencer de 1 a 3 anos	18.131	(6.431)	16.011	(6.104)
Total	2.655.893	(602.252)	3.442.723	(355.819)

d) Concentração dos maiores tomadores de crédito

	30/06/2020	31/12/2019
10 maiores	608	512
50 maiores seguintes	1.721	1.601
100 maiores seguintes	2.313	2.206
Demais	2.651.251	3.438.404
Total	2.655.893	3.442.723

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

7. Operações de crédito e títulos e créditos a receber--Continuação

e) Movimentação da provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa:

	30/06/2020	31/12/2019
Saldo inicial	(355.819)	(220.751)
Constituição de provisão	(420.623)	(368.497)
Baixa por perdas (compensação)	174.190	233.429
Total	(602.252)	(355.819)

No primeiro semestre de 2020, foram recuperados créditos anteriormente baixados como prejuízo no montante de R\$29.114 (R\$57.047 em 31 de dezembro de 2019) e foram renegociadas operações no total de R\$301.044 (R\$286.496 em 31 de dezembro de 2019).

8. Impostos e contribuições

	30/06/2020	31/12/2019
Impostos a compensar	297	199
Antecipação de IRPJ e CSLL	32.186	54.144
Total	32.483	54.343

9. Imobilizado de uso e intangível

a) Imobilizado de uso

	Taxa anual de depreciação	Saldo inicial	Adição	Depreciação	30/06/2020 Valor contábil líquido	31/12/2019 Valor contábil líquido
Instalações	10%	2.693	203	(154)	2.742	2.693
Móveis e equipamentos	10%	374	-	(23)	351	374
Equipamentos de comunicação e informática	20%	937	218	(167)	988	937
Total		4.004	421	(344)	4.081	4.004

b) Intangível

	Taxa anual de amortização	Saldo inicial	Adição	Amortização	30/06/2020 Valor contábil líquido	31/12/2019 Valor contábil líquido
Desenvolvimento de software	12,50%	15.456	974	(482)	15.948	15.456
Intangível em andamento	-	23.894	10.426	-	34.320	23.894
Softwares	20%	42.186	-	(4.334)	37.852	42.186
Total		81.536	11.400	(4.816)	88.120	81.536

As linhas de desenvolvimento de software e intangível em andamento referem-se à aquisição e desenvolvimento de novas tecnologias, através de licenças adquiridas e serviços de terceiros, com o intuito de prover novas soluções digitais relacionadas ao negócio.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

10. Depósitos

	30/06/2020			31/12/2019
	Sem vencimento e até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Depósitos interfinanceiros	101.725	262.856	-	364.581
Depósitos a prazo	-	310	666	976
Total	101.725	263.166	666	365.557

Os depósitos interfinanceiros consistem em título pós-fixado, vinculado à variação diária do CDI - CETIP com remuneração básica entre 100% e 240% da variação do CDI. Os vencimentos ocorrem entre setembro de 2020 e maio de 2021.

11. Recursos de aceites e emissão de títulos

	Encargos médios ponderados (%)	30/06/2020	31/12/2019
Letras financeiras (pós-fixadas)	104,1% do CDI	311.996	306.371
Total		311.996	306.371

As Letras financeiras têm vencimento integral em agosto de 2022.

12. Instrumentos financeiros derivativos

A Realize CFI participa de operações com instrumentos financeiros derivativos na modalidade “swap”, que se destinam a atender necessidades próprias para administrar o fluxo de caixa e possível exposição cambial.

A utilização dos instrumentos financeiros derivativos tem por objetivo, predominante, mitigar riscos decorrentes das oscilações cambiais da operação de captação externa efetuada pela Realize CFI, que resulta na conversão da taxa para a variação da taxa CDI. As operações baseiam-se em contratos de balcão registrados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e têm como contrapartes instituições financeiras classificadas como de primeira linha.

Refere-se a “swap” referente a Lei 4.131/62 contratado em conjunto com o empréstimo em moeda estrangeira, de modo que economicamente a resultante seja uma dívida em 101,8% do CDI em BRL.

	Notional (US\$)	Indexador	2020	2019
	33.000	Dólar x CDI (a)	(45.415)	5.704
Total			(45.415)	5.704

(a) Para esta operação não há marcação de mercado, vide nota 3.f.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

13. Obrigações por empréstimos e repasses

	30/06/2020	31/12/2019
Empréstimo no país	30.243	-
Empréstimo no exterior (USD 33.000 - taxa <i>All-in</i> 4,67% + IR)	195.243	141.481
Total	225.486	141.481
Circulante	195.243	141.481
Exigível a longo prazo	30.243	-

O empréstimo no exterior refere-se ao instrumento relacionado à Lei 4.131/62, captação de linha externa em moeda estrangeira que está atrelado um contrato de “*swap*” (instrumento financeiro derivativo) que visa trocar a variação do dólar estadunidense para taxa CDI, o que resultou no custo médio final de captação de 101,80 % a.a. do CDI.

14. Fiscais e previdenciárias

	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de renda e contribuição social	69.932	180.987
PIS/COFINS a recolher	19.458	5.242
Imposto sobre serviços (ISS)	1.905	2.208
Fundo de garantia por tempo de serviço (FGTS)	460	200
Contribuição previdenciária (INSS)	1.380	568
Outros impostos e contribuições a recolher	777	1.560
Total	93.912	190.765

15. Credores diversos

	30/06/2020	31/12/2019
Valores a pagar bandeiras	831.522	996.955
Outros	43.901	28.023
Total	875.423	1.024.978

O montante principal deste grupo de contas refere-se aos valores a repassar às bandeiras de cartão de crédito. As bandeiras são responsáveis pelo repasse dos valores aos adquirentes, que por sua vez, pagam às Empresas conveniadas. A operação é registrada na data da compra e repassada em 27 dias para operações nacionais e no dia seguinte para operações internacionais.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

16. Passivos contingentes

Natureza	30/06/2020	31/12/2019
Cível	8.255	7.259
Fiscais e tributários	112	112
Total	8.367	7.371

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, para as causas cíveis, fiscais e tributárias, com probabilidade de perda provável, a Instituição provisionou 100% do risco envolvido nos processos judiciais existentes. Em 30 de junho de 2020, os processos cíveis com probabilidade de perda possível equivalem a R\$1.937 (R\$1.161 no ano de 2019).

A movimentação da provisão para passivos cíveis e fiscais e tributários é como segue:

	30/06/2020	31/12/2019
Saldo inicial	7.371	5.212
Constituição de provisão	996	2.161
Baixa por pagamento	-	(2)
Total	8.367	7.371

17. Resultado de exercícios futuros

Refere-se a receita recebida antecipadamente decorrente de bonificação na venda de seguros a ser apropriada no resultado na competência.

18. Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social da Realize em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 era de R\$200.001, pertencente inteiramente a acionistas domiciliados no país, correspondendo a 200.001.000 ações ordinárias nominativas sem valor nominal. A controladora direta da Instituição é a Realize Participações S.A. e a controladora indireta final é a Lojas Renner S.A.

b) 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. O saldo em 30 de junho de 2020 é de R\$19.916 (R\$11.569 em 2019).

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

18. Patrimônio líquido--Continuação

c) Reserva de expansão

O objetivo da reserva de expansão é registrar a retenção de parcelas do lucro líquido, previstas em orçamento de capital, proposta pelos órgãos da Administração e aprovada pela Assembleia Geral. O saldo em 30 de junho de 2020 é de R\$378.134 (R\$219.572 em 2019).

d) Distribuição de dividendos

Conforme descrito em estatuto social da Realize, capítulo VII, artigo 30, "O dividendo não é obrigatório no exercício social em que a Administração julgá-lo incompatível com a situação financeira, podendo a Diretoria propor à Assembleia Geral Ordinária que se distribua dividendo inferior ao obrigatório ou nenhum dividendo.". Em ata de reunião de diretoria, realizada em 28 de dezembro de 2017 e conforme previsto em "Plano de Negócio", fora aprovado que os acionistas da Instituição deliberassem em Assembleia de Acionistas pela não distribuição de dividendos.

O resultado apurado em 30 de junho de 2020 foi destinado a reserva legal e reserva de expansão, conforme ata de reunião de diretoria, em 10 de setembro de 2020.

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais combinadas e da despesa de imposto de renda e contribuição social debitada no resultado é demonstrada como segue:

	30/06/2020	30/06/2019
Resultado antes do IR e CS	39.515	142.362
Alíquota fiscal combinada	40%	40%
Despesa de tributos à alíquota nominal	(15.806)	(56.945)
(Adições) exclusões permanentes		
Brindes	(3)	(4)
Multas indedutíveis	(1)	(18)
Alimentação do trabalhador	134	62
Parcela isenta do adicional de 10%	12	12
IR e CS no resultado do exercício	(15.664)	(56.893)
Corrente	(69.931)	(66.760)
Diferido	54.267	9.867
Alíquota efetiva	40%	40%

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

19. Imposto de renda e contribuição social--Continuação

b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 30 de junho de 2020, o ativo fiscal diferido líquido registrado no grupo "Outros créditos - Crédito tributário" é assim representado:

	30/06/2020	31/12/2019
Apuração		
Provisão para crédito de liquidação duvidosa (*)	310.998	171.432
Provisões para contingências cíveis	8.255	7.259
Provisões para contingências tributárias	112	112
Títulos e valores mobiliários - marcação à mercado	-	2
Provisão para programa de participação nos resultados	-	543
Revisão de vida útil de projetos	(6.700)	(2.348)
Total	312.665	177.000
Alíquota fiscal IRPJ	25%	25%
Alíquota fiscal CSLL	15%	15%
Saldo de crédito tributário (ativo fiscal diferido)	125.066	70.800
Saldo de crédito tributário (patrimônio líquido)	-	(1)

(*) A base de provisão para créditos de liquidação duvidosa está líquida do valor de R\$291.255 (R\$184.386 no ano anterior) referente a exclusão de créditos atrasados entre 181 e 360 dias da Base do IR e CS correntes e dos créditos baixados e renegociados e não recebidos.

Valor presente dos créditos tributários

De acordo com o estabelecido no inciso V do artigo 3º da circular nº 3.171 emitida pelo Banco Central do Brasil, o valor presente dos créditos tributários, calculado com base na taxa SELIC de 2,67% a.a. está representado por R\$77.355 referentes ao imposto de renda e R\$46.412 referentes a contribuição social.

O saldo de créditos tributários refere-se ao imposto de renda e a contribuição social diferidos, registrados para refletir os efeitos futuros atribuíveis, à provisão para créditos de liquidação duvidosa, provisão de contingências cíveis e tributárias e revisão de via útil de projetos. De acordo com a legislação vigente foram atendidas todas as premissas necessárias para constituição e a manutenção dos créditos tributários.

Realização

Os créditos tributários são registrados por seus valores nominais de R\$125.066 e serão revertidos conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável em períodos futuros, quando os valores contábeis dos ativos forem recuperados ou liquidados, cuja expectativa é que ocorra conforme abaixo:

	Valor nominal	Valor presente
Em 2020	84.909	84.467
Em 2021	40.167	39.300
	125.066	123.767

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

20. Receitas de prestação de serviços

	30/06/2020	30/06/2019
Taxa de administração de cartão	37.732	29.452
Receita com seguros	15.204	967
Total	52.936	30.419

21. Rendas de tarifas bancárias

	30/06/2020	30/06/2019
Anuidade	47.216	37.378
Tarifa de avaliação emergencial	14.278	12.863
Outras tarifas	2.868	4.191
Total	64.362	54.432

22. Outras despesas administrativas

	30/06/2020	30/06/2019
Despesas com processamento de dados	30.358	19.801
Despesas com correspondente bancário	21.998	12.638
Despesas com cobrança	25.457	9.972
Despesas com correios, telégrafos e telefone	4.362	7.954
Despesas de serviços compartilhados	14.191	6.144
Despesas com publicidade e propaganda	5.063	2.522
Despesas com "Meu Cartão"	1.616	2.065
Despesas com depreciação e amortização	5.160	1.464
Despesas de serviços de terceiros	6.242	1.325
Despesas de serviços técnicos	621	1.179
Despesas serviços creditícios	2.082	572
Despesas de serviços do sistema financeiro	409	455
Despesas judiciais	110	313
Despesas com aluguéis	575	311
Despesas com condomínio	271	229
Outras despesas	2.682	755
Total	121.197	67.699

23. Outras receitas operacionais

	30/06/2020	30/06/2019
Variação cambial	3.155	11.047
Atualização de tributos - SELIC	-	139
Rendas de comissões e bonificações na venda de seguros	1.859	372
Outras receitas	1.034	3
Total	6.048	11.561

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

24. Outras despesas operacionais

	30/06/2020	30/06/2019
Descontos concedidos	22.830	4.205
Perdas operacionais	6.934	3.861
Indenizações cíveis	1.831	3.273
Passivos contingentes	996	-
Outras despesas	654	96
Total	33.245	11.435

25. Transações com partes relacionadas

Em 30 de junho de 2020, os principais saldos de ativos e passivos, bem como das transações que influenciaram o resultado, ou de prestação de serviços de acordo com as condições estabelecidas entre as partes, são os seguintes:

	30/06/2020			31/12/2019	
	Renner Administradora de Cartões de Crédito Ltda.	Lojas Renner S.A.	Maxmix Comercial Ltda.	Total	Total
Ativo	-	5.411	-	5.411	29.048
Valores a receber - operações de crédito ("Meu Cartão")	-	5.358	-	5.358	25.931
Valores a receber - operações de crédito ("Empréstimo Pessoal")	-	-	-	-	622
Valores a receber - operações de crédito ("Private Label")	-	-	-	-	2.169
Valores a receber - "Seguros"	-	53	-	53	326
Passivo	511	422.891	14.678	438.080	1.310.771
Compartilhamento de despesas (a)	511	11.198	-	11.709	9.804
Valores a pagar - operações de crédito ("Meu Cartão")	-	113.897	2.902	116.799	338.027
Valores a pagar - operações de crédito ("Empréstimo Pessoal")	-	1.647	-	1.647	1.454
Valores a pagar - operações de crédito ("Private Label")	-	296.149	11.776	307.925	961.486
(Resultado)	(1.496)	(40.950)	-	(42.446)	(79.536)
Antecipações de recebíveis	-	-	-	-	25
Rateio de despesas corporativas (a)	(1.496)	(18.933)	-	(20.429)	(29.293)
Despesa com prestação de serviços (b)	-	(22.017)	-	(22.017)	(50.268)

(a) Despesas administrativas a pagar referem-se a despesas incorridas na Instituição, que foram custeadas pela Lojas Renner S.A. e Renner Administradora de Cartões de Crédito Ltda., e serão reembolsadas e despesas compartilhadas entre a Instituição e a Controladora Indireta (Lojas Renner S.A.).

(b) Refere-se a remuneração paga à Lojas Renner S.A. pela prestação de serviço de correspondente bancário.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

26. Remuneração dos administradores

Em 30 de junho de 2020, os benefícios proporcionados pela Instituição, na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus Administradores estavam assim compostas:

	30/06/2020	30/06/2019
Remuneração	632	417
Encargos	142	94
Total	774	511

A Realize não concede benefícios de longo prazo e remuneração baseada em ações para o pessoal chave da Administração.

Conforme legislação vigente, não foram concedidos empréstimos ou adiantamentos para: (i) Diretores e membros do Conselho, bem como aos respectivos cônjuges e parentes até o 2º grau; (ii) Às pessoas físicas ou jurídicas que participem de seu capital, com mais de 10% (dez por cento), salvo autorização específica do Banco Central do Brasil, em cada caso, quando se tratar de operações lastreadas por efeitos comerciais resultantes de transações de compra e venda ou penhor de mercadorias, em limites que forem fixadas pelo CMN, em caráter geral; (iii) Às pessoas jurídicas de cujo capital participem, com mais de 10% (dez por cento); (iv) Às pessoas jurídicas de cujo capital participem com mais de 10% (dez por cento), quaisquer dos diretores ou administradores da própria instituição financeira, bem como seus cônjuges e respectivos parentes até 2º grau.

27. Gerenciamento de riscos

A Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. possui estrutura, alocada na Gerência de Riscos e Compliance, dedicada ao gerenciamento contínuo e integrado dos riscos. Estrutura em constante desenvolvimento e com o propósito de ser uma importante ferramenta na condução das oportunidades e ameaças do negócio, organiza-se coordenando três grandes grupos, os riscos de conformidade, os riscos financeiros e os riscos não-financeiros.

Riscos de conformidade: compreendendo as unidades de compliance, controles internos e prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento ao terrorismo (PLD/CFT), atua com a missão de manter a Realize CFI em pleno atendimento das regras e regulamentações que permeiam a atividade de intermediação financeira. Através do monitoramento da regulamentação interna e externa, incluindo assessoria as demais áreas para o seu efetivo atendimento, revisão e publicação de normas, além de ativa e importante participação durante o processo de desenvolvimento de novos produtos e serviços. No âmbito de PLD/CFT monitora tanto as propostas dos clientes em potencial, quanto as movimentações atípicas ou suspeitas dos clientes utilizando-se de processos automatizados e das melhores práticas de mercado.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

27. Gerenciamento de riscos--Continuação

Riscos financeiros: contemplando os riscos de mercado, liquidez, crédito e gerenciamento de capital, atua com a missão de manter a exposição aos riscos compatível com o tamanho e complexidade da operação, respeitando o apetite a risco da instituição. No monitoramento do risco de mercado são utilizados o Value at Risk (VAR) para os cenários de normalidade e testes de sensibilidade e variações históricas extremas para a elaboração de cenários de estresse. Para o risco de liquidez são monitorados indicadores diários para os cenários de curto prazo, e projetados necessidade de captação de recursos com horizonte de 6 e 12 meses para os cenários de longo prazo. No risco de crédito existe a busca constante na adoção das melhores práticas nos processos de cadastro, modelagem e recuperação de créditos cobrança sob a responsabilidade das Gerências de Segurança e Cadastro, Crédito e Cobrança, além do monitoramento, executado pela Gerência de Riscos e Compliance adotando as melhores práticas na segregação das funções. E o gerenciamento de capital consiste no constante monitoramento dos fatores determinantes a exigência de capital esperada, definida pelos ativos ponderados pelos riscos (RWA), bem como pela própria formação do capital, de acordo com a regulamentação vigente. Também torna-se fundamental a construção de cenários prospectivos considerando premissas normais e estressadas, que serão determinantes na realização de ações preventivas à insuficiência de capital. Em 30 de junho de 2020, o Índice de Basileia apurado para a Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A. foi de 18,05%, um aumento de 3,7 p.p. em relação a junho de 2019. O primeiro semestre de 2020 está marcado pelo início da pandemia de COVID-19 e os consequentes impactos socioeconômicos, o que gerou uma redução de 21% dos ativos ponderados pelo risco (RWA), entre dezembro de 2019 e junho de 2020, representando um aumento de 4,3 p.p. no Índice de Basileia do mesmo período. Destaca-se que a Realize CFI atua constantemente no monitoramento do seu Plano de Capital, principalmente diante do atual cenário de crise.

Riscos não-financeiros: representado pelos riscos operacionais, incluindo os planos de continuidade de negócios, riscos cibernéticos, riscos socioambientais e risco de reputação (imagem), são monitorados através de ciclos regulares contemplando mapeamentos, investigações, testes, análises e relatórios tempestivos de acordo com a exposição ao risco considerando os impactos e probabilidades estimados bem como os cenários previstos.

Por fim, através da governança exercida em conjunto com a realização do Comitê de Caixa, Comitê de Ativos e Passivos, Comitê de Crédito e Cobrança e do Comitê de Riscos a Realize Crédito, Financiamento e Investimento busca o equilíbrio entre as exposições aos riscos e a lucratividade, sempre em conformidade com a legislação vigente.

Realize Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

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

28. Cobertura de seguros

Em 30 de junho de 2020, a cobertura de seguros contra riscos patrimoniais era composta por R\$4.616. Para o risco de responsabilidade civil, a Realize é cossegurada na Apólice da Lojas Renner S.A.

DIRETORIA:

Carlos Roberto Medina
Diretor

Sandro Alexandre de Almeida
Diretor

DADOS DO CONTADOR:

Alexandre Henrique Martins
Contador
CRC 1SP207559/O-6