

Listo
Sociedade de
Crédito Direto
S.A.

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

Conteúdo

Relatório da administração	3
Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	4
Balancos patrimoniais	7
Demonstração dos resultados	8
Demonstração dos resultados abrangentes	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstração dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

Relatório da administração

O Grupo Listo iniciou suas atividades em 2014 com um propósito claro: promover a autonomia financeira de pequenos e médios empreendedores por meio de soluções que ajudam no pagamento e na gestão das empresas. Desde então, cumprimos este objetivo com uma solução completa de pagamentos eletrônicos, antecipação de recebíveis, simulação de preços e conciliação financeira para os estabelecimentos comerciais.

Somos inovadores por natureza e estamos em busca constante por evolução. Mais do que entender de negócios e de tecnologia, nós entendemos de gente e nascemos para ser o melhor parceiro dos empreendedores. Isso porque somos uma empresa feita de pessoas, para pessoas. Fazemos do nosso relacionamento próximo e humano com nossos clientes uma oportunidade de desenvolver novos produtos, cada vez mais aderentes às suas necessidades.

A partir desta proximidade, percebemos que, além das soluções originais, nossos clientes também demandavam acesso a modalidades de crédito mais flexíveis e convenientes, a preços razoáveis, com facilidades adicionais de prazos, taxas, formas de contratação e pagamento.

Com a criação da figura da Sociedade de Crédito Direto (SCD), pelo Banco Central do Brasil (Bacen), enxergamos uma oportunidade para ampliar o leque de produtos que oferecemos ao mercado.

Em 19 de junho de 2019 obtivemos autorização de funcionamento pelo Bacen e, no dia 2 de julho do mesmo ano, fundamos a Listo Sociedade de Crédito Direto S.A. (Listo SCD) com o objetivo de apoiar ainda mais o crescimento de nossos clientes.

Durante o primeiro semestre de 2020, investimos no desenvolvimento e na ampliação do portfólio da SCD. Seguindo nosso modelo de trabalho, colocamos as novidades em operação piloto. Ouvimos o feedback dos nossos clientes e ajustamos as rotas para aperfeiçoar nossas entregas. Chegamos ao segundo semestre de 2020 já com as melhorias necessárias para alcançarmos o êxito dos produtos na nossa plataforma de negócios. Assim, podemos contribuir e apoiar de forma ainda mais significativa o crescimento dos nossos parceiros empreendedores.

#aceleralista



Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da
Listo Sociedade de Crédito Direto S.A.
São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Listo Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Companhia”), 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 em 30 de junho de 2020, 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 Companhia em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo em 30 de junho de 2020, 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 dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Companhia, 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.

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

A Administração da Companhia 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, concluímos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade da Companhia 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 Companhia ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Responsabilidades dos auditores pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 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 Companhia.
- 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 Companhia. Se concluímos 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 Companhia a não mais se manterem em continuidade operacional.

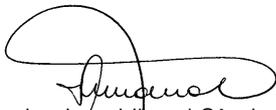
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela 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, 28 de setembro de 2020

KPMG Auditores Independentes

CRC 2SP014428/O-6



Luciana Liberal Sâmia
Contadora CRC 1SP198502/O-8

LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99**Balço Patrimonial**

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Valores expressos em Reais)

ATIVO	Nota	30/06/2020	31/12/2019	PASSIVO	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Circulante				Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	03	963.684	649.752	Obrigações fiscais	06	269.239	12.795
Operações de crédito	04	636.190	50.298	Obrigações previdenciárias	07	47.593	15.391
Operações de crédito		642.770	50.298	Outras obrigações	08	898.450	107.424
(-) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(6.580)	-				
Outros créditos	05	572.746	11.488	Total do passivo circulante		1.215.282	135.610
Total do ativo circulante		2.172.620	711.538	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	09		
Não circulante				Capital		2.000.000	1.000.000
Instrumentos financeiros		-	1.005.129	Aumento de capital a integralizar		-	1.000.000
Operações de crédito	04	518.757	46.823	Prejuízos acumulados		(519.211)	(372.120)
Impostos a recuperar		4.694	-	Total do Patrimônio Líquido		1.480.789	1.627.880
Total do ativo não circulante		523.451	1.051.952				
Total do Ativo		2.696.071	1.763.490	Total do Passivo e do Patrimônio líquido		2.696.071	1.763.490

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99**Demonstração do Resultado**

(Valores expressos em Reais)

	Nota	30/06/2020
Receitas da intermediação financeira		105.093
Renda de operações de crédito	10	93.083
Receitas com instrumentos financeiros	10	12.010
Despesas da intermediação financeira		(6.580)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	04	(6.580)
Resultado bruto da intermediação financeira		98.513
Outras receitas/(despesas) operacionais		
Receitas com cessão de operações de crédito	14	527.503
Receitas de prestação de serviços	11	461.134
Outras rendas operacionais	11	559
Despesas de pessoal	12	(487.715)
Despesas administrativas	13	(351.178)
Despesas tributárias		(31.931)
Outras despesas operacionais		(34.926)
Resultado operacional		181.959
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		181.959
Imposto de renda	15	(168.581)
Contribuição social	15	(64.280)
Imposto de renda e contribuição social		(232.861)
Participações nos lucros e resultados	16	(96.189)
Prejuízo do período		(147.091)
Número de ações emitidas		200.000
Prejuízo por ação		(0,74)

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99

Demonstração dos Resultados Abrangentes

Semestre findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em Reais)

	<u>30/06/2020</u>
Prejuízo do período	<u>(147.091)</u>
Total do resultado abrangente do período	<u>(147.091)</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99***Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido***

Semestre findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em Reais)

	CAPITAL	CAPITAL A INTEGRALIZAR	PREJUÍZOS ACUMULADOS	Total
Saldos em 2 de julho de 2019	-	-	-	-
Aporte de capital	1.000.000	-	-	1.000.000
Aumento de capital a integralizar	-	1.000.000	-	1.000.000
Prejuízo do período	-	-	(372.120)	(372.120)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.000.000	1.000.000	(372.120)	1.627.880
Aumento de Capital	1.000.000	(1.000.000)	-	-
Prejuízo do semestre	-	-	(147.091)	(147.091)
Saldos em 30 de junho de 2020	2.000.000	-	(519.211)	1.480.789

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

LISTO SOCIEDADE DE CRÉDITO DIRETO S.A. - CNPJ: 34.088.029/0001-99**Demonstração do Fluxo de Caixa**

Semestre findo em 30 de junho de 2020

(Valores expressos em Reais)

	<u>30/06/2020</u>
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	
Prejuízo Antes dos Tributos	<u>181.959</u>
Ajustes para conciliar o lucro antes do Imposto de Renda e da Contribuição Social com o caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6.580
Participação no Lucro e Resultado a pagar	(96.189)
IRPJ e CSLL a Recolher	<u>224.882</u>
Prejuízo líquido ajustado	<u>317.232</u>
Aumento/(redução) nos ativos operacionais	
Operações de Crédito	(1.064.406)
Outros Créditos	(561.258)
Instrumentos Financeiros	1.005.129
Impostos a recuperar	(4.694)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais	
Obrigações fiscais e previdenciárias	63.764
Outras obrigações	791.026
Imposto de renda e contribuição social incorridos	<u>(232.861)</u>
	<u>(3.300)</u>
Caixa gerado nas atividades operacionais	<u>313.932</u>
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>313.932</u>
Caixa e equivalentes de caixa	
No início do semestre	649.752
No final do semestre	963.684
Aumento líquido de caixa e equivalentes de caixa	<u>313.932</u>

As notas explicativas são partes integrantes das demonstrações financeiras.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

(Em Reais)

1. Contexto Operacional

A Listo Sociedade de Crédito Direto S.A. (“Companhia” ou “Listo SCD”), com sede na cidade de São Paulo, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1663, 8º andar, foi autorizada pelo Banco Central do Brasil (“Bacen”) em 19 de junho de 2019 e começou suas atividades em 2 de julho de 2019.

A Companhia tem por objeto a prática de (i) operações de empréstimo, de financiamento e de aquisição de direitos creditórios exclusivamente por meio de plataforma eletrônica, com utilização de recursos financeiros que tenham como única origem capital próprio; (ii) prestação de serviços de análise de crédito e cobrança, bem como atuação como representante na distribuição de seguros relacionados às operações mencionadas no item (i) acima, por meio de plataforma eletrônica, nos termos da regulamentação do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP); (iii) a emissão de moeda eletrônica, nos termos da regulamentação em vigor; e (iv) participação no capital de outras sociedades, como sócia ou acionista, exceto instituições financeiras.

Inicialmente, a Listo SCD distribui seus produtos aos clientes do Grupo Listo através da Plataforma Listo Fácil, sendo atualmente possível realizar operações de:

- Empréstimos para pessoas jurídicas na modalidade Capital de Giro Parcelado, e
- Financiamentos para pessoas físicas na modalidade de Crédito Direto ao Consumidor (CDC).

Reorganização corporativa

No ato de sua constituição, a Listo SCD tinha como seus acionistas a Listo Tecnologia S.A. (99,998%), Listo Solutions (0,001%) e Listo Midco (0,001%).

A Listo Tecnologia S.A. começou suas atividades em 25 de abril de 2014 e foi constituída em 14 de maio do mesmo ano. Está localizada na cidade de São Paulo, Avenida Brigadeiro Faria Lima, 1663, 8º andar, e tem como atividades o desenvolvimento e licenciamento de softwares e processamento de dados.

A Listo Solutions Limited foi incorporada em 4 de outubro de 2018, com sede em One Fetter Lane, Londres, EC4A 1BR. A Listo Solutions foi formada para ser uma holding e, em 31 de dezembro de 2019, não tinha ativos ou passivos significativos, exceto seus investimentos nas suas subsidiárias.

A Listo Midco Solutions Limited foi incorporada em 5 de outubro de 2018, com sede em One Fetter Lane, Londres, EC4A 1BR. Ela foi constituída apenas para atuar como acionista

minoritário de todas as subsidiárias operacionais brasileiras. Em 31 de dezembro de 2019, não tinha ativos ou passivos significativos, exceto seus investimentos nas suas subsidiárias.

Subsequentemente, em 31 de outubro de 2019, o Bacen autorizou a venda das ações da Listo SCD pertencentes à Listo Tecnologia S.A. para a Listo Solutions. Na mesma data, a Companhia protocolou junto ao Bacen um pedido de aumento de capital de R\$ 1.000.000.

O pedido foi acompanhado da compra de LFTs com vencimento em 01/09/24 no referido montante, mantidos em conta vinculada da Listo SCD junto ao Bacen através do Banco ABC.

No final do semestre de 2020 o aumento de capital foi autorizado pelo Bacen e incorporado ao capital social da Companhia.

2. Resumo das principais práticas contábeis

a) Declaração de conformidade e de aprovação das Demonstrações Financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN, em conjunto com as normas e resoluções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”), regulamentadas conforme o Plano de Contas das Instituições do Sistema Nacional (“COSIF”).

As demonstrações financeiras foram elaboradas no curso normal de negócios. A Administração não identificou nenhuma incerteza relevante sobre a capacidade da continuidade das atividades da Companhia nos próximos 12 (doze) meses.

Essas demonstrações financeiras estão sendo apresentadas levando em consideração o início das operações em 02 de julho 2019. Desta forma, as demonstrações do resultado, dos resultados abrangentes e fluxos de caixa não estão sendo apresentados de forma comparativamente.

As demonstrações financeiras da Companhia foram aprovadas pela Administração na data de 28 de setembro de 2020.

b) Reapresentação decorrente da Resolução nº 4.720/19 do CMN e da Circular nº 3.959/19 do BACEN

As demonstrações financeiras de 30 de junho de 2020 estão sendo apresentadas com as alterações advindas da Resolução nº 4.720/19 do CMN e da Circular nº 3.959/19 do BACEN. O principal objetivo 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.

O quadro abaixo apresenta as contas do Balanço Patrimonial, para as quais houve reclassificação e/ou ajuste de nomenclatura, advindas da Resolução nº 4.720/19 e da Circular nº 3.959/19:

ATIVO	31/12/2019	Reclassificação	ATIVO	31/12/2019
Circulante			Circulante	
Disponibilidades	25.127	624.625	Caixa e equivalente de caixa	649.752
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	624.625	(624.625)		
Total do ativo circulante	711.538	-	Total do ativo circulante	711.538
Realizável a longo prazo			Não Circulante	
Títulos e Valores Mobiliários	1.005.129	-	Instrumento financeiro	1.005.129
Total do ativo realizável a longo prazo	1.051.952	-	Total do ativo não circulante	1.051.952
Total do Ativo	1.763.490	-	Total do Ativo	1.763.490
PASSIVO	31/12/2019	Reclassificação	PASSIVO	31/12/2019
Total do passivo circulante	135.610	-	Total do passivo circulante	135.610
Total do passivo realizável a longo prazo	-	-	Total do passivo não circulante	-
Total do patrimônio líquido	1.627.880	-	Total do patrimônio líquido	1.627.880
Total do Passivo	1.763.490	-	Total do Passivo	1.763.490

c) Moeda funcional e de apresentação

Os itens apresentados nas demonstrações financeiras são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual a Companhia atua (“a moeda funcional”). As demonstrações financeiras estão apresentadas em reais – R\$ –, que é a moeda funcional e, também, a moeda de apresentação da Companhia.

d) Principais julgamentos, estimativas e premissas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras requer a utilização de diversas estimativas contábeis e o julgamento da Administração, que afeta a aplicação das políticas contábeis e o valor reportado dos ativos, passivos, receita e despesas.

No caso específico destas demonstrações financeiras, o principal julgamento é quanto ao efetivo recebimento dos valores registrados na forma de operações de crédito.

Apesar dos esforços da administração de revisar de maneira periódica e tempestiva suas estimativas, a liquidação final de transações baseadas nessas estimativas poder ocorrer em valores diferentes dos inicialmente apontados.

e) Caixa e equivalente de caixa

Correspondem a disponibilidades, operações compromissadas e depósitos interfinanceiros de liquidez imediata. Sua composição é apresentada na Nota Explicativa nº 3.

f) Instrumentos financeiros

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição acrescida dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

Os instrumentos financeiros são classificados em uma das seguintes categorias baseadas no modelo de negócio em que estes ativos se inserem e nas características contratuais de seus fluxos de caixa, conforme Circular do Banco Central do Brasil nº 3.068/01:

- Títulos para negociação: são adquiridos com o propósito de serem negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.
- Títulos mantidos até o vencimento: são adquiridos com a intenção para sua manutenção em carteira até os respectivos vencimentos e são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Perdas de caráter permanente são reconhecidas no resultado do período.
- Títulos disponíveis para venda: são aqueles que não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento, e são ajustados ao valor de mercado, sendo a diferença entre os valores atualizados pela curva do papel e os valores de mercado, registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários, sendo transferida para o resultado do período em que houver a sua efetiva realização. Perdas de caráter permanente são reconhecidas no resultado do período.

g) Operações de crédito

A carteira de crédito da Listo SCD são em sua totalidade de operações de crédito, demonstrada pelo seu valor presente, considerando os indexadores, taxa de juros e encargos pactuados nos contratos celebrados entre a Listo SCD e os seus clientes, calculados pro rata dia até a data do balanço.

h) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de créditos

A Administração atende a regra exposta na Resolução nº 2682 do Banco Central do Brasil (BACEN) onde determina os ratings dos contratos e as metodologias de reconhecimento de provisão para perda.

Para operações vencidas a partir de 60 dias, o reconhecimento em receitas só ocorrerá quando do seu efetivo recebimento.

As eventuais operações de crédito baixadas para prejuízo serão mantidas durante pelo menos 5 anos em conta de compensação até que todos meios possíveis de cobrança sejam realizados e forem esgotados.

Todas as provisões de créditos são fundamentadas pela avaliação de risco realizada pela Administração em conformidade com o estabelecido pela Resolução CMN nº 2.682/1999.

i) Receitas, despesas operacionais e custos financeiros

i. Receita:

A Listo SCD reconhece as seguintes receitas:

- Receitas de intermediação financeira – correspondentes aos juros cobrados nas operações de crédito ativas, rendimento de aplicações financeiras e valorização dos instrumentos financeiros (vide Nota Explicativa nº 10); e
- Outras receitas operacionais – correspondentes a receitas com cessão de operações de crédito (vide Nota Explicativa nº 14), a receita com prestação de serviços e outras rendas operacionais (vide Nota Explicativa nº 11);

ii. Despesas Administrativas

As mais significativas são:

- Despesas com pessoal – salários e benefícios pagos a colaboradores. Todas as despesas são de curto prazo e não há despesas com incentivos de longo prazo. Despesas com pessoal são reconhecidas através de provisões;
- Despesas com condomínio e aluguel – despesas com condomínio e aluguéis da sede da Companhia;
- Despesas com serviços de terceiros – decorrentes da tomada de serviços de terceiros de diversas naturezas envolvidas na Administração e prestação do serviço, e
- Despesas tributárias – decorrentes do recolhimento de impostos diversos incidentes sobre a operação.

j) Imposto de renda e contribuição social correntes e diferidos

A Listo SCD é optante pelo Regime de Tributário de Lucro Presumido. Por esta razão, não constitui ativos tributários diferidos decorrentes do pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social.

3. Caixa e equivalente de caixa

	30/06/2020	31/12/2020
Disponibilidades (a)	902.315	25.127
Operações compromissadas – Posição bancada (b)	54.369	618.885
Depósitos interfinanceiros	7.000	5.740
Total	963.684	649.752

(a) Correspondem a saldos mantidos em contas correntes em bancos nacionais.

- (b) As operações compromissadas são lastreadas por debêntures, sendo elas ECPO13 com valor de R\$ 3.078, AMAR16 com valor de R\$ 356 e MTRJ18 com valor de R\$ 50.935, que somadas totalizam R\$ 54.359 em 30 de junho de 2020 (R\$ 618.885 em 31 de dezembro de 2019), sendo liquidadas conforme os vencimentos originais das operações em 20/12/2020, 20/02/2021 e 12/03/2023, respectivamente.

As operações compromissadas e os depósitos interfinanceiros têm liquidez imediata e risco não material de perdas, portanto, são classificadas como caixa e equivalentes de caixa.

4. Operações de crédito

a. Composição da carteira de crédito por modalidade e tipo de cliente

Operações de crédito	30/06/2020	31/12/2019
Financiamentos – Pessoa física	1.161.527	97.121
Total	1.161.527	97.121

Corresponde ao valor total das operações de crédito da Companhia, aí incluídos o principal e rendas até a data desta demonstração financeira.

b. Composição da carteira de crédito por nível de risco e faixa de vencimento

Nível	Situação	% de provisão	Vencimento		30/06/2020		31/12/2019	
			Até 1 ano	De 1 até 2 anos	Total Geral	Provisão	Total Geral	Provisão
A	Normal	0,50	627.817	506.838	1.134.655	(5.774)	97.121	-
C	Vencido – 31 a 60 dias	3,00	14.954	11.919	26.872	(806)	-	-
Total			642.770	518.757	1.161.527	(6.580)	97.121	-

Conforme previsto na resolução nº 2682 do BACEN, as operações de crédito realizadas com valores até R\$ 50.000 são classificadas, no mínimo, com o rating A.

Todas as operações correspondem a empréstimos realizados a pessoas físicas. Em 30 de junho de 2020, o maior devedor respondia por R\$ 52.938 (4,6%) do saldo total de operações de crédito e o menor devedor, por R\$ 4.460 (0,4%) do saldo total de operações de crédito.

c. Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

Movimentação da provisão	
Saldo inicial	-
Constituição (líquida de reversões)	(6.580)
Saldo final	(6.580)

d. Operações de crédito renegociadas

No semestre findo em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não houve operações de crédito renegociadas.

5. Outros créditos

Outros créditos	30/06/2020	31/12/2019
Adiantamentos de folha de pagamento	5.864	6.218
Cessão de operações de crédito a receber (a)	547.927	-
Valores a receber da Listo Tecnologia S.A.	-	5.280
Outros Créditos	18.955	-
Total	572.746	11.488

(a) O valor se refere a uma cessão de crédito realizada em 30/06/2020 com a Listo Securitizadora e que foi liquidada no dia seguinte.

6. Obrigações fiscais

Obrigações fiscais	30/06/2020	31/12/2019
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro (a)	224.882	1.701
Impostos e contribuições a recolher (b)	44.290	10.877
IOF a recolher	67	217
Total	269.239	12.795

(a) Os valores referem-se ao IRPJ e CSLL a recolher, refere ao fechamento do lucro presumido do 2º trimestre de 2020.

(b) Refere-se substancialmente aos impostos de ISS, PIS, COFINS e IRRF sobre folha de pagamento a recolher.

7. Obrigações previdenciárias

Obrigações previdenciárias	30/06/2020	31/12/2019
INSS e FGTS a recolher	41.088	14.270
Provisão s/ folha	6.505	1.121
Total	47.593	15.391

8. Outras obrigações

Outras obrigações	30/06/2020	31/12/2019
Provisão de pagamentos a efetuar (a)	176.142	84.805
Provisão de despesas <i>intercompany</i> (b)	47.064	11.502
Repasses a pagar (d)	261.516	3.379
Valores a repassar de contratos liberados (c)	364.876	6.295
Outros	48.851	1.443
Total	898.450	107.424

- (a) Provisão de pagamentos a efetuar refere-se a folha salarial, férias e 13º salário dos funcionários e provisões com fornecedores.
- (b) Provisão de despesas *intercompany* referem-se ao rateio de despesas administrativas com demais empresas do Grupo, decorrente do compartilhamento de estrutura física para desenvolvimento de suas atividades operacionais.
- (c) Valores a repassar de contratos liberados, correspondem ao processo de liquidação das operações de empréstimos e financiamentos.
- (d) Os valores a título de repasses a pagar, referem-se a tarifas cobradas do cliente na realização das operações de crédito, que são repassadas aos fornecedores para realização de serviços terceirizados que viabilizam as operações de crédito.

9. Patrimônio líquido

Patrimônio Líquido	30/06/2020	31/12/2019
Capital	2.000.000	1.000.000
Aumento de capital a integralizar	-	1.000.000
Prejuízos acumulados	(519.211)	(372.120)
Total	1.480.789	1.627.880

A Listo SCD foi constituída com capital social de R\$ 1.000.000, capital mínimo exigido pelo Bacen para constituição de sociedades de crédito direto.

No segundo semestre de 2019, a Companhia deliberou um aumento de capital no valor de R\$ 1.000.000 e recolheu esse montante junto ao Bacen na forma de Letras Financeiras do Tesouro (LFTs). Até 31 de dezembro de 2019 o aumento de capital ainda não havia sido deferido, sendo o respectivo saldo mantido na linha de aumento de capital a integralizar e as LFTs dadas garantia na linha de instrumentos financeiros (realizável a longo prazo) no balanço patrimonial.

No primeiro semestre de 2020 a Companhia obteve autorização do Bacen e integralizou o montante ao seu capital.

10. Receitas de intermediação financeira

Receitas de intermediação financeira	30/06/2020
Rendas de operações de créditos (a)	93.083
Receitas com instrumentos financeiros (b)	12.010
Total	105.093

(a) Rendas de Operações de Crédito correspondem aos juros cobrados nas operações de crédito efetuadas pela Companhia.

Receitas com instrumentos financeiros correspondem a ganhos obtidos com as aplicações compromissadas e depósitos interfinanceiros (ver Nota Explicativa 3).

11. Receitas operacionais

Receitas operacionais	30/06/2020
Receitas de prestação de serviços (a)	461.134
Outras rendas operacionais	559
Total	461.693

(a) Receitas de prestação de serviços refere-se a tarifas diversas cobradas em decorrência da prestação de serviços, já líquido de tributos (PIS, COFINS e ISS).

12. Despesas de Pessoal

Despesas de Pessoal	30/06/2020
Despesas de pessoal	(397.895)
Despesas de pessoal - Encargos sociais	(89.820)
Total	(487.715)

13. Despesas Administrativas

Despesas Administrativas	30/06/2020
Despesas de Instalações (a)	(101.057)
Serviços de terceiros (b)	(86.341)
Licença de uso de software (c)	(71.068)
Outros	(92.712)
Total	(351.178)

(a) As despesas de condomínio e de IPTU se referem a partes das despesas que são rateadas entre as empresas que Grupo Listo que utilizam a mesma estrutura física.

(b) Despesas com serviços de terceiros correspondem a prestadores diversos necessários para a prestação do serviço e administração da Companhia.

- (c) Despesa com licença de uso de software são se referem as mensalidades pagas para utilização de software necessários para a prestação de serviço e administração da Companhia.

14. Receita com cessão de operações de crédito

No primeiro semestre de 2020, a Companhia realizou cessão de crédito de suas operações, as quais resultaram em uma receita no montante de R\$ 527.503.

15. Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente

Durante o período de 1 janeiro e 30 de junho de 2020, a Companhia foi optante pelo Lucro Presumido, no regime de competência. Em função das diferentes naturezas de receitas brutas auferidas (já líquidas de cancelamentos e descontos incondicionais concedidos), a Companhia esteve sujeita a diversas presunções de lucro, a saber:

- Rendas de operações de crédito e têm presunção de lucro de 8% para fins de cálculo do Imposto de Renda e 12% para fins de cálculo da Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.
- Receitas de prestação de serviços tem presunção de lucro de 32% tanto para fins de cálculo do Imposto de Renda quanto para a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.
- Receitas com instrumentos financeiros e receitas com cessão de operações de crédito têm presunção de lucro de 100% tanto para fins de cálculo do Imposto de Renda quanto para a Contribuição Social Sobre o Lucro Líquido.

Imposto de Renda		Contribuição Social	
Operações de crédito	95.626	Operações de crédito	95.626
Presunção	8%	Presunção	12%
Tarifa de cadastro	505.950	Tarifa de cadastro	505.950
Presunção	32%	Presunção	32%
Aplicações financeiras	12.010	Aplicações financeiras	12.010
Cessão de operações de crédito	527.503	Cessão de operações de crédito	527.503
Renda de Multa/Juros por atraso	180	Renda de Multa/Juros por atraso	180
Presunção	100%	Presunção	100%
IR	(168.033)	CSLL	(64.177)

16. Participações nos lucros e resultado

Apesar do estágio inicial das operações implicarem em prejuízo líquido no período findo em 30 de junho de 2020, a Administração da Companhia julgou ser acertado a Companhia ter um programa de participação nos resultados (“PPR”) baseado em métricas conjuntas das outras empresas do Grupo, bem como no atingimento de metas específicas de desenvolvimento e preparação da Companhia.

17. Risco de liquidez

Em 30 de junho de 2020 a Listo SCD não apresentava risco de liquidez relevante.

A tabela abaixo demonstra o impacto de caixa dos ativos e passivos financeiros de acordo com seu vencimento contratual:

Ativos e passivos financeiros	Imediatos	Até 1 ano	1 a 3 anos
30 de junho de 2020			
Ativo			
Caixa e equivalente de caixa	963.684	-	-
Operações de Crédito	-	636.190	518.757
Outros Créditos	572.746	-	-
Total	1.536.430	636.190	518.757
Passivos			
Obrigações fiscais	269.239	-	-
Obrigações previdenciárias	47.593	-	-
Outras obrigações	705.697	106.666	86.087
Total	1.022.529	106.666	86.086

18. Risco de crédito

O principal risco de crédito a que está exposto a Listo SCD é a possibilidade de não realização de suas Operações de Crédito por inadimplência de seus clientes.

A Companhia monitora constantemente a performance de suas operações, valendo-se de modelos de crédito próprios para conceder crédito de maneira segura e alinhada com sua estratégia de negócios.

19. Risco de capital

A Listo SCD gerencia seu capital social levando em consideração os níveis necessários para assegurar a continuidade das operações e a geração de valor.

20. Cobertura de seguros

Para o período apresentado nestas demonstrações financeiras a Listo SCD ofereceu plano de saúde e seguro de vida para todos os seus empregados através de um prestador terceirizado. As despesas variáveis com o oferecimento deste plano de saúde correspondem a um valor determinado que é registrado como uma provisão de despesa de pessoal (ver Nota Explicativa 12).

21. Instrumentos financeiros derivativos

Ao longo do primeiro semestre de 2020, a Companhia não operou com instrumentos financeiros derivativos.

22. Demanda judiciais

A Administração não tem conhecimento de demandas judiciais ou extrajudiciais em face da Companhia.

23. Partes relacionadas

A Companhia utiliza outra empresa do grupo, a Listo Tecnologia S.A., como agente de processamento e liquidação das operações bem como agente de recebimento das parcelas pagas. Desta forma, no curso das operações, são criados saldos devedores e credores da Companhia com a Listo Tecnologia S.A.

A Companhia, quando da necessidade, utiliza outra empresa do grupo, a Listo Securitizadora de Créditos Financeiros S.A., para realização das operações de cessão de operações crédito, gerando assim movimentações patrimoniais e de resultado em ambas as Companhias.

Adicionalmente, a Companhia utiliza serviços gerais disponibilizados de maneira centralizada para todas as empresas do grupo além de compartilhar espaço físico, o que enseja o reconhecimento de valores a pagar da Companhia para outras empresas do grupo.

Em 30 de junho de 2020, estes valores podem ser assim sumarizados:

- Valores a repassar à Listo Tecnologia por serviços prestados: R\$ 192.752 (R\$ 3.379 em 31 de dezembro de 2019). Ver Nota Explicativa 8.
- Valores a repassar à Listo Tecnologia por desembolsos de operações efetuadas: R\$ 364.876 (R\$ 6.295 em 31 de dezembro de 2019). Ver Nota Explicativa 8.
- Valores a repassar a outras empresas do grupo por serviços centralizados e espaço físico: R\$ 47.064 (R\$ 11.502 em 31 de dezembro de 2019). Ver Nota Explicativa 8.
- Valores a receber da Listo Securitizadora por conta de cessão de uma operação de crédito em 30/06/2020 e liquidada no dia seguinte: R\$ 547.927. Ver Nota Explicativa 5.

Durante o primeiro semestre de 2020, a Companhia registrou gastos com pró-labore e remuneração variável da diretoria nos valores de R\$ 138.555 e R\$ 43.200, respectivamente (para este último, ver Nota Explicativa 12 e 16).

24. Outras Informações

O primeiro semestre foi marcado pela pandemia em razão do COVID-19. A atividade econômica recuou em todo o mundo, a maioria das economias registrou severas

contrações do PIB durante o 1º semestre de 2020 e a previsão é de retomada gradual para o 2º semestre de 2020 e 1º semestre de 2021.

Para fazer face a estes desafios, a Listo SCD tomou uma série de medidas, entre elas:

- Em meados de março, quando foram adotadas medidas de distanciamento social no Brasil, seguindo as orientações da Organização Mundial da Saúde, a Companhia providenciou para que todos os seus funcionários trabalhassem em casa para minimizar as chances de contágio;
- Revisou sua estratégia inicial, deu especial enfoque à liquidez, estratégias de ampliação de seu portfólio e plataforma de negócios;
- Formação de comitê de crise que discute sobre evolução do COVID-19 e seus reflexos nas operações.

A Administração está considerando de forma conservadora diferentes cenários de atividade econômica para o 2º semestre de 2020 e 1º semestre de 2021. Até o momento, as atividades operacionais estão em plena capacidade operacional, não houve impactos relacionados ao valor de mercado dos instrumentos financeiros e dos recebíveis relacionados as operações de crédito da Companhia.

* * *