



Grupo Herval

HS FINANCEIRA S/A
Crédito, Financiamento e
Investimentos

Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2021 e 2020





Conteúdo

Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras	3
Relatório da administração	6
Balanço patrimonial	7
Demonstrações do resultado	9
Demonstrações do resultado abrangente	10
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	11
Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto	12
Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras	13



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
HS Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da HS Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da HS Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

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

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



HS Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição 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 detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações



HS Financeira S.A. - Crédito,
Financiamento e Investimentos

financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 20 de agosto de 2021

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marcelo Luis Teixeira Santos'.

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PRO50377/O-6



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO HS FINANCEIRA S.A. - CFI 1º SEMESTRE 2021

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - Senhores Acionistas e Administradores: Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras, acompanhadas do relatório dos Auditores Independentes, correspondente ao semestre findo em 30 de junho de 2021. A HS Financeira SA - Crédito, Financiamento e Investimentos é uma Instituição Financeira, autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil desde 2005 e está ligada ao Grupo Herval, tradicional Grupo Empresarial Gaúcho, composto de um complexo de atividades industriais e serviço com 61 anos de atividades empresariais. Assim, a HS Financeira S/A tem sua atuação voltada para soluções de crédito ligado ao consumo e apoio a gestão financeira de pessoas e empresas participantes do ecossistema Herval. Nesse sentido, seus principais produtos são: a) Crédito Direto ao Consumidor - CDC, no formato de crediário flexível; b) Empréstimo Pessoal - CP, nas modalidades clean, consignação e INSS; c) Cartão de Crédito; e, d) Antecipação de Recebíveis. De outro lado, através da emissão de Letras de Câmbio, possibilita ótimas alternativas de investimentos com rentabilidade e segurança na Instituição. A HS mantém esforços contínuos na consolidação e aprimoramento das suas estruturas de administração, adequando permanentemente suas ações às políticas eleitas como prioritárias para o desenvolvimento do negócio. A estrutura de gerenciamento possibilita que os riscos sejam identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados de forma ampla e independente e o processo de gerenciamento de riscos é suportado por políticas, que estabelecem diretrizes e condutas a serem observadas e aplicadas a cada operação, dada a sua natureza.

Em face das circunstâncias mercadológicas, haja vista o comportamento da economia brasileira, e das variáveis de rendas, emprego e endividamento a HS ajustou, em níveis compatíveis de risco, a sua oferta de crédito. Para tanto, novas modelagens foram implementadas, tecnologias adicionadas, produtos redesenhados, metodologia de cobrança atualizada e nova governança estabelecida, o que possibilita novas práticas e a preparação para saltos de qualidade, em produtos e serviços, nos próximos exercícios. Portanto, todo este esforço refletirá em melhor eficiência operacional e, por consequência, melhores resultados futuros, além de maior transparência organizacional e maior robustez competitiva.

A HS Financeira S/A - Crédito, Financiamento e Investimentos agradece aos acionistas, clientes, colaboradores e demais parceiros pelo empenho, confiança, dedicação e apoio na condução dos negócios e, como sempre, disponível para esclarecimentos adicionais, que se fizerem necessários.

Dois Irmãos, 20 de agosto de 2021.

ADMINISTRAÇÃO

José Agnelo Seger, presidente

Edeni Malta da Silva, diretor

Andrei Luís Seger, diretor

Carlito Kirschner, diretor

Darci Seger, diretor

Herval

Grupo Herval

HS consórcios

HS seguros

HS financeira

H Lar
construçõesHerval
móveis e
colchões

H química

ÉDEZ

uultis

Herval
storeuultis
storeHerval
outletLOIAS
taQi
fil em casa

iPlace

ht
solutions

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2021	31/12/2020
Ativo			
Circulante		<u>126.567</u>	<u>140.141</u>
Disponibilidades	4	1.083	1.276
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4 e 5	34.429	56.033
Títulos e valores mobiliários	4 e 5	-	-
Operações de crédito		<u>70.035</u>	<u>68.212</u>
Operações de crédito setor privado	6	80.851	81.592
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	6	(10.816)	(13.380)
Outros créditos		<u>20.271</u>	<u>14.108</u>
Adiantamentos diversos		13	10
Impostos e contribuições a compensar	7	7	5
Títulos e créditos a receber	6	20.018	13.652
Provisão para outros créditos	6	(271)	(270)
Devedores diversos		504	711
Outros valores e bens		<u>749</u>	<u>512</u>
Despesas antecipadas		749	512
Realizável a longo prazo		<u>24.318</u>	<u>14.750</u>
Operações de crédito		<u>4.670</u>	<u>4.454</u>
Operações de crédito setor privado	6	5.351	5.033
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	6	(681)	(579)
Outros créditos		<u>19.648</u>	<u>10.296</u>
Títulos e créditos a receber	6	15.445	6.525
Provisão para outros créditos	6	(161)	(33)
Devedores p/ depósito garantia		23	-
Ativo fiscal diferido	18.2	4.341	3.804
Permanente		<u>509</u>	<u>544</u>
Imobilizado de uso		<u>96</u>	<u>102</u>
Imobilizações de uso		264	255
Depreciações acumuladas		(168)	(153)
Intangível		<u>413</u>	<u>442</u>
Intangível		686	651
Amortização acumulada		(273)	(209)
Total do ativo não circulante		<u>24.827</u>	<u>15.294</u>
Total do ativo		<u>151.394</u>	<u>155.435</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Herval

Grupo Herval

HS consórcios

HS seguros

HS financeira

H Lar construções

Herval
móveis e
colchões

H química

ÉDEZ

uultis

Herval
storeuultis
storeHerval
outletLOIAS
taQi
tá em casa

iPlace

ht
solutions

Balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais)

	Notas	30/06/2021	31/12/2020
Passivo			
Circulante		<u>24.022</u>	<u>26.798</u>
Recursos de aceites e emissão de títulos	8	<u>9.835</u>	<u>4.918</u>
Recursos de aceites cambiais		9.835	4.918
Outras obrigações		<u>14.187</u>	<u>21.880</u>
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		114	-
Fiscais e previdenciárias	20	548	595
Diversas	9	13.525	21.285
Exigível a longo prazo		<u>48.415</u>	<u>52.084</u>
Recursos de aceites e emissão de títulos	8	<u>47.968</u>	<u>51.836</u>
Recursos de aceites cambiais lp		47.968	51.836
Outras obrigações		<u>447</u>	<u>248</u>
Diversas LP	9	89	89
Provisão de contingências	10	358	159
Resultados de Exercícios Futuros		<u>1.467</u>	<u>1.667</u>
Rendas antecipadas	13	1.467	1.667
Patrimônio líquido	14	<u>77.490</u>	<u>74.886</u>
Capital social	14.1	<u>67.000</u>	<u>67.000</u>
De domiciliados no País		67.000	67.000
Reservas de lucros	14.2	<u>10.490</u>	<u>7.886</u>
Reserva legal		619	395
Reservas especiais de lucro		1.063	1.873
Reservas estatutárias		8.808	5.618
Prejuízos Acumulados		-	-
Total do passivo e patrimônio líquido		<u>151.394</u>	<u>155.435</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Herval

Grupo Herval

HS consórcios

HS seguros

HS financeira

H Lar
construçõesHerval
móveis e
colchões

H química

ÉDEZ

uultis

Herval
storeuultis
storeHerval
outletLOIAS
taQi
tá em casa

iPlace

ht
solutions

Demonstrações do resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais, exceto se de outra forma for indicado)

	Notas	30/06/2021	30/06/2020
Receitas da intermediação financeira		21.638	17.200
Operações de crédito	15	20.953	15.729
Rendimentos aplicação interfinanceira de liquidez		685	1.471
Despesas da intermediação financeira		(7.249)	(11.664)
Operações de captação no mercado		(956)	(1.449)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(6.293)	(10.215)
Resultado bruto da intermediação financeira		14.389	5.536
Outras receitas (despesas) operacionais		(8.501)	(7.841)
Rendas de prestação de serviços	16	2.462	428
Despesas de pessoal		(2.342)	(2.215)
Outras despesas administrativas	17	(9.087)	(5.528)
Despesas tributárias		(1.112)	(718)
Despesas deprec./amortização		(79)	(83)
Outras receitas/despesas operacionais		1.657	275
Outras receitas (despesas) não operacionais		-	-
Despesas não operacionais		-	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		5.888	(2.305)
Imposto de renda e contribuição social	18	(1.411)	(1.899)
Imposto de renda e contribuição social corrente		(1.948)	-
Imposto de renda e contribuição social diferido		537	(1.899)
Lucro líquido do semestre/exercícios		4.477	(4.204)
Quantidade de ações		67.000	67.000
Lucro líquido por ação R\$		0,07	(0,06)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



Demonstrações do resultado abrangente

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	30/06/2021	30/06/2020
Resultado líquido do semestre/exercício	4.477	(4.204)
Outros componentes do resultado abrangente	-	-
Total resultado abrangente, líquido de impostos	4.477	(4.204)

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



Grupo Herval



Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	Capital social	Reserva legal	Reservas especiais de lucro	Reservas estatutárias	Lucros ou prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2019	67.000	597	2.835	8.502	-	78.934
Resultado líquido do período 2018	-	-	-	-	(4.204)	(4.204)
Destinação						
Reserva Legal 2018	-	(211)	-	211	-	-
Juros sobre o capital próprio 2018	-	-	-	-	-	-
Dividendos propostos 2018	-	-	(998)	998	-	-
Reserva estatutária	-	-	-	-	-	-
Absorção de Prejuízos Acumulados	-	-	-	(4.204)	4.204	-
Saldos em 30 de junho de 2020	67.000	386	1.837	5.507	-	74.730
Mutações do período	-	(211)	(998)	(2.995)	(4.204)	(4.204)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	67.000	395	1.873	5.618	-	74.886
Resultado líquido do período	-	-	-	-	4.477	4.477
Destinação						
Reserva Legal	-	224	-	-	(224)	-
Dividendos propostos não distribuídos	-	-	1.063	-	(1.063)	-
Dividendos Distribuídos	-	-	(1.873)	-	-	(1.873)
Reserva estatutária	-	-	-	3.190	(3.190)	-
Saldos em 30 de junho de 2021	67.000	619	1.063	8.808	-	77.490
Mutações do período	-	224	(810)	3.190	-	2.604

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.


Herval
Grupo Herval

 HS consórcios


 HS seguros


 HS financeira


 H Lar construções


 Herval móveis e colchões


 H química


 ÉDEZ


 uultir


 Herval store


 uultir store


 Herval outlet


 LOIAS taQi


 iPlace


 ht solutions

Demonstrações dos fluxos de caixa - Método indireto

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 2020

(Em milhares de reais)

	30/06/2021	30/06/2020
Fluxos de caixa das atividades operacionais:		
Lucro (prejuízo) líquido do semestre	4.477	(4.204)
Ajustes ao lucro líquido		
Depreciação e amortização	79	83
Despesas para crédito de liquidação duvidosa	6.293	10.215
Provisão aceites cambiais	956	1.449
Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social	1.948	-
Imposto de Renda e Contribuição Social diferido	(537)	1.899
Provisão para Contingências	199	12
Lucro líquido ajustado	13.415	9.454
Variações nos ativos e passivos	(34.850)	1.961
Operações de créditos	(23.489)	14.083
Despesas antecipadas	(237)	(538)
Outros créditos	179	279
Aplicações Interfinanceiras	(1.556)	13.117
Recursos e aceites cambiais	93	(24.849)
Outras obrigações	(7.820)	(1.998)
Resultados de exercícios futuros	(200)	1.867
Imposto de renda e contribuição social pagos	(1.820)	-
Caixa proveniente das atividades operacionais	(21.435)	11.415
Fluxos de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de ativo permanente	(44)	(10)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(44)	(10)
Fluxos de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamento de dividendos	(1.873)	0
Caixa líquido aplicado nas atividades de financiamentos	(1.873)	0
Variação caixa e equivalentes de caixa	(23.352)	11.405
Saldo das disponibilidades (caixa) no início do período	36.238	24.677
Saldo das disponibilidades (caixa) no fim do período	12.886	36.082
Variação caixa e equivalentes de caixa	(23.352)	11.405

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.



Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras

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

1 Contexto operacional

A HS Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimentos ("Instituição"), com sede em Dois Irmãos/RS tem como objeto social a realização de empréstimo e financiamento para a aquisição de bens e serviços, para capital de giro, captação de recursos e desconto de títulos.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, em conjunto com as normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (Bacen).

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

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 20 de agosto de 2021.

3 Resumo das principais práticas contábeis

Dentre os principais procedimentos adotados para a preparação das demonstrações financeiras, destacamos:

3.1 Moeda funcional e de apresentação

Estas 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.

3.2 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda, e aplicações interfinanceiras de liquidez em moeda e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo e que são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo.

3.3 Aplicações financeiras de liquidez

São registradas ao valor do custo, acrescido dos rendimentos auferidos até a data dos balanços, de acordo com as taxas pactuadas com as respectivas instituições financeiras e não superam o valor de mercado.

3.4 Títulos e valores mobiliários

De acordo com a Circular nº 3.068, de 8 de novembro de 2001, 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:

3.4.1 Títulos para negociação

Adquiridos com a intenção de serem ativa e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período.



3.4.2 **Títulos disponíveis para 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 deduzido dos efeitos tributários.

3.4.3 **Títulos mantidos até o vencimento**

Adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

3.5 **Operações de crédito, créditos com características de operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa**

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

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

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

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

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa está constituída em montante considerado suficiente pela Administração para cobertura de eventuais perdas, com base nos percentuais de provisionamento requeridos pela Resolução nº 2.682/99 para cada nível de risco, associadas às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

3.6 **Ativos circulantes e realizáveis a longo prazo**

Estão demonstrados pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e dos encargos decorridos.

3.7 **Ativo permanente**

Está demonstrado ao custo de aquisição, ajustado por depreciações/amortizações acumuladas a taxas estabelecidas em função do tempo de vida útil-econômica fixadas por espécie de bens.

3.8 **Passivos circulantes e exigíveis a longo prazo**

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



3.9 Tributação

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

Impostos	Base incidência	Alíquotas
Imposto de Renda - IRPJ	Lucro Real	25%
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSLL	Lucro Real	15%
Contribuição para Financiamento da Seguridade Social - COFINS	Receita	4%
PIS/PASEP	Receita	0,65%
Imposto sobre Serviços de Qualquer Natureza - ISSQN	Prestação de serviços	5%

3.9.1 Provisão para o imposto de renda e a contribuição social corrente

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240 (R\$ 120 quando semestral), e a provisão para a contribuição social sobre o lucro, para o semestre findo em 30 de junho de 2020 é calculada considerando a alíquota de 15%, conforme MP nº 675, convertida na Lei nº 13.169, de 6 de outubro de 2015, para o semestre findo em 30 de junho de 2020 a alíquota usada é de 20%.

Foram constituídas provisões para os demais impostos e contribuições sociais, de acordo com as respectivas legislações vigentes.

3.9.2 Provisão para o imposto de renda e a contribuição social diferido

Ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos com relação às diferenças temporárias entre os valores contábeis de ativos e passivos para fins de demonstrações financeiras e os usados para fins de tributação. As mudanças dos ativos e passivos fiscais diferidos no exercício são reconhecidas como despesa de imposto de renda e contribuição social diferida. Os valores apresentados referem-se à provisão de 25% de imposto de renda e 15% de contribuição social para o semestre findo em 30 de junho de 2021.

3.9.3 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

De acordo com a Resolução CMN nº 3.823/2009:

3.9.3.1 Ativos contingentes

São reconhecidos apenas quando ganhos ou da existência de evidências que assegurem sua realização.

3.9.3.2 Passivos contingentes

São representados por obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência dependa de eventos futuros. A Instituição reconhece a provisão para a parte da obrigação para a qual é provável uma saída de recursos que incorporam benefícios econômicos.

As provisões registradas nas demonstrações financeiras decorrem, basicamente, de:

Processos judiciais e/ou administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros em ações cíveis e trabalhistas. A avaliação da probabilidade de perda das contingências cíveis e trabalhistas são classificadas como remota, possível ou provável com base no julgamento dos assessores jurídicos, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, a jurisprudência em questão, a possibilidade de recorrer a instâncias superiores e a experiência histórica da Financeira. Considerando a imprecisão do ordenamento jurídico para previsão de eventuais perdas, é entendido que as avaliações estarão sujeitas a atualizações mensais.



São constituídas provisões para os casos classificados como perda provável em que o “valor do risco de perda” possa ser determinado ou estimado. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, estando divulgados nas notas explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão ou divulgação.

3.10 Apuração dos resultados

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

3.11 Estimativas e julgamento contábeis

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

4 Caixa e equivalentes de caixa

Saldos de caixa e equivalentes de caixa	Vencimento	30/06/2021	31/12/2020
Disponibilidades		1.083	1.276
Depósito Interbancário	Até 30 dias	11.803	34.962
Total		12.886	36.238

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários

Aplicações interfinanceiras de liquidez	Vencimento	30/06/2021	31/12/2020
Operações Compromissadas / Posição Bancada			
Depósito Interbancário	Até 30 dias	11.803	34.962
Depósito Interbancário	Até 01 ano	22.626	21.071
	TOTAL	34.429	56.033

Em 30 de junho de 2021 e 2020, não havia posições em aberto envolvendo instrumentos financeiros derivativos.

6 Operações de crédito

A composição da carteira de operações de crédito por nível de risco e tipo de cliente e atividade econômica está demonstrada a seguir:



6.1 Composição das operações de crédito por modalidade

Operações de Crédito	30/06/2021	31/12/2020
Financiamentos	53.739	55.845
Empréstimos	19.745	15.808
Antecipação de recebíveis	12.717	14.972
Outros créditos com características de concessão de crédito	35.464	20.177
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - créditos	(11.497)	(13.959)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros créditos	(432)	(303)
TOTAL	109.736	92.540

6.2 Concentração dos maiores tomadores de crédito

	30/06/2021		31/12/2020	
	1	%	0	%
<i>Concentração das operações de crédito</i>				
10 maiores devedores	13.559	11,14	15.539	14,55
50 seguintes maiores devedores	4.488	3,69	4.851	4,54
100 seguintes maiores devedores	1.917	1,58	1.855	1,74
Demais devedores	101.701	83,59	84.557	79,17
	100,0		100,0	
Total	121.665	0	106.802	0

6.3 Composição da carteira de crédito e provisões por vencimento

Vencimento	Empréstimos	Títulos descontados	Financiamentos	Outros	30/06/2021	31/12/2020
					1	20
Carteira de crédito						
Vencidos	5.563	-	5.413	-	10.976	12.132
A vencer						-
Até 3 meses	5.152	12.683	20.827	9.164	47.826	48.291
De 3 a 12 meses	7.112	34	24.067	10.854	42.067	34.821
De 1 a 3 anos	1.883	-	3.432	15.445	20.760	11.557
Após 3 anos	35	-	-	-	36	1
	19.745	12.717	53.739		121.665	106.802
Total da carteira				35.463		
Circulante	17.827	12.717	50.307	20.018	100.869	95.244
Realizável a longo prazo	1.918	-	3.432	15.445	20.796	11.558



6.4 Composição da carteira de operações de crédito, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecidos na Resolução nº 2.682/99 do CMN e respectiva provisão para créditos de liquidação duvidosa

Conforme disposto no art. 3º, da Resolução nº 2.697/00, apresentamos a composição da carteira de operações de crédito, distribuídas nos correspondentes níveis de risco, de acordo com a classificação prevista no art. 1º, da Resolução nº 2.682/99, do Bacen.

Níveis	30/06/2021			31/12/2020		
	Pessoa jurídica	Pessoa física	Provisão para operações de crédito	Pessoa jurídica	Pessoa física	Provisão para operações de crédito
A	12.717	85.364	490	14.973	71.326	431
B	-	3.803	38	14	2.336	24
C	-	3.141	94	-	1.613	48
D	-	2.420	242	-	1.189	119
E	-	2.270	681	-	1.053	316
F	3	2.158	1.080	9	1.307	658
G	-	1.621	1.135	-	1.054	738
H	1	8.167	8.169	9	11.919	11.928
Total	12.721	108.944	11.929	15.005	91.797	14.262

6.5 Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa

	30/06/2021	30/06/2020
Saldo inicial	14.264	22.131
Créditos baixados contra prejuízo	(8.628)	(14.460)
Constituição/reversão de provisão para créditos de liquidação duvidosa	6.293	10.215
Saldo final	11.929	17.886

As operações renegociadas no semestre findo em 30 de junho de 2021 totalizam R\$ 3.947 (R\$ 4.428 em 30 de junho de 2020).

No semestre findo em 30 de junho de 2021, foram recuperados créditos no montante de R\$ 4.923 (R\$ 1.556 em 30 de junho de 2020).



6.6 Composição da carteira de operações de crédito renegociadas, nos correspondentes níveis de risco e respectiva provisão para créditos de liquidação duvidosa

Níveis	30/06/2021		Provisão para operações de crédito	31/12/2020		Provisão para operações de crédito
	Pessoa jurídica	Pessoa física		Pessoa jurídica	Pessoa física	
A	-	16	-	-	39	-
B	-	23	-	-	11	-
C	-	42	1	-	88	3
D	-	391	39	-	349	35
E	-	483	145	-	466	140
F	-	443	221	-	654	327
G	-	409	287	-	563	394
H	-	4.301	4.301	9	3.679	3.697
Total	-	6.108	4.994	9	5.849	4.596

7 Impostos e contribuições a compensar

	30/06/2021	31/12/2020
IRPJ	7	5
CSLL	-	-
Total	7	-

8 Recursos de aceites cambiais

Os recursos de aceites cambiais referem-se a Letras de Câmbio que foram captadas a taxas que variam de 100% a 126% do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI), sem restrição de resgate e que possuem a seguinte distribuição de vencimentos:

	30/06/2021	31/12/2020
A vencer até 3 meses	543	900
A vencer de 3 a 12 meses	9.293	4.018
A vencer de 1 a 3 anos	47.884	51.754
A vencer Acima de 03 anos	83	82
Total	57.803	56.754
Circulante	9.835	4.918
Exigível a longo prazo	47.968	51.836



9 Outras obrigações diversas

Diversas	30/06/2021	31/12/2020
Sociedades ligadas	796	554
Provisão para pagamentos a efetuar (ii)	574	735
Fornecedores diversos	1.032	1.040
Credores diversos - país (i)	11.212	19.045
Total	13.614	21.374
Circulante	13.525	21.285
Exigível a longo prazo	89	89

- (i) Referem-se a valores a repassar para correspondentes externos.
(ii) Os valores de provisão para pagamentos a efetuar se referem a salários, rescisões, provisões de férias, décimo terceiro, gratificações e seus respectivos encargos de INSS e FGTS.

10 Contingências

A Instituição, no curso normal de suas operações, é parte em ações judiciais e processos administrativos sobre questões trabalhistas e cíveis. Com base nas informações de seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais em andamento, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas prováveis esperadas no desfecho das ações, conforme demonstrado abaixo. Adicionalmente, existem outras ações as quais foram classificadas com probabilidade de perda possível nos montantes de R\$ 1.890 para o semestre findo em 30 de junho de 2021 (R\$ 1.041 para semestre findo em 31 de dezembro de 2020).

Natureza	30/06/2021	31/12/2020
Trabalhista	80	-
Cíveis	278	159
Tributário	-	-
Total	358	159

Movimentação da provisão para passivos contingentes

	Trabalhista	Cíveis	Total
Saldo em 31/12/2019	-	96	96
Adições/Atualizações	-	12	12
Reversões/Pagamentos	-	-	-
Saldo em 30/06/2020	-	108	108
Saldo em 30/06/2020	-	108	108
Adições/Atualizações	-	51	51
Reversões/Pagamentos	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	-	159	159
Saldo em 31/12/2020	-	159	159
Adições/Atualizações	80	119	199
Reversões/Pagamentos	-	-	-
Saldo em 30/06/2021	80	278	358



11 Juros sobre capital próprio

Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não foram destinados juros sobre o capital próprio.

12 Saldos com partes relacionadas

	Ativos e (passivos)		Receitas e (despesas)	
	30/06/2021	31/12/2020	30/06/2021	30/06/2020
Depósitos a Prazo	37.954	36.308	(493)	(1.017)
HS Administradora de Consórcios	15.305	15.100	(205)	(441)
Herval Corretora de Seguros	2.257	2.226	(30)	(64)
Ligadas Pessoas Físicas	20.392	18.982	(258)	(512)
Devedores Diversos	500	538	16.040	29.023
HS Administradora de Consórcios	2	2	-	-
Global Distribuidora de Bens Consumo	429	468	16.029	28.998
Ligadas Pessoas Físicas	69	68	11	25
Credores Diversos	(3.029)	(10.934)	(462)	3.204
Herval Indústria de Móveis	(2)	(2)	-	-
HS Administradora de Consórcios	(2)	(2)	-	-
Global Distribuidora de Bens Consumo	(3.025)	(10.930)	(462)	3.204

12.1 Remuneração dos administradores

Nos semestres findos em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro 2020, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus Administradores, estavam assim compostos:

	30/06/2021	30/06/2020
Remuneração	412	562
Encargos sociais	106	144
Total	518	706

13 Resultados de exercícios futuros

Corresponde ao valor de receitas diferidas no período R\$ 1.467 em 30 de junho de 2021 (R\$ 1.667 em 31 de dezembro de 2020).

14 Patrimônio líquido

14.1 Capital social

O capital da Financeira em 30 de junho de 2021 é de R\$ 67.000 (R\$ 67.000 em 31 de dezembro de 2020), composto por 67.000.000 ações ordinárias e sem valor nominal, pertencentes inteiramente a acionistas domiciliados no País, sendo totalmente subscrito e integralizado pelo preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação.



14.2 Reservas de lucros

14.2.1 Reserva Legal

A reserva legal é constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício/semestre social, nos termos do art. 193 da Lei nº 6.404/76, até o limite de 20% do capital social, e somente poderá ser utilizada para compensar prejuízo e/ou aumentar o capital.

14.2.2 Reserva especial de lucros

As reservas especiais de lucro são compostas pelos dividendos mínimos obrigatórios, constituídos à razão de 25% do lucro líquido apurado em cada exercício/semestre social, nos termos do lucro líquido ajustado nos termos do inciso I art. 202 da Lei nº 6.404/76.

14.2.3 Reserva estatutária

As reservas estatutárias são constituídas por determinação do estatuto da instituição, como destinação de uma parcela dos lucros do exercício/semestre.

O saldo total de reservas de lucros em 30 de junho de 2021 é de R\$ 10.489 (em 31 de dezembro de 2020 R\$ 7.885).

15 Receita de operações de crédito

	30/06/2021	30/06/2020
Rendas Empréstimos Cartão de Crédito	2.705	4.790
Rendas de Empréstimos	2.342	433
Receita de recuperação de créditos baixados prejuízo	4.923	1.556
Rendas de Títulos Descontados	445	471
Rendas de Financiamentos	10.538	8.479
Total	20.953	15.729

16 Receita de prestação de serviços

Refere-se a comissões de intermediação de operações de seguros prestamista, operações com cartão de crédito e tarifas de transferências financeiras conforme composição abaixo:

	30/06/2021	30/06/2020
Anuidades cartão de crédito	668	34
Receita Intermediação de cartão	585	15
Tarifa de confecção de Cadastro	488	12
Receita de Comissão Intermediação Cartão HS Card	412	61
Tarifa de Transferência Financeira	240	260
Rendas de Serviços Prioritários - PJ	42	25
Rendas de Serviços Prioritários - PF	16	3
Receita de Comissão Seguros	11	18
Total	2.462	428



17 Outras despesas administrativas

	30/06/2021	30/06/2020
Despesa de processamento de dados	3.285	2.342
Despesa de cobrança	2.146	972
Despesa de serviços de terceiros	1.070	552
Despesa de comunicações	256	521
Despesa de serviços do sistema financeiro	882	468
Despesa de serviços técnicos especializados	1.046	401
Outras despesas administrativas	402	272
Total	9.087	5.528

18 Imposto de renda e contribuição social

18.1 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 demonstrado abaixo:

	30/06/2021	30/06/2020
(Prejuízo) Lucro antes dos impostos	5.888	(2.305)
Alíquota fiscal combinada	40%	45%
Base de cálculo	(2.355)	1.037
(Adições) exclusões		
Diferenças temporárias de provisões	1.391	5
Prejuízo Fiscal	845	-
Perdas fiscais	(1.309)	1.003
Outras (adições) e exclusões permanente	5	(12)
Incentivos fiscais	-	-
Parcela isenta do adicional de 10%	12	12
IR e CS no resultado	(1.411)	(1.899)
Corrente	(1.948)	-
Diferido	537	(1.899)



18.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

O ativo fiscal diferido é decorrente de provisão para crédito de liquidação duvidosa, provisões para contingências, demonstrados conforme abaixo:

Apuração	30/06/2021	30/06/2020
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	10.494	13.079
Provisão para contingências	358	108
Base de cálculo	10.852	13.187
Alíquota fiscal IRPJ	2.713	3.273
Alíquota fiscal CSLL	1.628	2.637
Saldo ativo fiscal diferido	4.341	5.910

		2021		2020
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Base de cálculos IR e CS diferidos				13.079
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	10.494	10.494	13.079	
Provisão para contingências	358	358	108	108
Base de cálculo	10.852	10.852	13.187	13.187
Alíquota nominal	25%	15%	25%	20%
Saldo ativo fiscal diferido	2.713	1.628	3.273	2.637

18.3 Realização do imposto diferido

Os créditos tributários são registrados por seus valores nominais 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:

	30/06/2021	31/12/2020
Em 2021	868	1.522
Em 2022	1.736	1.522
Em 2023	1.737	760
	4.341	3.804

19 Limite operacional (Acordo de Basileia)

Em 30 de junho de 2021, a Financeira encontra-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 33,22%, a Financeira possui Patrimônio de Referência (PR) acima do mínimo exigido de 8% para o Patrimônio de Referência Exigido (PRE), composto pela exposição aos riscos de mercado, crédito e operacional, conforme Resoluções nº 3.444/07 e nº 3.490/07 do CMN e demais normativos complementares. A Financeira possui o capital mínimo requerido pelo Bacen conforme Resolução nº 2.697/99.



20 Fiscais e Previdenciárias

	30/06/2021	31/12/2020
Impostos, contribuições e provisões sobre salários	191	373
IRPJ e CSLL	159	0
Pis e Cofins	140	146
ISSQN	20	23
Outros Tributos	38	53
	548	595

21 Gerenciamento do risco

A estrutura de gerenciamento de riscos da HS Financeira possibilita que estes sejam identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados de forma ampla e independente. A estrutura é compatível com a natureza das operações, a complexidade dos produtos e a dimensão da exposição aos riscos. Abrange os riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional.

O processo de gerenciamento de riscos é suportado por políticas que estabelecem as diretrizes a serem observadas e o monitoramento é realizado através de relatórios e matrizes de controles operacionais apresentados a Diretoria e gestão com os planos de ação para tomadas de decisões estratégicas.

Risco Operacional: Em atendimento à Resolução CMN nº 4.557/17 a estrutura de gerenciamento de risco operacional analisa as relações entre causa, evento e efeito para identificar, avaliar, controlar e mitigar os riscos operacionais, de forma a auxiliar a Instituição no atingimento de seus objetivos, no cumprimento dos limites estabelecidos, leis e regulamentos, bem como no tratamento de eventuais desvios.

Risco de mercado: O processo de gerenciamento do risco de mercado da Instituição prevê a execução de ações de mensuração, monitoramento, reporte e controle do risco. A mensuração do risco de mercado é realizada por meio da metodologia Value at Risk (VaR) e de testes de estresse para determinar a sensibilidade do capital da Instituição frente a movimentos extremos do mercado.

Risco de crédito: As ferramentas utilizadas no gerenciamento do risco de crédito permitem a análise da qualidade da carteira de crédito da Instituição por meio de indicadores que consideram fatores como: concentração da carteira; inadimplência da carteira; monitoramento da provisão; acompanhamento da carteira por faixas de atraso; monitoramento de operações aprovadas em caráter de exceção; dentre outros.

Risco de liquidez: A HS Financeira gerencia o risco de liquidez através da sua identificação, mensuração e monitoramento, em um horizonte de tempo mínimo de 90 dias, a fim de mitigar a exposição da Instituição e antecipar eventuais desenquadramentos aos limites definidos na RAS.

22 Outras divulgações

22.1 Impactos do COVID-19 nas operações da Instituição

Apesar da longa coexistência com a pandemia, alguns efeitos começam a se diluir no convívio social e, por consequência, amenizando os reflexos nas unidades de negócios. Assim, a produção de CDC, junto ao Correspondente taQi, cresceu 19% em relação ao mesmo período do ano anterior e, por substituição de produto, o mesmo CDC não teve a mesma performance no Correspondente iPlace, isto é, apresentou uma acentuada queda. Na mesma linha de oferta de produtos para PF, o Cartão Hoje, estrategicamente para



ajustes no produto, foi interrompido a sua comercialização, com retomada prevista para o segundo semestre; mas, por outro lado, o Crédito Pessoal (em todas as suas modalidades) apresentou um crescimento exponencial, quando comparado ao mesmo período do exercício anterior e, de igual forma, a inadimplência teve queda significativa e a recuperação de créditos em prejuízo, por sua vez, apresentou ainda um bom desempenho, portanto, a combinação dessas variáveis, associada as ações de contenções de custos, amenizaram os efeitos da pandemia sobre os negócios da HS Financeira S/A, neste primeiro semestre de 2021.

Majoração da alíquota de CSLL

Tivemos o aumento da alíquota da CSLL de 15% para 20% para o período de julho 2021 a dezembro de 2021 através da Lei 14.183 de 14 de julho de 2021.

* * *