



Grupo Herval

HS FINANCEIRA S/A
Crédito, Financiamento e
Investimentos

Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2020 e 2019





Conteúdo

| | |
|--|----|
| Relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras | 3 |
| Relatório da administração | 6 |
| Balancos patrimoniais | 7 |
| Demonstrações dos resultados | 9 |
| Demonstrações de resultados abrangentes | 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 dos auditores independentes 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 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 HS Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimentos 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.

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.

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

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 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.

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

- 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 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, 04 de setembro de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5



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



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO HS FINANCEIRA S.A. – CFI 1º SEMESTRE 2020

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 2020. 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 60 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. Nesse sentido, seus principais produtos são: Crédito Direto ao Consumidor - CDC, Empréstimo Pessoal - CP, Cartão de Crédito, Antecipação de Recebíveis e Capital de Giro. 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, 04 de setembro de 2020.

ADMINISTRAÇÃO

José Agnelo Seger, presidente

Edeni Malta da Silva, diretor

Andrei Luís Seger, diretor

Carlito Kirschner, diretor

Darci Seger, diretor

Herval

Grupo Herval

**Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019***(Em milhares de reais)*

| | Notas | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|--------------|----------------|----------------|
| Ativo | | | |
| Circulante | | 134.019 | 159.221 |
| Disponibilidades | 4 | 648 | 452 |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | 4 e 5 | 72.464 | 74.410 |
| Títulos e valores mobiliários | 4 e 5 | 40 | 2 |
| Operações de crédito | | 52.865 | 70.713 |
| Operações de crédito setor privado | 6 | 69.972 | 90.035 |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | 6 | (17.107) | (19.322) |
| Outros créditos | | 7.336 | 13.516 |
| Adiantamentos diversos | | 5 | 3 |
| Impostos e contr. a compensar | 7 | 352 | 351 |
| Títulos e créditos a receber | 6 | 6.494 | 14.312 |
| Provisão para outros créditos | 6 | (526) | (2.443) |
| Devedores diversos | | 1.011 | 1.293 |
| Outros valores e bens | | 666 | 128 |
| Despesas antecipadas | | 666 | 128 |
| Realizável a longo prazo | | 6.807 | 9.255 |
| Operações de crédito | | 847 | 1.130 |
| Operações de crédito setor privado | 6 | 1.099 | 1.493 |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | 6 | (252) | (363) |
| Outros créditos | | 5.960 | 8.125 |
| Títulos e créditos a receber | 6 | 51 | 318 |
| Provisão para outros créditos | 6 | (1) | (2) |
| Ativo fiscal diferido | 18.2 | 5.910 | 7.809 |
| Permanente | | 620 | 693 |
| Imobilizado de uso | | 113 | 122 |
| Imobilizações de uso | | 270 | 260 |
| Depreciações acumuladas | | (157) | (138) |
| Intangível | | 507 | 571 |
| Intangível | | 651 | 651 |
| Amortização acumulada | | (144) | (80) |
| Total do ativo não circulante | | 7.427 | 9.948 |
| Total do ativo | | 141.446 | 169.169 |

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 store


 uultis store


 Herval outlet


 LOJAS taQi


 iPlace


 ht solutions

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de reais)

| | Notas | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|-----------|----------------|----------------|
| Passivo | | | |
| Circulante | | 28.249 | 34.779 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 8 | 23.281 | 27.436 |
| Recursos de aceites cambiais | | 23.281 | 27.436 |
| Outras obrigações | | 4.968 | 7.343 |
| Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados | | - | 81 |
| Fiscais e previdenciárias | | 684 | 337 |
| Diversas | 9 | 4.284 | 6.925 |
| Exigível a longo prazo | | 36.600 | 55.456 |
| Recursos de aceites e emissão de títulos | 8 | 36.026 | 55.271 |
| Recursos de aceites cambiais | | 36.026 | 55.271 |
| Outras obrigações | | 574 | 185 |
| Diversas | 9 | 466 | 89 |
| Provisão de contingências | 10 | 108 | 96 |
| Resultados de exercícios futuros | | 1.867 | - |
| Rendas antecipadas | 13 | 1.867 | - |
| Patrimônio líquido | 14 | 74.730 | 78.934 |
| Capital social | 14.1 | 67.000 | 67.000 |
| De domiciliados no país | | 67.000 | 67.000 |
| Reservas de lucros | 14.2 | 7.730 | 11.934 |
| Reserva legal | | 386 | 597 |
| Reservas especiais de lucro | | 1.837 | 2.835 |
| Reservas estatutárias | | 5.507 | 8.502 |
| Total do passivo e patrimônio líquido | | 141.446 | 169.169 |

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 store

uultis store

Herval outlet

LOJAS taQi 7d em casa

iPlace

ht solutions

Demonstrações dos resultados

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

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

| | Notas | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|-------|-----------------|-----------------|
| Receitas da intermediação financeira | | 17.200 | 26.461 |
| Operações de crédito | 15 | 15.729 | 24.274 |
| Rendimentos aplicação interfinanceira de liquidez | | 1.471 | 2.187 |
| Despesas da intermediação financeira | | (11.664) | (15.506) |
| Operações de captação no mercado | | (1.449) | (2.871) |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa | | (10.215) | (12.635) |
| Resultado bruto da intermediação financeira | | 5.536 | 10.955 |
| Outras receitas (despesas) operacionais | | (7.841) | (6.635) |
| Rendas de prestação de serviços | 16 | 428 | 1.505 |
| Despesas de pessoal | | (2.215) | (1.710) |
| /Outras despesas administrativas | 17 | (5.528) | (5.117) |
| Despesas tributárias | | (718) | (1.212) |
| Despesas depreciação/amortização | | (83) | (27) |
| Outras receitas (despesas) operacionais | | 275 | (74) |
| Outras receitas (despesas) não operacionais | | - | (4) |
| Despesas não operacionais | | - | (4) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro | | (2.305) | 4.316 |
| Imposto de renda e contribuição social | 18 | (1.899) | (347) |
| Imposto de renda e contribuição social corrente | | - | (347) |
| Imposto de renda e contribuição social diferido | | (1.899) | - |
| (Prejuízo) Lucro líquido do semestre | | (4.204) | 3.969 |
| Quantidade de ações | | 67.000 | 67.000 |
| Lucro líquido por ação R\$ | | (0,06) | 0,06 |

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



Grupo Herval



Demonstrações dos resultados abrangentes

Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019

(Em milhares de reais)

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|----------------|--------------|
| (Prejuízo) Lucro líquido do semestre | (4.204) | 3.969 |
| Outros componentes do resultado abrangente | - | - |
| Total resultado abrangente, líquido de impostos | (4.204) | 3.969 |

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 2020 e 2019

(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 2018 | 67.000 | - | - | - | (182) | 66.818 |
| Lucro líquido do semestre | - | - | - | - | 3.969 | 3.969 |
| Destinação | | | | | | |
| Absorção de prejuízo acumulado | - | - | - | (182) | 182 | - |
| Reserva Legal | - | 189 | - | - | (189) | - |
| Reserva estatutária | - | - | - | 3.780 | (3.780) | - |
| Saldos em 30 de junho de 2019 | 67.000 | 189 | - | 3.598 | - | 70.787 |
| Mutações do período | - | 189 | - | 3.598 | 182 | 3.969 |
| Saldos em 31 de dezembro de 2019 | 67.000 | 597 | 2.835 | 8.502 | - | 78.934 |
| Prejuízo líquido do semestre | - | - | - | - | (4.204) | (4.204) |
| Destinação | | | | | | |
| Reserva Legal | - | (211) | - | 211 | - | - |
| Dividendos propostos não distribuído | - | - | (998) | 998 | - | - |
| Absorção de prejuízo acumulado | - | - | - | (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) |

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

uultir

Herval
storeuultir
storeHerval
outletLOJAS
taQi
Tá em casa.

iPlace

ht
solutions

Demonstrações dos fluxos 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: | | |
| (Prejuízo) Lucro líquido do semestre | (4.204) | 3.969 |
| Ajustes ao lucro líquido | | |
| Depreciação e amortização | 83 | 27 |
| Despesas para crédito de liquidação duvidosa | 10.215 | 12.635 |
| Provisão aceites cambiais | 1.449 | 2.871 |
| Perda por redução valor recuperável do ativo imobilizado | - | 5 |
| Despesa de Imposto de Renda e Contribuição Social | - | 347 |
| Imposto de Renda e Contribuição Social diferido | 1.899 | - |
| Provisão para Contingências | 12 | (53) |
| Lucro líquido ajustado | 9.454 | 19.801 |
| Variações nos ativos e passivos | 1.961 | (20.795) |
| Operações de créditos | 14.083 | 4.582 |
| Despesas antecipadas | (538) | 33 |
| Outros créditos | 279 | 200 |
| Aplicações Interfinanceiras | 13.117 | (4.975) |
| Recursos e aceites cambiais | (24.849) | 350 |
| Outras obrigações | (1.998) | (20.879) |
| Resultados de exercícios futuros | 1.867 | - |
| Imposto de renda e contribuição social pagos | - | (106) |
| Caixa proveniente das atividades operacionais | 11.415 | (994) |
| Fluxos de caixa das atividades de investimentos | | |
| Aquisição de ativo permanente | (10) | (5) |
| Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos | (10) | (5) |
| Variação caixa e equivalentes de caixa | 11.405 | (999) |
| Saldo das disponibilidades (caixa) no início do período | 24.677 | 44.509 |
| Saldo das disponibilidades (caixa) no fim do período | 36.082 | 43.510 |
| Variação caixa e equivalentes de caixa | 11.405 | (999) |

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 04 de setembro de 2020.

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 ativos 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 enquadram 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 | 20% |
| 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 2019 é calculada considerando a alíquota de 20%, 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 2019 a alíquota usada é de 15%.

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 20% de contribuição social para o semestre findo em 30 de junho de 2020.

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 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Disponibilidades | | 648 | 452 |
| Depósito Interbancário | Até 30 dias | 35.394 | 24.223 |
| Fundo de investimento em cotas de Fundo de Investimento | Até 30 dias | 40 | 2 |
| Total | | 36.082 | 24.677 |

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários

| Aplicação interfinanceira de liquidez | Vencimento | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|-------------|---------------|---------------|
| Operações compromissadas/posição bancada | | | |
| Depósito Interbancário | Até 30 dias | 35.394 | 24.223 |
| Depósito Interbancário | Até 01 ano | 37.070 | 50.187 |
| Total | | 72.464 | 74.410 |
| Títulos e valores mobiliários | | | |
| Fundo de investimento em cotas de Fundo de Investimento | Até 30 dias | 40 | 2 |
| Total | | 40 | 2 |

As aplicações financeiras da controladora estão concentradas em cotas de fundos de investimento automático remuneradas a taxas de 22,5% do DI.

Em 30 de junho de 2020 e 2019, 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 | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Financiamentos | 42.910 | 60.217 |
| Empréstimos | 16.650 | 17.856 |
| Antecipação de recebíveis | 11.511 | 13.457 |
| Outros créditos com características de concessão de crédito | 6.545 | 14.628 |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa – créditos | (17.359) | (19.686) |
| Provisão para créditos de liquidação duvidosa - outros créditos | (527) | (2.444) |
| TOTAL | 59.730 | 84.028 |

6.2 Concentração dos maiores tomadores de crédito

| | 30/06/2020 | % | 31/12/2019 | % |
|---------------------------------------|---------------|---------------|----------------|---------------|
| Concentração das operações de crédito | | | | |
| 10 maiores devedores | 9.499 | 12,24 | 12.604 | 6,66 |
| 50 seguintes maiores devedores | 2.722 | 3,51 | 2.155 | 1,51 |
| 100 seguintes maiores devedores | 1.052 | 1,36 | 1.015 | 0,90 |
| Demais devedores | 64.343 | 82,90 | 90.384 | 90,93 |
| Total | 77.616 | 100,00 | 106.158 | 100,00 |

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

LOJAS taQi
Tá em casa

iPlace

ht solutions

6.3 Composição da carteira de crédito e provisões por vencimento

| Vencimento | Empréstimos | Títulos descontados | Financiamentos | Outros | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------|---------------|---------------------|----------------|--------------|---------------|----------------|
| Carteira de crédito | | | | | | |
| Vencidos | 9.822 | 128 | 10.683 | 1 | 20.634 | 18.434 |
| A vencer | | | | | | - |
| Até 3 meses | 4.991 | 8.336 | 17.200 | 3.508 | 34.035 | 54.571 |
| De 3 a 12 meses | 1.454 | 3.048 | 14.310 | 2.985 | 21.797 | 31.342 |
| De 1 a 3 anos | 381 | 1 | 711 | 51 | 1.144 | 1.794 |
| Após 3 anos | 1 | - | 5 | - | 6 | 17 |
| Total da carteira | 16.649 | 11.513 | 42.909 | 6.545 | 77.616 | 106.158 |
| Circulante | 16.267 | 11.512 | 42.193 | 6.494 | 76.466 | 104.347 |
| Realizável a longo prazo | 382 | 1 | 716 | 51 | 1.150 | 1.811 |

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 | 30/06/2020 | | Provisão para operações de crédito | 31/12/2019 | | |
|--------------|-----------------|---------------|------------------------------------|-----------------|---------------|---------------|
| | Pessoa jurídica | Pessoa física | | Pessoa jurídica | Pessoa física | |
| A | 34.329 | 11.252 | 228 | 13.113 | 59.030 | 360 |
| B | 3.471 | - | 35 | 549 | 2.928 | 35 |
| C | 4.416 | - | 132 | - | 2.561 | 77 |
| D | 3.534 | 41 | 357 | - | 2.543 | 254 |
| E | 1.797 | 3 | 540 | - | 2.537 | 761 |
| F | 2.658 | 17 | 1.338 | 15 | 2.789 | 1.402 |
| G | 2.535 | 271 | 1.964 | - | 2.841 | 1.989 |
| H | 13.282 | 10 | 13.292 | 84 | 17.168 | 17.252 |
| Total | 66.022 | 11.594 | 17.886 | 13.761 | 92.397 | 22.130 |

6.5 Movimentação da provisão para crédito de liquidação duvidosa

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Saldo inicial | 22.131 | 31.699 |
| Créditos baixados contra prejuízo | (14.460) | (21.586) |
| Constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa | 10.215 | 12.635 |
| Saldo final | 17.886 | 22.748 |

As operações renegociadas no semestre findo em 30 de junho de 2020 totalizam R\$ 4.428 (R\$ 7.697 em 30 de junho de 2019).

No semestre findo em 30 de junho de 2020, foram recuperados créditos no montante de R\$ 1.556 (R\$ 3.604 em 30 de junho de 2019).



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

| Níveis | 30/06/2020 | | Provisão para operações de crédito | 31/12/2019 | | |
|--------------|-----------------|---------------|------------------------------------|-----------------|---------------|--------------|
| | Pessoa jurídica | Pessoa física | | Pessoa jurídica | Pessoa física | |
| A | - | - | - | 9 | 346 | 2 |
| B | - | - | - | 77 | 266 | 3 |
| C | - | 32 | 1 | - | 478 | 14 |
| D | - | 239 | 24 | - | 608 | 61 |
| E | - | 352 | 106 | - | 728 | 218 |
| F | - | 313 | 157 | 15 | 687 | 351 |
| G | - | 240 | 168 | - | 656 | 459 |
| H | 10 | 995 | 1.004 | 11 | 5.574 | 5.585 |
| Total | 10 | 2.171 | 1.460 | 112 | 9.343 | 6.693 |

7 Impostos e contribuições a compensar

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--------------|------------|------------|
| IRPJ | 215 | 214 |
| CSLL | 137 | 137 |
| Total | 352 | 351 |

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 115% do Certificado de Depósito Interfinanceiro (CDI), sem restrição de resgate e que possuem a seguinte distribuição de vencimentos:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| A vencer até 3 meses | 7.160 | 5.384 |
| A vencer de 3 a 12 meses | 16.121 | 22.052 |
| A vencer de 1 a 3 anos | 36.026 | 55.271 |
| Total | 59.307 | 82.707 |
| Circulante | 23.281 | 27.436 |
| Exigível a longo prazo | 36.026 | 55.271 |

9 Outras obrigações diversas

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|---|--------------|--------------|
| Credores diversos - país (i) | 1.682 | 2.705 |
| Provisão para pagamentos a efetuar (ii) | 1.114 | 819 |
| Sociedades ligadas | 992 | 2.902 |
| Fornecedores diversos | 962 | 588 |
| Total | 4.750 | 7.014 |
| Circulante | 4.284 | 6.925 |
| Exigível a longo prazo | 466 | 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.

Herval

Grupo Herval



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\$ 1.013 para o semestre findo em 30 de junho de 2020 (R\$ 1.692 para semestre findo em 31 de dezembro de 2019).

| Natureza | 30/06/2020 | Prováveis 31/12/2019 |
|--------------|------------|-------------------------|
| Cíveis | 108 | 96 |
| Total | 108 | 96 |

Movimentação da provisão para passivos contingentes

| | Trabalhista | Cíveis | Total |
|----------------------------|-------------|------------|------------|
| Saldo em 31/12/2018 | 168 | 112 | 280 |
| Adições/Atualizações | 14 | 14 | 28 |
| Reversões/Pagamentos | - | (81) | (81) |
| Saldo em 30/06/2019 | 182 | 45 | 227 |
| Saldo em 30/06/2019 | 182 | 45 | 227 |
| Adições/Atualizações | - | 80 | 80 |
| Reversões/Pagamentos | (182) | (29) | (211) |
| Saldo em 31/12/2019 | - | 96 | 96 |
| Saldo em 31/12/2019 | - | 96 | 96 |
| Adições/Atualizações | - | 51 | 51 |
| Reversões/Pagamentos | - | (39) | (39) |
| Saldo em 30/06/2020 | - | 108 | 108 |

11 Juros sobre capital próprio

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e exercício findo em 31 de dezembro de 2019, não foram destinados juros sobre o capital próprio.

12 Saldos com partes relacionadas

| | Ativos e (passivos) | | Receitas e (despesas) | |
|---------------------------------------|---------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | 30/06/2020 | 31/12/2019 | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
| Depósitos a prazo | 34.645 | 34.720 | (654) | (883) |
| HS Administradora de Consórcios | 15.286 | 15.004 | (282) | (462) |
| Herval Corretora de Seguros | 2.203 | 2.173 | (41) | (11) |
| Ligadas Pessoas Físicas | 17.156 | 17.543 | (331) | (410) |
| Devedores diversos | 613 | 1.290 | 14.187 | 20.670 |
| HS Administradora de Consórcios | 2 | 2 | - | - |
| Global Distrib. Bens Consumo | 535 | 1.288 | 14.173 | 20.670 |
| Ligadas Pessoas Físicas | 76 | - | 14 | - |
| Credores diversos | (992) | (2.902) | (795) | (1.988) |
| Sole Distribuidora de Bens de Consumo | - | (5) | - | - |
| Herval Indústria de Móveis | (2) | (2) | - | - |
| HS Administradora de Consórcios | (3) | - | - | - |
| Global Distrib. Bens Consumo | (987) | (2.895) | (795) | (1.988) |



12.1 Remuneração dos administradores

Nos semestres findos em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro 2019, os benefícios proporcionados pela Financeira na forma de remuneração fixa, conforme as responsabilidades de seus Administradores, estavam assim compostos:

| | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|------------------|------------|------------|
| Remuneração | 562 | 231 |
| Encargos sociais | 144 | 59 |
| Total | 706 | 290 |

13 Resultados de exercícios futuros

Corresponde ao valor de receitas diferidas no período R\$ 1.867 em 30 de junho de 2020 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2019).

14 Patrimônio líquido

14.1 Capital social

O capital da Financeira em 30 de junho de 2020 é de R\$ 67.000 (R\$ 67.000 em 31 de dezembro de 2019), 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

A reserva legal é constituída 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 2020 é de R\$ 7.730 (em 31 de dezembro 2019 de R\$ 11.934).

15 Receita de operações de crédito

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Rendas de financiamentos | 8.479 | 14.333 |
| Rendas empréstimos cartão de crédito | 4.790 | 3.919 |
| Receita de recuperação de créditos baixados prejuízo | 1.556 | 3.604 |
| Rendas de títulos descontados | 471 | 521 |
| Rendas de empréstimos | 433 | 1.897 |
| Total | 15.729 | 24.274 |



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:

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|------------|--------------|
| Tarifa de transferência financeira | 260 | 448 |
| Receita de comissão intermediação cartão HS Card | 61 | - |
| Rendas de serviços prioritários – PF | 49 | 128 |
| Rendas de serviços prioritários – PJ | 25 | - |
| Receita de comissão seguros | 18 | 27 |
| Receita de comissão intermediação cartão assistência | 15 | 691 |
| Receita de comissão tráfego rede externa | - | 211 |
| Total | 428 | 1.505 |

17 Outras despesas administrativas

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|---|--------------|--------------|
| Despesa de processamento de dados | 2.342 | 1.570 |
| Despesa de cobrança | 972 | 1.232 |
| Despesa de serviços de terceiros | 552 | 581 |
| Despesa de comunicações | 521 | 321 |
| Despesa de serviços do sistema financeiro | 468 | 710 |
| Despesa de serviços técnicos especializados | 401 | 396 |
| Outras despesas administrativas | 272 | 307 |
| Total | 5.528 | 5.117 |

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:

| | 30/06/2020 | 30/06/2019 |
|--|----------------|----------------|
| Lucro (Prejuízo) antes dos impostos | (2.305) | 4.316 |
| Alíquota fiscal combinada | 45% | 40% |
| Base de cálculo | 1.037 | (1.726) |
| (Adições) exclusões | | |
| Diferenças temporárias de provisões | (2.936) | 3.601 |
| Perdas fiscais | - | (2.195) |
| Outras (adições) e exclusões permanentes | - | (32) |
| Incentivos fiscais | - | 5 |
| IR e CS no resultado | (1.899) | (347) |
| Corrente | - | (347) |
| Diferido | (1.899) | - |



18.2 Imposto de renda e contribuição social diferidos

Em 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2019, o ativo fiscal diferido é decorrente de provisão para crédito de liquidação duvidosa, provisões para contingências, demonstrados conforme abaixo:

| Apuração | 30/06/2020 | 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | 13.079 | 19.487 |
| Provisão para contingências | 108 | 96 |
| Base de cálculo | 13.187 | 19.583 |
| Alíquota fiscal IRPJ | 3.273 | 4.872 |
| Alíquota fiscal CSLL | 2.637 | 2.937 |
| Saldo ativo fiscal diferido | 5.910 | 7.809 |

| | 30/06/2020 | | 31/12/2019 | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Base de cálculos IR e CS diferidos | IRPJ | CSLL | IRPJ | CSLL |
| Provisão para crédito de liquidação duvidosa | 13.079 | 13.079 | 19.487 | 19.487 |
| Provisão para contingências | 108 | 108 | 96 | 96 |
| Base de cálculo | 13.187 | 13.187 | 19.583 | 19.583 |
| Alíquota nominal | 25% | 20% | 25% | 15% |
| Saldo ativo fiscal diferido | 3.273 | 2.637 | 4.872 | 2.937 |

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:

| | 30/06/2020 | 31/12/2020 |
|---------|--------------|--------------|
| Em 2020 | - | 1.600 |
| Em 2021 | 4.800 | 3.200 |
| Em 2022 | 1.110 | 3.009 |
| | 5.910 | 7.809 |

19 Limite operacional (Acordo de Basileia)

Em 30 de junho de 2020, a Financeira encontra-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor. Com o Índice de Basileia em 34,45%, 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 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.

21 Outras divulgações

21.1 Impactos do COVID-19 nas operações da Instituição

O momento atual, diante dos cenários ocasionado pelo corona vírus, era inesperado, imprevisto e absolutamente contingencial, ou seja, qualquer cenário pessimista, traçado anteriormente, não contemplava as mudanças nos hábitos de consumo, na forma de se fazer negócios, na estagnação econômica e os reflexos em empregos e renda. Assim, a HS Financeira foi impactada na originação dos seus negócios e no comportamento de pagamentos das operações em ser originadas no ambiente pré-covid19. Como a HS Financeira S/A distribui os seus produtos, através de Correspondentes no País, exclusivamente através de varejos físicos, suas atividades de originação de negócios seguem fortemente impactadas; bem como, o recebimento das prestações, das operações em ser, também estão sofrendo reflexos em face de desemprego e redução de renda. Assim, a HS Financeira está atuando segundo o seu Plano de Continuidade de Negócio, a saber:

1. Manter a operação em funcionamento: apesar do contingenciamento originado no isolamento social e, por consequência, da impossibilidade do convívio presencial, os colaboradores estão em sua totalidade, exceto funcionários em férias, trabalhando em home office, sem prejuízo de qualquer natureza ao exercício das suas atribuições e atividades;

2. Para suprir a deficiência de recebimentos, pelos pontos de varejos com restrições de operações, tem utilizado da estratégia de boletagem seletiva, isto é, ofertas de alternativas de pagamentos por meios eletrônicos;

3. Cenários de risco de liquidez foram elaborados e o comportamento da carteira de investidores, desempenho dos recebimentos (adimplementos), direcionadores do mercado financeiro e do varejo segmentado seguem em monitoramentos;

4. E, por fim, direcionamento da estratégia de recuperação de créditos inadimplentes em três linhas de atuação, a saber:

1. Curto prazo: para impedir a progressão das dívidas no tempo, o que reflete na constituição de provisões;
2. Clientes já totalmente provisionados e em trânsito para prejuízo: ações massificadas para evitar a concretização do prejuízo; e,
3. Ações de recuperação de clientes em prejuízos, com vistas a geração de receitas com créditos não realizados.

Assim, apesar do momento excepcional, a HS possui liquidez, o que permitirá transpor este período e, acima de tudo, vislumbra a retomada de resultados para os próximos exercícios.

* * *