



Ao BANCO CENTRAL DO BRASIL

CARTA DE APRESENTAÇÃO

A **Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A** inscrita no CNPJ sob nº 35.479.592/0001-50 com sede na Rua Voluntários da Pátria, nº 3303, 3º andar, bairro Floresta, cidade de Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, veem por meio desta **Apresentar** as demonstrações financeiras referente ao 2º semestre de 2020, cumprindo desta forma a determinação dos incisos I ao V do artigo 4º da Circular 3.964 de 2019 editada pelo Banco Central do Brasil listadas a seguir:

1. Documentos:

- a) Relatório de Auditoria;
- b) Relatório da Administração

2. Relação das Demonstrações Financeiras:

- a) Balanço Patrimonial;
- b) Demonstração do Resultado;
- c) Demonstração do Resultado Abrangente;
- d) Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- e) Demonstração do Fluxo de Caixa;
- f) Notas Explicativas da Administração às demonstrações financeiras.

As referidas demonstrações financeiras e documentos acima citados, foram disponibilizados em nosso endereço eletrônico: www.zanoncfi.com.br, em 31 de março de 2021.

Declaramos que o conteúdo dos documentos relacionados é a representação fiel da situação patrimonial desta Instituição na data base mencionada e que somos totalmente responsáveis quanto ao conteúdo dos documentos contidos no arquivo enviado.

André da Rosa Pereira
Diretor Financeiro/Operacional

Manoel Rodrigues Berto
Contador – CRC/RS 42.761/O-7

Demonstrações Financeiras

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

31 de dezembro de 2020
com Relatório do Auditor Independente

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstrações Financeiras auditadas

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Relatório da administração	4
Balancos patrimoniais.....	6
Demonstração do resultado	7
Demonstração do resultado abrangente	8
Demonstração das mutações do patrimônio líquido.....	9
Demonstração do fluxo de caixa - método indireto.....	10
Notas explicativas às demonstrações financeiras	11



Building a better
working world

Iguatemi Business
Avenida Nilo Peçanha, 2.900
9º andar - Chácara das Pedras
91.330-001- Porto Alegre - RS - Brasil
Tel: +55 51 3204-5500
ey.com.br

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos administradores e acionistas da
Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.
Porto Alegre - RS

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A. (“Financeira”), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e a respectiva demonstração do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais práticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

Base para opinião

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

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

A administração da Financeira é responsável por essas outras informações que compreendem o relatório da administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o relatório da administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre 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 da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Financeira.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

- 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 Financeira. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Financeira a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 31 de março de 2021.

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



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

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias submetemos à apreciação de V. Sas., as Demonstrações Financeiras e Relatório dos Auditores Independentes, correspondente ao exercício de 2020, elaborados de acordo com as normas estabelecidas pelo Banco Central do Brasil.

O exercício de 2020 foi marcado pela entrada da financeira nas operações do Grupo Dufrio. Foram mais de 450 horas de treinamentos aplicadas a 542 vendedores e 23 gerentes de vendas, divididas em 22 turmas, levando o conceito e a cultura de um braço financeiro como uma ferramenta de suporte a vendas, preparando o time de vendas da Dufrio para oferecer um produto financeiro diferenciado e exclusivo a seus clientes, de forma que se tornem nossos clientes.

As primeiras operações foram registradas poucos dias após a concessão da permissão pelo ente regulador, destacando a antecipação de recebíveis de fornecedores da Dufrio, que iniciou representando 83% da carteira de recebíveis, onde no mesmo período o CDC representou 2% e o crédito consignado 13%.

A evolução natural e o alinhamento da financeira ao seu propósito dominante de financiar as vendas da Dufrio já pode ser evidenciada no fechamento do exercício de 2020, onde o CDC subiu sua representatividade para 42% da carteira e a antecipação de recebíveis diminuiu para 30%, o empréstimo consignado foi o primeiro produto a chegar a maturidade, em dezembro representou 26% do total de recebíveis, atingindo a marca de metade dos créditos consignados contatados por todos os funcionários.

Trabalhamos até novembro apenas com recursos próprios, efetuamos a primeira captação diretamente na Dufrio e todas as captações foram realizadas no final de dezembro, após longo período de prospecção, apresentação e cadastro da financeira junto a corretoras, bancos, fundos de investimentos e agentes autônomos. Registramos desempenho satisfatório nos custos de captação, com a predominância de CI + 2,5% para DPGE com prazo de dois anos, frente a uma pressão recorrente do mercado por taxas pré-fixadas do mercado e DI futuro para início de 2023 marcando 7% a.a., com uma idade média na carteira ao redor dos 100 dias, os contratos com taxas pós fixadas nos permitem aproveitar melhor os ganhos no curto prazo decorrentes da volatilidade na taxa básica de juros e igualmente ajustar e conquistar spread satisfatório a médio e longo prazos.

Melhoramos e aprimoramos nossos processos internos e tecnologia de forma a escalar o tracionamento de operações, com foco no equilíbrio entre captação e alocação dos recursos disponíveis, respeitando o apetite ao risco proposto em nosso plano de negócios. Seguiremos o primeiro semestre de 2021 com a implantação das operações Vendor como instrumento de aceleração no financiamento de vendas da Dufrio, não obstante direcionaremos recursos de pessoas, tecnologia e processos para consolidar o CDC como primeira opção de financiamento a vendas de projetos.

Com a pressão de inflação e câmbio, é esperado que a taxa Selic, em atuais níveis de incentivo ao crédito, consumo e incremento na economia, retome a escalada à patamares mais altos, sem consenso em relação a meta no final de 2021 e uma expectativa que varia entre 3,25% e 4,00%, estamos atentos aos movimentos, monitorando nosso spread praticado de forma a manter a aceleração dos níveis de operações e equilibrando a rentabilidade da instituição financeira, que está no caminho de recuperação do capital investido, remuneração satisfatória aos acionistas e segurança aos investidores.

A financeira demonstra flexibilidade e adaptação as demandas do mercado no qual está inserida, os volumes de operações crescem diariamente, mantemos a inadimplência em níveis seguros, da mesma forma controlamos de forma espartana os custos e despesas operacionais o que nos leva a vislumbrar expectativas de resultados positivos neste primeiro exercício completo de operações da Zanon CFI.

A administração,

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Balanços patrimoniais
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais)

	Nota	2020	2019
Ativo			
Circulante		35.807	1.000
Disponibilidades	4	388	1.000
Títulos e valores mobiliários	5	27.848	-
Operações de crédito	6	7.484	-
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6.e	(56)	-
Partes relacionadas	7	134	-
Outros ativos		9	-
Não circulante		2.296	-
Realizável a longo prazo		2.131	-
Operações de crédito	6	847	-
Créditos tributários	3	1.284	-
Imobilizado	8	21	-
Intangível	8	144	-
Total do ativo		38.103	1.000
Passivo			
Circulante		1.511	-
Fiscais e previdenciárias	9	73	-
Provisão para pagamentos a efetuar	10	127	-
Partes relacionadas	7	1.262	-
Outros passivos		49	-
Não circulante		28.520	-
Exigível a longo prazo		28.520	-
Depósitos a prazo	11	28.520	-
Patrimônio líquido	12	8.072	1.000
Capital social		10.000	1.000
Prejuízos acumulados		(1.928)	-
Total do passivo e patrimônio líquido		38.103	1.000

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstração do resultado
Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais, exceto resultado por ação)

	Nota	2º Semestre	2020
Receitas da intermediação financeira		302	302
Renda de operações de crédito	13	300	300
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2	2
Despesas da intermediação financeira		(105)	(105)
Despesas da intermediação financeira		(49)	(49)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6.e	(56)	(56)
Resultado bruto da intermediação financeira		197	197
Outras receitas/(despesas) operacionais		(2.614)	(3.409)
Despesas de pessoal	14	(650)	(1.168)
Despesas gerais e administrativas	15	(814)	(1.088)
Outras despesas operacionais	16	(1.150)	(1.153)
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		(2.417)	(3.212)
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre o lucro	3	966	1.284
Prejuízo do semestre/exercício		(1.451)	(1.928)
Quantidade de ações no final do semestre/exercício	12	10.000.000	10.000.000
Resultado por ação – R\$		(0,1451)	(0,1928)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstração do resultado abrangente
Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2º Semestre</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do semestre/exercício	(1.451)	(1.928)
Outros resultados abrangentes	-	-
Resultado abrangente atribuível	<u>(1.451)</u>	<u>(1.928)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Capital social	Prejuízos acumulados	Patrimônio líquido
Integralização de capital social	1.000	-	1.000
Saldos em 31 de dezembro de 2019	1.000	-	1.000
Saldos em 31 de janeiro de 2020	1.000	-	1.000
Aumento de capital social	9.000	-	9.000
Prejuízo do exercício	-	(1.928)	(1.928)
Saldos em 31 de dezembro 2020	10.000	(1.928)	8.072
Saldos em 30 de junho de 2020	10.000	(477)	9.523
Prejuízo do semestre	-	(1.451)	(1.451)
Saldos em 31 de dezembro 2020	10.000	(1.928)	8.072

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Demonstração do fluxo de caixa - método indireto
Semestre e exercícios findos em 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>2º Semestre</u>	<u>2020</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo do exercício	(1.451)	(1.928)
Ajustes ao lucro líquido antes dos impostos		
Depreciação e amortização	19	20
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	56	56
Variação de ativos e passivos		
Operações de crédito	(8.331)	(8.331)
Crédito tributário	(966)	(1.284)
Partes relacionadas	(134)	(134)
Outros ativos	(7)	(9)
Depósitos a prazo	28.520	28.520
Fiscais e previdenciárias	34	73
Provisão para pagamentos a efetuar	3	127
Partes relacionadas passivas	1.260	1.262
Outros passivos	36	49
Caixa líquido aplicado nas atividades operacionais	<u>(20.415)</u>	<u>(20.273)</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(6)	(25)
Aplicações no intangível	(160)	(160)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	<u>(166)</u>	<u>(185)</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Aumento de capital	-	9.000
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamentos	<u>-</u>	<u>9.000</u>
Aumento de caixa e equivalentes	<u>18.873</u>	<u>27.236</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	9.363	1.000
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre/exercício (Nota 4)	28.236	28.236

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

1. Contexto operacional

A Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A. ("Zanon CFI" ou "Financeira"), com sede em Porto Alegre, Estado do Rio Grande do Sul, na Rua Voluntários da Pátria, 3303, 3º Andar, Bairro Floresta, CEP 90230-011, foi constituída em 07 de agosto de 2019 e está autorizada a funcionar como uma financeira por meio de despacho do Banco Central datado de 24 de junho de 2020, publicado no Diário Oficial da União em 29 de junho de 2020 e passou a operar como instituição financeira a partir dessa data.

A Financeira tem por objeto a realização de operações de financiamento, a prazos médio e longo, para suprimentos de capital fixo ou de movimento, mediante a aplicação de recursos próprios e coleta, intermediação e aplicação de recursos de terceiros, assim como a administração de valores mobiliários e quaisquer outras atividades permitidas, isto é, a realização de todas as operações e serviços de previsão para instituições da espécie, contempladas na Lei nº 4.595, de 31 de dezembro de 1964, segundo as normas editadas pelas autoridades competentes, ou que venham a ser permitidas por essas mesmas autoridades.

Em 30 de janeiro de 2020, a Organização Mundial de Saúde ("OMS") anunciou uma emergência de saúde global devido a um surto de Coronavírus (COVID-19) originário de Wuhan na China, atentando para os riscos na comunidade internacional, considerada a capacidade de o vírus se espalhar globalmente, indo além do seu ponto de origem. Em março de 2020, a OMS classificou o surto de COVID-19 como uma pandemia global.

A Financeira, nesse cenário tomou as medidas necessárias para proteção dos seus funcionários e auxílio no combate à Covid-19. Entre as medidas adotadas estão: a medição de temperatura de funcionários, disponibilização de máscaras, intensificação na higienização dos ambientes coletivos, além da adoção de trabalho à distância.

A administração entende que as demonstrações financeiras da Zanon CFI não apresentam nenhum impacto relevante no exercício findo em 31 de dezembro de 2020 em função da pandemia.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

2. Apresentação das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis

2.1. Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), que consideram as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pelas Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, para a contabilização das operações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

As presentes demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2020 refletem as alterações previstas na Resolução BCB 02/2020 emitida pelo Banco Central do Brasil e Resolução 4.818/2020 emitida pelo Conselho Monetário Nacional (CMN).

As demonstrações financeiras são expressas em reais, que é a moeda funcional da Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

A emissão dessas demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Financeira em 31 de março de 2021.

2.2. Descrição das principais políticas contábeis adotadas

a) Apuração do resultado

O resultado é apurado de acordo com o regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devam ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Para fins de demonstração do fluxo de caixa, caixa e equivalentes de caixa correspondem aos saldos de disponibilidades com conversibilidade imediata ou com prazo original de resgate igual ou inferior a 90 dias.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

2.2. Descrição das principais políticas contábeis adotadas--Continuação

c) Títulos e valores mobiliários

A carteira está composta por títulos de renda fixa de curto prazo, os quais são apresentados pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do Balanço, ajustados aos respectivos valores de mercado, conforme aplicável.

d) Operações de crédito

Estão demonstradas ao custo acrescido dos rendimentos auferidos. As operações de crédito estão classificadas de acordo com análise da Administração quanto ao nível de risco, considerando a conjuntura econômica e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e aos garantidores, observando os parâmetros estabelecidos nas Resoluções nº 2.682/99 e nº 2.697/00 do CMN.

A atualização ("accrual") das operações de crédito vencidas em até 59 dias é contabilizada em receitas de operações de crédito, e a partir do 60º dia, em rendas a apropriar. As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por no mínimo cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

e) Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é fundamentada na análise das operações e leva em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada, os riscos específicos e globais das carteiras, considerando os critérios de provisionamento, definidos nas Resoluções nº 2.682/99 e nº 2.697/00 do CMN, associados às avaliações procedidas pela Administração, na determinação dos riscos de crédito.

f) Partes relacionadas

A divulgação de informações sobre as partes relacionadas é efetuada em consonância a Resolução CMN nº 3.750/09, que determinou a adoção do Pronunciamento Técnico – CPC 05, do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, referente à divulgação de informações sobre as partes relacionadas.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

2.2. Descrição das principais políticas contábeis adotadas--Continuação

g) Imobilizado de uso

Correspondem aos direitos que tenham por objeto bens corpóreos destinados à manutenção das atividades da Financeira ou exercidos com essa finalidade, inclusive os bens decorrentes de operações que transfiram à Financeira os benefícios, riscos e controles desses bens. São demonstrados ao custo de aquisição, deduzidos da depreciação acumulada e da provisão para perdas (*impairment*), quando aplicável.

A depreciação do imobilizado foi calculada pelo método linear, que considera a vida útil dos bens estimada em sua utilidade econômica. A depreciação é considerada na seguinte taxa anual: equipamentos de processamento de dados - 20%.

h) Intangível

Corresponde a direitos adquiridos que têm por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção das atividades da Financeira ou exercidos com essa finalidade. Está demonstrado aos valores de custo e contempla gastos na aquisição e desenvolvimento de software, ajustado por amortizações acumuladas, calculadas a partir do momento em que começam a serem usufruídos os benefícios respectivos, com base em taxas anuais que levam em consideração a vida útil-econômica dos bens, conforme mencionado na Nota "Imobilizado de uso e intangível".

i) Passivos circulante e exigíveis a longo prazo

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos incorridos em base "pro rata" dia, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

j) Depósitos a prazo

Os depósitos a prazo são compostos por valores pactuados para disponibilidade em prazos pré-estabelecidos, os quais recebem atualizações por encargos financeiros remuneratórios conforme a sua contratação.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

2.2. Descrição das principais políticas contábeis adotadas--Continuação

k) Créditos tributários, impostos e contribuições

As provisões para Imposto de Renda, Contribuição Social, Programa de Integração Social – PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS, foram calculadas às alíquotas vigentes, considerando, para as respectivas bases de cálculo, a legislação pertinente a cada tributo.

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre a base de prejuízos são revisados a cada data de balanço e constituídos sobre adições e exclusões temporárias e com base na legislação vigente à data de sua constituição. A realização destes créditos tributários ocorrerá quando da efetiva utilização e/ou reversão dos valores sobre os quais foram constituídos.

l) Estimativas contábeis

As estimativas contábeis são determinadas pela Administração, considerando fatores e premissas estabelecidas com base em julgamento, que são revisados a cada semestre. Item significativo sujeito a essas estimativas e premissas incluem as provisões para ajuste dos ativos ao valor provável de realização ou recuperação. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores divergentes em razão de imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

m) Resultado recorrente e não recorrente

Resultado recorrente é aquele que está relacionado com as atividades características da Financeira ocorridos com frequência no presente e previstas para ocorrer no futuro, enquanto o resultado não recorrente é aquele decorrente de um evento extraordinário e/ou imprevisível, com tendência de não se repetir no futuro.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

3. Imposto de renda e contribuição social diferidos

a) Impostos correntes

A provisão para imposto de renda e contribuição social está baseada no lucro tributável do período. A Financeira apresentou prejuízo fiscal no período, portanto nenhuma constituição de provisões para impostos correntes foi reconhecida.

b) Composição crédito tributário de imposto de renda e contribuição social no resultado

No resultado do exercício, os impostos diferidos sobre prejuízo fiscal estão compostos por:

	Base de cálculo	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo do exercício	3.212	803	481	1.284
Total	3.212	803	481	1.284

As alíquotas utilizadas foram de 25% para IRPJ e 15% para CSLL.

Conforme a Resolução nº 3.355/06, as instituições recém constituídas podem efetuar o registro contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido se apresentarem expectativa de geração de lucros futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, baseada em estudo técnico que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do crédito tributário no prazo máximo de dez anos.

c) Expectativa de realização dos créditos tributários

Em 31 de dezembro de 2020, a Financeira possuía créditos tributários de imposto de renda e contribuição social, calculados com base nas alíquotas vigentes, conforme demonstrado anteriormente. Esses créditos estão registrados em “Impostos de renda e contribuição social diferidos” no longo prazo. Os principais fatores que fundamentaram a projeção de rentabilidade futura para os próximos anos são:

- (i) Crescimento da carteira de operações de créditos;
- (ii) Ganho de escala nas despesas operacionais em função do crescimento das receitas de financiamento, acarretando uma melhor otimização da estrutura administrativa.

A realização desses créditos tributários, no período estimado, depende da materialização dessas premissas na forma como projetadas.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

3. Imposto de renda e contribuição social diferidos--Continuação

Para o cálculo do valor presente dos créditos tributários, foi utilizada a taxa DI anual do dia 31/12/2020 (2021 - 2,75%), divulgada pelo Banco Central, aplicada sobre os valores nominais da expectativa de realização, e imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes na data do balanço.

Descrição	Realização até		Saldo em 31/12/2020	Realização - valor presente		
	1 ano	Acima de 1 ano		1 ano	Acima de 1 ano	Total
Imposto de renda - crédito tributário constituído sobre prejuízo fiscal	803	-	803	782	-	782
Contribuição social - crédito tributário constituído sobre base negativa	481	-	481	468	-	468
Totais	1.284	-	1.284	1.250	-	1.250

4. Caixas e equivalentes de caixa

O saldo de caixa e equivalentes de caixa é composto nesta data base pelos seguintes montantes:

	2020	2019
Banco conta corrente – disponibilidades	388	1.000
Títulos e valores mobiliários (nota 5)	27.848	-
Circulante	28.236	1.000

Para fins da demonstração do fluxo de caixa, inclui, conforme Resolução CMN nº 3.604/08 e CPC 03 (R2) – Demonstração dos Fluxos de Caixa: Caixa e depósitos bancários, Banco conta corrente e Banco aplicações financeiras, com risco insignificante de mudança de valor, com prazo de vencimento, na data de aquisição, igual ou inferior a 90 dias.

5. Títulos e valores mobiliários

As cotas de fundos, registradas como carteira própria são valorizadas diariamente, através do valor da cota, divulgada pelo administrador do fundo no site da CVM e ANBIMA. O saldo mantido em cotas de fundos de investimentos é resgatável a qualquer momento.

	2020	2019
Carteira própria – Títulos para negociação		
Cotas de fundos de renda fixa	27.848	-
Total	27.848	-

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

6. Operações de crédito

A Resolução CMN nº 2.682/99 dispõe sobre os critérios para a classificação das operações de crédito, assim como para a constituição de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, os quais são baseadas em critérios de avaliação de risco de clientes/operações e atrasos.

A composição da carteira de crédito e a constituição de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito nos respectivos níveis de risco estão demonstradas a seguir:

a) Composição da carteira de créditos por tipo de operação

	A vencer				2020	2019
	Vencidas	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total da carteira	Total da carteira
Operações de crédito						
Empréstimos e direitos creditórios	6	4.555	410	455	5.426	-
Financiamentos	21	1.506	986	392	2.905	-
Total	27	6.061	1.396	847	8.331	-
Total circulante					7.484	-
Total não circulante					847	-
Total					8.331	-

b) Composição da carteira por tipo de operação

	2020	2019
Pessoa física	1.359	-
Pessoa jurídica	6.972	-
Total	8.331	-

c) Concentração das operações de crédito

	2020	%
10 Maiores devedores	5.439	65
50 Devedores seguintes	1.962	24
100 Devedores seguintes	891	10
Demais	39	1
Total	8.331	100

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

6. Operações de crédito--Continuação

d) Composição da carteira de créditos por níveis de risco e devidas provisões

Níveis de risco	% Provisão	Carteira 2020	Provisão 2020
A	0,50	5.541	28
B	1,00	2.776	27
C	3,00	14	1
Total		8.331	56

e) Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 a provisão para operações de crédito foi movimentada pelos seguintes eventos:

	2020	2019
Saldo inicial	-	-
Constituição de provisão	57	-
Reversão de provisão	(1)	-
Saldo final	56	-

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, não foram realizadas renegociações de operações de crédito, assim como não houve operações baixadas para prejuízo ou operações recuperadas de prejuízo.

7. Partes relacionadas

a) Saldo ativo com partes relacionadas

	2020	2019
Valores a receber de sociedades ligadas	134	-
Total	134	-

Refere-se a valores a receber da parte relacionada Refrigeração Dufrio Comércio e Importação Ltda. - Dufrio, decorrente de despesas com serviços de consulta ao Serasa S.A que foram pagas pela Financeira.

b) Saldo passivo com partes relacionadas

	2020	2019
Valores a pagar de sociedade ligadas	1.262	-
Total	1.262	-

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

7. Partes relacionadas--Continuação

No exercício findo de 31 de dezembro de 2020 a Financeira registrou no seu passivo, os valores a pagar para a parte relacionada Dufrio, referentes às despesas pré-operacionais do projeto de constituição e implantação da sociedade Zanon Crédito, Financiamento e Investimentos S.A, pelo valor nominal, sem correção, conforme Ata de Diretoria nº 09 realizada em 31 de dezembro de 2020.

c) Remuneração dos administradores e benefícios de pós-emprego

Anualmente, em Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global da remuneração dos membros do conselho de administração e da diretoria do Grupo, visto que não existe remuneração específica para os administradores da Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A., além daquela deliberada na Assembleia do Grupo.

Até 31 de dezembro de 2020, não ocorreu qualquer deliberação quanto a benefícios pós-emprego e remuneração de administradores. Para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020 os diretores que estão atuando na Financeira receberam um total de R\$ 345 à título de remuneração e encargos no formato CLT.

8. Imobilizado de uso e intangível

Demonstrado ao custo de aquisição. A depreciação do imobilizado de uso e intangível é computada pelo método linear, que levam em consideração a vida útil econômica dos bens.

	2020			2019
	Taxas anuais de depreciação/amortização %	Aquisição	Depreciação/amortização acumulada	Valor Residual
Imobilizado				
Computadores de Periféricos	20%	24	(5)	21
				-
Intangível				
Softwares	20%	160	(15)	144
				-

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

9. Fiscais e previdenciárias

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Fiscais		
Imposto de renda retido na fonte – IRRF	5	-
PIS e COFINS a recolher	7	-
Imposto de renda sobre a folha de pagamento	22	-
Previdenciárias		
FGTS	7	-
Contribuição sindical	12	-
Instituto nacional do seguro social – INSS	20	-
Total	<u>73</u>	<u>-</u>

10. Provisão para pagamentos a efetuar

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Provisão de férias	127	-
Total	<u>127</u>	<u>-</u>

11. Depósitos a prazo

As captações de depósitos a prazo foram pactuadas em média, à taxa de 100% do CDI, realizadas junto ao mercado.

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
	<u>A vencer acima de 12 meses</u>	<u>A vencer acima de 12 meses</u>
Depósitos a prazo		
DPGE II	28.519	-
RDB	1	-
Total depósitos a prazo	<u>28.520</u>	<u>-</u>
Total não circulante	<u>28.520</u>	<u>-</u>

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

12. Patrimônio Líquido

a) Capital social

Em 31 de dezembro de 2020, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 10.000.000 (Em dezembro de 2019 – R\$ 1.000.000), representado por 5.000.000 ações ordinárias (Em dezembro de 2019 – 500.000) e 5.000.000 ações preferenciais (Em dezembro de 2019 – 500.000), de acionistas domiciliados no país.

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada em 20 de maio de 2020 foi autorizado o aumento do capital social em R\$ 9.000 mediante a emissão de 9.000.000 (nove milhões) de novas ações, todas elas sem valor nominal, ao preço de emissão de R\$ 1,00 (um real) por ação, fixado de acordo com o critério de valor do patrimônio líquido nos termos do art. 170, II da Lei nº 6.404/76, sendo 4.500.000 (quatro milhões e quinhentas mil) ações ordinárias nominativas e 4.500.000 (quatro milhões e quinhentas mil) ações preferenciais nominativas e aprovado pelo BACEN em 29 de junho de 2020.

b) Reservas

- Legal: é constituída à base de 5% sobre o lucro líquido do exercício (quando houver), limitada a 20% do capital social.
- Estatutária: é constituída com base no lucro líquido não distribuído após todas as destinações, permanecendo o seu saldo acumulado após o encerramento do exercício, para: (i) incorporação ao capital social; (ii) retenção; (iii) distribuição de dividendos aos acionistas; ou (iv) compensação de eventuais prejuízos. A presente reserva terá como limite 80% do valor do capital social.

c) Dividendos

Há a previsão de distribuição de no mínimo 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido ajustado de cada exercício, conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações, porém conforme seu estatuto, esse dividendo não será obrigatório no exercício social em que a administração julgá-lo incompatível com a situação financeira da empresa, podendo a Diretoria propor à Assembleia Geral Ordinária que se distribua dividendo inferior ao obrigatório ou nenhum dividendo.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

13. Rendas de operações de crédito

	<u>2º Semestre</u>	<u>2020</u>
Crédito pessoal	7	7
Empréstimo consignado	78	78
Desconto de recebíveis	89	89
CDC - pessoa jurídica	110	110
CDC - pessoa física	16	16
Total	300	300

14. Despesas de pessoal

	<u>2º Semestre</u>	<u>2020</u>
Proventos	(264)	(478)
Encargos sociais	(137)	(261)
Férias e 13º salários	(89)	(190)
Gratificações	(89)	(137)
Programa de alimentação ao trabalhador	(54)	(93)
Outros	(17)	(9)
Total	(650)	(1.168)

15. Despesas gerais e administrativas

	<u>2º Semestre</u>	<u>2020</u>
Assessoria técnica	(343)	(565)
Processamento de dados	(204)	(237)
Comissões	(99)	(99)
Honorários advocatícios	(60)	(78)
Depreciação e amortização	(19)	(20)
Serviços técnicos especializados	(38)	(38)
Despesas bancárias	(26)	(27)
Outras despesas administrativas	(25)	(24)
Total	(814)	(1.088)

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

16. Outras despesas operacionais

	<u>2º Semestre</u>	<u>2020</u>
Despesas pré-operacionais	(1.129)	(1.129)
Despesas tributárias	(12)	(12)
Multas e taxas	(9)	(12)
Total	<u>(1.150)</u>	<u>(1.153)</u>

As despesas pré-operacionais referem-se as despesas de constituição e implantação da Financeira.

17. Resultado recorrente e não recorrente

	<u>2º semestre de 2020</u>	<u>2020</u>
Prejuízo do semestre/exercício	(1.451)	(1.928)
Despesas pré-operacionais	(1.129)	(1.129)
Resultado recorrente	<u>(322)</u>	<u>(799)</u>

18. Estrutura de gerenciamento de risco

A estrutura de gerenciamento de riscos e de capital da Zanon CFI possibilita o gerenciamento individualizado de cada risco, como também a identificação, mensuração, avaliação, monitoramento, reporte, controle e mitigação dos efeitos adversos resultantes das interações entre os riscos de acordo com a Resolução 4.557/2017 de Conselho Monetário Nacional.

A Financeira está enquadrada no Segmento ("S5"), com estrutura simplificada de gerenciamento contínuo de riscos e compatível com o modelo de negócio, com a natureza das operações e complexidade dos produtos, serviços, atividades e processos da Instituição.

O processo de gerenciamento de riscos é realizado por Políticas que estabelecem as diretrizes a serem observadas, e monitorado através de relatórios apresentadas a Diretoria, abrangendo os riscos de crédito, liquidez, operacional e socioambiental.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

18. Estrutura de gerenciamento de risco--Continuação

- a) Risco de crédito: define-se o risco de crédito como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento das obrigações assumidas pelo tomador do recurso, do garantidor ou do emissor do título; desvalorização e redução de remunerações e ganhos esperados em instrumento financeiro decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador; reestruturação de instrumentos financeiros, ou seja, renegociação que conceda vantagens à contraparte em decorrência da deterioração da sua qualidade creditícia ou da qualidade creditícia do interveniente ou do instrumento mitigador, e os custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.
- b) Risco de liquidez: define-se o risco de liquidez como a possibilidade da Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e a possibilidade de a Instituição não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.
- c) Risco operacional: define-se o risco operacional como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência dos contratos firmados, e as sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais ou indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição.
- d) Risco socioambiental: define-se risco socioambiental como a possibilidade de ocorrência de danos ambientais definidos na Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA), nos termos da Resolução nº 4327/2014 do CMN.
- e) Gerenciamento de Capital: O gerenciamento de capital é o processo contínuo e prospectivo de planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição. Devem ser estabelecidos mecanismos para o monitoramento do capital, bem como, a avaliação frequente da necessidade de capital diante de eventuais riscos a que a Instituição está sujeita.

O objetivo da gestão de riscos de capital será manter a Instituição alinhada à estratégia de riscos aprovada pela Diretoria Financeira Operacional, visando monitorar e controlar o capital mantido pela Instituição, avaliando a necessidade de capital perante os riscos a que a Instituição está sujeita.

Para o cálculo do requerimento mínimo de capital, apura-se o montante total dos Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), pela soma das parcelas dos ativos ponderados pelos riscos de crédito, de mercado e operacional.

Zanon Crédito, Financiamento e Investimento S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

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

19. Limite operacional (acordo da Basileia)

Em 31 de dezembro de 2020, a Financeira encontrava-se enquadrada nos limites de capital estabelecidos pelos normativos em vigor.

A partir de 1º de outubro de 2013 a Resolução CMN nº 4.193/13 instituiu nova forma de apuração. O Índice de Basileia em 31 de dezembro de 2020 foi apurado em 20,54%.

A Financeira possui Patrimônio de Referência (PR) acima do mínimo exigido de 17% 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. Ainda, possui PR suficiente para suportar também a exposição referente ao risco de mercado das operações da carteira de não-negociação, de acordo com a Circular nº 3.365/07 do BACEN e demais normativos pertinentes.

20. Eventos subsequentes

Em 01 de março de 2021 foi publicada no Diário Oficial da União a Medida Provisória 1.034/2021 que majora a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL para sociedades de crédito, financiamento e investimento de 15% para 20% durante o período de 01 de julho de 2021 a 31 de dezembro de 2021. A medida provisória encontra-se em tramitação na Câmara dos Deputados.

Dagoberto Artêmio Zanon
Diretor Presidente

André da Rosa Pereira
Diretor Financeiro

Manoel Rodrigues Berto
Contador
CRC/RS-042761/O-7