



## **BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

# DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS **2019**

Períodos de 01/01 a 30/06 de 2019 e de 2018

## **BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

---

### **RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO**

---

#### **Prezado Acionistas, Clientes e Colaboradores**

Atendendo às disposições legais e estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras do Banco Fator S.A. e Empresas Controladas, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório do Auditor Independente, relativas aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2019 e de 2018. De acordo com o disposto no Artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do BACEN, o Banco Fator S.A. declara possuir capacidade financeira e a intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento".

**A Diretoria**

### **RATING**

**Banco Fator** ——— **brBBB-**  
S&P Global

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### BALANÇO PATRIMONIAL

(Em Milhares de Reais)

Ativo	Notas	Banco		Consolidado	
		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Circulante</b>		<b>221.289</b>	<b>160.627</b>	<b>990.179</b>	<b>795.014</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>3b e 4</b>	<b>274</b>	<b>199</b>	<b>1.983</b>	<b>602</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3b, 3c, 4 e 5</b>	<b>165.027</b>	<b>60.005</b>	<b>165.027</b>	<b>60.005</b>
Aplicações no Mercado Aberto		165.027	60.005	165.027	60.005
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d, 3e e 6</b>	<b>22.861</b>	<b>48.799</b>	<b>415.227</b>	<b>387.695</b>
Carteira Própria		17.743	27.941	75.281	73.329
Vinculados a Compromissos de Recompra		–	11.377	–	11.377
Vinculados à Prestação de Garantias		5.118	9.481	339.946	302.989
<b>Relações Interfinanceiras</b>		<b>143</b>	<b>133</b>	<b>143</b>	<b>133</b>
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		3	7	3	7
Depósitos no Banco Central		140	126	140	126
<b>Operações de Crédito</b>	<b>3f e 7</b>	<b>16.786</b>	<b>33.359</b>	<b>16.786</b>	<b>33.359</b>
Setor Privado		24.478	35.718	24.478	35.718
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(7.692)	(2.359)	(7.692)	(2.359)
<b>Outros Créditos</b>	<b>8</b>	<b>15.627</b>	<b>17.423</b>	<b>274.916</b>	<b>224.120</b>
Rendas a Receber		2.334	2.325	3.447	3.334
Negociação e Intermediação de Valores	3g	408	218	976	2.196
Prêmios de Seguros a Receber	3i	–	–	104.752	104.130
Diversos		12.885	14.880	179.108	117.722
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	7e	–	–	(13.367)	(3.262)
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>3h</b>	<b>571</b>	<b>709</b>	<b>116.097</b>	<b>89.100</b>
Despesas Antecipadas		571	709	19.586	4.603
Operações de Seguros e Resseguros	10	–	–	96.511	84.497
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>399.900</b>	<b>303.821</b>	<b>500.016</b>	<b>407.786</b>
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3d, 3e e 6</b>	<b>346.031</b>	<b>218.247</b>	<b>346.031</b>	<b>218.247</b>
Carteira Própria		297.599	199.052	307.152	199.052
Vinculados a Compromissos de Recompra		29.884	–	20.331	–
Vinculados à Prestação de Garantias		18.548	19.195	18.548	19.195
<b>Operações de Crédito</b>	<b>3f e 7</b>	<b>20</b>	<b>32.590</b>	<b>20</b>	<b>32.590</b>
Setor Privado		244	33.831	244	33.831
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)		(224)	(1.241)	(224)	(1.241)
<b>Outros Créditos</b>	<b>8</b>	<b>35.704</b>	<b>34.822</b>	<b>67.049</b>	<b>80.855</b>
Negociação e Intermediação de Valores	3g	–	–	13	10
Prêmios de Seguros a Receber	3i	–	–	7.747	12.342
Diversos		39.374	38.565	63.294	72.581
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	7e	(3.670)	(3.743)	(4.005)	(4.078)
<b>Outros Valores e Bens</b>	<b>3h</b>	<b>18.145</b>	<b>18.162</b>	<b>86.916</b>	<b>76.094</b>
Bens não de Uso Próprio - Imóveis		19.899	19.899	19.899	19.899
(Provisões para Desvalorizações)		(1.756)	(1.756)	(1.756)	(1.756)
Despesas Antecipadas		2	19	2	19
Operações de Seguros e Resseguros	10	–	–	68.771	57.932
<b>Permanente</b>		<b>218.125</b>	<b>208.040</b>	<b>8.453</b>	<b>10.138</b>
<b>Investimentos</b>	<b>3j</b>	<b>211.506</b>	<b>200.226</b>	<b>249</b>	<b>238</b>
Participações em Coligadas e Controladas - No País	11	211.506	200.226	–	–
Outros Investimentos		–	–	249	238
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>3k</b>	<b>1.989</b>	<b>2.051</b>	<b>3.298</b>	<b>3.865</b>
Outras Imobilizações de Uso		7.793	7.819	19.728	19.285
(Depreciações Acumuladas)		(5.804)	(5.768)	(16.430)	(15.420)
<b>Intangível</b>	<b>3l</b>	<b>4.630</b>	<b>5.763</b>	<b>4.906</b>	<b>6.035</b>
Ativos Intangíveis		10.625	11.136	11.317	11.879
(Amortização Acumulada)		(5.995)	(5.373)	(6.411)	(5.844)
<b>Total do Ativo</b>		<b>839.314</b>	<b>672.488</b>	<b>1.498.648</b>	<b>1.212.938</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### BALANÇO PATRIMONIAL

(Em Milhares de Reais)

Passivo	Notas	Banco		Consolidado	
		30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Circulante</b>		<b>179.079</b>	<b>187.413</b>	<b>726.480</b>	<b>622.622</b>
<b>Depósitos</b>	<b>3o, 12 e 20a</b>	<b>141.490</b>	<b>150.350</b>	<b>140.669</b>	<b>141.507</b>
Depósitos à Vista		16.925	3.258	16.858	3.214
Depósitos a Prazo		124.565	142.332	123.811	138.293
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>3o e 13</b>	<b>29.214</b>	<b>12.869</b>	<b>19.766</b>	<b>11.271</b>
Carteira Própria		29.214	12.869	19.766	11.271
<b>Recursos de Aceites e Emissão de Títulos</b>	<b>14</b>	<b>2.347</b>	<b>16.847</b>	<b>2.347</b>	<b>16.847</b>
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		2.347	16.847	2.347	16.847
<b>Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3e e 6c</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>23</b>	<b>-</b>
Instrumentos Financeiros Derivativos		23	-	23	-
<b>Outras Obrigações</b>	<b>15</b>	<b>6.005</b>	<b>7.347</b>	<b>563.675</b>	<b>452.997</b>
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		-	1	-	1
Fiscais e Previdenciárias	3p	1.574	1.679	6.883	10.717
Negociação e Intermediação de Valores	3g	1	253	35.023	26.803
Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	3q e 16	-	-	350.064	263.273
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		-	-	159.458	137.573
Diversas		4.430	5.414	12.247	14.630
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>351.294</b>	<b>196.744</b>	<b>463.227</b>	<b>301.985</b>
<b>Depósitos</b>	<b>3o, 12 e 20a</b>	<b>350.901</b>	<b>196.363</b>	<b>350.901</b>	<b>196.363</b>
Depósitos a Prazo		350.901	196.363	350.901	196.363
<b>Outras Obrigações</b>	<b>15</b>	<b>393</b>	<b>381</b>	<b>112.326</b>	<b>105.622</b>
Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	3q e 16	-	-	97.407	86.618
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		-	-	7.649	10.995
Diversas		393	381	7.270	8.009
<b>Resultados de Exercícios Futuros</b>		<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>2</b>
Resultados de Exercícios Futuros		-	2	-	2
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>18</b>	<b>308.941</b>	<b>288.329</b>	<b>308.941</b>	<b>288.329</b>
Capital - De Domiciliados no País		290.013	290.013	290.013	290.013
(Capital a Realizar)		-	(20.000)	-	(20.000)
Reservas de Lucros		18.783	18.535	18.783	18.535
Ajustes de Avaliação Patrimonial		145	(219)	145	(219)
<b>Total do Passivo</b>		<b>839.314</b>	<b>672.488</b>	<b>1.498.648</b>	<b>1.212.938</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

(Em Milhares de Reais)

	Notas	Banco		Consolidado	
		01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>41.046</b>	<b>21.343</b>	<b>51.756</b>	<b>33.629</b>
Operações de Crédito	3f	645	9.146	645	9.146
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3d	30.212	18.389	40.931	30.678
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	3e	10.189	(6.192)	10.180	(6.195)
<b>Despesas da Intermediação Financeira</b>		<b>(31.262)</b>	<b>(13.141)</b>	<b>(40.947)</b>	<b>(14.521)</b>
Operações de Captação no Mercado	3o	(24.994)	(16.134)	(24.656)	(15.661)
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	7a	(1.095)	–	(1.095)	–
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3f e 7e	(5.173)	2.993	(15.196)	1.140
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>9.784</b>	<b>8.202</b>	<b>10.809</b>	<b>19.108</b>
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>		<b>(25.420)</b>	<b>(18.229)</b>	<b>(24.682)</b>	<b>(23.949)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	19a	6.740	6.262	14.708	14.009
Prêmios de Seguros	19b	–	–	97.416	96.402
Sinistros Ocorridos		–	–	(52.453)	18.439
Custos de Aquisição de Seguros		–	–	(14.059)	(12.196)
Resultado de Operações com Resseguros	19c	–	–	(13.435)	(72.304)
Despesas de Pessoal		(15.068)	(14.881)	(35.513)	(39.847)
Outras Despesas Administrativas	19d	(8.325)	(9.437)	(18.515)	(20.259)
Despesas Tributárias		(1.527)	(1.593)	(5.795)	(5.304)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	(7.609)	333	–	–
Outras Receitas Operacionais	19e	546	1.311	10.690	4.136
Outras Despesas Operacionais	19f	(177)	(224)	(7.726)	(7.025)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>(15.636)</b>	<b>(10.027)</b>	<b>(13.873)</b>	<b>(4.841)</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>2</b>	<b>6</b>	<b>2</b>	<b>9</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b>		<b>(15.634)</b>	<b>(10.021)</b>	<b>(13.871)</b>	<b>(4.832)</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>3p e 9</b>	<b>2.065</b>	<b>(1.360)</b>	<b>302</b>	<b>(6.549)</b>
Provisão para Imposto de Renda		–	–	(513)	(1.950)
Provisão para Contribuição Social		–	–	(461)	(1.569)
Ativo Fiscal Diferido		2.065	(1.360)	1.276	(3.030)
<b>Lucro Líquido (Prejuízo)</b>		<b>(13.569)</b>	<b>(11.381)</b>	<b>(13.569)</b>	<b>(11.381)</b>
Lucro Líquido (Prejuízo) por Ação - R\$		(2,30)	(1,93)	(2,30)	(1,93)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 18)

(Em Milhares de Reais)

	Capital	Capital a	Reservas de Lucros		Ajustes de	Prejuízos	Total
	Realizado	Realizar	Legal	Estatutária	Patrimonial	Acumulados	
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>250.011</b>	-	<b>18.486</b>	<b>11.430</b>	<b>(753)</b>	-	<b>279.174</b>
Aumento de Capital - ARCA 27/02/2018	40.002	(20.000)	-	-	-	-	20.002
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	-	534	-	534
Prejuízo	-	-	-	-	-	(11.381)	(11.381)
Destinação do Resultado:							
Reservas de Lucros	-	-	-	(11.381)	-	11.381	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2018</b>	<b>290.013</b>	<b>(20.000)</b>	<b>18.486</b>	<b>49</b>	<b>(219)</b>	-	<b>288.329</b>
Mutações do Período	40.002	(20.000)	-	(11.381)	534	-	9.155
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>290.013</b>	-	<b>18.609</b>	<b>13.743</b>	<b>410</b>	-	<b>322.775</b>
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	-	-	-	(265)	-	(265)
Prejuízo	-	-	-	-	-	(13.569)	(13.569)
Destinação do Resultado:							
Reservas de Lucros	-	-	-	(13.569)	-	13.569	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>	<b>290.013</b>	-	<b>18.609</b>	<b>174</b>	<b>145</b>	-	<b>308.941</b>
Mutações do Período	-	-	-	(13.569)	(265)	-	(13.834)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

(Em Milhares de Reais)

	Notas	Banco		Consolidado	
		01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
<b>Lucro Líquido (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>(1.038)</b>	<b>(11.556)</b>	<b>4.053</b>	<b>(6.369)</b>
Lucro Líquido (Prejuízo)		(13.569)	(11.381)	(13.569)	(11.381)
Ajustes ao Lucro Líquido (Prejuízo):		12.531	(175)	17.622	5.012
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7e	5.173	(2.993)	15.196	(1.140)
Provisão/Reversão para Passivos Contingentes		194	127	1.771	1.079
Depreciações e Amortizações		1.614	1.662	1.925	2.041
Tributos Diferidos	9a	(2.065)	1.360	(1.276)	3.030
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	7.609	(333)	-	-
Outros		6	2	6	2
<b>Variação de Ativos e Passivos</b>		<b>(32.235)</b>	<b>(1.676)</b>	<b>(33.774)</b>	<b>(6.078)</b>
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		(44.118)	27.423	(70.561)	28.755
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras (Ativos/Passivos)		(32)	5	(32)	5
(Aumento) Redução em Operações de Crédito		38.106	20.214	38.106	20.214
(Aumento) Redução em Outros Créditos		9.253	(8.574)	(57.102)	1.130
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens		(281)	(13.955)	(27.814)	(7.559)
(Redução) Aumento em Depósitos		(24.634)	(19.260)	(18.887)	(25.662)
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto		20.947	(7.494)	14.244	1.952
(Redução) Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		(11.314)	2.544	(11.314)	2.544
(Redução) Aumento em Instrumentos Financeiros Derivativos		23	(600)	23	(600)
(Redução) Aumento em Outras Obrigações		(20.183)	(1.979)	99.565	(26.857)
Variação nos Resultados de Exercícios Futuros		(2)	-	(2)	-
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>(33.273)</b>	<b>(13.232)</b>	<b>(29.721)</b>	<b>(12.447)</b>
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	11	5.317	6.265	-	-
Aquisição de Investimentos		-	-	(13)	-
Alienação de Investimentos		-	-	-	5
Aumento de Capital/Absorção de Prejuízo em Controladas	11	-	(5.000)	-	-
Aquisição de Imobilizado de Uso		(276)	(103)	(472)	(279)
Alienação de Imobilizado de Uso		2	1	2	1
Aquisição de Intangível		(537)	(620)	(607)	(656)
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Investimento</b>		<b>4.506</b>	<b>543</b>	<b>(1.090)</b>	<b>(929)</b>
Aumento de Capital		-	20.002	-	20.002
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades de Financiamento</b>	<b>18</b>	<b>-</b>	<b>20.002</b>	<b>-</b>	<b>20.002</b>
<b>Aumento/(Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>3b e 4</b>	<b>(28.767)</b>	<b>7.313</b>	<b>(30.811)</b>	<b>6.626</b>
Início do Período		194.068	52.891	197.821	53.981
Final do Período		165.301	60.204	167.010	60.607

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

# BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

## NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Fator S.A. (Banco) está organizado sob a forma de banco múltiplo e desenvolve suas operações de modo integrado através das carteiras comercial e de investimento.

As operações são conduzidas integralmente no mercado financeiro, sendo que certas operações têm coparticipação ou intermediação de instituições associadas ao Conglomerado Fator.

### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com as normas do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN), em consonância, quando aplicável, com os normativos da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e estão sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas nos períodos demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

As demonstrações financeiras consolidadas incluem as demonstrações financeiras individuais do Banco e das Controladas:

Empresa	Atividade	30/06/2019	30/06/2018
		Participação (%)	
Fator S.A. Corretora de Valores	Instituição Financeira	100,00	100,00
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	Instituição não Financeira	99,99	99,99
Fator Seguradora S.A.	Seguradora	100,00	100,00

As demonstrações financeiras relativas aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2019 e de 2018 foram aprovadas pela Diretoria em 16 de agosto de 2019.

### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações financeiras foram:

#### a) Critérios de Consolidação

No processo de consolidação, os saldos de transações entre as empresas foram eliminados.

As práticas contábeis adotadas no registro das operações e na avaliação dos elementos patrimoniais pela controladora e pelas empresas incluídas na consolidação foram uniformemente aplicadas.

#### b) Caixa e Equivalentes de Caixa

Conforme Resolução nº 3.604/08 do CMN, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias contados da data da aplicação.

#### c) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações prefixadas são registradas pelo valor de resgate, deduzido das rendas pertencentes ao período futuro, e as pós-fixadas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

#### d) Títulos e Valores Mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do BACEN e alterações posteriores, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados nas seguintes categorias, conforme a intenção da Administração:

**Títulos para Negociação:** São avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e estão classificados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento. Os ajustes para o valor de mercado são reconhecidos no resultado do período;

**Títulos Disponíveis para Venda:** São avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para o resultado do período quando da efetiva realização, através da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários;

**Títulos Mantidos até o Vencimento:** São avaliados pelo seu custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

#### e) Instrumentos Financeiros Derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos compostos pelas operações com opções, operações de futuros e operações de "swap" são contabilizados de acordo com os seguintes critérios:

**Operações com Opções:** Os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados a valor de mercado no ativo ou passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção, e contabilizado como redução ou aumento do custo do direito, pelo efetivo exercício da opção, ou como receita ou despesa no caso de não exercício;

**Operações de Futuros:** O valor dos ajustes a mercado são diariamente contabilizados em conta de ativo ou passivo e apropriados diariamente como receita ou despesa;

**Operações de "Swap":** O diferencial a receber ou a pagar é contabilizado a valor de mercado em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriado como receita ou despesa "pro rata" dia até a data do balanço.



## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

As operações com instrumentos financeiros derivativos são avaliadas a valor de mercado, contabilizando-se sua valorização ou desvalorização conforme segue:

Instrumentos Financeiros Derivativos não considerados como "hedge": Em conta de receita ou despesa, no resultado.

Instrumentos Financeiros Derivativos considerados como "hedge": São classificados como "hedge" de risco de mercado ou "hedge" de fluxo de caixa.

Os "hedges" de risco de mercado são destinados a compensar os riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado do item objeto de "hedge" e a sua valorização ou desvalorização é contabilizada em contrapartida às contas de receita ou despesa, no resultado.

Os "hedges" de fluxo de caixa são destinados a compensar a variação no fluxo de caixa futuro estimado, sendo a parcela efetiva destinada a esta compensação contabilizada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzida dos efeitos tributários e qualquer outra variação em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa, no resultado.

#### f) Operações de Crédito e Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN e alterações posteriores, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em 9 níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (perda).

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

As operações classificadas no nível "H" permanecem nessa classificação por 180 dias, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, no mínimo por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

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

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa, considerada suficiente pela Administração, atende aos requisitos estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do CMN e alterações posteriores, conforme demonstrado na Nota 7.

#### g) Negociação e Intermediação de Valores

Representa a intermediação de operações realizadas nas bolsas de valores, registradas pelo valor do compromisso assumido em nome de seus clientes. As taxas, emolumentos e corretagens são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

#### h) Outros Valores e Bens

Compostos por Bens não Destinados a Uso recebidos em dação de pagamento, os quais são ajustados a valor de mercado, quando aplicável, através da constituição de provisão; e Despesas Antecipadas correspondentes às aplicações de recursos cujos benefícios ou prestação de serviços decorrentes ocorrerão em períodos futuros.

#### i) Prêmios de Seguros e Resultado de Comercialização

Os prêmios de seguros, os prêmios cedidos e os respectivos custos de comercialização são registrados quando da emissão da apólice e reconhecidos no resultado de acordo com o regime de competência, observando a vigência do risco. A Seguradora não possui operações de retrocessão.

As receitas e despesas de comercialização são diferidas e apropriadas ao resultado durante a vigência dos seguros. Para as operações de seguros do ramo DPVAT as receitas e despesas são contabilizadas com base nos informes recebidos da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A..

O valor recuperável dos prêmios de seguros é apurado com base em estudo técnico desenvolvido pela Administração da Seguradora, que leva em consideração o histórico de perdas incorridas e os riscos de inadimplência, conforme o cliente e a severidade do atraso verificado, conforme permitido pela Circular nº 517/15 da SUSEP. A Seguradora constitui provisão relativa a riscos vigentes e não emitidos com base em nota técnica atuarial.

#### j) Investimentos

Os investimentos em controladas e coligadas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial.

Outros investimentos são registrados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas, quando aplicável.

#### k) Imobilizado de Uso

Os bens do ativo imobilizado estão registrados ao custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas. As depreciações são calculadas pelo método linear, com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos.

#### l) Intangível

É constituído por gastos com aquisição e desenvolvimento logiciais, amortizados pelo prazo de licença dos softwares.

#### m) Redução ao Valor Recuperável de Ativos não Financeiros - "Impairment"

O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é reconhecida uma perda, ajustando o valor contábil líquido. As perdas por "Impairment", quando aplicável, são reconhecidas no resultado do período, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08 do CMN.

Exceto os créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente, os valores dos ativos não financeiros são revistos, no mínimo, anualmente para determinar a existência de perda por "impairment".

#### n) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do CMN, obedecendo aos seguintes critérios:

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

**Ativos Contingentes:** Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;

**Passivos Contingentes:** São reconhecidos quando, baseado na opinião de Consultores Jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos Consultores Jurídicos e Administração são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perdas remotas não requerem provisão e divulgação;

**Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias:** Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos. O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

#### **o) Depósitos e Captações no Mercado Aberto**

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base “pro rata” dia. As captações no mercado aberto são classificadas no passivo em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações.

#### **p) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido**

As provisões para o Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o IRPJ determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício (R\$ 120 no semestre) e a CSLL pela alíquota de 15% (20% em 2018).

Os créditos tributários de IRPJ e CSLL são calculados sobre as adições e exclusões temporárias, prejuízo fiscal e base negativa. Os créditos tributários constituídos são baseados nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises da Administração, conforme descrito na Nota 9.

#### **q) Provisões Técnicas**

A provisão de prêmios não ganhos é constituída pela parcela do prêmio de seguro correspondente ao exercício de risco a decorrer dos prêmios já emitidos, calculada pelo método “pro rata” dia, em conformidade com as determinações e os critérios estabelecidos pelo CNSP e pela SUSEP.

A provisão de prêmios não ganhos de riscos vigentes mas não emitidos é calculada de acordo com metodologia específica descrita em nota técnica atuarial e tem como objetivo estimar a parcela de prêmios não ganhos, referentes aos riscos assumidos pela seguradora, cujas vigências já se iniciaram e que estão em processo de emissão.

A provisão de sinistros a liquidar é constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar, de sinistros avisados, incluindo as operações de cosseguro aceito, brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro cedido. Esta provisão é complementada com os ajustes de sinistros ocorridos e não suficientemente avisados para o desenvolvimento agregado dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo até a sua liquidação final. A provisão é calculada com base em metodologia constante de nota técnica atuarial.

A provisão de despesas relacionadas é constituída para a cobertura dos valores esperados relativos a despesas relacionadas a sinistros ocorridos, avisados ou não, conforme nota técnica atuarial.

A provisão de sinistros ocorridos mas não avisados é constituída para a cobertura dos valores esperados a liquidar relativos a sinistros ocorridos e ainda não avisados, incluindo as operações de cosseguro aceito, brutos das operações de resseguro e líquidos das operações de cosseguro cedido. A provisão é calculada com base em metodologia constante de nota técnica atuarial.

É constituída provisão para cobrir os encargos futuros com a Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A., na conta provisão de sinistros a liquidar e provisão de sinistros ocorridos mas não avisados, com base em informes emitidos pela administração do convênio. Sobre os valores constituídos, são calculados e provisionados juros a débito da rubrica “Outras Despesas Operacionais”.

A provisão complementar de cobertura é constituída quando constatada insuficiência nas provisões técnicas, conforme valor apurado no teste de adequação de passivos, de acordo com as determinações específicas na regulamentação em vigor.

#### **r) Teste de Adequação dos Passivos**

Conforme requerido pelo CPC 11, e seguindo as determinações da Circular nº 517/15 da SUSEP, em cada data de balanço a Seguradora elabora o teste de adequação dos passivos para todos os contratos vigentes nas datas-base junho e dezembro de cada ano.

Para a realização do teste, os contratos são agrupados com base nos riscos similares ou quando o risco de seguro é gerenciado em conjunto pela Administração.

O teste considerou a projeção dos sinistros a ocorrer com base em premissas de sinistralidade realista, das despesas administrativas e outras diretamente relacionadas aos contratos de seguros relativos aos produtos em run-off e projeção relativa aos sinistros ocorridos. Os fluxos de caixas projetados são brutos de resseguros e descontados pelas estruturas a termo das taxas de juros (ETTJ), referentes ao mês de junho de 2019, livres de riscos correspondentes à garantia oferecida em cada produto, e, para a identificação de possíveis insuficiências, são comparados com os valores contábeis dos passivos líquidos dos custos de aquisição diferidos e ativos intangíveis para identificação de possíveis insuficiências.

Não foram identificadas insuficiências para as provisões constituídas em 30 de junho de 2019, não havendo, portanto, necessidade de constituição de provisões suplementares.

#### **s) Provisão para Garantias Financeiras Prestadas**

A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação das perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados às garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante aos requerimentos da Resolução nº 4.512/16 do CMN. É constituída em montante considerado suficiente para cobertura das perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada.

#### **t) Receitas e Despesas**

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência, e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, “pro rata” dia incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Banco		Consolidado	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Disponibilidades	274	199	1.983	602
Aplicações no Mercado Aberto	165.027	60.005	165.027	60.005
<b>Total</b>	<b>165.301</b>	<b>60.204</b>	<b>167.010</b>	<b>60.607</b>

#### 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2019		30/06/2018
	Até 90 dias	Total Banco/ Consolidado	Total Banco/ Consolidado
<b>Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada</b>	<b>165.027</b>	<b>165.027</b>	<b>60.005</b>
Letras do Tesouro Nacional - LTN	165.027	165.027	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	-	-	60.005
<b>Total</b>	<b>165.027</b>	<b>165.027</b>	<b>60.005</b>

#### 6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

##### a) Composição da Carteira

	Banco			Total	
	Carteira Própria	Vinculados a Recompra	Vinculados à Prestação de Garantias	30/06/2019	30/06/2018
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>2.467</b>	-	-	<b>2.467</b>	<b>14.445</b>
Debêntures (b)	-	-	-	-	8.026
Quotas de Fundos de Investimento (b)	859	-	-	859	788
Ações (b)	1.608	-	-	1.608	5.365
Bônus de Subscrição de Companhias Abertas (b)	-	-	-	-	266
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	-	-	-	-	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a)	-	-	-	-	-
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>212.931</b>	<b>29.884</b>	<b>13.568</b>	<b>256.383</b>	<b>156.521</b>
Debêntures (b)	10.962	13.475	-	24.437	24.902
Quotas de Fundos de Investimento (b)	-	-	-	-	-
Certificados de Depósito Bancário (b)	26.950	-	-	26.950	28.140
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	50.660	-	9.876	60.536	56.074
Certificados de Recebíveis do Agronegócio (b)	86	-	3.692	3.778	10.773
Certificados de Recebíveis Imobiliários (b)	191	-	-	191	234
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a)	124.082	16.409	-	140.491	36.398
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	<b>99.944</b>	-	<b>10.098</b>	<b>110.042</b>	<b>96.080</b>
Certificados de Depósito Bancário (b)	99.944	-	10.098	110.042	96.080
<b>Total</b>	<b>315.342</b>	<b>29.884</b>	<b>23.666</b>	<b>368.892</b>	<b>267.046</b>
			<b>Consolidado</b>		
	Carteira Própria	Vinculados a Recompra	Vinculados à Prestação de Garantias	Total	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>60.005</b>	-	<b>319.804</b>	<b>379.809</b>	<b>338.756</b>
Debêntures (b)	-	-	-	-	8.026
Quotas de Fundos de Investimento (b)	40.887	-	102.840	143.727	140.941
Ações (b)	1.608	-	-	1.608	5.365
Bônus de Subscrição de Companhias Abertas (b)	-	-	-	-	266
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	17.510	-	216.964	234.474	178.432
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a)	-	-	-	-	5.726
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>222.484</b>	<b>20.331</b>	<b>28.592</b>	<b>271.407</b>	<b>171.106</b>
Debêntures (b)	10.962	13.475	-	24.437	24.902
Quotas de Fundos de Investimento (b)	-	-	15.024	15.024	14.585
Certificados de Depósito Bancário (b)	26.950	-	-	26.950	28.140
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	50.660	-	9.876	60.536	56.074
Certificados de Recebíveis do Agronegócio (b)	86	-	3.692	3.778	10.773
Certificados de Recebíveis Imobiliários (b)	191	-	-	191	234
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a)	133.635	6.856	-	140.491	36.398
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	<b>99.944</b>	-	<b>10.098</b>	<b>110.042</b>	<b>96.080</b>
Certificados de Depósito Bancário (b)	99.944	-	10.098	110.042	96.080
<b>Total</b>	<b>382.433</b>	<b>20.331</b>	<b>358.494</b>	<b>761.258</b>	<b>605.942</b>

(a) Custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC);

(b) Custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### b) Classificação da Carteira por Categorias e Prazos

	Banco			Total	
	Sem Vencimento	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	30/06/2019	30/06/2018
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>2.467</b>	–	–	<b>2.467</b>	<b>14.445</b>
Debêntures	–	–	–	–	8.026
Quotas de Fundos de Investimento	859	–	–	859	788
Ações	1.608	–	–	1.608	5.365
Bônus de Subscrição de Companhias Abertas	–	–	–	–	266
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	–	–	–	–	–
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	–	–	–	–	–
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	–	<b>20.394</b>	<b>235.989</b>	<b>256.383</b>	<b>156.521</b>
Debêntures	–	–	24.437	24.437	24.902
Quotas de Fundos de Investimento	–	–	–	–	–
Certificados de Depósito Bancário (a)	–	–	26.950	26.950	28.140
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	–	20.368	40.168	60.536	56.074
Certificados de Recebíveis do Agronegócio	–	26	3.752	3.778	10.773
Certificados de Recebíveis Imobiliários	–	–	191	191	234
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	–	–	140.491	140.491	36.398
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	–	–	<b>110.042</b>	<b>110.042</b>	<b>96.080</b>
Certificados de Depósito Bancário (a)	–	–	110.042	110.042	96.080
<b>Total</b>	<b>2.467</b>	<b>20.394</b>	<b>346.031</b>	<b>368.892</b>	<b>267.046</b>
	<b>Consolidado</b>				
	Sem Vencimento	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	30/06/2019	30/06/2018
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>145.335</b>	<b>4.359</b>	<b>230.115</b>	<b>379.809</b>	<b>338.756</b>
Debêntures	–	–	–	–	8.026
Quotas de Fundos de Investimento	143.727	–	–	143.727	140.941
Ações	1.608	–	–	1.608	5.365
Bônus de Subscrição de Companhias Abertas	–	–	–	–	266
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	–	4.359	230.115	234.474	178.432
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	–	–	–	–	5.726
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>15.024</b>	<b>20.394</b>	<b>235.989</b>	<b>271.407</b>	<b>171.106</b>
Debêntures	–	–	24.437	24.437	24.902
Quotas de Fundos de Investimento	15.024	–	–	15.024	14.585
Certificados de Depósito Bancário (a)	–	–	26.950	26.950	28.140
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	–	20.368	40.168	60.536	56.074
Certificados de Recebíveis do Agronegócio	–	26	3.752	3.778	10.773
Certificados de Recebíveis Imobiliários	–	–	191	191	234
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	–	–	140.491	140.491	36.398
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	–	–	<b>110.042</b>	<b>110.042</b>	<b>96.080</b>
Certificados de Depósito Bancário (a)	–	–	110.042	110.042	96.080
<b>Total</b>	<b>160.359</b>	<b>24.753</b>	<b>576.146</b>	<b>761.258</b>	<b>605.942</b>

(a) Vencimento em 18/12/2020.

O Banco adota metodologia de mensuração desenvolvida internamente, para operações que não possuem cotação, com base em informações e premissas de mercado.

#### c) Instrumentos Financeiros Derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias ou de seus clientes, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

A utilização de instrumentos financeiros derivativos consideram a avaliação prévia de vários aspectos com relação aos produtos, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional.

A estratégia de "hedge" é determinada com base nos limites de exposição aos diversos riscos inerentes às operações do Banco. Sempre que estas operações gerarem exposições acima dos limites estabelecidos, o que poderia resultar em relevantes flutuações no resultado do Banco, a cobertura do risco é efetuada utilizando-se instrumentos financeiros derivativos, contratados em mercado organizado ou de balcão, observadas as regras legais para a qualificação de "hedge", conforme estabelecido pela Circular nº 3.082/02 do BACEN e alterações posteriores.

Os instrumentos de proteção buscam a mitigação dos riscos de mercado, conforme seus respectivos indexadores.

Observada a liquidez que o mercado apresentar, as datas de vencimento dos instrumentos de "hedge" são o mais próximo possível das datas dos fluxos financeiros da operação objeto, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

Em 30 de junho de 2019 e de 2018, o Banco não possuía estrutura de "hedge" contábil de risco de mercado ou fluxo de caixa.

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

Valor Referencial	Banco/Consolidado			
	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	Total
Contratos de Futuros	8.500	4.000	311.004	323.504
Compromissos de Compra	8.500	4.000	309.701	322.201
Futuro DI	8.500	4.000	309.701	322.201
Futuro Dólar	-	-	-	-
Compromissos de Venda	-	-	1.303	1.303
Futuro DI	-	-	1.303	1.303
Futuro DDI	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8.500</b>	<b>4.000</b>	<b>311.004</b>	<b>323.504</b>

#### 7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

##### a) Carteira de Crédito por Tipo de Operação

	Banco/Consolidado			
	30/06/2019		30/06/2018	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
Empréstimos	7.781	31,47	11.363	16,34
Cheque Especial e Conta Garantida	16.941	68,53	16.759	24,10
Financiamentos à Exportação (i)	-	-	41.427	59,56
<b>Total</b>	<b>24.722</b>	<b>100,00</b>	<b>69.549</b>	<b>100,00</b>

(i) Em 27/02/2019, o Banco efetuou a venda da operação de Financiamento à Exportação, apurando um prejuízo de R\$ 1.095 e uma reversão de provisão no valor de R\$ 1.809.

##### b) Operações de Crédito por Setor de Atividade e Prazos

	Banco/Consolidado				Total	
	Vencida a partir de 15 dias	Até 3 meses	A vencer 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	30/06/2019	30/06/2018
Empréstimos e Títulos Descontados						
Sector Privado	7.496	16.951	31	244	24.722	69.549
Indústria	-	-	-	-	-	41.427
Outros Serviços	7.496	15.121	-	-	22.617	25.676
Pessoas Físicas	-	1.830	31	244	2.105	2.446
<b>Total</b>	<b>7.496</b>	<b>16.951</b>	<b>31</b>	<b>244</b>	<b>24.722</b>	<b>69.549</b>
Curto Prazo					24.478	35.718
Longo Prazo					244	33.831

##### c) Operações de Crédito por Níveis de Risco

Nível	30/06/2019			30/06/2018		
	Total Operações de Crédito	Créditos Vencidos	Provisão Constituída	Total Operações de Crédito	Créditos Vencidos	Provisão Constituída
AA	-	-	-	235	-	-
A	5	-	-	69	-	-
B	16.940	-	170	16.522	-	165
C	31	-	1	41.427	-	2.071
D	-	-	-	11.036	11.036	1.104
F	1	-	-	-	-	-
H	7.745	7.496	7.745	260	-	260
<b>Total</b>	<b>24.722</b>	<b>7.496</b>	<b>7.916</b>	<b>69.549</b>	<b>11.036</b>	<b>3.600</b>

A provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa é constituída com base na Resolução nº 2.682/99 do CMN e alterações posteriores, levando-se em consideração o risco das operações, amparada por informações internas e externas.

##### d) Operações de Crédito por Concentração de Risco

	Banco/Consolidado			
	30/06/2019		30/06/2018	
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
10 Maiores Clientes	24.722	100,00	69.538	99,98
Demais Clientes	-	-	11	0,02
<b>Total</b>	<b>24.722</b>	<b>100,00</b>	<b>69.549</b>	<b>100,00</b>

##### e) Movimentação da Provisão para Operações de Crédito e Outros Créditos de Liquidação Duvidosa

	Banco		Consolidado	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Saldo Inicial	6.413	10.336	10.092	12.080
Provisão	7.132	904	17.251	2.908
Reversão de Provisão	(1.959)	(3.897)	(2.055)	(4.048)
<b>Saldo Final</b>	<b>11.586</b>	<b>7.343</b>	<b>25.288</b>	<b>10.940</b>

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### 8. OUTROS CRÉDITOS

	Banco		Consolidado	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Rendas a Receber</b>	<b>2.334</b>	<b>2.325</b>	<b>3.447</b>	<b>3.334</b>
Outras Rendas a Receber	2.334	2.325	3.447	3.334
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>408</b>	<b>218</b>	<b>989</b>	<b>2.206</b>
Caixas de Registro e Liquidação	-	-	111	1.646
Devedores - Conta Liquidações Pendentes	408	154	865	486
Operações com Ativos Financeiros e Mercadorias a Liquidar	-	64	-	64
Operações de Intermediação de "Swap"	-	-	13	10
<b>Prêmios de Seguros a Receber</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>112.499</b>	<b>116.472</b>
<b>Diversos</b>	<b>52.259</b>	<b>53.445</b>	<b>242.402</b>	<b>190.303</b>
Adiantamentos e Antecipações Salariais	633	952	1.228	1.581
Créditos Tributários de Impostos e Contribuições (Nota 9b)	27.493	26.161	29.396	29.276
Devedores por Depósitos em Garantia (a)	5.136	4.779	21.339	19.807
Impostos e Contribuições a Compensar (b)	4.540	4.918	20.013	32.266
Títulos e Créditos a Receber	7.340	7.486	9.449	9.951
Valores a Receber de Sociedades Ligadas (Nota 20a)	5.469	8.515	635	940
Sinistros de Resseguros	-	-	83.788	31.432
Consórcio DPVAT - Seguradora Líder	-	-	61.786	53.585
Devedores Diversos - País	1.648	634	14.768	11.465
<b>(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)</b>	<b>(3.670)</b>	<b>(3.743)</b>	<b>(17.372)</b>	<b>(7.340)</b>
<b>Total</b>	<b>51.331</b>	<b>52.245</b>	<b>341.965</b>	<b>304.975</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>15.627</b>	<b>17.423</b>	<b>274.916</b>	<b>224.120</b>
<b>Longo Prazo</b>	<b>35.704</b>	<b>34.822</b>	<b>67.049</b>	<b>80.855</b>

(a) Referem-se basicamente a depósitos judiciais relativos ao ISS incidente sobre corretagens de operações na BM&F, multas aplicadas pela SRF por não entrega de informações sobre a CPMF no prazo, IRPJ e CSLL sobre diferença IPC90, discussão de prazo prescricional na compensação de PIS e COFINS, as ações dos referidos depósitos estão sendo questionadas judicialmente, na Corretora.

(b) Referem-se basicamente aos processos 16327.903.132/2015-37 e 16327.903.137/2015-60, de 10/09/2015, onde a Seguradora obteve direito de restituir impostos recolhidos a maior no exercício de 2010, sobre o lucro resultante do processo de vendas de ações da BM&FBOVESPA. Em 22/02/2016, a Secretaria da Receita Federal, creditou parte do valor, R\$ 32.213, referente a CSLL, em conta corrente bancária em nome da Seguradora. Em 30/06/2019, o saldo remanescente, no valor de R\$ 8.923, referente a crédito de IRPJ, será compensado dentro do prazo prescricional.

#### 9. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

##### a) Demonstração do Cálculo dos Encargos com Imposto de Renda e Contribuição Social

	Banco				Consolidado			
	IRPJ		CSLL		IRPJ		CSLL	
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
<b>Resultado antes da Tributação Sobre o Lucro</b>	<b>(15.634)</b>	<b>(15.634)</b>	<b>(10.021)</b>	<b>(10.021)</b>	<b>(13.871)</b>	<b>(13.871)</b>	<b>(4.832)</b>	<b>(4.832)</b>
<b>Adições Temporárias</b>	<b>29.308</b>	<b>29.308</b>	<b>36.334</b>	<b>36.334</b>	<b>100.324</b>	<b>100.324</b>	<b>54.998</b>	<b>54.998</b>
Ajuste a Mercado de TVM e Derivativos	21.854	21.854	34.967	34.967	21.885	21.885	35.590	35.590
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7.354	7.354	1.170	1.170	76.366	76.366	16.271	16.271
Outras Adições Temporárias	100	100	197	197	2.073	2.073	3.137	3.137
<b>Adições Permanentes</b>	<b>29.513</b>	<b>29.374</b>	<b>18.711</b>	<b>18.569</b>	<b>8.316</b>	<b>8.132</b>	<b>8.713</b>	<b>8.571</b>
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	22.410	22.410	11.346	11.346	-	-	-	-
Outras Adições Permanentes	7.103	6.964	7.365	7.223	8.316	8.132	8.713	8.571
<b>Exclusões Temporárias</b>	<b>(33.639)</b>	<b>(33.639)</b>	<b>(31.992)</b>	<b>(31.992)</b>	<b>(104.310)</b>	<b>(104.310)</b>	<b>(50.938)</b>	<b>(50.938)</b>
Ajuste a Mercado de TVM e Derivativos	(31.458)	(31.458)	(27.829)	(27.829)	(31.474)	(31.474)	(27.960)	(27.960)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	(2.181)	(2.181)	(4.163)	(4.163)	(70.091)	(70.091)	(19.129)	(19.129)
Outras Exclusões Temporárias	-	-	-	-	(2.745)	(2.745)	(3.849)	(3.849)
<b>Exclusões Permanentes</b>	<b>(20.062)</b>	<b>(20.062)</b>	<b>(15.507)</b>	<b>(15.507)</b>	<b>(6.418)</b>	<b>(6.418)</b>	<b>(12.123)</b>	<b>(12.123)</b>
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	(14.801)	(14.801)	(5.414)	(5.414)	-	-	-	-
Outras Exclusões Permanentes	(5.261)	(5.261)	(10.093)	(10.093)	(6.418)	(6.418)	(12.123)	(12.123)
<b>Base de Cálculo antes da Compensação de Prejuízo Fiscal e Base Negativa</b>	<b>(10.514)</b>	<b>(10.653)</b>	<b>(2.475)</b>	<b>(2.617)</b>	<b>(15.959)</b>	<b>(16.143)</b>	<b>(4.182)</b>	<b>(4.324)</b>
(-) Compensação 30% - Prejuízo Fiscal e Base Negativa	-	-	-	-	-	-	(3.363)	(3.363)
<b>Base de Cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(10.514)</b>	<b>(10.653)</b>	<b>(2.475)</b>	<b>(2.617)</b>	<b>(15.959)</b>	<b>(16.143)</b>	<b>(7.545)</b>	<b>(7.687)</b>
Provisão Corrente para IRPJ e CSLL	-	-	-	-	(513)	(220)	(1.950)	(1.569)
Ajuste IRPJ e CSLL de Períodos Anteriores	-	-	-	-	-	(241)	-	-
Constituição (Reversão) de Créditos Tributários	1.291	774	(748)	(612)	976	300	(1.676)	(1.354)
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>1.291</b>	<b>774</b>	<b>(748)</b>	<b>(612)</b>	<b>463</b>	<b>(161)</b>	<b>(3.626)</b>	<b>(2.923)</b>

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### b) Demonstração dos Créditos Tributários

	Banco			Consolidado	
	31/12/2018	Constituição	Realização/ Reversão	30/06/2019	30/06/2018
Prejuízo Fiscal e Base Negativa	22.157	-	-	22.157	23.341
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3.271	2.739	(674)	5.336	4.736
Ajuste a Mercado de TVM e Derivativos	-	-	-	-	(56)
Outras Provisões	-	-	-	-	230
<b>Total</b>	<b>25.428</b>	<b>2.739</b>	<b>(674)</b>	<b>27.493</b>	<b>29.276</b>

Em 30/06/2019, existiam créditos tributários não constituídos sobre prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias no montante de R\$ 18.142 (R\$ 14.143 em 30/06/2018) para o Banco e R\$ 55.204 (R\$ 50.426 em 30/06/2018) para o Consolidado. Os benefícios do IRPJ e CSLL serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis, de acordo com as regras estabelecidas na Resolução nº 3.059/02 do CMN e alterações posteriores.

#### c) Expectativa de Realização dos Créditos Tributários

Período	Banco	Consolidado
	IRPJ/CSLL	IRPJ/CSLL
2019	3.101	5.004
2020	422	422
2021	1.249	1.249
2022	1.554	1.554
2023	1.988	1.988
2024 a 2028	19.179	19.179
<b>Total</b>	<b>27.493</b>	<b>29.396</b>

Os créditos tributários serão realizados dentro do prazo permitido pela Resolução nº 3.059/02 do CMN e alterações posteriores. A realização depende da natureza do crédito gerado, oriunda de prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias. O valor presente dos créditos tributários em 30/06/2019 é de R\$ 18.394 para o Banco e R\$ 20.243 para o Consolidado, utilizando-se a curva futura de juros, obtida na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, como fator de desconto.

A constituição, realização ou a manutenção dos créditos tributários são avaliadas periodicamente, tendo como parâmetro a geração de lucro tributável para fins de IRPJ e CSLL em montante que justifique a realização de tais valores.

## 10. OUTROS VALORES E BENS - OPERAÇÕES DE SEGUROS E RESSEGUROS

Ramos	Consolidado			
	Custo de Aquisição Diferido		Prêmio de Resseguro Diferido	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
Compreensivo Empresarial	1.232	290	3.530	1.139
Fiança Locatícia	256	250	677	499
Garantia de Obrigações - Públicas	16	7	156	996
Garantia Segurado - Setor Privado	4.796	3.511	12.375	12.272
Garantia Segurado - Setor Público	20.536	21.347	49.796	54.001
Lucros Cessantes	64	106	540	322
Responsabilidade Civil - D&O	998	762	10.996	3.672
Responsabilidade Civil - E&O	939	879	1.859	1.717
Responsabilidade Civil Ambiental	28	54	270	81
Responsabilidade Civil Geral	65	52	409	470
Riscos de Engenharia	1.297	1.572	36.861	18.788
Riscos Nomeados e Operacionais	2.159	2.178	14.101	16.465
Riscos Diversos	262	129	1.064	870
<b>Total</b>	<b>32.648</b>	<b>31.137</b>	<b>132.634</b>	<b>111.292</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>19.816</b>	<b>16.817</b>	<b>76.695</b>	<b>67.680</b>
<b>Longo Prazo</b>	<b>12.832</b>	<b>14.320</b>	<b>55.939</b>	<b>43.612</b>

## 11. PARTICIPAÇÕES EM COLIGADAS E CONTROLADAS

	Fator S.A. Corretora de Valores	FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	Fator Seguradora S.A.	Total
<b>Patrimônio Líquido</b>				
30/06/2019	14.065	4.794	192.647	211.506
30/06/2018	4.471	2.688	193.068	200.227
<b>Lucro Líquido (Prejuízo)</b>				
01/01 a 30/06/2019	(4.479)	(3.590)	460	(7.609)
01/01 a 30/06/2018	(6.257)	(5.004)	11.594	333
Participação Acionária (%)	100,00%	99,99%	100,00%	
<b>Valor Patrimonial do Investimento</b>				
30/06/2019	14.065	4.794	192.647	211.506
30/06/2018	4.471	2.687	193.068	200.226
<b>Resultado de Participações em Coligadas e Controladas</b>				
01/01 a 30/06/2019	(4.479)	(3.590)	460	(7.609)
01/01 a 30/06/2018	(6.257)	(5.004)	11.594	333

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

Em 27/04/2018, foi deliberado e integralizado o aumento de capital no montante de R\$ 5.000 (R\$ 6.000 em 03/05/2017) na controlada FAR - Fator Administração de Recursos Ltda..

Em 2018, foi deliberado e recebido Juros sobre o Capital Próprio no valor de R\$ 12.621 e deliberado dividendos no valor de R\$ 5.317 da controlada Fator Seguradora S.A., recebido em 01/2019.

#### 12. DEPÓSITOS

	30/06/2019						30/06/2018			
	Sem Vencimento	1 a 30 dias	31 a 180 dias	181 a 365 dias	366 a 730 dias	Acima de 730 dias	Total Banco	Total Consolidado	Total Banco	Total Consolidado
<b>Depósitos à Vista</b>	<b>16.925</b>	-	-	-	-	-	<b>16.925</b>	<b>16.858</b>	<b>3.258</b>	<b>3.214</b>
Ligadas	500	-	-	-	-	-	500	433	95	51
Não Ligadas	16.425	-	-	-	-	-	16.425	16.425	3.163	3.163
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>4.760</b>	-
Ligadas	-	-	-	-	-	-	-	-	4.760	-
<b>Depósitos a Prazo</b>	-	<b>15.772</b>	<b>42.760</b>	<b>66.033</b>	<b>94.145</b>	<b>256.756</b>	<b>475.466</b>	<b>474.712</b>	<b>338.695</b>	<b>334.656</b>
Ligadas	-	-	16	653	464	-	1.133	379	4.451	412
Não Ligadas	-	15.772	42.744	65.380	93.681	256.756	474.333	474.333	315.638	315.638
Garantia Especial do FGC	-	-	-	-	-	-	-	-	18.606	18.606
<b>Total</b>	<b>16.925</b>	<b>15.772</b>	<b>42.760</b>	<b>66.033</b>	<b>94.145</b>	<b>256.756</b>	<b>492.391</b>	<b>491.570</b>	<b>346.713</b>	<b>337.870</b>

#### 13. CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

	30/06/2019			30/06/2018		
	1 a 30 dias	Total Banco	Total Consolidado	Total Banco	Total Consolidado	Total Consolidado
<b>Carteira Própria</b>	<b>29.214</b>	<b>29.214</b>	<b>19.766</b>	<b>12.869</b>	<b>11.271</b>	
Debêntures	12.975	12.975	12.975	2.939	2.939	
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	16.239	16.239	6.791	9.930	8.332	
<b>Total</b>	<b>29.214</b>	<b>29.214</b>	<b>19.766</b>	<b>12.869</b>	<b>11.271</b>	

#### 14. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

	30/06/2019		30/06/2018	
	31 a 180 dias	Total Banco/Consolidado	Total Banco/Consolidado	Total Banco/Consolidado
<b>Letras de Crédito Agrícola</b>	<b>2.347</b>	<b>2.347</b>	<b>9.577</b>	
Não Ligadas	2.347	2.347	9.577	
<b>Letras de Crédito Imobiliário</b>	-	-	<b>7.270</b>	
Não Ligadas	-	-	7.270	
<b>Total</b>	<b>2.347</b>	<b>2.347</b>	<b>16.847</b>	

#### 15. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	Banco		Consolidado	
	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2019	30/06/2018
<b>Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados</b>	-	<b>1</b>	-	<b>1</b>
IOF a Recolher	-	1	-	1
<b>Fiscais e Previdenciárias</b>	<b>1.574</b>	<b>1.679</b>	<b>6.883</b>	<b>10.717</b>
Provisão para Impostos e Contribuições sobre Lucros	-	-	733	3.519
Impostos e Contribuições a Recolher	1.477	1.679	6.053	7.198
Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos	97	-	97	-
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>1</b>	<b>253</b>	<b>35.023</b>	<b>26.803</b>
Caixas de Registro e Liquidação	-	-	193	268
Credores - Conta Liquidações Pendentes	1	235	34.830	26.517
Operações com Ativos Financeiros e Mercadorias a Liquidar	-	18	-	18
<b>Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros</b>	-	-	<b>447.471</b>	<b>349.891</b>
<b>Débitos de Operações com Seguros e Resseguros</b>	-	-	<b>167.107</b>	<b>148.568</b>
<b>Diversas</b>	<b>4.823</b>	<b>5.795</b>	<b>19.517</b>	<b>22.639</b>
Cheques Administrativos	14	2	14	2
Provisão para Pagamentos a Efetuar	3.231	3.719	7.405	9.922
Provisão para Contingências (Nota 17b)	393	381	7.291	8.097
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 22)	-	10	-	10
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas (Nota 20a)	174	696	24	8
Credores Diversos - País	1.011	987	4.783	4.600
<b>Total</b>	<b>6.398</b>	<b>7.728</b>	<b>676.001</b>	<b>558.619</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>6.005</b>	<b>7.347</b>	<b>563.675</b>	<b>452.997</b>
<b>Longo Prazo</b>	<b>393</b>	<b>381</b>	<b>112.326</b>	<b>105.622</b>



## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### 16. PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGUROS E RESSEGUROS

Ramos	Provisão de Prêmios não Ganhos		Provisão de Sinistros a Liquidar		Provisão para Sinistros Ocorridos mas não Avisados		Outras Provisões		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Compreensivo Empresarial	6.425	2.447	1.120	-	180	-	102	-	7.827	2.447
DPVAT	-	-	10.446	10.484	90.985	83.805	1.398	1.032	102.829	95.321
Fiança Locatícia	1.347	1.407	-	-	-	-	-	-	1.347	1.407
Garantia de Obrigações - Públicas	314	1.372	-	-	-	-	-	-	314	1.372
Garantia Segurado - Setor Privado	26.920	24.117	18.929	2.898	1.948	250	2.796	398	50.593	27.663
Garantia Segurado - Setor Público	117.280	124.599	32.666	3.196	6.267	2.095	4.586	863	160.799	130.753
Lucros Cessantes	442	539	-	-	-	-	-	-	442	539
Responsabilidade Civil - D&O	15.853	7.263	4.057	3.448	855	545	604	378	21.369	11.634
Responsabilidade Civil - E&O	4.937	4.560	599	387	232	91	254	156	6.022	5.194
Responsabilidade Civil Ambiental	347	406	-	-	-	-	-	-	347	406
Responsabilidade Civil Geral	1.097	1.080	4.632	3.029	1.030	592	1.778	780	8.537	5.481
Riscos de Engenharia	41.345	21.397	4.893	5.738	997	1.256	1.348	2.199	48.583	30.590
Riscos Nomeados e Operacionais	22.752	24.715	10.236	9.128	901	818	2.111	973	36.000	35.634
Riscos Diversos	1.752	1.420	289	24	174	4	247	2	2.462	1.450
<b>Total</b>	<b>240.811</b>	<b>215.322</b>	<b>87.867</b>	<b>38.332</b>	<b>103.569</b>	<b>89.456</b>	<b>15.224</b>	<b>6.781</b>	<b>447.471</b>	<b>349.891</b>
<b>Curto Prazo</b>									<b>350.064</b>	<b>263.273</b>
<b>Longo Prazo</b>									<b>97.407</b>	<b>86.618</b>

#### 17. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

##### a) Ativos Contingentes

Em 30/06/2019 e 30/06/2018, o Banco, a Corretora e a FAR não possuíam ativos contingentes contabilizados.

A Seguradora possui processos judiciais fiscais ativos, já transitados em julgado, reconhecidos contabilmente, cujo valor é de R\$ 1.969 (R\$ 2.300 em 30/06/2018).

##### b) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Prováveis e Obrigações Legais

As provisões para perdas prováveis são reconhecidas contabilmente e totalizam R\$ 7.291 (R\$ 8.097 em 30/06/2018) e estão representadas por:

**Ações Fiscais:** O valor da provisão é de R\$ 51 (R\$ 58 em 30/06/2018) e referem-se a questionamentos que envolvem a Seguradora, sobre a incidência de impostos, contribuições e encargos sociais;

**Ações Cíveis:** O valor da provisão é de R\$ 1.365 (R\$ 1.413 em 30/06/2018) e referem-se a prêmios de seguros no valor de R\$ 60 (R\$ 193 em 30/06/2018) e ações de caráter indenizatório no valor de R\$ 1.305 (R\$ 1.220 em 30/06/2018);

**Ações Trabalhistas:** O valor da provisão é de R\$ 5.875 (R\$ 6.626 em 30/06/2018) e referem-se a processos que envolvem basicamente a Corretora.

##### Composição e Movimentação das Provisões Consolidadas

	Consolidado				30/06/2018 Total
	30/06/2019				
	Fiscais	Cíveis	Trabalhistas	Total	
Saldo Inicial	51	1.340	5.275	6.666	10.099
Constituição	-	199	738	937	1.465
Reversão/Liquidação	-	(174)	(138)	(312)	(3.467)
<b>Saldo Final</b>	<b>51</b>	<b>1.365</b>	<b>5.875</b>	<b>7.291</b>	<b>8.097</b>

##### c) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis

Os processos judiciais e administrativos que, com base na opinião dos Consultores Jurídicos e da Administração, são classificados como perdas possíveis, não são reconhecidos contabilmente e estão representados abaixo:

	30/06/2019				Consolidado	30/06/2018 Consolidado
	Banco	Corretora	FAR	Seguradora		
<b>Fiscais (a)</b>	5.821	13.964	-	1.025	20.810	12.032
<b>Cíveis</b>	261	2.778	-	229	3.268	5.736
<b>Trabalhistas</b>	8.617	4.959	170	-	13.746	9.783
<b>Total</b>	<b>14.699</b>	<b>21.701</b>	<b>170</b>	<b>1.254</b>	<b>37.824</b>	<b>27.551</b>

(a) A Corretora discute administrativamente a incidência de: ISS incidente sobre corretagens de operações na BM&F, multas aplicadas pela SRF por não entrega de informações sobre a CPMF no prazo, IRPJ e CSLL sobre diferença IPC90, discussão de prazo prescricional na compensação de PIS e COFINS e outras contingências.

#### 18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

##### a) Capital Social

Em 30/06/2019 e 30/06/2018, o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 5.901.908 ações, divididas igualmente entre ações ordinárias e preferenciais nominativas, sem valor nominal.

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

Em ARCA de 27/02/2018, foi deliberado o aumento de capital no montante de R\$ 40.002 mediante a emissão de 740.506 ações, sendo R\$ 20.002 integralizado em 27/02/2018 e R\$ 20.000 em 18/12/2018.

#### b) Distribuição de Dividendos

O estatuto social estabelece dividendo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício ajustado consoante a legislação em vigor.

#### 19. DETALHAMENTO DE CONTAS DO RESULTADO

	Banco		Consolidado	
	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
<b>a) Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>6.740</b>	<b>6.262</b>	<b>14.708</b>	<b>14.009</b>
Rendas de Administração de Fundos de Investimento	2.479	2.888	7.810	7.839
Rendas de Comissão de Colocação de Títulos	2.306	203	2.457	223
Rendas de Assessoria Técnica	1.900	2.227	1.900	2.227
Rendas de Garantias Prestadas	27	20	27	20
Rendas de Corretagens de Operações em Bolsas	-	-	2.133	2.259
Rendas de Serviços de Custódia	-	-	353	482
Rendas de Outros Serviços	28	924	28	959
<b>b) Prêmios de Seguros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>97.416</b>	<b>96.402</b>
Garantia Segurado - Setor Público	-	-	36.555	30.865
Riscos Nomeados e Operacionais	-	-	14.660	13.943
DPVAT	-	-	6.701	15.941
Garantia Segurado - Setor Privado	-	-	6.642	8.709
Riscos de Engenharia	-	-	6.005	7.331
Receita com Emissão de Apólices	-	-	2.026	1.884
Garantia Obrigações - Públicas	-	-	467	586
Outros Ramos	-	-	24.360	17.143
<b>c) Resultado de Operações com Resseguros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13.435</b>	<b>72.304</b>
Prêmios de Resseguros Cedidos	-	-	97.720	64.426
Variação da Despesa de Resseguros	-	-	(23.924)	8.628
Variação da Provisão de Sinistros Ocorridos mas não Avisados	-	-	(4.564)	11.262
Indenizações de Sinistros	-	-	(29.394)	16.011
Receitas de Participações em Lucros de Contratos de Resseguros	-	-	(403)	(2.514)
Comissões de Resseguros Cedidos	-	-	(24.256)	(25.262)
Outros	-	-	(1.744)	(247)
<b>d) Outras Despesas Administrativas</b>	<b>8.325</b>	<b>9.437</b>	<b>18.515</b>	<b>20.259</b>
Processamento de Dados	2.387	2.475	4.659	4.479
Depreciação e Amortização	1.614	1.662	1.925	2.041
Serviços do Sistema Financeiro	1.491	1.978	3.038	3.761
Aluguéis/Condomínio	1.050	1.159	2.139	2.772
Serviços Técnicos Especializados	949	1.303	1.609	2.745
Outras Despesas Administrativas	834	604	5.145	3.844
<b>e) Outras Receitas Operacionais</b>	<b>546</b>	<b>1.311</b>	<b>10.690</b>	<b>4.136</b>
Recuperação de Encargos e Despesas	265	63	356	87
Atualização de Depósitos Judiciais	111	107	425	370
Variações Monetárias Ativas/Cambiais	104	1.127	384	1.431
Ajuste ao Valor de Realização para Obrigações	-	-	8.922	1.275
Outras	66	14	603	973
<b>f) Outras Despesas Operacionais</b>	<b>177</b>	<b>224</b>	<b>7.726</b>	<b>7.025</b>
Variações Monetárias Passivas/Cambiais	109	48	4.174	3.189
Contingências	-	150	195	176
Convênio DPVAT	-	-	1.121	1.894
Outras	68	26	2.236	1.766

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### 20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

##### a) Empresas Controladas e Ligadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 4.636/18 do CMN, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas basicamente por:

	Banco				Consolidado			
	30/06/2019		30/06/2018		30/06/2019		30/06/2018	
Operações/Partes Relacionadas	Ativo	Receitas	Ativo	Receitas	Ativo	Receitas	Ativo	Receitas
	(Passivo)	(Despesas)	(Passivo)	(Despesas)	(Passivo)	(Despesas)	(Passivo)	(Despesas)
<b>Depósitos à Vista</b>	<b>(500)</b>	-	<b>(95)</b>	-	<b>(433)</b>	-	<b>(51)</b>	-
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	(44)	-	(24)	-	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	(23)	-	(20)	-	-	-	-	-
Ligadas - Não Financeiras	(433)	-	(51)	-	(433)	-	(51)	-
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	-	-	<b>(4.760)</b>	<b>(179)</b>	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	-	-	(4.760)	(179)	-	-	-	-
<b>Depósitos a Prazo</b>	<b>(1.133)</b>	<b>(88)</b>	<b>(4.451)</b>	<b>(179)</b>	<b>(379)</b>	<b>(17)</b>	<b>(411)</b>	<b>(104)</b>
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	(754)	(71)	(4.040)	(75)	-	-	-	-
Ligadas - Não Financeiras	(379)	(17)	(411)	(104)	(379)	(17)	(411)	(104)
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>(9.448)</b>	<b>(212)</b>	<b>(1.598)</b>	<b>(219)</b>	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	(9.448)	(212)	(1.598)	(219)	-	-	-	-
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>407</b>	-	<b>(36)</b>	-	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	407	-	(36)	-	-	-	-	-
<b>Valores a Receber (Pagar) de Sociedades Ligadas</b>	<b>5.295</b>	<b>9.598</b>	<b>7.819</b>	<b>9.346</b>	<b>587</b>	<b>876</b>	<b>891</b>	<b>891</b>
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	1.940	3.857	2.164	3.687	-	-	-	-
Fator S.A. Corretora de Valores	2.106	4.074	3.956	3.960	-	-	-	-
Fator Seguradora S.A.	662	791	808	808	-	-	-	-
Fator Empreendimentos e Participações Ltda.	587	876	891	891	587	876	891	891

##### b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos no período foram de R\$ 2.082 (R\$ 2.053 em 30/06/2018) para o Banco e de R\$ 4.912 (R\$ 5.525 em 30/06/2018) para o Consolidado, são considerados benefícios de curto prazo.

#### 21. RECURSOS DE TERCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO

Os recursos de terceiros sob administração/gestão do Conglomerado Fator totalizam R\$ 3.639.383 (R\$ 3.636.261 em 30/06/2018).

#### 22. BENEFICIÁRIOS DE GARANTIAS PRESTADAS

	Banco/Consolidado		Banco/Consolidado	
	30/06/2019		30/06/2018	
Tipo de Garantia:	Valor da Operação	Valor da Provisão	Valor da Operação	Valor da Provisão
Fiança Pessoas Físicas	-	-	1.000	10
<b>Total</b>	-	-	<b>1.000</b>	<b>10</b>

#### 23. GERENCIAMENTO DE RISCOS E DE CAPITAL

O Fator mantém estruturas de gerenciamento de riscos e de capital em atendimento à Resolução nº 4.557/17 do CMN, estabelecendo políticas, procedimentos, modelos e sistemas capazes de identificar, avaliar, mitigar, reportar e gerir os riscos inerentes aos seus negócios, proporcionando uma visão dos riscos incorridos ao Conselho de Administração, a Presidência e a Diretoria Executiva, que estão cientes de suas responsabilidades sobre as informações aqui divulgadas e com relação à estrutura de gerenciamento de riscos e de capital.

As descrições dessas estruturas estão disponibilizadas no site do Banco: ([https://www.fator.com.br/bem\\_vindo/quem\\_somos/risco\\_compliance/gestao\\_riscos.html](https://www.fator.com.br/bem_vindo/quem_somos/risco_compliance/gestao_riscos.html)).

##### a) Risco de Crédito

O gerenciamento de risco de crédito exige alto grau de disciplina e controle das análises e das operações efetuadas, preservando a integridade e a independência dos processos. A política de crédito do Banco tem por objetivo a segurança, qualidade e liquidez na aplicação dos ativos, agilidade e rentabilidade nos negócios, minimizando os riscos inerentes a qualquer operação de crédito, bem como orientar sobre a fixação de limites operacionais e a concessão de operações de crédito.

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### b) Risco de Mercado

O monitoramento diário do risco de mercado do Banco é efetuado com utilização de duas medidas estatísticas, a saber:

- 1) Valor a Risco (VaR) paramétrico com intervalo de confiança de 99% e horizonte de tempo de 01 dia, modelo estatístico que utiliza a análise dos dados históricos normalizando a distribuição dos retornos de forma a estimar a perda financeira possível em um dia de mercado para 99% dos casos.
- 2) "Stress Test", uma técnica que visa analisar o impacto de variações extremas nos preços dos ativos e derivativos. Os cenários de estresse utilizados para apuração dos choques são estimados com base naqueles divulgados diariamente pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. Esta abordagem tem por objetivo preservar o patrimônio do Banco em situações de mercado consideradas atípicas.

#### c) Risco de Liquidez

O monitoramento do risco de liquidez visa mitigar a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis - "descasamentos" entre pagamentos e recebimentos - que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

O processo de gestão deste risco é efetuado diariamente através do monitoramento do limite de caixa mínimo e do fluxo de caixa projetado através de relatório específico, onde são avaliados os ativos e passivos do Banco para os próximos 252 dias úteis, levando-se em conta 5 cenários de liquidez com premissas diferentes.

#### d) Risco Operacional

A gestão do risco operacional visa mitigar a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência, ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, sanções e indenizações por danos decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

O processo para o gerenciamento do risco operacional pelo enfoque quantitativo consolida as perdas do Conglomerado em uma base de dados interna com suas respectivas causas e planos de ação. Permite a análise das perdas incorridas pelo enfoque qualitativo, possibilitando avaliar os riscos e a efetividade dos controles internos, visando à redução de perdas e à melhoria operacional do negócio.

#### e) Risco de Seguros

O gerenciamento de risco de seguros é um aspecto crítico no negócio. Consiste na aplicação da teoria da probabilidade aplicada para a precificação e provisionamento das operações de seguros. O principal risco é que a frequência e severidade de sinistros seja maior do que o estimado.

Risco de seguros é o risco em que o tomador ou segurado transfere para a Seguradora, o risco de ocorrência do sinistro sobre o objeto segurado. Os principais riscos abrangidos nos contratos de seguros são representados por: custo dos sinistros em contrapartida ao montante global de prêmios recebidos.

São controlados, pela Sociedade Seguradora, através de políticas que estabelecem procedimentos, observando as determinações específicas dos requisitos regulamentares.

#### f) Gestão de Capital

A gestão de capital tem como objetivo manter o capital ajustado aos riscos incorridos pelo Banco, de forma compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos e a dimensão de sua exposição a riscos.

A política de gestão de capital bem como o plano de capital devem ser aprovados e revisados, no mínimo anualmente, pela Diretoria e pelo Conselho de Administração do Banco, a fim de determinar sua compatibilidade com o planejamento estratégico do Banco e com as condições de mercado.

## 24. LIMITES OPERACIONAIS

O índice de Basileia, conforme estabelecido pela Resolução nº 4.193/13 do CMN e alterações posteriores, está representado conforme abaixo:

	<u>30/06/2019</u>	<u>30/06/2018</u>
Risco de Crédito (RWAcpad)	16.904	21.980
Risco de Moedas (RWAcam)	5.065	2.848
Risco de Taxa de Juros (RWAapjur)	17.798	5.151
Risco de Ações (RWAacs)	282	1.063
Risco de Mercadorias (RWAcom)	128	84
Risco Operacional (RWAopad)	<u>9.278</u>	<u>5.554</u>
<b>Patrimônio de Referência Exigido - PRE</b>	<b><u>49.455</u></b>	<b><u>36.680</u></b>
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b><u>308.941</u></b>	<b><u>288.329</u></b>
Ajustes Prudenciais	(209.405)	(212.479)
<b>Patrimônio de Referência - PR</b>	<b><u>99.536</u></b>	<b><u>75.850</u></b>
<b>Índice de Basileia</b>	<b><u>16,10%</u></b>	<b><u>17,84%</u></b>
Rban	14.085	10.994

A Seguradora apresenta plena suficiência em relação ao patrimônio líquido ajustado, ao utilizar os critérios definidos pela Resolução nº 321/15 do CNSP e alterações posteriores. Em 30/06/2019 a Suficiência de Capital no valor de R\$ 168.770 (R\$ 171.280 em 30/06/2018) representava 764,81% (777,34% em 30/06/2018) da Exigência de Capital.

## **BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS**

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

---

### **A DIRETORIA**

---

**CARLOS AUGUSTO SENNA DE ALMEIDA -**

CRC 1RJ - 079955/O-6 "S" - SP

---

### **RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA**

Compete ao Comitê de Auditoria do Conglomerado Fator zelar pela qualidade e integridade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela independência e qualidade dos trabalhos da auditoria independente e da auditoria interna e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos e de administração de riscos.

No período foram realizadas reuniões de trabalho com diferentes áreas do Conglomerado Fator nas quais estiveram presentes, além dos membros do Comitê de Auditoria, representantes de Risco e Compliance, Auditoria Interna, Auditoria Independente, Ouvidoria, Contabilidade, Risco Operacional e de outras Áreas Corporativas.

Com base no resultado dos trabalhos da Auditoria Independente e da Auditoria Interna, o Comitê de Auditoria entendeu que os controles e procedimentos exercidos pelo Conglomerado Fator são adequados e suficientes.

As demonstrações financeiras, individuais e consolidadas, das instituições que integram o Conglomerado Fator foram analisadas e devidamente aprovadas pelo Comitê de Auditoria.

## BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 12º andar - São Paulo - SP

### RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADAS

Aos Administradores e Acionistas do  
Banco Fator S.A.

#### Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais e consolidadas do Banco Fator S.A. ("Banco"), identificadas como Banco e Consolidado, respectivamente, que compreendem os balanços patrimoniais em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido (Banco) 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 individuais e consolidadas acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira, individual e consolidada, do Banco Fator S.A. em 30 de junho de 2019, o desempenho individual e consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa individuais e consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras 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 individuais e consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e a suas controladas, 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 - CFC, 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 individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 individuais e consolidadas, 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 esse respeito.

#### Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

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

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando e 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 o Banco e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e de suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

#### Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte 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 individuais e consolidadas, 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 do Banco e de suas controladas.
- 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 do Banco e de suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas 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 o Banco e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras individuais e consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do Grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, pela supervisão e pelo desempenho da auditoria do Grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

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.

São Paulo, 28 de agosto de 2019

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU

Audidores Independentes

CRC nº 2 SP 011609/O-8

Vanderlei Minoru Yamashita

Contador

CRC nº 1 SP 201506/O-5







fator corretora

**FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES**

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

DEMONSTRAÇÕES  
FINANCEIRAS **2019**

Períodos de 01/01 a 30/06 de 2019 e de 2018



## FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

---

### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

---

#### Prezados Acionistas, Clientes e Colaboradores

Atendendo às disposições legais e estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras da Fator S.A. Corretora de Valores, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório do Auditor Independente, relativas aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2019 e de 2018.

A Diretoria



**FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES**

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

**BALANÇO PATRIMONIAL**

(Em Milhares de Reais)

Ativo	Notas	30/06/2019	30/06/2018
<b>Circulante</b>		<b>44.601</b>	<b>32.840</b>
<b>Disponibilidades</b>	<b>3a e 4</b>	<b>75</b>	<b>114</b>
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>3a, 3b, 4, 5 e 13</b>	<b>9.448</b>	<b>6.358</b>
Aplicações no Mercado Aberto		9.448	1.598
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		-	4.760
<b>Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos</b>	<b>3c e 6</b>	<b>33.509</b>	<b>22.532</b>
Carteira Própria		12.888	632
Vinculados à Prestação de Garantias		20.621	21.900
<b>Outros Créditos</b>	<b>7</b>	<b>1.519</b>	<b>3.778</b>
Rendas a Receber		225	410
Negociação e Intermediação de Valores	3d	977	2.322
Diversos		317	1.046
<b>Outros Valores e Bens</b>		<b>50</b>	<b>58</b>
Despesas Antecipadas		50	58
<b>Realizável a Longo Prazo</b>		<b>16.803</b>	<b>15.720</b>
<b>Outros Créditos</b>	<b>7</b>	<b>16.803</b>	<b>15.720</b>
Negociação e Intermediação de Valores	3d	13	10
Diversos		16.790	15.710
<b>Permanente</b>		<b>413</b>	<b>792</b>
<b>Investimentos</b>	<b>3e</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
Outros Investimentos		-	1
<b>Imobilizado de Uso</b>	<b>3f</b>	<b>413</b>	<b>782</b>
Outras Imobilizações de Uso		8.824	9.094
(Depreciações Acumuladas)		(8.411)	(8.312)
<b>Intangível</b>	<b>3g</b>	<b>-</b>	<b>9</b>
Ativos Intangíveis		-	64
(Amortização Acumulada)		-	(55)
<b>Total do Ativo</b>		<b><u>61.817</u></b>	<b><u>49.352</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES**

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

**BALANÇO PATRIMONIAL**

(Em Milhares de Reais)

Passivo	Notas	30/06/2019	30/06/2018
<b>Circulante</b>		<b>40.966</b>	<b>37.417</b>
<b>Outras Obrigações</b>	<b>9</b>	<b>40.966</b>	<b>37.417</b>
Fiscais e Previdenciárias	3i	1.818	1.941
Negociação e Intermediação de Valores	3d	35.431	26.893
Diversas		3.717	8.583
<b>Exigível a Longo Prazo</b>		<b>6.786</b>	<b>7.464</b>
<b>Outras Obrigações</b>	<b>9</b>	<b>6.786</b>	<b>7.464</b>
Diversas		6.786	7.464
<b>Patrimônio Líquido</b>	<b>11</b>	<b>14.065</b>	<b>4.471</b>
Capital - De Domiciliados no País		95.453	95.453
Prejuízos Acumulados		(81.388)	(90.982)
<b>Total do Passivo</b>		<b><u>61.817</u></b>	<b><u>49.352</u></b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

### DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

(Em Milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
<b>Receitas da Intermediação Financeira</b>		<b>1.208</b>	<b>2.374</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3c	1.216	2.377
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos		(8)	(3)
<b>Resultado Bruto da Intermediação Financeira</b>		<b>1.208</b>	<b>2.374</b>
<b>Outras Receitas/Despesas Operacionais</b>		<b>(5.687)</b>	<b>(8.633)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	12a	3.498	4.106
Despesas de Pessoal		(5.438)	(7.653)
Outras Despesas Administrativas	12b	(3.572)	(4.811)
Despesas Tributárias		(478)	(649)
Outras Receitas Operacionais	12c	529	600
Outras Despesas Operacionais	12d	(226)	(226)
<b>Resultado Operacional</b>		<b>(4.479)</b>	<b>(6.259)</b>
<b>Resultado não Operacional</b>		<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b>		<b>(4.479)</b>	<b>(6.257)</b>
<b>Lucro Líquido (Prejuízo)</b>		<b>(4.479)</b>	<b>(6.257)</b>
Lucro Líquido (Prejuízo) por Ação - R\$		(5,51)	(7,70)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES**

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO (NOTA 11)**

(Em Milhares de Reais)

	<u>Capital Realizado</u>	<u>Ajustes de Avaliação Patrimonial</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>95.453</b>	<b>618</b>	<b>(84.725)</b>	<b>11.346</b>
Varição do Ajuste ao Valor de Mercado	-	(618)	-	<b>(618)</b>
Prejuízo	-	-	(6.257)	<b>(6.257)</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2018</b>	<b>95.453</b>	<b>-</b>	<b>(90.982)</b>	<b>4.471</b>
Mutações do Período	-	(618)	(6.257)	<b>(6.875)</b>
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>95.453</b>	<b>-</b>	<b>(76.909)</b>	<b>18.544</b>
Prejuízo	-	-	(4.479)	<b>(4.479)</b>
<b>Saldos em 30 de junho de 2019</b>	<b>95.453</b>	<b>-</b>	<b>(81.388)</b>	<b>14.065</b>
Mutações do Período	-	-	(4.479)	<b>(4.479)</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

**FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES**

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**

(Em Milhares de Reais)

	<b>Notas</b>	<b>01/01 a 30/06/2019</b>	<b>01/01 a 30/06/2018</b>
<b>Lucro Líquido (Prejuízo) Ajustado</b>		<b>(2.744)</b>	<b>(4.705)</b>
Lucro Líquido (Prejuízo)		(4.479)	(6.257)
Ajustes ao Lucro Líquido (Prejuízo):		1.735	1.552
Provisão/Reversão para Passivos Contingentes		1.574	1.305
Depreciações e Amortizações		161	247
<b>Varição de Ativos e Passivos</b>		<b>8.206</b>	<b>(974)</b>
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		(11.924)	6.461
(Aumento) Redução em Outros Créditos		15.737	1.019
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens		10	(11)
(Redução) Aumento em Outras Obrigações		4.383	(8.443)
<b>Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais</b>		<b>5.462</b>	<b>(5.679)</b>
<b>Aumento/(Redução) Líquido em Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>3a e 4</b>	<b>5.462</b>	<b>(5.679)</b>
Início do Período		4.061	12.151
Final do Período		<u>9.523</u>	<u>6.472</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

## FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Fator S.A. Corretora de Valores (Corretora) está organizada sob a forma de corretora de valores, tendo por objeto a prática de todas as operações permitidas às sociedades corretoras de valores mobiliários.

As operações são conduzidas integralmente no mercado financeiro, sendo que certas operações têm coparticipação ou intermediação de instituições associadas ao Conglomerado Fator.

A Corretora tem apresentado prejuízos operacionais recorrentes, substancialmente representados por despesas administrativas, que vêm sendo suportados com recursos financeiros adicionais supridos pelos seus acionistas à medida que são requeridos.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, que incluem as diretrizes contábeis emanadas pela Lei nº 6.404/76, alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com as normas do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Conselho Monetário Nacional (CMN), e estão sendo apresentadas de acordo com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF.

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas nos períodos demonstrados. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

As demonstrações financeiras relativas aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2019 e de 2018 foram aprovadas pela Diretoria em 16 de agosto de 2019.

#### 3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As principais práticas contábeis adotadas para a elaboração das demonstrações financeiras foram:

##### a) Caixa e Equivalentes de Caixa

Conforme Resolução nº 3.604/08 do CMN, inclui dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias contados da data da aplicação.

##### b) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações prefixadas são registradas pelo valor de resgate, deduzido das rendas pertencentes ao período futuro, e as pós-fixadas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

##### c) Títulos e Valores Mobiliários

De acordo com o estabelecido pela Circular nº 3.068/01 do BACEN e alterações posteriores, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados nas seguintes categorias, conforme a intenção da Administração:

**Títulos para Negociação:** São avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço e estão classificados no ativo circulante, independentemente do prazo de vencimento. Os ajustes para o valor de mercado são reconhecidos no resultado do período;

**Títulos Disponíveis para Venda:** São avaliados, na data do balanço, pelo seu valor de mercado, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço. Os ajustes para o valor de mercado dos títulos classificados como disponíveis para venda são contabilizados em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzido dos efeitos tributários, sendo transferidos para o resultado do período quando da efetiva realização, através da venda definitiva dos respectivos títulos e valores mobiliários.

##### d) Negociação e Intermediação de Valores

Representa a intermediação de operações realizadas nas bolsas de valores, registradas pelo valor do compromisso assumido em nome de seus clientes. As taxas, emolumentos e corretagens são reconhecidas no resultado pelo regime de competência.

##### e) Investimentos

São registrados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perdas, quando aplicável.

##### f) Imobilizado de Uso

Os bens do ativo imobilizado estão registrados ao custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas. As depreciações são calculadas pelo método linear, com a utilização de taxas baseadas na vida útil estimada desses ativos.

##### g) Intangível

É constituído por gastos com aquisição e desenvolvimento logiciais, amortizados pelo prazo de licença dos softwares.

##### h) Redução ao Valor Recuperável de Ativos não Financeiros - "Impairment"

O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é reconhecida uma perda, ajustando o valor contábil líquido. As perdas por "Impairment", quando aplicável, são reconhecidas no resultado do período, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08 do CMN.

Exceto os créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente, os valores dos ativos não financeiros são revistos, no mínimo, anualmente para determinar a existência de perda por "impairment".

## FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### i) Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias

O reconhecimento, mensuração e divulgação dos ativos e passivos contingentes e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09 do CMN, obedecendo aos seguintes critérios:

**Ativos Contingentes:** Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;

#### Passivos Contingentes

São reconhecidos quando, baseado na opinião de Consultores Jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos Consultores Jurídicos e Administração são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação;

**Obrigações Legais, Fiscais e Previdenciárias:** Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos. O montante discutido é quantificado, registrado e atualizado mensalmente.

#### j) Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido

As provisões para o Imposto de Renda (IRPJ) e Contribuição Social (CSLL), quando devidas, são calculadas com base no lucro ou prejuízo contábil, ajustado pelas adições e exclusões de caráter permanente e temporária, sendo o IRPJ determinado pela alíquota de 15%, acrescida de 10% sobre o lucro tributável excedente a R\$ 240 no exercício (R\$ 120 no semestre) e a CSLL pela alíquota de 15% (20% em 2018).

Os créditos tributários de IRPJ e CSLL são calculados sobre as adições e exclusões temporárias, prejuízo fiscal e base negativa.

#### k) Receitas e Despesas

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência, e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.

#### 4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	30/06/2019	30/06/2018
Disponibilidades	75	114
Aplicações no Mercado Aberto	9.448	1.598
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	-	4.760
<b>Total</b>	<b>9.523</b>	<b>6.472</b>

#### 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2019		30/06/2018	
	Até 90 dias	Total	Total	Total
<b>Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada</b>	<b>9.448</b>	<b>9.448</b>	<b>1.598</b>	<b>1.598</b>
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	9.448	9.448	1.598	1.598
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.760</b>	<b>4.760</b>
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	-	-	4.760	4.760
<b>Total</b>	<b>9.448</b>	<b>9.448</b>	<b>6.358</b>	<b>6.358</b>

#### 6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

##### a) Composição da Carteira

	Carteira Própria	Vinculados à Prestação de			
		Garantias	Total	30/06/2019	30/06/2018
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>12.888</b>	<b>5.597</b>	<b>18.485</b>	<b>7.947</b>	<b>7.947</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	12.888	5.597	18.485	7.899	7.899
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a)	-	-	-	48	48
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>-</b>	<b>15.024</b>	<b>15.024</b>	<b>14.585</b>	<b>14.585</b>
Quotas de Fundos de Investimento (b)	-	15.024	15.024	14.585	14.585
<b>Total</b>	<b>12.888</b>	<b>20.621</b>	<b>33.509</b>	<b>22.532</b>	<b>22.532</b>

(a) Custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC);

(b) Custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

##### b) Classificação da Carteira por Categorias e Prazos

	30/06/2019			30/06/2018	
	Sem Vencimento	Acima de 365 dias	Total	Total	Total
<b>Títulos para Negociação</b>	<b>-</b>	<b>18.485</b>	<b>18.485</b>	<b>7.947</b>	<b>7.947</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	18.485	18.485	7.899	7.899
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	-	-	-	48	48
<b>Títulos Disponíveis para Venda</b>	<b>15.024</b>	<b>-</b>	<b>15.024</b>	<b>14.585</b>	<b>14.585</b>
Quotas de Fundos de Investimento	15.024	-	15.024	14.585	14.585
<b>Total</b>	<b>15.024</b>	<b>18.485</b>	<b>33.509</b>	<b>22.532</b>	<b>22.532</b>



## FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### c) Instrumentos Financeiros Derivativos

Em 30/06/2019 e 30/06/2018, não existia posição em aberto no mercado de derivativos.

#### 7. OUTROS CRÉDITOS

	30/06/2019	30/06/2018
<b>Rendas a Receber</b>	<b>225</b>	<b>410</b>
Outras Rendas a Receber	225	410
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>990</b>	<b>2.332</b>
Caixas de Registro e Liquidação	111	1.646
Devedores - Conta Liquidações Pendentes	866	676
Operações de Intermediação de Swap	13	10
<b>Diversos</b>	<b>17.107</b>	<b>16.756</b>
Adiantamentos e Antecipações Salariais	42	71
Devedores por Depósitos em Garantia (a)	16.152	14.878
Impostos e Contribuições a Compensar	590	784
Valores a Receber de Sociedades Ligadas (Nota 13a)	275	934
Devedores Diversos - País	48	89
<b>Total</b>	<b>18.322</b>	<b>19.498</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>1.519</b>	<b>3.778</b>
<b>Longo Prazo</b>	<b>16.803</b>	<b>15.720</b>

(a) Referem-se basicamente a depósitos judiciais relativos ao ISS incidente sobre corretagens de operações na BM&F, multas aplicadas pela SRF por não entrega de informações sobre a CPMF no prazo, IRPJ e CSLL sobre diferença IPC 90, discussão de prazo prescricional na compensação de PIS e COFINS, as ações dos referidos depósitos estão sendo questionadas judicialmente.

#### 8. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

##### a) Demonstração do Cálculo dos Encargos com Imposto de Renda e Contribuição Social

	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
	01/01 a	01/01 a	01/01 a	01/01 a
	30/06/2019	30/06/2019	30/06/2018	30/06/2018
<b>Resultado antes da Tributação sobre o Lucro</b>	<b>(4.479)</b>	<b>(4.479)</b>	<b>(6.257)</b>	<b>(6.257)</b>
<b>Adições Temporárias</b>	<b>1.612</b>	<b>1.612</b>	<b>214</b>	<b>214</b>
Ajuste a Mercado de TVM e Derivativos	20	20	3	3
Outras Adições Temporárias	1.592	1.592	211	211
<b>Adições Permanentes</b>	<b>12</b>	<b>10</b>	<b>16</b>	<b>16</b>
Outras Adições Permanentes	12	10	16	16
<b>Exclusões Temporárias</b>	<b>(10)</b>	<b>(10)</b>	<b>(69)</b>	<b>(69)</b>
Ajuste a Mercado de TVM e Derivativos	(10)	(10)	(3)	(3)
Outras Exclusões Temporárias	-	-	(66)	(66)
<b>Exclusões Permanentes</b>	<b>(1.141)</b>	<b>(1.141)</b>	<b>(1.827)</b>	<b>(1.827)</b>
Outras Exclusões Permanentes	(1.141)	(1.141)	(1.827)	(1.827)
<b>Base de Cálculo do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>(4.006)</b>	<b>(4.008)</b>	<b>(7.923)</b>	<b>(7.923)</b>
<b>Imposto de Renda e Contribuição Social</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

##### b) Demonstração dos Créditos Tributários

Em 30/06/2019, existiam créditos tributários não constituídos sobre prejuízo fiscal, base negativa e diferenças temporárias no montante de R\$ 17.011 (R\$ 18.841 em 30/06/2018). Os benefícios do IRPJ e CSLL serão reconhecidos quando efetivamente realizados ou quando as perspectivas para sua recuperação se tornarem factíveis, de acordo com as regras estabelecidas na Resolução nº 3.059/02 do CMN e alterações posteriores.

#### 9. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	30/06/2019	30/06/2018
<b>Fiscais e Previdenciárias</b>	<b>1.818</b>	<b>1.941</b>
Impostos e Contribuições a Recolher	1.818	1.941
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>35.431</b>	<b>26.893</b>
Caixas de Registro e Liquidação	193	268
Credores - Conta Liquidações Pendentes	35.238	26.625
<b>Diversas</b>	<b>10.503</b>	<b>16.047</b>
Provisão para Pagamentos a Efetuar	228	414
Provisão para Contingências (Nota 10b)	6.786	7.465
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas (Nota 13a)	2.256	4.649
Credores Diversos - País	1.233	3.519
<b>Total</b>	<b>47.752</b>	<b>44.881</b>
<b>Curto Prazo</b>	<b>40.966</b>	<b>37.417</b>
<b>Longo Prazo</b>	<b>6.786</b>	<b>7.464</b>

## FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### 10. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

##### a) Ativos Contingentes

Em 30/06/2019 e 30/06/2018, a Corretora não possuía ativos contingentes contabilizados.

##### b) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Prováveis e Obrigações Legais

As provisões para perdas prováveis são reconhecidas contabilmente e totalizam R\$ 6.786 (R\$ 7.465 em 30/06/2018) e estão representadas por:

**Ações Cíveis:** O valor da provisão é de R\$ 1.029 (R\$ 984 em 30/06/2018) e referem-se a ações de caráter indenizatório;

**Ações Trabalhistas:** O valor da provisão é de R\$ 5.757 (R\$ 6.481 em 30/06/2018).

##### Composição e Movimentação das Provisões

	Cíveis	Trabalhistas	30/06/2019	30/06/2018
<b>Saldo Inicial</b>	<b>1.008</b>	<b>5.214</b>	<b>6.222</b>	<b>9.266</b>
Constituição	195	543	738	1.305
Reversão/Liquidação	(174)	—	(174)	(3.106)
<b>Saldo Final</b>	<b>1.029</b>	<b>5.757</b>	<b>6.786</b>	<b>7.465</b>

##### c) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis

Os processos judiciais e administrativos que, com base na opinião dos Consultores Jurídicos e da Administração, são classificados como perdas possíveis, não são reconhecidos contabilmente. Os principais processos são:

**Ações Fiscais:** A Corretora discute judicial e administrativamente: ISS incidente sobre corretagens de operações na BM&F, multas aplicadas pela SRF por não entrega de informações sobre a CPMF no prazo, IRPJ e CSLL sobre diferença IPC90, discussão de prazo prescricional na compensação de PIS e COFINS e outras contingências. O valor em risco em 30/06/2019 é de R\$ 13.964 (R\$ 8.166 em 30/06/2018);

**Ações Cíveis:** Referem-se a ações de caráter indenizatório. O valor em risco em 30/06/2019 é de R\$ 2.778 (R\$ 5.476 em 30/06/2018);

**Ações Trabalhistas:** O valor em risco em 30/06/2019 é de R\$ 4.959 (R\$ 4.768 em 30/06/2018).

#### 11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

##### a) Capital Social

Em 30/06/2019 e 30/06/2018, o capital social, totalmente subscrito e integralizado, está representado por 812.188 ações nominativas, sem valor nominal.

##### b) Distribuição de Dividendos

O estatuto social estabelece dividendo obrigatório de 5% sobre o lucro líquido do exercício ajustado consoante a legislação em vigor.

##### c) Prejuízos Acumulados

Em 30/06/2019, o prejuízo acumulado de R\$ 81.388 (R\$ 90.982 em 30/06/2018) permaneceu registrado na rubrica de Prejuízos Acumulados.

#### 12. DETALHAMENTO DE CONTAS DO RESULTADO

	01/01 a 30/06/2019	01/01 a 30/06/2018
<b>a) Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>3.498</b>	<b>4.106</b>
Rendas de Corretagens de Operações em Bolsas	2.133	2.259
Rendas de Administração de Fundos de Investimento	861	1.310
Rendas de Serviços de Custódia	353	482
Rendas de Outros Serviços	151	55
<b>b) Outras Despesas Administrativas</b>	<b>3.572</b>	<b>4.811</b>
Serviços do Sistema Financeiro	859	1.171
Processamento de Dados	725	740
Serviços Técnicos Especializados	375	689
Aluguéis/Condomínio	348	971
Depreciações e Amortizações	161	247
Comunicações	139	233
Manutenção e Conservação de Bens	46	45
Publicações	33	19
Outras	886	696
<b>c) Outras Receitas Operacionais</b>	<b>529</b>	<b>600</b>
Atualização de Depósitos Judiciais	312	261
Recuperação de Encargos e Despesas	92	25
Variações Monetárias Ativas	9	17
Outras Rendas Operacionais	116	297
<b>d) Outras Despesas Operacionais</b>	<b>226</b>	<b>226</b>
Contingências	195	26
Variações Monetárias Passivas	17	18
Outras Despesas Operacionais	14	182

## FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

### NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2019 E DE 2018

(Em Milhares de Reais)

#### 13. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

##### a) Empresas Ligadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 4.636/18 do CMN, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas basicamente por:

	30/06/2019		30/06/2018	
	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)
<b>Operações/Partes Relacionadas</b>				
<b>Disponibilidades</b>	<b>23</b>	<b>-</b>	<b>20</b>	<b>-</b>
Banco Fator S.A.	23	-	20	-
<b>Aplicações Interfinanceiras de Liquidez</b>	<b>9.448</b>	<b>212</b>	<b>6.358</b>	<b>398</b>
Banco Fator S.A.	9.448	212	6.358	398
<b>Negociação e Intermediação de Valores</b>	<b>(407)</b>	<b>-</b>	<b>36</b>	<b>-</b>
Banco Fator S.A.	(407)	-	36	-
<b>Valores a Receber (Pagar) de Sociedades Ligadas</b>	<b>(1.981)</b>	<b>(3.900)</b>	<b>(3.715)</b>	<b>(3.632)</b>
Banco Fator S.A.	(2.105)	(4.074)	(3.956)	(3.960)
Fator Empreendimentos e Participações Ltda.	-	-	26	26
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	(2)	28	105	192
Fator Seguradora S.A.	126	146	110	110

##### b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos no período foram de R\$ 547 (R\$ 1.010 em 30/06/2018), são considerados benefícios de curto prazo.

#### 14. GERENCIAMENTO DE RISCOS E DE CAPITAL

A Corretora, por intermédio da instituição líder Banco Fator S.A. aderiu à estrutura de gerenciamento de riscos e de capital em atendimento à Resolução nº 4.557/17 do CMN.

As descrições dessas estruturas estão disponibilizadas no site da Instituição Líder:

([https://www.fator.com.br/bem\\_vindo/quem\\_somos/risco\\_compliance/gestao\\_riscos.html](https://www.fator.com.br/bem_vindo/quem_somos/risco_compliance/gestao_riscos.html)).

#### 15. LIMITES OPERACIONAIS

A Corretora apura seus limites operacionais de maneira consolidada em atendimento à Resolução nº 2.283/96 do CMN e alterações posteriores, por intermédio da instituição líder Banco Fator S.A.. O índice de Basileia para o conglomerado em 30/06/2019 é de 16,10% (17,84% em 30/06/2018).

**FATOR S.A. CORRETORA DE VALORES**

CNPJ nº 63.062.749/0001-83

Rua Doutor Eduardo de Souza Aranha, nº 387 - 5º andar - Conjuntos 51 e 52 - São Paulo - SP

**A DIRETORIA****CARLOS AUGUSTO SENNA DE ALMEIDA**

CRC 1RJ - 079955/O-6 "S" - SP

**RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Aos Administradores e Acionistas da

**Fator S.A. Corretora de Valores****Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Fator S.A. Corretora de Valores ("Companhia"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2019, e as respectivas demonstrações do resultado, 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 Fator S.A. Corretora de Valores em 30 de junho de 2019, 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 financeiras 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 à Companhia, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade - CFC, 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 Companhia é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

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

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

**Responsabilidades da Administração pelas demonstrações financeiras**

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

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

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

**Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte 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 Companhia.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluirmos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Companhia. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar a atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Companhia a não mais se 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 28 de agosto de 2019

**DELOITTE TOUCHE TOHMATSU****Auditores Independentes**

CRC nº 2 SP 011609/O-8

**Vanderlei Minoru Yamashita**

Contador

CRC nº 1 SP 201506/O-5

**Deloitte.**

