

Relatório da Administração

Senhores Acionistas, Em atenção às disposições legais e estatutárias, submetemos à V. Sas. as Demonstrações Contábeis do Conglomerado Prudencial relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2019 e de 2018. Porto Alegre, 12 de agosto de 2019.

BALANÇO PATRIMONIAL DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 (Valores expressos em reais mil)

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 (Valores expressos em reais mil)

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 (Valores expressos em reais mil)

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES NO PATRIMÔNIO LÍQUIDO DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 (Valores expressos em reais mil)

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS DO CONGLOMERADO PRUDENCIAL SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 (Valores expressos em reais mil)

1. CONTEXTO OPERACIONAL O Banco A. J. Renner S.A. (Banco) é uma sociedade por ações de capital fechado cujo controle é exercido pela Renner Participações S.A. e, sua sede social está localizada na Av. Carlos Gomes, 300, 13º andar, Porto Alegre/RS.

de outros normativos do CMN e do BACEN. As demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial incluem as informações oriundas das seguintes demonstrações contábeis:

O Comitê de Gestão de Riscos é responsável por estabelecer os limites e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco em níveis considerados aceitáveis pelo apetite do Banco. (a) Risco operacional O Banco detém de uma estrutura de gerenciamento dos riscos operacionais, na qual o Departamento de Riscos e Controles Internos é responsável pelo gerenciamento dos riscos operacionais, com o propósito de identificar, registrar, controlar, monitorar e reportar os limites de risco, bem como avaliar a efetividade dos controles.

na nota nº 7. Nos semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018 não houve reclassificação de títulos entre as categorias. 5.5 Operações de crédito e depósitos: As operações de crédito e depósitos a prazo pré-fixados estão atualizadas e demonstradas pelo valor principal, acrescido dos rendimentos/encargos incorridos até a data do balanço, as operações de crédito, depósitos interfinanceiros e os depósitos a prazo, bem como as demais operações ativas e passivas pós-fixadas, são atualizados pro rata temporis, pelo método exponencial.

7. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Em 30 de junho de 2019, o saldo dos títulos e valores mobiliários é de R\$ 336 (R\$ 313 em 2018), com vencimentos acima de 360 dias, representados por letras financeiras do tesouro, indexados pela SELIC.

O Banco declara ter capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento" no montante de R\$ 336.

8. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Table with columns for 2019 and 2018, showing financial data for credit operations. Subtotal for 2019 is 1,184,381 and for 2018 is 931,009.

b. Diversificação da carteira por segmento de mercado

Table showing diversification of the portfolio by market segment for 2019 and 2018. Total for 2019 is 1,184,381 and for 2018 is 931,009.

c. Diversificação da carteira por vencimento (por parcelas)

Table showing diversification of the portfolio by maturity (by parcels) for 2019 and 2018. Total for 2019 is 1,184,381 and for 2018 is 931,009.

d. Diversificação da carteira por nível de concentração (por clientes)

Table showing diversification of the portfolio by concentration level (by clients) for 2019 and 2018. Total for 2019 is 1,184,381 and for 2018 is 931,009.

e. Cessão de créditos

No semestre findo em 30 de junho de 2019, o Banco não efetuou cessão de créditos com retenção substancial de riscos, porém no semestre findo em 30 de junho de 2018 o Banco efetuou cessão de créditos com retenção substancial de riscos e benefícios, no montante de R\$ 44.843, conforme as disposições contábeis previstas na Resolução CMN nº 3.533, de 31 de janeiro de 2008, vigente a partir de 01 de janeiro de 2012.

9. PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIOSA

A provisão para créditos de liquidação duvidosa apresentou a seguinte movimentação: Table with columns for 2019 and 2018, showing provision for doubtful liquidation credits.

Table showing the risk distribution of the credit portfolio as of June 30, 2019 and 2018. Columns include risk level, provision, and total portfolio value.

12. IMOBILIZADO

Table showing immobilized assets, categorized by use of equipment and communication systems, for 2019 and 2018. Total for 2019 is 1,184,381 and for 2018 is 931,009.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa está constituída na quantia considerada suficiente pela Administração para cobrir as perdas prováveis na realização dos créditos.

10. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

Table showing other credits - miscellaneous for 2019 and 2018. Total for 2019 is 92,787 and for 2018 is 47,326.

Descrição dos itens base do diferimento

Table showing the description of items based on deferral for 2019 and 2018. Total for 2019 is 27,740 and for 2018 is 16,644.

Em 31 de dezembro de 2018, com o término de vigência da Lei nº 13.169, de 06 de outubro de 2015, a alíquota da contribuição social retornou a 15%, anteriormente 20%.

Os créditos são registrados por seus valores nominais e serão revertidos conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável em períodos futuros, quando os valores contábeis dos ativos forem recuperados ou liquidados, conforme a seguinte expectativa:

Table showing the expected recovery of assets for 2019, 2020, and 2021. Total for 2019 is 1,264 and for 2021 is 18,827.

Em 30 de junho de 2019, o valor presente do crédito tributário é de R\$ 40.277 (R\$ 53.951 em 2018) calculado com base na taxa média de captação, considerando a expectativa de realização anteriormente mencionada.

No semestre findo em 30 de junho de 2019 os créditos tributários apresentaram as seguintes movimentações:

Table showing the movements of tax credits for 2019 and 2018. Total for 2019 is 36,769 and for 2018 is 53,718.

(=) Saldo no início do semestre 36,769 53,718

(+) Constituições 7,741 5,306

(-) Baixas (126) (556)

(=) Saldo no fim do semestre 44,384 58,468

Em atendimento ao requerido pelas Resoluções nº 3.355, de 31 de março de 2006 e nº 3.059, de 20 de dezembro de 2002, ambas do CMN, eventual reversão, bem como a manutenção dos créditos tributários deverão ser avaliados periodicamente, tendo como parâmetro a apuração de lucro tributável para fins de imposto de renda e contribuição social em montante que justifique os valores registrados.

11. INVESTIMENTOS EM CONTROLADAS

O Banco detém de investimentos na controlada Renner Promotora de Vendas e Serviços Ltda., no qual em 28 de março de 2019, foi deliberada a extinção e baixa desta empresa.

A participação do investimento no semestre findo em 30 de junho de 2019 e 2018, é demonstrada da seguinte forma:

Table showing investment data for Renner Promotora for 2019 and 2018. Total for 2019 is 2,980 and for 2018 is 2,861.

Dados do investimento Renner Promotora Renner Promotora

Capital social 600

Patrimônio líquido 3.086

Percentual de participação 99,999%

Lucro líquido do semestre 226

Nos semestres findos em 30 de junho de 2019 e de 2018, os investimentos apresentaram as seguintes movimentações:

Table showing investment movements for Renner Promotora for 2019 and 2018. Total for 2019 is 2,980 and for 2018 is 2,861.

(=) Saldo inicial 2.980 2.861

Equivalência Patrimonial (51) 225

Baixa do Investimento (2.929) -

(=) Saldo final - 3.086

13. INTANGÍVEL

Table showing intangible assets for 2019 and 2018. Total for 2019 is 11,232 and for 2018 is 11,232.

14. DEPOSITOS

a. Composição por vencimento

Table showing the composition of deposits by maturity for 2019 and 2018. Total for 2019 is 1,142,309 and for 2018 is 1,021,567.

b. Composição por segmento de mercado

Table showing the composition of deposits by market segment for 2019 and 2018. Total for 2019 is 1,142,309 and for 2018 is 1,021,567.

c. Concentração por depositantes

Table showing the concentration of deposits by depositors for 2019 and 2018. Total for 2019 is 613,409 and for 2018 is 561,572.

Os depósitos à prazo captados através de CDB apresentam taxas pré-fixadas que variam de 5,01% a.a. a 15,74% a.a. e taxas pós-fixadas entre 85% a 129,5% da variação do CDI. As captações com taxas pré-fixadas representam 10,38% do total das captações à prazo e, as com taxas pós-fixadas representam 29,62%.

Em 30 de junho de 2019, os depósitos à prazo com garantia especial foram totalmente resgatados, porém no semestre findo em 30 de junho de 2018, representavam 12,90% do total das captações com taxas pós-fixadas e 100% a 106% da variação do CDI e taxas pré-fixadas que variavam de 6,76% a.a. a 7,35% a.a.

15. OUTRAS OBRIGAÇÕES

15.1 Sociais e estatutárias

As participações no resultado dos administradores e colaboradores são apuradas conforme metodologia específica e observando a convenção coletiva vigente da categoria sindical.

O saldo a pagar das obrigações sociais em 30 de junho de 2019 é de R\$ 3.826 (R\$ 2.489 em 2018).

15.2 Fiscais e previdenciárias

Table showing fiscal and social obligations for 2019 and 2018. Total for 2019 is 27,254 and for 2018 is 18,475.

15.3 Diversas

Table showing miscellaneous obligations for 2019 and 2018. Total for 2019 is 167,878 and for 2018 is 67,529.

Parcela de curto prazo 121.794 28.705

Parcela de longo prazo 46.084 38.824

(a) Refere-se ao saldo de obrigações por operações vinculadas à cessão de crédito firmadas com o cessionário, conforme nota 8 (e);

(b) Durante o curso normal de seus negócios, o Banco está exposto a alguns riscos envolvendo questões trabalhistas e cíveis, em discussões nas instâncias administrativas e judiciais. Os riscos trabalhistas são relacionados a processos movidos por ex-funcionários pleiteando direitos trabalhistas que estes entendem como devidos.

Os riscos cíveis são pleitos relacionados a indenizações por dano moral e patrimonial, na maioria referente ao registro de informações sobre os devedores no cadastro de restrições de crédito e, de liberações de gravames de veículos no Sistema Nacional de Garantias (SNG), sendo que a maioria destes pleitos envolve o Juizado Especial Cível (JEC), no qual os pedidos estão limitados a 40 salários mínimos e não constituem riscos capazes de causar impacto material no resultado econômico e financeiro do Banco. O Banco possui ainda, ações revisionais de taxas de juros, que estão cobertas pela provisão para créditos de liquidação duvidosa constituída de acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99.

A provisão para as perdas destes riscos é estabelecida com base nas avaliações dos assessores jurídicos, para os casos em que a perda é considerada provável.

Adicionalmente, o curso processual regular destas ações, requer em certas situações que o Banco realize depósitos judiciais. Assim, em 30 de junho de 2019, o saldo destes depósitos é de R\$ 6.185 (R\$ 1.940 em 2018).

(c) Compreendem "Outros passivos contingentes", sobre os quais foram realizados depósitos judiciais no valor de R\$ 237, e ações com característica de não incidência de INSS de determinadas verbas salariais no montante de R\$ 637.

Em 30 de junho de 2019 e de 2018, a movimentação da provisão para riscos no balanço patrimonial e o seu correspondente efeito no resultado do período são assim demonstradas:

Table showing the movement of the provision for risks for 2019 and 2018. Total for 2019 is 21,509 and for 2018 is 20,168.

(=) Saldo inicial 20.853 20.168

(+) Constituições 2.254 1.396

(-) Baixas (1.598) (853)

(=) Saldo final 21.509 20.711

Perdas possíveis

Em 31 de junho de 2019 e de 2018, as ações de natureza cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perda classificadas pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus assessores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, estão compostas a seguir:

Table showing possible losses for 2019 and 2018. Total for 2019 is 9,171 and for 2018 is 3,381.

Processos cíveis 257 365

Processos trabalhistas 9.171 3.381

Total 9.428 3.746

16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Em 30 de junho de 2019, o capital social subscrito e totalmente integralizado é de R\$ 140.000 (R\$ 120.000 em 2018) e está representado por 1.549.403 (1.492.000 em junho de 2018) ações ordinárias nominativas sem valor nominal. Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido ajustado, consoante a legislação em vigor.

Em 30 de abril de 2019, a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária (AGEO) aprovou o aumento do capital social no montante de R\$ 14.184, sem emissão de novas ações, mediante a incorporação da reserva de capital de giro, e parte do crédito equivalente ao saldo do pagamento dos juros sobre capital próprio, no montante de R\$ 5.816, com emissão de novas ações ordinárias nominativas. A homologação do aumento de capital pelo BACEN ocorreu em 26 de junho de 2019.

16.2 Reservas de lucros

Em 30 de junho de 2019, o saldo de reservas de R\$ 18.223 (R\$ 15.296 em 2018) correspondia às reservas legal e de capital de giro. Conforme disposição estatutária, o saldo remanescente do lucro líquido do exercício será destinado à constituição de reserva de capital de giro, até o limite de 80% do capital social.

17. RECEITAS DE TARIFAS

As receitas de tarifas bancárias têm a seguinte composição:

Table showing revenue from tariffs for 2019 and 2018. Total for 2019 is 36,548 and for 2018 is 12,469.

18. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Table showing other administrative expenses for 2019 and 2018. Total for 2019 is 40,740 and for 2018 is 28,830.

19. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido com efeito no resultado do período considerando as principais movimentações ocorridas pode ser assim demonstrada:

Table showing reconciliation of income tax and social contribution for 2019 and 2018. Total for 2019 is 13,650 and for 2018 is 11,118.

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Table showing transactions with related parties for 2019 and 2018. Total for 2019 is 695 and for 2018 is 130.

Ativo circulante - Outros créditos - controlada - 1

Passivo circulante e exigível a longo prazo - 695 130

Despesas:

Outras despesas administrativas - 7.225 4.593

Despesas de comissões com a Renner Promotora (b) - 225 1.538

Despesas de captação - 7.225 4.593

(a) Refere-se aos depósitos a prazo mantidos por pessoas jurídicas relacionadas aos controladores.

(b) Refere-se ao montante de comissões pagas de acordo com o volume de cobranças.

Remuneração dos administradores

A remuneração dos administradores totalizou no semestre findo em 30 de junho de 2019 R\$ 2.610 (R\$ 2.283 em 2018).

21. INSTRUMENTOS FINANCEIROS

A gestão dos instrumentos financeiros é focada em portfólios e fatores de riscos, conforme regulamentação do BACEN e boas práticas internacionais e, são classificados de acordo com a intenção da Administração, na data da contratação da operação, se finalidade é para proteção contra risco (hedge) ou não.

A gestão do risco de mercado concentra-se na medição, monitoramento e no controle da exposição do risco das operações não classificadas na carteira de negociação, sendo adotado como metodologia para mensurar os riscos de mercado da carteira de não negociação, o EVE (Economic Value of Equity) - parcela Rban - e os testes de estresse que determinam a sensibilidade do capital frente aos impactos de movimentos extremos de mercado.

Desta forma, utiliza-se como política contratar instrumentos financeiros derivativos para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros, instrumentos de proteção (hedge) e, classifica estes instrumentos de acordo com a sua natureza em:

• Hedge de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de hedge, têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados em conta de resultado; e

• Hedge de fluxo de caixa: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria têm parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registradas, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo hedge é reconhecida diretamente em conta de resultado.

22. RESPONSABILIDADE E COMPROMISSOS

Em 30 de junho de 2019, o Banco apresenta avais e fianças prestados a clientes no montante de R\$ 1.223 (R\$ 1.075 em 2018) sujeitos a encargos financeiros e com garantia dos beneficiários.

Em 30 de junho de 2019 e de 2018 não houve pagamentos que o Banco teve que honrar oriundos dessas garantias.

Table with names of directors: João Luiz Urbaneja, Thiago Rodrigues Urbaneja, Eduardo de Oliveira Guedes, Joelson Barbosa Boeira, and Idaiana Regina Fischer.

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Aos: Acionistas e Administradores do Banco A. J. Renner S.A. Porto Alegre - RS

bilidade, 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.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

Os responsáveis pela governança do Banco e sua controlada são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do conglomerado prudencial.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas

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

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

• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, 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;

• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração;

• Concluímos sobre a adequação do uso, pela Administração, da

base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 a não mais se manter em continuidade operacional;

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

Comunicamos-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, 12 de agosto de 2019

Thiago Kurt de Almeida Costa Brehmer CT CRC 1SP-260.164/O-1

Grant Thornton Auditores Independentes CRC 2SP-025.583/O-1