

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

afetado financeiramente de forma significativa pelos impactos da COVID 19 até o momento. Houve uma leve deterioração nos ratings da carteira de crédito e consequente aumento da despesa de PDD no primeiro semestre devido à alteração do cenário macroeconômico que foi capturado pelos modelos de provisionamento por perda esperada do grupo. Esse resultado pode ser verificado na nota explicativa 13 de provisão para créditos de liquidação duvidosa.

Responsabilidade Socioambiental

Em conformidade com as diretrizes da Política Ambiental Global do Grupo Societé Générale e com base nos critérios estabelecidos na Resolução CMN nº 4.327/14, o Conglomerado reconhece a importância de sua responsabilidade quanto à questão socioambiental na condução de seus negócios e atividades. O Grupo contribuiu para o desenvolvimento de uma metodologia que permite às instituições financeiras compreender melhor os riscos ambientais em suas atividades. Como membro ativo da Federação Bancária Europeia (EBF) e da Federação Bancária Francesa (FBF), o grupo atua no sentido de promover a regulamentação adequada do financiamento sustentável e apoia as propostas regulatórias em matéria de financiamento sustentável. Os princípios socioambientais do Grupo SG visam promover o desenvolvimento sustentável em parceria com as partes interessadas (clientes e colaboradores), através de uma relação ética e transparente, da preservação do meio ambiente para as gerações futuras e o respeito à diversidade. O Grupo SG Brasil, por meio do Instituto Societé Générale de Responsabilidade Social, tem como missão valorizar e transformar vidas humanas por meio de promoção gratuita da educação, capacitação profissional, esporte e saúde preservação do meio ambiente, arte e cultura". As políticas de responsabilidade ambiental e social

encontra-se no endereço eletrônico do site no Brasil : <https://societegeneralebrasil.com.br/site/responsabilidade-ambiental/> e <https://societegeneralebrasil.com.br/site/responsabilidade-social/>

Ouidoria e Canal de Denúncias

Em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 4.433/15 e nº 4.860/2020 o Grupo Societé Générale constituiu o Canal de Ouidoria a seus clientes. O conglomerado prudencial utiliza das atividades de Ouidoria compartilhada através de componente organizacional instalado exclusivamente em SG Equipment Finance S.A – Arrendamento Mercantil, conforme previsão normativa, de modo que a Ouidoria está estabelecida nesta unidade para atendimento das companhias que compõem o Conglomerado Prudencial Societé Générale Brasil. Os dados para acesso ao atendimento de Ouidoria estão disponíveis no site do Banco (<https://societegeneralebrasil.com.br/site/>), bem como, no site da empresa de arrendamento mercantil, que aloca o componente organizacional de Ouidoria no Brasil: <https://equipmentfinance.societegenerale.com/en/our-locations/sgef-brazil/contact/ouidoria/>. Também, em atendimento ao disposto na Resolução CMN nº 4.859/2020, o Grupo Societé Générale disponibilizou o Canal de Denúncias aos seus funcionários, para que possam reportar, sem a necessidade de identificação pessoal, situações com indícios de ilicitude de qualquer natureza, relacionadas às atividades da companhia. Os procedimentos de utilização do canal podem ser encontrados na internet do Grupo e intranet do banco no Brasil. Canal de Denúncias: <http://societegeneralebrasil.com.br/site/contacto-sg-corporate-investment-banking/>.

São Paulo, 25 de fevereiro de 2021

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO PARA OS EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

		2020		2019	
	Nota explicativa	2º semestre	Exercício	Exercício	Exercício
RECEITAS DA INTERMEDIAÇÃO					
FINANCEIRA (653.949) 1.046.221 916.947					
Operações de operações com títulos e valores mobiliários		404.603	74.104	73.581	
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		138.200	296.500	606.293	
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	7e.	(832.752)	675.167	237.073	
DESPESAS DA INTERMEDIAÇÃO					
FINANCEIRA 802.085 (796.040) (633.954)					
Operações de captações no mercado		(9.128)	(21.673)	(73.449)	
Operações de empréstimos e repasses	17	571.254	(1.300.493)	(415.920)	
Resultado de operações com câmbio		238.195	537.239	(149.333)	
(Constituição)/reversão para créditos de liquidação duvidosa	10	380	(2.713)	986	
(Constituição)/reversão para outros créditos de liquidação duvidosa	10	1.384	(8.400)	3.762	
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIAÇÃO FINANCEIRA 148.136 250.181 282.993					
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS (58.324) (92.721) (104.940)					
Receitas de prestação de serviços		32.490	61.166	30.261	
Resultado de participações em controladas e coligadas	14	4.326	920	19.961	
Despesas de operações		(50.121)	(94.636)	(121.661)	
Outras despesas administrativas	22	(33.595)	(58.991)	(82.150)	
Despesas tributárias		(16.019)	(23.483)	(23.636)	
Outras receitas operacionais	23	34.718	70.246	115.350	
Outras despesas operacionais	24	(30.123)	(47.943)	(43.065)	
RESULTADO OPERACIONAL 89.812 157.460 178.533					
RESULTADO NÃO OPERACIONAL 3 45 6.957					
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO E DA PARTICIPAÇÃO SOBRE RESULTADO 89.815 157.505 185.010					
PROVISÃO PARA IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL 20 (54.012) (66.006) (74.408)					
Provisão para imposto de renda corrente		(10.226)	(10.226)	(39.105)	
Provisão para contribuição social corrente		(8.667)	(8.667)	(24.794)	
Imposto diferido		(35.119)	(47.113)	(10.509)	
LCURO LÍQUIDO DO SEMESTRE/ EXERCÍCIO 35.803 91.499 110.602					
Lucro líquido por ação		35,21	89,97	108,76	

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PARA OS EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais)

		2020		2019	
	Nota explicativa	2º semestre	Exercício	Exercício	Exercício
ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido do semestre/exercício		35.803	91.499	110.602	
Ajustes que não afetam o fluxo de caixa		(421.100)	1.213.100	(771.828)	
Depreciações e amortizações	22	714	1.407	1.197	
Provisão (reversão) para créditos de liquidação duvidosa		(380)	2.713	(986)	
Provisão (reversão) para perdas com outros créditos	10	(1.384)	8.400	(3.762)	
Atualização de depósitos judiciais	23 (ii)	(2.543)	(7.193)	(14.470)	
Reversão de provisão para riscos	13 (ii)	(8.083)	(27.503)	(52.212)	
Atualização de riscos	13 (ii)	1.336	4.425	16.968	
Atualização de outros impostos e contribuições a compensar	23	(339)	(818)	(748)	
Impostos diferidos	20	35.119	47.113	10.509	
Distribuição de dividendos em controladas	14	262	262	4.307	
Varição cambial de operações de crédito, aplicações interfinanceiras de liquidez, câmbio e empréstimos		(495.271)	1.072.433	(472.819)	
Juros de operações de crédito, aplicações interfinanceiras de liquidez, câmbio e empréstimos		(14.380)	(23.979)	(15.604)	
Ajuste MTM sobre TVM e Derivativos		80.608	147.141	(208.095)	
Ajustes de avaliação patrimonial e realização de reserva de reavaliação	19.e, 19.f	(12.607)	(11.351)	(16.372)	
Plano de pagamento baseado em ações	26	174	970	220	
Resultado de participação em controladas	14	(4.326)	(920)	(19.961)	
Lucro líquido ajustado/(Prejuízo)		(385.297)	1.304.599	(661.226)	
Varição de ativos e obrigações		791.057	(49.576)	1.626.656	
(Aumento) redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		(542.760)	(1.896.132)	6.452.946	
(Aumento) redução em títulos e valores mobiliários		(309.722)	(431.662)	1.253.713	
(Aumento) redução em relações interfinanceiras e interdependências		14.950	618	19.578	
(Aumento) redução em operações de crédito		311.429	(269.582)	319.732	
(Aumento) redução em outros créditos		2.850.218	769.414	5.304.491	
Aumento (redução) em depósitos		165.806	145.010	(315.905)	
Aumento (redução) no mercado aberto		305.365	2.295.144	(6.492.530)	
Aumento (redução) em outras obrigações		(1.744.960)	(964.969)	(4.903.552)	
Impostos pagos		(33.697)	(48.550)	(63.889)	
Juros pagos/(recebidos) sobre operações financeiras derivativas		(37.419)	(55.134)	(36.624)	
Aumento (redução) em Instrumentos financeiros derivativos		(183.101)	408.517	75.627	
Aumento (redução) em resultados de exercícios futuros		(5.052)	(2.430)	3.079	
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais		405.760	1.254.843	955.430	
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
Aquisição de imobilizado de uso		(872)	(1.124)	(3.247)	
Alienação de imobilizado de uso		-	-	8	
Dividendos recebidos de controlada		-	4.307	-	
Caixa líquido (utilizado)/proveniente das atividades de investimento		(872)	3.183	(3.239)	
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos		116.837	1.102.484	(6.865.530)	
Caixa líquido oriundo das (investidos nas) atividades de financiamento		116.837	1.102.484	(6.865.530)	
AUMENTO DO CAIXA NO SEMESTRE/ EXERCÍCIO 521.725 2.360.510 (5.913.339)					
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO INÍCIO DO SEMESTRE/EXERCÍCIO 4.217.061 2.378.276 8.291.615					
CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA NO FIM DO SEMESTRE/EXERCÍCIO 5 4.738.786 4.738.786 2.378.276					

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE PARA OS EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais, exceto o lucro líquido por ação)

		2020		2019	
	Nota explicativa	2º semestre	Exercício	Exercício	Exercício
LCURO LÍQUIDO DO SEMESTRE/ EXERCÍCIO 35.803 91.499 110.602					
Outros Resultados Abrangentes que serão reclassificados subsequentemente para lucros ou prejuízos quando condições específicas forem atendidas...					
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	19 (e)	(12.607)	(11.351)	(16.372)	
Ativos Financeiros Disponíveis para Venda		(6.615)	(9.177)	(17.785)	
Imposto de renda		(12.026)	(16.684)	(30.905)	
Hedge de Fluxo de caixa		5.411	7.507	13.120	
Hedge de Fluxo de caixa	19 (f)	(5.992)	(2.174)	1.413	
Hedge de Fluxo de caixa		(10.895)	(3.954)	2.574	
Imposto de renda		4.903	1.780	(1.161)	
Outros Resultados Abrangentes que não serão reclassificados para lucros ou prejuízos:					
Plano de Benefícios	26	174	970	220	
Pagamento baseado em ações		174	970	220	
RESULTADO ABRANGENTE DO SEMESTRE/EXERCÍCIO 23.370 81.118 94.450					

em moeda estrangeira. O Banco Societé Générale controla a exposição a esse fator de risco através da atuação nos mercados de derivativos cambiais. **c) Risco de taxa de juros** - O risco de taxa de juros em fluxos de caixa é o risco de que os fluxos de caixa futuros de um instrumento financeiro variem como resultado de mudanças nas taxas de juros do mercado. O risco da taxa de juros sobre o valor justo é o risco de que o valor de um instrumento financeiro varie como resultado de mudanças nas taxas de juros do mercado. O Banco Societé Générale se expõe aos efeitos de flutuações das taxas de juros vigentes no mercado tanto sobre o valor justo dos seus instrumentos financeiros, como sobre seus fluxos de caixa. As margens de juros podem variar em decorrência dessas flutuações, podendo resultar em perdas para a instituição. As áreas de Risco de Mercado em Paris, Nova Iorque e Brasil, juntamente com os membros do Comitê de Riscos de Mercado e Liquidez, estabelecem limites sobre o nível de descaçamento de taxa de juros que pode ser assumido. A tabela abaixo resume a exposição do Banco Societé Générale ao risco das taxas de juros e inclui os instrumentos financeiros ao seu valor justo. III. Risco de liquidez - O gerenciamento do risco de liquidez tem por objetivo controlar os diferentes descaçamentos dos prazos de liquidação de direitos e obrigações, assim como a liquidez dos instrumentos financeiros utilizados na gestão das operações. IV. Risco operacional - A gestão de risco operacional do Conglomerado do Societé Générale Brasil ("CGSB") é feita de forma contínua e integrada quanto a conformação, relatório de monitoramento, treinamento e comunicação para garantir a eficácia dos processos, de acordo com as diretrizes do Grupo Societé Générale na França, com as exigências da Basileia II, com a Resolução 4.557/17 do Banco Central do Brasil e com a Política de Gestão Integrada de Riscos do Conglomerado do Societé Générale Brasil. A estrutura inclui o monitoramento do risco operacional decorrente de serviços terceirizados relevantes para o funcionamento regular da instituição, prevenindo os respectivos planos de contingências, de acordo com a Política de Gerenciamento de Riscos de Terceiros do Conglomerado do Societé Générale Brasil. A atividade de gerenciamento do risco operacional é executada por um departamento específico, segregado da unidade executora e da atividade de auditoria interna, subordinada ao Diretor Riscos. O Banco identifica e monitora a sua exposição ao risco operacional através de vários instrumentos, compatíveis com a natureza, o volume e a complexidade de suas atividades, sendo eles: i) avaliação de risco inerente a controles internos por área, que define o perfil de risco residual por categoria de risco, conforme metodologia desenvolvida pelo acordo da Basileia II (nota explicativa nº 25); essa avaliação é revisada periodicamente e desenhada planos de ações mitigantes a partir de um certo nível de exposição; ii) análise sistemática das perdas operacionais históricas; iii) monitoramento mensal de indicadores de risco; iv) controles internos permanentes e periódicos (auditorias) com planos de ações corretivas; v) controles de conformidade (regulatório e reputacional), de prevenção à lavagem de dinheiro e combate ao financiamento do terrorismo, e anti-suborno e anti-corrupção ("compliance"); vi) gestão de crise e planos de continuidade de negócios; vii) Comitê de novos produtos; e viii) treinamentos internos e campanhas de conscientização dos colaboradores. Os resultados deste conjunto de instrumentos são revisados periodicamente por um comitê dedicado, no intuito de tomar as ações mitigantes consideradas necessárias. Para efeito de alocação de capital regulamento, previsto no art. 1º da Circular nº 3.640, de 04 de março de 2013, e alterada pela Circular nº 3.675, de 31 de outubro de 2013, o Conglomerado continuará

		2020		2019	
	Nota	2020	2019	2020	2019
Passivo e Patrimônio Líquido					
Depósitos e demais instrumentos financeiros 20.059.800 15.496.852					
Depósitos	15	317.231	172.221		
Captações no mercado aberto	16	159.920	57.470		
Instrumentos financeiros derivativos	7.e.1	1.005.752	395.659		
Obrigações por empréstimos e repasses	17	6.260.100	3.213.138		
Carteira de câmbio	11	12.262.161	11.599.983		
Relações interdependências		23.357	19.962		
Negociação e intermediação de valores	8b	31.279	38.419		
Provisões 354.901 411.871					
Fiscais e previdenciárias	12.b	21.825	65.977		
Diversas	12.c	332.277	345.844		
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		799	50		
Outros passivos 1.730 4.160					
Resultado de exercícios futuros	18	1.730	4.160		
Obrigações fiscais diferidas	12.b	91.008	48.839		
Patrimônio líquido 1.527.887 1.446.546					
Capital		2.956.929	2.956.929		
Reserva de capital	26	3.753	2.559		
Reserva de lucros		273	227		
Outros resultados abrangentes		-	-		
Ativos de avaliação patrimonial – Ativos financeiros disponíveis para a venda	19.e	(17.514)	(8.337)		
Ajustes de avaliação patrimonial Hedge de fluxo de caixa	19.f	(734)	1.440		
Prejuízos acumulados		(1.414.820)	(1.506.273)		
Total do patrimônio líquido atribuído aos controladores 1.527.887 1.446.546					
Total do passivo e patrimônio líquido 22.035.326 17.408.268					

BALANÇOS PATRIMONIAIS LEVANTADOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 - (Em milhares de reais - R\$)

		2020		2019	
	Nota	2020	2019	2020	2019
Disponibilidades 5 305.707 45.521					
Instrumentos financeiros 21.105.900 16.672.480					
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	5.118.044	3.258.940		
Títulos e valores mobiliários carteira de negociação	7	128.309	86.963		
Títulos e valores mobiliários carteira de disponíveis para venda	7	974.717	586.148		
Instrumentos financeiros derivativos	7	260.116	203.935		
Relações interfinanceiras		1.464	1.374		
Carteira de câmbio	8.a	-	2.139		
Operações de crédito - setor privado	9.a	113.366.637	11.937.629		
Operações de crédito - setor privado - outros créditos	9.a	957.009	408.203		
Provisão para perda por redução ao valor recuperável de disponíveis para venda	7	(133.514)	(133.514)		
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito 10 (20.449) (12.130)					
Créditos tributários 12.a 17.355 13.012					
Outros ativos 486.086 549.257					
Rendas a receber		518	4.641		
Dividendos		262	-		
Diversos	12.a	485.306	544.616		
Investimentos 136.020 135.138					
Participações em controladas	14	136.001	135.119		
Outros investimentos		19	19		
Ativo imobilizado 4.707 4.990					
Imobilizado de uso		15.917	14.793		
Depreciações		(11.210)	(9.803)		
Total do ativo		22.035.326	17.408.268		

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 - (Em milhares de reais - R\$)

		2020		2019	
	Nota explicativa	Capital social	Reservas de capital	Reservas de lucros	Ajustes de avaliação patrimonial
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 2.956.929 2.559 227 (6.897) 110.602					
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 2.956.929 2.559 227 (6.897) 110.602					
Plano de pagamento baseado em ações	26	-	-	-	-
- Controlador		-	220	-	-

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 - (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

adotou a Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada. A divulgação das informações consolidadas referentes à gestão de riscos (Relatório de Pilar 3), conforme requerido pela Resolução BCB 54, de 16 de dezembro de 2020, estão publicadas em nosso site no endereço eletrônico www.sgbrasil.com.br, seção Gestão de Riscos, os quais não fazem parte dessas Demonstrações Financeiras. V. Risco de capital - O Conglomerado realiza a gestão de seu Capital Regulatório de forma descentralizada, ficando cada instituição financeira integralmente responsável pelo respectivo gerenciamento de capital e avaliações de possíveis impactos oriundos dos riscos associados às empresas não financeiras sob sua gestão. A atividade é realizada através de Estruturas de Gerenciamento de Capital individuais, compostas de técnicas, ferramentas, processos e responsabilidades voltadas ao planejamento e monitoração de seu respectivo Capital de acordo com os requerimentos definidos na Política de Gerenciamento de Capital do Conglomerado, prevendo: I - Mecanismos para a identificação e avaliação dos riscos relevantes incorridos, inclusive aqueles não cobertos pelo Patrimônio de Referência Exigido (PRE), com respectivos indicadores calibrados conforme apetite de riscos estabelecidos para a empresa e periodicamente reportados à diretoria; II - Plano de capital abrangendo o horizonte de três anos; III - simulações de eventos severos e condições extremas de mercado (testes de estresse) e avaliação de seus impactos no capital; As informações acima são formalizadas através de Planos de Capital de cada empresa e então submetidas ao comitê de gestão de capital, riscos de liquidez e mercado grupo (CGCRLMG). O dimensionamento das Estruturas é adequado ao nível de complexidade dos respectivos produtos e operações, sendo a coordenação entre as Estruturas realizada através do CGCRLMG, que se reúne mensalmente. A organização mantém capital regulatório mínimo para suportar suas atividades, calculando mensalmente o consumo de capital de acordo com a resolução 4.557 do Banco Central do Brasil. Para efeito prospectivo, estimamos anualmente o capital requerido no horizonte de 3 anos num cenário normal e estressado baseado-se no orçamento estabelecido pela área de negócios, sendo este estudo aprovado no comitê de Gestão de Capital, Riscos de Liquidez. Este estudo pode ser revisado a qualquer tempo, desde que condições excepcionais se manifestem antes do prazo de um ano estabelecido em nossa política. Caso venha a ser detectado eventual descumprimento dos ratios definido pelo Bacen durante nossa projeção de 3 anos, são adotadas as seguintes medidas:

Nível	desenvolvimento	Ação	Fórum
Nível 1	6 meses	Definição de estratégia	CRM&LGC BSGB
Nível 2	3 meses	Reavaliação da estratégia	CRM&LGC BSGB
Nível 3	2 meses	Reavaliação da estratégia	CGCRL&M Grupo SG & Matriz

Nível 4	na	Matriz
5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA		

	2020	2019
Disponibilidades	305.707	45.521
Aplicações no mercado aberto	4.433.079	2.240.386
Aplicações em depósitos interfinanceiros	-	92.368
Total	4.738.786	2.378.276

Estão representados por disponibilidades em moedas nacional e estrangeira e aplicações em ouro, no mercado aberto e em depósitos interfinanceiros cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 90 dias.

6. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Em 31 de dezembro de 2020	A vencer até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total
Aplicações no mercado aberto	4.991.288	-	-	-	-	4.991.288
Aplicações em depósitos interfinanceiros	25.106	44.485	34.542	22.121	502	126.756
Total	5.016.394	44.485	34.542	22.121	502	5.118.044

Em 31 de dezembro de 2019	A vencer até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total
Aplicações no mercado aberto	3.072.946	-	-	-	-	3.072.946
Aplicações em depósitos interfinanceiros	42.240	83.254	60.500	-	-	185.994
Total	3.115.186	83.254	60.500	-	-	3.258.940

7. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS - a) Classificação dos títulos e valores mobiliários em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 por categoria:

	2020	2019
Carteira própria:		
Títulos para negociação:		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	6.064	6.062
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.229	1.233
Notas do Tesouro Nacional - NTN	85.887	85.941
Títulos disponíveis para venda:		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-
Debêntures	37.232	28.916
Vinculados à prestação de garantias:		
Títulos para negociação:		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	5.077	5.078
Letras do Tesouro Nacional - LTN	6.782	6.815
Notas do Tesouro Nacional - NTN	22.803	23.180
Títulos disponíveis para venda:		
Letras do Tesouro Nacional - LTN	768.270	773.650
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	32.557	32.566
Cotas de fundos de investimento	34.987	34.987
Total	1.000.888	969.512

b) Marcação a mercado dos títulos classificados na categoria disponível para venda:

Títulos disponíveis para venda	2020	Saldo MM líquido de
		Imposto de Renda
Papel		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	32.557	32.566
Letras do Tesouro Nacional - LTN	768.270	773.650
Cotas de fundos de investimento	34.987	34.987
Debêntures	37.232	-
Total	873.046	841.203

Títulos disponíveis para venda	2019	Saldo MM líquido de
		Imposto de Renda
Papel		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	31.678	31.692
Letras do Tesouro Nacional - LTN	373.022	386.767
Cotas de fundos de investimento	34.175	34.175
Debêntures	28.916	-
Total	467.791	452.634

O valor de mercado dos títulos públicos e privados foi apurado, respectivamente, com base nas taxas médias divulgadas pela ANBIMA-Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais. As aplicações em cotas de fundos de investimento foram atualizadas com base nos respectivos valores unitários das quotas divulgados pelo administrador do fundo. A aplicação no fundo é uma obrigação regulatória da B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão a fim de cumprimento de margem de garantia e ter autorização de acesso como participante de negociação pleno e participante de liquidação. O banco recebeu no primeiro semestre de 2019 R\$ 160.119 em debêntures como novação de uma dívida não paga de execução de uma garantia prestada referente ao ano de 2015. Essa dívida foi baixada integralmente para prejuízo. No primeiro semestre de 2019 foi reconhecida uma perda permanente no valor de R\$ 133.514 no resultado para essas debêntures. O ajuste foi baseado no cálculo dos fluxos de caixa esperado pela Administração das debêntures trazidos ao valor presente. Em 31 de dezembro de 2020, a Administração do banco, baseado na situação econômica da empresa, efetuou ajuste a valor complementar de mercado negativo no patrimônio líquido de imposto de (R\$ 20.477) e em 2019 (R\$ 15.904), reconhecendo o valor da debênture a zero. Composição por prazo de vencimento

	2020	2019
Títulos para negociação		
Sem vencimento	-	-
A vencer até 3 meses	128.309	34.987
A vencer entre 3 e 12 meses	-	32.566
A vencer entre 1 e 3 anos	-	426.904
A vencer entre 3 e 5 anos	-	346.746
Total	128.309	841.203

	2020	2019
Títulos para negociação		
Sem vencimento	-	-
A vencer até 3 meses	128.309	34.987
A vencer entre 3 e 12 meses	-	32.566
A vencer entre 1 e 3 anos	-	426.904
A vencer entre 3 e 5 anos	-	346.746
Total	128.309	841.203

e) Instrumentos financeiros derivativos - O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos, principalmente, os de alta liquidez, os quais são avaliados ao valor de mercado entre as posições ativas e passivas. Demonstramos a seguir a relação dos swaps por indexador:

e.1) "Swap", NDF e Opções - Em 31 de dezembro de 2020

Indexador	Operações registradas na Bolsa, Balcão	Curva - Diferencial a receber (pagar)	Mercado - Diferencial a receber (pagar)
CDI x EURIBOR 3M (Fluxo de caixa)	348.457	(169.449)	(175.693)
CDI x EURO	67.627	(30)	633
CDI x EURO (Fluxo de caixa)	375.000	(56.349)	(57.365)
CDI x LIBOR US\$ 3M (Fluxo de caixa)	33.072	(12.911)	(12.931)
CDI x LIBOR US\$ 6M (Fluxo de caixa)	150.000	(61.376)	(61.201)
CDI x PRÉ	919.139	(103.697)	(209.575)
DÓLAR (NDF)	2.367.088	7.634	(6.937)
DÓLAR x EURIBOR 6M (Fluxo de caixa)	30.807	(2.858)	(44)
DÓLAR x LIBOR US\$ 6M (Fluxo de caixa)	56.475	222	(56)
EURO (NDF)	310.272	8.723	4.117
EURIBOR 3M x EUR BFIX Londres (Fluxo de caixa)	84.293	(83)	(197)
EURIBOR 3M x EuroREUTERS11NYDólar (Fluxo de caixa)	264.164	(116)	(7.299)
EURIBOR 6M x EuroREUTERS11NYDólar (Fluxo de caixa)	30.807	(37)	(1.188)
LIBOR US\$ 3M x DÓLAR (Fluxo de caixa)	351.370	(84)	(6.258)
LIBOR US\$ 6M x DÓLAR (Fluxo de caixa)	206.352	(1.216)	(10.934)
PRÉ (NDF)	3.984.055	(18.220)	12.463
PRÉ x DÓLAR	720.197	18.584	24.350
PRÉ x DÓLAR	70.756	(25.870)	(23.724)
PRÉ x DÓLAR (Fluxo de caixa)	20.443	(9.539)	(9.358)
PRÉ x EURO	279.716	(52.740)	(50.188)
PRÉ x EURO (Fluxo de caixa)	1.301.133	(132.585)	(91.109)
PRÉ x EURO BFIX Londres (Fluxo de caixa)	398.402	(78.511)	(67.477)
PRÉ x LIBOR US\$ 3M (Fluxo de caixa)	318.346	(91.349)	1.585
Total	12.687.971	(781.857)	(748.379)

Em 31 de dezembro de 2019 - Swaps e NDF's

Indexador	Operações registradas na Bolsa, Balcão	Curva - Diferencial a receber (pagar)	Mercado - Diferencial a receber (pagar)
CDI x EURIBOR 3M (Fluxo de caixa)	348.458	(16.768)	(27.448)
CDI x EURO	81.301	577	792
CDI x LIBOR US\$ 3M (Fluxo de caixa)	104.217	(7.686)	(7.832)
CDI x LIBOR US\$ 6M (Fluxo de caixa)	465.000	(66.195)	(64.988)
CDI x PRÉ	761.811	(53.467)	(153.342)
CDI x PRÉ (Fluxo de caixa)	9.750	(75)	(101)
DÓLAR (NDF)	1.267.985	(21.697)	(28.568)
DÓLAR x CDI (Fluxo de caixa)	33.110	7.192	7.282
DÓLAR x EURIBOR 6M (Fluxo de caixa)	36.968	(1.246)	(561)
DÓLAR x LIBOR US\$ 6M (Fluxo de caixa)	56.475	(2.134)	(26)
EURO (NDF)	271.207	(5.143)	(5.538)
EURIBOR 3M x EUR BFIX Londres (Fluxo de caixa)	84.293	(49)	(449)
EURIBOR 3M x EuroREUTERS11NYDólar (Fluxo de caixa)	264.164	(57)	(6.001)
EURIBOR 6M x EuroREUTERS11NYDólar (Fluxo de caixa)	36.968	(26)	(686)
LIBOR US\$ 3M x DÓLAR (Fluxo de caixa)	435.672	(8)	(6.967)
LIBOR US\$ 6M x DÓLAR (Fluxo de caixa)	524.442	(132)	(8.506)
PRÉ (NDF)	1.345.529	6.009	13.782
PRÉ x CDI	764.483	(44)	4.928
PRÉ x DÓLAR	150.682	(9.646)	(1.878)
PRÉ x DÓLAR (Fluxo de caixa)	85.587	(11.897)	(10.329)
PRÉ x EURO	638.153	23.543	51.334
PRÉ x EURO (Fluxo de caixa)	683.000	8.653	22.169
PRÉ x EURO BFIX Londres (Fluxo de caixa)	234.002	(3.933)	183
PRÉ x LIBOR US\$ 3M (Fluxo de caixa)	331.646	600	11.545
YEN (NDF)	946	(20)	(18)
Total	9.015.849	(153.649)	(211.223)

	2020	2019
Opções flexíveis		
Compra de opção de compra	9.584	27.281
Compra de opção de venda	9.584	(38)
Venda de opção de compra	-	241.920
Venda de opção de venda	-	241.920
Total	19.168	2.743

Diferencial e prêmios a receber (pagar) - Swap, Ndf e Opções

	2020	2019
Saldo registrado no ativo:	260.116	203.935
Saldo registrado no passivo:	(1.005.752)	(395.659)
Diferencial líquido a receber/(pagar)	(745.636)	(191.724)

e.2) Mercado futuro

	2020	2019
Mercadoria		
DDI	8.005.347	(12.023)
DI	9.260.677	(532)
Dólar	7.688.921	(18.724)
Total	24.954.945	(31.279)

Os ajustes a receber das operações do mercado futuro foram registrados na conta "Outros créditos - Negociação e intermediação de valores", e a pagar registrados na conta "Outras obrigações - Negociação ou intermediação de valores". Vide nota explicativa nº 8. O valor de Mercado desses derivativos foi apurado com base nas taxas médias divulgadas pela B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão. A margem dada em garantia das operações negociadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão com instrumentos financeiros derivativos é composta por títulos públicos federais, no montante de R\$ 751.127 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 161.799 em 31 de dezembro de 2019). Os contratos de "swap", NDFs, futuros e opções têm os seguintes vencimentos em dias, com base nos valores referenciais:

Em 31 de dezembro de 2020	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total de contratos
"Swap"	372.086	2.061.200	3.018.706	374.564	200.000	6.026.556
Operações a Termo NDFs	3.585.719	2.665.591	395.139	14.966	-	6.661.415
Futuros	16.712.100	4.698.708	2.828.982	515.594	199.561	24.954.945
Opções	10.313	8.855	-	-	-	19.168
Total	20.680.218	9.434.354	6.242.827	905.124	399.561	37.662.084

Em 31 de dezembro de 2019

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total de contratos
"Swap"	402.496	1.682.053	3.542.965	315.781	186.887	6.130.182
Operações a Termo NDFs	1.555.735	1.135.455	174.006	14.243	6.228	2.885.667
Futuros	11.891.637	2.487.903	3.196.088	320.821	48.676	17.945.125
Opções	51.367	379.907	503.008	-	-	934.282
Total	13.901.235	5.685.318	7.416.067	650.845	241.791	27.895.256

Os instrumentos financeiros derivativos, apresentaram em 31 de dezembro de 2020 e de 2019, os seguintes resultados:

	2020	2019
NDF	48.745	97.188
Swap	99.931	(1.141.320)
Mercado futuro	684.163	1.719.010
Opções	(83)	289
Total	832.752	675.167

e.3) Derivativos utilizados como instrumentos de "hedge" - A estratégia de "hedge accounting" de fluxo de caixa do Banco é determinada com o objetivo de reduzir a volatilidade no resultado gerado pela contratação de empréstimos em dólar junto à Matriz e seu hedge realizado com instrumentos financeiros derivativos no mercado local. A estrutura visa mitigar os riscos devidos à variação de preços de moedas (variação cambial) e à variação das taxas de juros. A estrutura de "hedge", composta pelo empréstimo - objeto de hedge e os derivativos - instrumentos de hedge, é assim categorizada, observadas as regras legais para a qualificação de "hedge", conforme estabelecido pela Circular BACEN nº 3.082. As estruturas de "hedge" são montadas observando a liquidez do mercado, o alinhamento das datas de vencimentos dos derivativos com a dos empréstimos, alinhamento da quantidade de contratos de derivativos face o montante do empréstimo, reduzindo desta forma, o risco de não efetividade destas estruturas. A volatilidade gerada pela marcação a mercado dos derivativos é registrada no patrimônio líquido, sendo que a parcela não-efetiva é reclassificada para resultado. A avaliação mensal da efetividade dessas estratégias é realizada através do método de análise regressiva. O valor de mercado dos derivativos foi apurado com base nas taxas médias divulgadas pela B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão. Os derivativos utilizados como instrumentos de "hedge" por indexador são representados como se segue:

	2020	2019
"Hedge" fluxo de caixa		

	2020	2019
Empréstimos	(131.269)	(212.422)
DDI	130.309	(93.170)
Marcação a mercado do hedge de fluxo de caixa (patrimônio líquido)	-	84.008
Total	1.335	2.619

Imposto sobre a marcação a mercado do hedge fluxo de caixa (601) (1.180)

Valor líquido de impostos (nota 19.f) 734 1.440

e.4) Cotas de fundo de investimento - As cotas de fundo de investimento estavam representadas por aplicações do Banco em um fundo de investimento multimercado cuja posição é demonstrada abaixo. A aplicação no fundo é uma obrigação regulatória da B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão a fim de cumprimento de margem de garantia e ter autorização de acesso como participante de negociação pleno e participante de liquidação.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 - (Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

OS EXERCÍCIOS FININDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E DE 2019
(Em milhares de reais, exceto quando de outra forma mencionado)

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

15. DEPÓSITOS

	Depósitos à vista		Depósitos a prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Sem vencimento.....	32.737	5.982	-	-	-	-	32.737	5.982
Até 3 meses.....	-	-	1.716	60	4	-	1.720	60
De 3 meses a 1 ano.....	-	-	124.143	72.718	45	-	124.188	72.718
De 1 a 3 anos.....	-	-	50.847	4.886	107.739	88.575	158.586	93.461
Total.....	32.737	5.982	176.706	77.664	107.788	88.575	317.231	172.221

16. CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

	A vencer até 3 meses		De 3 a 12 meses		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Em 31 de dezembro de 2020	-	-	150.011	-	150.011	-
Carteira própria.....	-	-	6.369	-	6.369	-
Carteira de Livre Movimentação.....	-	-	156.390	-	156.390	-
Total.....	-	-	212.770	-	212.770	-
Em 31 de dezembro de 2019	-	-	24.996	-	24.996	-
Carteira de terceiros.....	-	-	32.474	-	32.474	-
Carteira de Livre Movimentação.....	-	-	57.470	-	57.470	-
Total.....	-	-	82.940	-	82.940	-

17. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

	2020		2019	
	Exercício Patrimonial	2º semestre Resultado	Exercício Resultado	Exercício Patrimonial
Empréstimos.....	-	-	-	-
Obrigações em moedas estrangeiras - exportação e importação (a).....	825.876	286.371	74.733	455.356
Obrigações em moedas estrangeiras - outras obrigações (b).....	4.219.599	321.521	(1.079.396)	2.214.619
Obrigações por empréstimos no exterior (c).....	1.214.625	(36.635)	(295.822)	542.977
Subtotal.....	6.260.100	571.257	(1.300.485)	3.212.952
Repasses do País.....	-	-	(3)	186
Repasse do exterior.....	-	-	(3)	(5)
Obrigações por repasses no exterior (d).....	-	-	-	(48)
Total.....	6.260.100	571.254	(1.300.493)	3.213.138
Curto prazo.....	6.119.947	2.951.075	-	-
Longo prazo.....	140.153	262.063	-	-
Total.....	6.260.100	3.213.138	-	-

(a) São representadas por recursos captados de banqueiros no exterior com Société Générale-New York com vencimentos até 2021 e para aplicação em desconto de letras de exportação, pré-financiamentos de exportações e financiamentos de importações, incorrendo em variação cambial, acrescida de juros de até 5,50% ao ano (3,31% em 2019). (b) São representadas por empréstimos em moeda estrangeira com a matriz do Banco, no exterior, vencíveis em 2021, sujeitos à variação cambial e juros de até 5,19% ao ano em 2020 (3,25% ao ano em 2019). (c) São representados por obrigações em moeda estrangeira, com a matriz do Banco, no exterior, com vencimento até 2021, sujeitos à variação cambial e juros de até 6,25% ao ano em 2020 (3,93% ao ano em 31 de dezembro de 2019). Para os empréstimos que foram feitos "hedged" de fluxo de caixa (nota explicativa nº 7 e.3) com derivativos no mercado futuro de "RDI" e "DI", houve marcação a mercado no Banco com ajuste desfavorável em R\$ 7.971 (favorável de R\$ 4.343 em 2019).

18. RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS

	2020	2019
Comissão de operação em moeda estrangeira.....	1.174	1.760
Comissão de Indicação (Estruturação).....	556	2.400
Total.....	1.730	4.160

19. PATRIMÔNIO LÍQUIDO - a) Capital social - Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o capital social totalmente subscrito e integralizado, no montante de R\$ 2.956.929, estava representado por ações, sem valor nominal, pertencentes a acionistas domiciliados no exterior, composto da seguinte forma:

	2020	2019
Ações ordinárias.....	508.474	508.474
Ações preferenciais.....	508.474	508.474
Total.....	1.016.948	1.016.948

b) **Dividendos** - Conforme previsto no estatuto do Banco, é assegurado aos acionistas dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício. A diretoria, através de Assembleia Geral Ordinária ou Extraordinária, pode deliberar sobre a distribuição de dividendos sobre os lucros auferidos, com base em balanços patrimoniais ou reservas de lucros existentes. Conforme previsto no estatuto da sua controlada SG Equipment Finance S.A. Arrendamento Mercantil, ao Banco, único acionista é assegurado dividendo mínimo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido anual. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 foi provisionado no Banco dividendos a receber no montante de R\$ 262 (R\$ 4.307 em 2019 que foram pagos no primeiro semestre de 2020). c) **Reserva de capital** - Representa plano de pagamento baseado em ações conforme demonstrado na nota explicativa nº 26. d) **Reserva legal** - A reserva legal é constituída mediante destinação de 5% do lucro líquido do exercício, não excedendo a 20% (vinte por cento) do capital social, ou poderá deixar de ser constituída no exercício em que o saldo desta reserva, acrescido do montante das reservas de capital de que trata o § 1º do artigo 182, exceder de 30% (trinta por cento) do capital social, conforme previsto no artigo 193 da Lei 6.404/76. Para o exercício de 2020 o Banco não teve constituição de reserva legal devido prejuízo acumulado de anos anteriores. Ativos de avaliação patrimonial - Ativos financeiros disponíveis para a venda.

e) Ajustes de avaliação patrimonial - Ativos financeiros disponíveis para a venda

	2020		2019	
	Semestre Exercício	Exercício	Semestre Exercício	Exercício
Saldo no início do período.....	(10.899)	(8.337)	9.448	9.448
Ajuste a valor justo (Resultado DRA).....	(12.026)	(16.684)	(30.905)	-
Imposto sobre ajuste a valor justo (45%) (Resultado DRA).....	5.411	7.507	13.120	-
Saldo no final do exercício (nota explicativa 7b).....	(17.514)	(17.514)	(8.337)	(8.337)

f) Ajustes de avaliação patrimonial Hedge de fluxo de caixa

	2020		2019	
	Semestre Exercício	Exercício	Semestre Exercício	Exercício
Saldo no início do período.....	5.258	1.440	27	27
Ajuste a valor justo (Resultado DRA).....	(10.895)	(3.954)	2.574	-
Imposto sobre ajuste a valor justo (45%) (Resultado DRA).....	4.903	1.780	(1.161)	-
Saldo no final do semestre (nota explicativa 7 e.3).....	(734)	(734)	1.440	1.440

Esta rubrica compreende a parcela efetiva do ajuste a valor justo dos instrumentos de hedge, conforme descrito na nota explicativa nº 7.b - Instrumentos financeiros derivativos não destinados à negociação - hedge.

20. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL - a) Cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social incidente nos períodos findos em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019:

	Imposto de renda		Contribuição social	
	2020	2019	2020	2019

Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social, deduzido das participações estatutárias.....	157.505	185.010	157.505	185.010
Alíquota vigente.....	25%	25%	20% (*)	15% (*)
Receita (despesa) crédito tributário de imposto de renda e contribuição social, de acordo com a alíquota vigente.....	(39.376)	(46.253)	(31.501)	(27.752)

a) Efeito do imposto de renda e da contribuição social sobre diferenças permanentes:

	2020	2019
-Resultado de participações em coligadas e controladas.....	230	4.990
-Ajustes de preços de transferência para exterior.....	(2.613)	(1.445)
-Juros indevidos Lei 12.249/10.....	(7.051)	(19.676)
-Incentivo fiscal.....	(82)	(518)
-Outras despesas não dedutíveis.....	(2.445)	(1.775)

b) Efeito do imposto de renda e da contribuição social, sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais:

	2020		2019	
	Semestre Exercício	Exercício	Semestre Exercício	Exercício
Diferenças temporárias (a)				
-Provisão para riscos fiscais, trabalhistas e cíveis.....	5.769	13.053	4.615	7.831
-Ajuste a valor de mercado - TVM e derivativos.....	37.353	(12.058)	29.881	(7.234)
-Provisão/Reversão para despesas com SG Paris.....	(171)	(45)	(137)	(27)
-Provisão/Reversão para devedores duvidosos.....	(2.085)	39.906	(1.668)	23.943
-Provisão para publicação de balanço.....	(5)	9	(4)	6
-Provisão para Transfer Price Agreements.....	(189)	1.608	(151)	964

-Exclusão de receitas com atualização de depósitos judiciais.....	1.843	3.689	1.474	2.213
-Provisão Impairment de Ativo.....	-	(33.379)	-	(20.027)
-Provisão/Reversão de bônus e PLR.....	(765)	295	(612)	176
-Honorários advocatícios.....	(12)	106	(9)	63
-Provisão Garantias.....	(711)	(34)	(569)	(20)
-Outras diferenças temporárias.....	84	(34)	67	(20)

Compensação de prejuízos fiscais e bases negativas exercícios anteriores.....

	-	12.456	-	7.474
--	---	--------	---	-------

Despesa de imposto de renda e contribuição social exercício.....

	(10.226)	(39.105)	(8.667)	(24.794)
--	----------	----------	---------	----------

Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido.....

	(26.173)	(3.688)	(20.940)	(6.821)
--	----------	---------	----------	---------

Total de imposto de renda e contribuição social.....

	(36.399)	(42.793)	(29.607)	(31.615)
--	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

(*) Em março de 2020 entrou em vigor o art. 32 da Emenda constitucional nº 103/2019, elevando a alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) de instituições financeiras de 15% para 20%. O Banco não possui prejuízos fiscais em 31 de dezembro de 2020, mas possui diferenças temporárias referentes a provisões não dedutíveis de R\$ 482.739 (R\$ 553.405 em 2019), sobre os quais não foram contabilizados imposto de renda (25%) e contribuição social (20%) diferidos no montante de R\$ 217.233 (R\$ 249.032 em 2019) e não reconheceu contabilmente esse ativo fiscal diferido, o qual será contabilizado quando o estudo técnico demonstrar a capacidade de sua recuperação, em atendimento à Resolução nº 3.059/02 do BACEN. **b) Composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos**

Ativo - Imposto de renda

	2020	2019
--	------	------

Diferenças temporárias

TVMs Disponíveis para venda (art. 2 Circular BACEN 3068/01).....	38.567	28.916
--	--------	--------

Ajuste a valor de Mercado TVM e derivativos.....

	38.567	28.916
--	--------	--------

Total.....

	77.134	57.832
--	---------------	---------------

Alíquota de imposto de renda.....

	25%	25%
--	-----	-----

Crédito tributário constituído.....

	9.642	7.229
--	-------	-------

Ativo - Contribuição social

	2020	2019
--	------	------

Diferenças temporárias

TVMs Disponíveis para venda (art. 2 Circular BACEN 3068/01).....	38.567	28.916
--	--------	--------

Ajuste a valor de Mercado TVM e derivativos.....

	38.567	28.916
--	--------	--------

Total.....

	77.134	57.832
--	---------------	---------------

Crédito tributário constituído.....

	7.713	5.783
--	-------	-------

Total crédito tributário constituído (nota explicativa nº 12 a).....

	17.355	13.012
--	---------------	---------------

(*) Em dezembro de 2019 foi considerada a alíquota vigente no momento da realização dos créditos tributários, em adequação a emenda constitucional nº113/2019. **c) Movimentação dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre as diferenças temporárias**

	2020		2019	
	Semestre Exercício	Exercício	Semestre Exercício	Exercício

Saldo inicial.....

	13.012	-	13.012	-
--	--------	---	--------	---

Adições.....

	4.343	13.012	-	-
--	-------	--------	---	---

Saldo final.....

	17.355	13.012	-	-
--	---------------	---------------	---	---

d) Movimentação do imposto de renda diferido passivo:

	2020		2019	
	Semestre Exercício	Exercício	Semestre Exercício	Exercício

Saldo inicial.....

	48.840	37.278
--	--------	--------

Ajustes a valor de mercado TVM e Derivativos- para negociação.....

	43.797	-
--	--------	---

Ajustes a valor de mercado TVM e Derivativos- disponível para venda.....

	(3.766)	(108)
--	---------	-------

Marcação a mercado-hedge-cash flow hedge.....

	(1.179)	1.161
--	---------	-------

Receitas com atualização de depósitos judiciais.....

	3.316	10.509
--	-------	--------

Saldo final (*)......

	91.008	48.840
--	---------------	---------------

(*) Nota explicativa número 12b. **e) Projeção de realização e valor presente dos créditos tributários**

O imposto de renda e a contribuição social diferidos serão realizados à medida em que as diferenças temporárias sobre os quais são calculados sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal, cujo cronograma de realização é apresentado a seguir:

	Valor contábil	
	Imposto de renda e contribuição social sobre ativos fiscais diferidos	2019

2020.....	601	-
-----------	-----	---

2021.....	16.754	13.012
-----------	--------	--------

Total.....	17.355	13.012
------------	---------------	---------------

O valor presente dos créditos tributários, calculado com base na taxa média projetada do CDI, totaliza R\$ 4.320 em 31 de dezembro de 2020 (R\$ 2.787 em 2019).

21. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS - As transações com partes relacionadas são assim resumidas: a) As transações com controladores, controladas e outras partes relacionadas são realizadas em condições de mercado e estão demonstradas a seguir:

Contraparte	Ativo (passivo)		Recetas (despesas)	
	2020	2019	2020	2019
SG Equipamento Finance S.A. Arrendamento Mercantil	-	-	-	-
Aplicações em depósitos interfinanceiros.....	126.756	182.917	12.519	22.278
Valores a receber de sociedades ligadas (*).....	63	(63)	-	-