



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - EXERCÍCIO DE 2020

Senhores acionistas,  
Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas do SISTEMA FINANCEIRO BANESTES (SFB), relativas ao período encerrado em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Banco Central do Brasil (BACEN) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

#### 1. CONTEXTO ECONÔMICO

O ano de 2020 entrou para a história da humanidade como um enorme ponto de mutação em várias dimensões conjunturais. Em proporções diferentes, impactou tanto a economia, quanto a sociedade e a política. Além delas, criou imensos desafios nas áreas de medicina e saúde pública, duramente atingidas por um vírus potencialmente letal. O BACEN manteve o leme firme na mesma rota de definição de uma taxa SELIC baixa, apesar de algumas incertezas no ambiente exógeno. A taxa de câmbio também não sofreu interferências da política econômica e manteve-se acima dos cinco reais. Incertezas e indefinições políticas elevaram a percepção do aumento de risco na economia nacional, pois ali estavam depositadas as expectativas de aprovação das reformas administrativa e tributária, essenciais no momento em que a dívida pública chegou próxima de 90% do PIB, com viés de subida.

No que tange à estabilidade dos preços, a armadilha dos insumos e matérias primas aqueceu os índices inflacionários no final do ano, sem entretanto, abalar o regime estabelecido de metas inflacionárias. Ainda que premido pelas manifestações de alguns setores para continuidade do auxílio emergencial e da desoneração das empresas, o governo federal defendeu a posição inabalável de guardião do equilíbrio fiscal.

Assim como em todo o mundo, a pandemia aumentou e ampliou os desafios do Brasil, seja ele social ou econômico. A queda da atividade do setor de serviços, imediatamente afetado e que representava mais de 70% do PIB nacional, aumentou o hiato da renda. Depois de quatro trimestres de crescimento (pré-pandemia), com início do inevitável isolamento social em março, a economia desacelerou em 1,5% (contas trimestrais do IBGE) no primeiro trimestre de 2020 e desde aquele momento só foi mostrar algum alento no último trimestre do ano de 2020. O grande destaque nacional foi o agronegócio, gerando exportações, mantendo emprego e renda, assim como a atividade do mercado imobiliário que foi expressiva. A taxa de desemprego permaneceu elevada ao longo do ano, em torno de 14%, com forte desalento representado por quase 6 milhões de pessoas e uma taxa de subutilização próxima de 30%.

Em síntese, destacam-se como desafios para 2021 a aprovação das reformas tributária e administrativa e a manutenção do auxílio emergencial ainda que de menor valor sem ferir o teto fiscal.

Neste contexto econômico incerto, todos os agentes dos setores econômicos e produtivos do Estado do Espírito Santo estão comprometidos e empenhados a atenuar e superar os efeitos dessa crise sanitária, buscando restabelecer a normalidade e a preservação da vida, enquanto aguarda a tão esperada vacinação em massa. Em consonância, com esse caminho, sabendo que a crise econômica persistirá por mais tempo e exigirá muito cuidado com nossos clientes, colaboradores e sociedade, o BANESTES seguirá firme cumprindo sua função econômica e social, apoiando os clientes e a sociedade capixaba como um todo. Afinal, o BANESTES é o banco dos capixabas. Por isso, Crescemos Juntos e com Saúde para Todos.

#### 2. BANESTES NO ENFRENTAMENTO DA COVID-19

Em 2020 o BANESTES atuou fortemente na economia local, com o objetivo intrínseco da redução dos impactos da COVID-19 nos vários setores da economia capixaba. Desde o início da crise buscamos apoiar nossos clientes com soluções completas e sustentáveis. Lançamos linhas de crédito emergencial em parceria com o Governo do Estado do Espírito Santo disponibilizando recursos com taxas equalizadas/subsidiadas e com garantia adicional do fundo de aval BANDES – Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo; linhas de crédito junto ao Programa Nossocredito/Aderes e linhas de crédito BNDES para pessoas jurídicas, preferencialmente pequenas empresas. Ofertamos a sociedade soluções específicas ao momento como carência em operações de crédito de até 180 dias tanto para clientes pessoa física (PF) quanto para pessoa jurídica (PJ); alongamento/repactua-

ção de operações de crédito de até cinco anos, novas condições de taxas de juros, isenção de juros no Cheque Especial PF para 15 dias; isenção na cobrança de juros para pagamentos de contas de consumo e de tributos via cartão de crédito BANESCARD; e redução de juros do parcelamento da fatura dos cartões de crédito BANESCARD e BANESTES Visa.

Mantendo o cliente no centro da nossa estratégia, nos reinventamos de forma rápida e extraordinária sem descuidarmos de nossa equipe. O BANESTES chegou ao final de 2020, mais forte enquanto instituição e mais certo de seu papel perante a sociedade capixaba. Ao longo dos anos, o BANESTES vem cumprindo sua função econômica e social e continuará sempre apoiando os clientes e a sociedade como um todo, com a oferta de soluções financeiras de diferentes características, crédito a baixo custo, serviços, atendimento e parcerias. Afinal, o BANESTES é o banco dos capixabas. Por isso, Crescemos Juntos com Saúde para Todos.

#### CRISE SANITÁRIA COVID-19

##### 1 - Aumento da Concessão de Crédito



Volume Financeiro

R\$ 3,3 Bilhões

PF: R\$ 1,6 Bilhão

PJ: R\$ 1,7 Bilhão

##### 2 - Linhas de Crédito Emergencial<sup>1</sup>



Volume Financeiro

R\$ 481 Milhões

Quantidade de Operações

14.317

##### 3 - Prorrogações de Crédito<sup>2</sup>



Volume Financeiro

R\$ 370 Milhões

PF: R\$ 72 Milhões

PJ: R\$ 298 Milhões

Outras Ações Realizadas: Isenção de juros em serviços de pagamentos de contas e tributos via cartão de crédito.

#### Desafios para superar os impactos da COVID-19:



Cuidar dos colaboradores, clientes e usuários



Mantiver serviços e facilitar a originação de crédito



Mantiver o Banco líquido e capitalizado

<sup>1</sup> - Crédito a pequenas e médias empresas e microcrédito

<sup>2</sup> - Repactuações e renegociações de crédito

Período: 16/03/2020 a 31/12/2020

#### 3. DESTAQUES DO PERÍODO

- O Lucro Líquido do BANESTES no quarto trimestre de 2020 foi de R\$ 62 milhões atingindo no ano R\$ 232 milhões, avanço de 8,4% comparado ao exercício de 2019, correspondendo a R\$ 0,73 por ação e rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROE)<sup>1</sup> anualizada de 14,0%. O retorno sobre os ativos totais médios (ROA)<sup>2</sup> anualizado foi de 0,9%;
- O Faturamento<sup>3</sup> totalizou R\$ 507 milhões no quarto trimestre e fechou o exercício em R\$ 2,1 bilhões, queda de 20,6% comparado ao exercício de 2019. O Resultado da Intermediação Financeira antes da PCLD em 2020 avançou 1,9%. O Resultado Operacional no exercício atingiu R\$ 399 milhões, avançando 31,9% sobre o mesmo período;
- Foi destinado aos acionistas o valor de R\$ 66 milhões a título de juros sobre capital próprio, representando a distribuição de 30,0% do lucro líquido ajustado do período, alinhado com a Resolução CMN nº 4.820/20 em vigor;
- O Patrimônio Líquido atingiu R\$ 1,7 bilhão, maior 4,6% em relação ao terceiro trimestre de 2020 e 6,6% superior à posição de dezembro de 2019. A relação Patrimônio Líquido e Ativo Total foi de 5,6%. O Índice de Basileia alcançou 15,4% composto integralmente de capital nível I;
- O saldo dos Recursos de Terceiros Captados e Administrados<sup>4</sup> somou R\$ 32,9 bilhões, recuo de 13,8% contra o terceiro trimestre

- Relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e a média dos patrimônios líquidos de dezembro de 2020 e de dezembro de 2019.
- Relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e a média dos ativos totais de dezembro de 2020 e de dezembro de 2019.
- Total das receitas com a intermediação financeira, com a prestação de serviços e tarifas e com prêmios retidos de seguros.
- Trata-se do total dos saldos dos depósitos, da captação no mercado aberto, dos recursos de aceites e emissão de títulos, das obrigações por empréstimos, das obrigações por repasses do país e dos fundos administrados.

continua...

...continuação



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

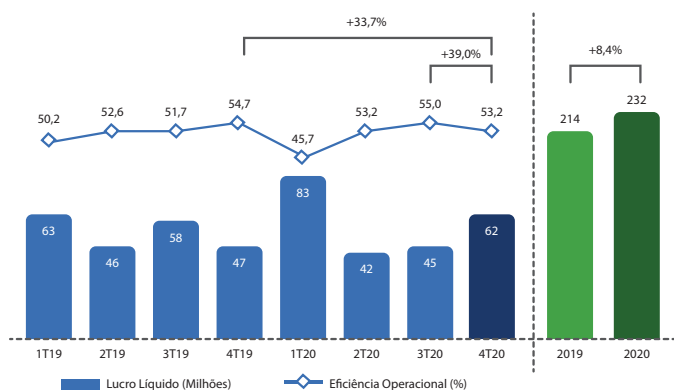
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



de 2020, contudo crescente 24,2% em doze meses. Com comportamento similar, os Recursos Aplicados (Ativo Total) registraram R\$ 30,5 bilhões, redução contra o terceiro trimestre do ano (-14,2%) e na comparação de doze meses um pujante acréscimo de 28,5%. A posição dos Ativos Rentáveis<sup>5</sup> ficou praticamente estável contra o terceiro trimestre do ano e elevou-se 13,7% contra a posição de dezembro de 2019;

- A Carteira de Crédito Ampliada<sup>6</sup> atingiu o montante de R\$ 7,9 bilhões em dezembro de 2020, maior 2,0% sobre a posição do terceiro trimestre do ano e superior 16,1% em doze meses. A Carteira de Crédito Comercial (conceito BACEN) alcançou R\$ 5,1 bilhões, crescentes 4,4% contra o terceiro trimestre do ano e 21,3% em doze meses. A estratégia da Instituição prioriza carteiras com menor risco, utilizando adequada política de crédito;
- O Índice de Eficiência Operacional<sup>7</sup> no ano atingiu 51,4%, melhor 0,9 p.p. em relação ao exercício de 2019, e a Eficiência Operacional Ajustada ao Risco<sup>8</sup> também apresentou ganho de performance (3,8 p.p.) contra o mesmo período, ficando com o índice de 55,6%;
- A Inadimplência (> 90 dias) da Carteira de Crédito Ampliada encerrou dezembro de 2020 em 1,2%. A inadimplência da Carteira de Crédito Comercial no ano foi de 1,9%. As provisões de crédito<sup>9</sup> geradas nos últimos doze meses representaram 1,2% do total da Carteira de Crédito Ampliada;
- A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings manteve-se em A+(bra) no período, mesmo sob efeito e impacto da deterioração do cenário macroeconômico face à pandemia da COVID-19;
- As receitas com Serviços no quarto trimestre atingiram R\$ 90 milhões e acumularam no ano R\$ 353 milhões, queda de 3,4% contra o exercício de 2019. O BANESTES manteve relacionamento com a base de 1.174.481 clientes, crescente nos segmentos pessoa jurídica (+3,3% em doze meses) e pessoa física (+2,0% em doze meses). O número de contas correntes atingiu 734.368, enquanto as contas de poupança somaram 605.456 (+3,3% em doze meses).

### 4. DESEMPENHO ECONÔMICO



O lucro líquido do quarto trimestre de 2020 foi de R\$ 62 milhões, maior

- Trata-se do total dos saldos dos títulos e valores mobiliários, das operações de crédito e do arrendamento mercantil.
- Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito BACEN), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs - certificado de depósitos bancários, letras financeiras, CRIs - certificado de recebíveis imobiliários, letras de crédito do agronegócio e letras de crédito imobiliário) e garantias prestadas (avais e fianças).
- Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira (excluído a provisão para créditos de liquidação duvidosa).
- Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira.
- Total das despesas e reversões das provisões para crédito de liquidação duvidosa conforme conceito da Resolução CMN nº 2.682/99 e perdas para TVM.

33,7% quando comparado com o mesmo período do ano de 2019, decorrente do risco de crédito (-85,4%) em face da menor necessidade da constituição de provisão para crédito de liquidação duvidosa (-45,8%) diante de ações e medidas executadas ao longo da crise da COVID-19 no que concerne a reestruturação de operações de crédito, como, alongamento de prazos, repactuações, carências e novas condições de taxas. No exercício de 2020 o lucro líquido atingiu R\$ 232 milhões, um crescimento de 8,4% contra 2019. Esse resultado tem como fatos principais: a elevação da margem financeira<sup>10</sup> em 1,9% dado i) a alienação de estoque de título público e o perfil do estoque das operações de crédito (pré-fixado), que impactaram positivamente na intensidade da queda das receitas da intermediação financeira (-25,3%), frente aos efeitos diretos da taxa Selic nas despesas de captação (-44,9%); ii) o custo com risco de crédito menor 37,1% devido ao controle da inadimplência, a gestão da qualidade de crédito nas novas concessões e as medidas de antecipação da reestruturação de ativos com potencial problemático; iii) o controle e a racionalização da operação bancária que reduziram (-1,2%) as despesas administrativas (pessoal e outras) e (-41,4%) o custo com provisões para contingências; e iv) a elevação do resultado da operação de seguros<sup>11</sup> em 8,8%. A margem financeira líquida<sup>12</sup> avançou 9,9% e o resultado operacional cresceu em 31,9%, demonstrando a resiliente capacidade de retenção de lucratividade na atividade comercial e eficiência institucional em sua operação.

O faturamento no quarto trimestre atingiu R\$ 507 milhões (-17,1% em doze meses) somando no ano de 2020 o valor de R\$ 2,1 bilhões, recuo de 20,6% na comparação com o ano de 2019, dado os efeitos diretos da Selic nas operações em especial de tesouraria e os impactos da pandemia da COVID-19 nas operações de varejo, serviços e seguros. Desse modo, as receitas com a prestação de serviços e tarifas bancárias somaram no quarto trimestre o valor de R\$ 90 milhões, queda de 5,2% contra o quarto trimestre de 2019, impactada pela redução das rendas com administração e gestão de fundos (-26,8%) e com operações de crédito (-26,6%). No acumulado de 2020, as receitas com prestação de serviços e tarifas atingiram R\$ 353 milhões, queda de 3,4% contra 2019; em contraponto destaques positivos para as rendas de cartões que avançaram 0,4% e rendas de angariação de seguros que cresceram 48,6%. Os prêmios retidos no quarto trimestre foram de R\$ 44 milhões, maior 9,8% contra o mesmo período de 2019 e no ano somaram R\$ 163 milhões, acréscimo de 3,2% contra 2019.

No quarto trimestre do ano, a provisão para créditos de liquidação duvidosa atingiu R\$ 5 milhões, recuando 85,4% contra o mesmo período de 2019. Em 2020, somou R\$ 95 milhões, redução de 37,1% contra o ano anterior. Desse valor, foram registrados como reversões de provisões R\$ 140 milhões (+38,4%), enquanto as despesas de provisões somaram R\$ 235 milhões (-6,8%). As provisões de crédito geradas nos últimos doze meses representaram 1,2% do total da Carteira de Crédito Ampliada. É importante frisar que o perfil da nossa carteira de crédito exerce influência direta na constituição de provisionamento das concessões, uma vez que, o grande montante (R\$ 4,9 bilhões, ou seja, 94,4%) do crédito está direcionado às pessoas físicas e MPMEs<sup>13</sup> e em modalidades de crédito como consignado, microcrédito e financiamentos imobiliários (R\$ 2,3 bilhões) que possuem garantias reais e representam menores riscos. Ao longo dos últimos dois anos e de forma mais intensificada na pandemia da COVID-19, o BANESTES direcionou esforços às ações e medidas à adequação da política e processos de concessão de crédito, buscando a maior qualidade das garantias adquiridas nas novas concessões e ao aprimoramento dos processos de reestruturação de ativos e de recuperação de crédito. Quanto às despesas com sinistros retidos, no quarto trimestre registramos o valor de R\$ 19 milhões com elevação de 19,6% contra o mesmo período de 2019 e no ano de 2020, R\$ 69 milhões, queda de 4,2%.

- Refere-se ao resultado da intermediação financeira antes PCLD (provisão para créditos de liquidação duvidosa).
- Refere-se ao somatório dos prêmios retidos, das variações das provisões técnicas, dos sinistros retidos, das despesas de comercialização de seguros e do resultado líquido de resseguro.
- Refere-se ao resultado bruto da intermediação financeira.
- Micro, pequenas e médias empresas conforme Lei Complementar nº 139/11.

continua...

...continuação



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



As despesas administrativas (pessoal e outras) no quarto trimestre somaram R\$ 165 milhões, redução de 5,6% sobre igual período de 2019. Os gastos com pessoal atingiram R\$ 93 milhões (-3,4%) e as outras despesas administrativas somaram R\$ 72 milhões, queda de 8,4%, decorrente da aplicação de ações e medidas de racionalização de custos junto aos processos da produção bancária ao longo dos últimos anos e mais intensificados nesse período de pandemia. Em 2020, as despesas administrativas (pessoal e outras) totalizaram R\$ 649 milhões, redução de 1,2%. Importante frisar, que os trabalhos em andamento, ações e medidas já aplicadas até o momento para a contenção de custos, têm como diretriz superior a preservação da qualidade dos serviços prestados e o bom ambiente de trabalho. O índice de Cobertura Geral<sup>14</sup> no ano foi de 54,4% e a Cobertura Imediata<sup>15</sup> atingiu o patamar de 95,3%.

Diante dos supracitados, a eficiência do BANESTES em 2020 manteve-se a patamares de *benchmarks* do mercado bancário e de certa forma surpreendente em relação às expectativas frente a um cenário fraco e de baixa atividade econômica no período: o índice de eficiência operacional fixou-se em 51,4% e o índice de eficiência operacional ajustada ao risco foi de 55,6%, ambos com ganhos de performance (0,9 p.p. e 3,8 p.p., respectivamente) contra 2019.

### 5. DESEMPENHO FINANCEIRO

O patrimônio líquido do BANESTES alcançou em 31/12/2020 o valor de R\$ 1,7 bilhão, crescente 4,6% sobre o saldo do terceiro trimestre do ano e avançando 6,6% sobre o mesmo período de 2019. Foram destinados juros sobre capital próprio aos acionistas no valor de R\$ 66 milhões, o que representa 30,0% do lucro líquido ajustado do período, conforme determinado pela Resolução CMN nº 4.820/20. O índice de Basileia apurado foi de 15,4%. Os indicadores de rentabilidade, ROE e ROA, anualizados foram de 14,0% e 0,9%, respectivamente.

Em dezembro de 2020, os recursos de terceiros captados e administrados somaram o saldo de R\$ 32,9 bilhões, recuando 13,8% em relação à 30/09/2020; contudo, avançou 24,2% em doze meses (dezembro de 2019), distribuídos, principalmente em:

- R\$ 1,3 bilhão em depósitos à vista, avanços de 3,0% em três meses e 58,7% em doze meses;
- R\$ 3,9 bilhões em depósitos de poupança, acréscimos de 4,3% em três meses e 27,5% em doze meses;
- R\$ 8,1 bilhões em depósitos a prazo, praticamente estável (-0,4%) em três meses e expansão de 47,3% em doze meses;
- R\$ 2,5 bilhões em depósitos judiciais, elevações de 10,7% em três meses e 12,5% em doze meses;
- R\$ 11,4 bilhões em captação no mercado aberto, recuo de 32,2% em três meses e aumento de 30,7% em doze meses;
- R\$ 174 milhões em recursos de aceites e emissão de títulos, crescente 5,6% em três meses e queda de 60,7% em doze meses; e
- R\$ 5,3 bilhões em fundos administrados, retrações de 3,2% em três meses e 3,9% em doze meses.

Em dezembro de 2020, os recursos aplicados (total do ativo) contabilizaram o saldo de R\$ 30,5 bilhões, retraindo 14,2% sobre a posição de 30/09/2020, contudo, em doze meses expandiu 28,5%. Os ativos são compostos, principalmente por:

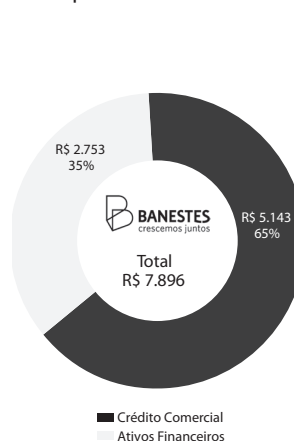
- R\$ 2,1 bilhões em Caixa e Agregados de Caixa<sup>16</sup> em que o BANESTES nos últimos períodos vem redirecionando tais recursos para a carteira de ativos constituídos com maior rentabilidade;
- R\$ 8,9 bilhões em aplicações interfinanceiras de liquidez - posição financiada, com recuo de 36,5% em três meses e elevação de 90,7% em doze meses;

- R\$ 12,9 bilhões em títulos e valores mobiliários, crescente 19,8% em três meses e 23,2% em doze meses. Em cumprimento ao disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do BACEN, o BANESTES declara possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento"; e
- R\$ 4,8 bilhões em operações de crédito, avanços de 4,6% em três meses e 24,1% em doze meses.

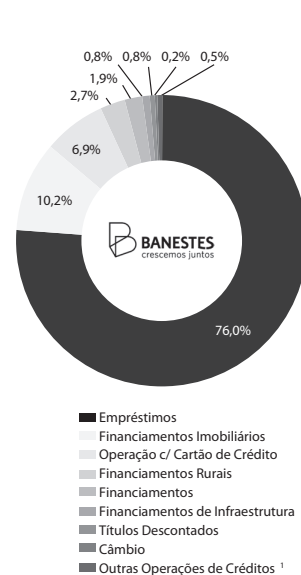
A carteira de crédito ampliada registrou o saldo de R\$ 7,9 bilhões, expansões de 2,0% em relação à posição do terceiro trimestre de 2020 e 16,1% contra a posição de dezembro de 2019. A carteira de crédito comercial (conceito BACEN) atingiu R\$ 5,1 bilhões, acréscimos 4,4% e 21,3%, respectivamente, na mesma base de comparação. Desse montante, R\$ 3,2 bilhões (62,4%) são operações com pessoas físicas e R\$ 1,9 bilhão com pessoas jurídicas (37,6%). Da carteira de pessoa jurídica, 85,2% são concessões à micro, pequenas e médias empresas e 14,8% a grandes empresas. O BANESTES adota critérios rigorosos de segurança e de avaliação dos processos de concessão de crédito, de forma a manter o equilíbrio entre a expansão da carteira e inadimplência. Abaixo, a posição do crédito comercial em 31/12/2020, distribuído nas principais modalidades:

- R\$ 3,9 bilhões em empréstimos, crescimentos de 5,7% em três meses e 31,8% em doze meses, destaque para o consignado (+5,4% em três meses e +28,7% em doze meses), microcrédito (+5,4% em três meses e +55,8% em doze meses, atingindo um saldo superior a R\$ 100 milhões) e capital de giro (+9,4% em três meses e +76,5% em doze meses);
- R\$ 39 milhões em títulos descontados, avanço de 74,3% em três meses e retração de 43,4% em doze meses;
- R\$ 95 milhões em financiamentos, reduções de 4,5% em três meses e 7,4% em doze meses;
- R\$ 140 milhões em financiamentos rurais, quedas de 14,2% em três meses e 22,9% em doze meses;
- R\$ 524 milhões em financiamentos imobiliários, expansões de 2,6% em três meses e 12,8% em doze meses;
- R\$ 11 milhões em adiantamentos sobre contratos de câmbio, recuos de 74,1% em três meses e 75,7% em doze meses; e
- R\$ 356 milhões em operações com cartão de crédito, avanços de 13,2% em três meses e 10,8% em doze meses.

Carteira de Crédito Ampliada - R\$ Milhão



Crédito Comercial Modalidades



14 Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas administrativas (pessoal e outras).

15 Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas com pessoal.

16 Refere-se à posição em disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez - posição bancada

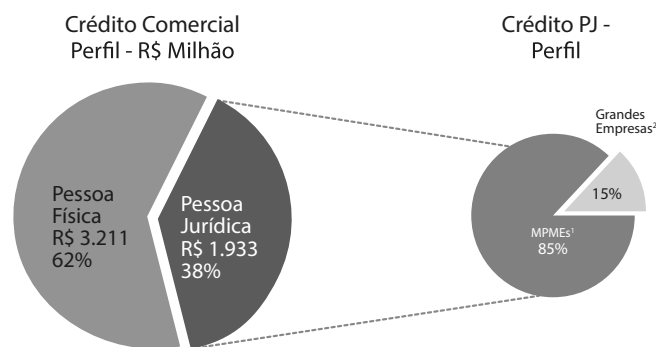
<sup>1</sup> Adiantamento à Depositante + Financiamento à Exportação + Outros Créditos c/ Características de Crédito + Leasing

continua...

...continuação

## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.127.603/0001-78



¹ Micro, pequenas e médias empresas, conforme Lei Complementar nº 139/11.  
 ² Grandes empresas, conforme Lei nº 11.638/07.

ções, refletindo a importância das operações desenvolvidas pela Instituição na economia. Os outros R\$ 70 milhões referem-se aos encargos sociais sobre a folha de pagamentos.

### 8. GESTÃO E SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings manteve-se em A+(bra) no período, a agência fez uma revisão na perspectiva da nota, que de positiva passou para negativa, refletindo a expectativa da Fitch de que a deterioração do cenário macroeconômico devido à COVID-19 tende a afetar a qualidade dos ativos e rentabilidade de todo o setor bancário.

Em gestão de pessoas, o ano de 2020 apresentou marcos relevantes. Foi realizada a 3ª edição do “Encontro de Gigantes”, que reuniu presencialmente, no início de março (pré-pandemia), cerca de 1.800 colaboradores alinhando-os em uma programação dinâmica, a qual, buscou reforçar a cultura “Crescemos Juntos” pautada nos pilares: experiência do cliente, trabalho em equipe, inovação e alta performance. Focados na missão de melhorar a experiência do nosso time (*Employee Experience*), estruturamos o processo de *Onboarding*, integrando 46 novos colaboradores e alinhando-o aos valores da cultura e missão da empresa, além de realizar sua inserção no modelo de gestão de desempenho por competência. Acreditamos que os últimos dias do colaborador também possuem o mesmo peso que os iniciais e, assim, implantamos um roteiro de Desligamento Humanizado e Entrevista de Experiências, visando aprimorar processos e relacionamentos entre líderes e liderados, levantando dados de valor estratégico.

A atenção com os colaboradores foi o grande foco com a chegada da pandemia da COVID-19, a companhia adotou o modelo de *home office* e híbrido, preservando a saúde, bem estar e a integração da equipe, ao mesmo tempo que mantinha sua busca de performance e de resultados. Nesse contexto desafiador foi implementado o Protocolo GSE - COVID-19. Alinhado ao mesmo propósito de cuidados com o colaborador, foi lançada a parceria com o *Gympass*, cujo objetivo é a gestão de um programa corporativo de atividades físicas. Os eventos presenciais de desenvolvimento de pessoas foram cancelados e passamos a utilizar canais virtuais para a continuidade dos treinamentos, implementou-se a realização de *lives* internas (Encontro de Gigantes - Live) e externas por *Youtube* (Conexão BANESTES) de diversos temas de interesse da comunidade capixaba.

Outras iniciativas foram desenvolvidas, como a “Escola de Liderança” um programa de treinamento e aperfeiçoamento que alcançou 518 líderes; o programa para preparação dos colaboradores que passaram a integrar a primeira Agência Digital do BANESTES que se diferencia pelo atendimento exclusivamente digital e, principalmente, personalizado, pois o modelo é construído para atender os grupos de clientes que possuem o perfil digital; o seminário de *Compliance*, sendo abordados os temas de ética, prevenção à lavagem de dinheiro e ao financiamento do terrorismo, responsabilidade socioambiental, programa de integridade, educação financeira, e segurança da informação; e gestão de continuidade de negócio. Também foram realizadas iniciativas para capacitação dos profissionais que atuam nas áreas de investimentos do SFB - Sistema Financeiro BANESTES e dos colaboradores que possuem certificação ANBIMA na rede comercial. Atualmente o SFB possui 737 profissionais certificados ANBIMA, sendo 544 com certificação CPA 10, 303 CPA 20, 16 CEA e 11 CGA. No ano foram realizados os desligamentos de 22 colaboradores das áreas de tecnologia por adesão ao Plano Especial de Desligamento Incentivado, em decorrência da especialização de serviços ali adotada, e de mais outros 160 colaboradores, por adesão aos Planos de Demissão Voluntária - PDV. Ao final do exercício, o efetivo das empresas do SFB era de 2.045 colaboradores.

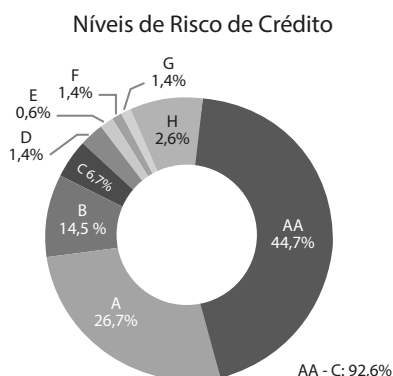
Em 2020, sob a forma de juros sobre capital próprio, destinamos ao acionista controlador (Estado do Espírito Santo) a quantia de R\$ 61 milhões, valor este aplicado conforme as prioridades de investimentos definidas no orçamento estadual.

O BANESTES manteve a disposição de seus clientes e usuários, uma extensa rede de atendimento, presente em todos os 78 municípios do Estado do Espírito Santo, sendo em 19 deles o único banco com agência instalada. Ao todo, são 859 pontos de atendimento, compos-

### 6. NÍVEIS DE RISCO, INADIMPLÊNCIA E REESTRUTURAÇÃO DE DÍVIDA

A classificação por níveis de risco (Resolução nº 2.682/99 do CMN) das operações que compõem a carteira de crédito comercial do BANESTES se posicionou da seguinte forma em dezembro de 2020: 71,4% encontravam-se classificadas nos níveis de risco AA e A, 21,2% entre os níveis de risco B e C, 4,8% entre D e G e 2,6% encontravam-se no nível de risco H. O índice de inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito ampliada ficou em 1,2%. Enquanto, a inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito comercial atingiu 1,9%. As operações com atraso superior a 90 dias no segmento de pessoa física atingiram 1,7%, enquanto, no segmento corporativo fechou em 2,2%. Em suma, as inadimplências tanto das operações com pessoa física quanto das operações com pessoa jurídica recuaram (-0,8 p.p. e -0,7 p.p., respectivamente) comparado ao quarto trimestre de 2019; influenciado diretamente por ações e medidas massificadas ao longo da crise da COVID-19 no que concerne a reestruturação de operações de crédito, como, alongamento de prazos, repactuações, carências e novas condições e taxas. Redobrando assim, a estratégia e atenção do BANESTES junto às novas concessões realizadas nesse período e em operações que já apresentavam potencial de *default* frente à nova realidade que se configura de uma retomada lenta e gradativa da economia local e os seus impactos consequentes em nossas operações. A recuperação de créditos transferidos para prejuízo alcançou no quarto trimestre receita no valor de R\$ 21 milhões acumulando no ano de 2020 o montante de R\$ 66 milhões, resultado superior 30,7% ao ano de 2019.

Importante frisar, que o BANESTES atua constantemente no aperfeiçoamento da sua política de concessão de crédito, buscando o equilíbrio entre a ampliação do crédito e o controle da inadimplência, dentro dos parâmetros aceitáveis de tolerância a risco.



### 7. IMPOSTOS, CONTRIBUIÇÕES E ENCARGOS SOCIAIS

O total de impostos, contribuições e encargos sociais pagos ou provisionados pelo BANESTES em 2020 chegou a R\$ 273 milhões (+16,1% sobre o ano de 2019). Desse montante, R\$ 203 milhões foram recolhidos aos cofres públicos em forma de impostos e contribui-

continua...



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



tos por 153 unidades de atendimento (entre agências e postos), 332 postos de atendimento eletrônico e 374 correspondentes Banefácil. De janeiro a dezembro de 2020, foi investida em Tecnologia da Informação e Comunicação a quantia de R\$ 43 milhões, proporcionando melhorias nos serviços bancários, como a modernização de sistemas de informação, da infraestrutura de comunicação, da segurança da informação e da rede de autoatendimento. Tais investimentos visam a acelerar a transformação digital no BANESTES. Os trabalhos focaram na implantação do PIX e na ampliação de prestação de serviços pelos canais digitais, principalmente nos canais *Internet Banking* e BANESTES. *Corp* (ferramenta voltada para cliente PJ) e nos Aplicativos BANESTES, BANESTES Cartões e Abre Contas BANESTES. Com relação ao sistema de automação bancária, foram implementadas iniciativas para automatização de procedimentos de suporte e de atendimento a rede de agências e correspondentes, com o objetivo de aumentar a eficiência operacional e proporcionar mais agilidade e uma melhor experiência de atendimento aos clientes. Com relação ao atendimento remoto ao cliente, o *contact center* do BANESTES, realizado por empresa especializada neste setor, organizou o atendimento na modalidade de teletrabalho (*home office*), aumentando a segurança dos operadores e garantindo a continuidade do atendimento remoto aos clientes, diante do novo cenário imposto pela pandemia da COVID-19.

Entre as melhorias no aplicativo BANESTES, destaque para a funcionalidade "Fale com o Gerente" que ampliou os canais de atendimento do Banco diante do atual cenário de pandemia, evitando o comparecimento presencial nas agências bancárias e reforçando as medidas de isolamento social adotadas em combate à crise sanitária. Para utilizar a ferramenta, basta que o cliente tenha o aplicativo habilitado em seu *smartphone*.

Ainda em relação ao enfrentamento da situação de pandemia do Coronavírus, o BANESTES implementou uma série de soluções tecnológicas objetivando incrementar a capacidade de trabalho em *home office*, o atendimento digital aos clientes e a continuidade das operações reduzindo a necessidade do atendimento presencial nas agências, apoiando assim, o isolamento social recomendado pelas autoridades de saúde pública, ao mesmo tempo, que manteve os serviços bancários essenciais à população. Destacam-se o uso de VPN (rede privada virtual) e VDI (infraestrutura de virtualização de estações de trabalho) para o acesso seguro dos colaboradores em teletrabalho, aquisição de novos *notebooks* e *smartphones* para o atendimento remoto, publicação de novos serviços na *web*, implantação de sistema de aprovações digitais para facilitar a contratação de produtos e serviços pelos clientes e ampla adoção de reuniões por meio de videoconferência.

Os canais digitais (*Internet Banking e Mobile*) foram responsáveis por 22 milhões de transações financeiras em 2020, crescendo 22,8% sobre o ano anterior. O aplicativo BANESTES bateu recorde em transações financeiras no mês de maio, ultrapassando a marca de um milhão de operações com movimentação financeira em um único mês, incluindo transações como pagamentos, transferências e saques sem cartão. Analisando-se as transações totais, que incluem consultas de informações como extrato, nosso aplicativo manteve-se como o principal canal de transações para os clientes, alcançando mais de 74 milhões de transações no ano, crescimento de 27,1% sobre 2019. Já o aplicativo Abre Conta BANESTES completou um ano e meio de atuação, permitindo tanto a abertura de conta corrente quanto à concessão de crédito em cheque especial e cartão com amplo uso na captação de novos clientes.

A base de clientes do BANESTES é ampla, apresentando uma excelente oportunidade de negócios e crescimento das operações. Ao final de 2020, nossa base era composta de 1.104.295 pessoas físicas (+2,0% em doze meses) e 70.186 pessoas jurídicas (+3,3% em doze meses), totalizando 1.174.481 clientes ativos (+2,1% em doze meses) que movimentaram 734.368 contas correntes e 605.456 contas poupança (+3,3% em doze meses).

Em setembro de 2020 foi realizada uma reestruturação interna, com a criação da Gerência de Criatividade e a Gerência de *Squads*, com objetivo intrínseco de contribuir com a sustentabilidade do Banco em um ambiente de constante transformação, catalisando uma nova pro-

dução cultural interna, focada para a inovação e uma nova visão de futuro orientada para a satisfação/experiência do cliente. A Gerência de Criatividade tem como principal papel a conexão do BANESTES com o ecossistema de inovação capixaba, além de ações internas relacionadas à promoção da cultura de inovação e melhoria contínua. A Gerência de *Squads* atua na estruturação de times multidisciplinares dedicados à experimentação de ideias, por meio de ideação, prototipação e validação, utilizando ferramentas e metodologias ágeis e de cocriação para a construção colaborativa de novas soluções com foco na experiência do cliente.

Um dos vetores de crescimento do BANESTES, o cartão de bandeira própria "BANESCARD" teve sua performance afetada em função da pandemia da COVID-19 no ano de 2020. Mais de 2,0 milhões de estabelecimentos comerciais credenciados às redes Cielo, Getnet, Bin, Rede e Stone em todo o Brasil aceitam o BANESCARD. Em 2020 foram mais de 23 milhões de operações, representando uma queda de 7,0% contra o ano de 2019. O valor transacionado em compras e saques com os cartões de débito e crédito, entretanto, atingiu R\$ 1,9 bilhão, um crescimento de 5,0% na mesma comparação. Os cartões de crédito e débito BANESTES Visa continuam crescendo em ritmo expressivo, tornando-se cada vez mais importantes no portfólio de produtos da Instituição. Em 2020, o número de transações em compras e saques de pessoas físicas e jurídicas expandiu 8,7% em relação a 2019, resultando em aumento de 17,0% no faturamento, alcançando a cifra de R\$ 1,5 bilhão no ano.

O BANESTES mantém constantemente o aprimoramento de sua gestão de riscos por meio de controles eficazes que buscam identificar, avaliar e mitigar riscos intrínsecos às atividades bancárias, de modo a otimizar o capital dos acionistas com a melhor relação risco/retorno. Possui uma diretoria específica de gestão de riscos e controles internos, subordinada diretamente ao diretor presidente, e áreas designadas para gestão e avaliação dos riscos de crédito, mercado, liquidez, operacional e socioambiental. Assegurando transparência ao mercado e ao público em geral, encontra-se disponível no site de relações com investidores ([www.banestes.com.br/ri](http://www.banestes.com.br/ri)) o "Relatório de Gerenciamento de Riscos do BANESTES".

Foram adotadas importantes ações que visam aprimorar a gestão integrada de riscos do Conglomerado Prudencial. Foi instituída a figura do CRO - *Chief Risk Officer* e constituído o Comitê de Gestão Integrada de Riscos e de Capital - COGIC, para assessoramento e recomendações ao Conselho de Administração - CONSE sobre níveis de apetites por riscos e as estratégias para o seu gerenciamento (riscos individuais e integrados). Aliado a isso, o BANESTES adota as três linhas de defesa, na definição de papéis e responsabilidades no processo de controle interno e risco operacional.

Possui comitês, procedimentos e controles internos de acordo com a legislação brasileira e demais órgãos que regulam sobre a prevenção à lavagem de dinheiro, combate ao financiamento do terrorismo e combate a corrupção, incluindo inclusive o Programa de Integridade BANESTES, realizado anualmente em uma semana dedicada à reflexão sobre suas estratégias para prevenção e combate à corrupção. Pratica a disseminação corporativa da cultura de gerenciamento de riscos e *compliance*, com a realização de treinamentos, trilhas de aprendizagem, palestras e divulgação na *intranet* para formação e conscientização dos seus colaboradores.

Após as fortes chuvas ocorridas no início de 2020, o BANESTES lançou e divulgou linhas de crédito e apoio aos atingidos, com o tema "RECONSTRUÇÃO 2020". Vale destacar também o apoio da Instituição a cultura no âmbito nacional e regional que no primeiro trimestre do ano lançou a 11ª Edição do Circuito de Teatro. Devido à pandemia da COVID-19, o BANESTES suspendeu a política de patrocínios de eventos presenciais - apenas realizando e apoiando os eventos adaptados e modificados para digitais. Foi o caso do Circuito de Teatro, que realizou apresentações em casas de espetáculo, porém sem plateia e com transmissão *online* pelas plataformas digitais - com um alcance muito maior; bem como da tradicional Festa da Penha, uma das maiores festividades religiosas do país e que foi transmitida de forma virtual.

Nesse período, as ações de marketing foram focadas nas soluções e produtos bancários destinados a emergência da crise sanitária, como

continua...

...continuação



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



créditos emergenciais e especiais direcionados a empresas (de todos os portes), microcrédito, operações de repactuação de dívidas, pagamento de contas e redução de juros. As redes sociais do Banco tiveram um papel fundamental na interação com a sociedade capixaba para a difusão de informações sobre a pandemia, sobre a atuação do banco e suas linhas de crédito e demais ações em favor dos clientes e usuários.

### 9. EMPRESAS CONTROLADAS

A BANESTES Seguros está entre as 50 maiores seguradoras do Brasil, conforme destaque na edição de 2020 do *ranking* anual do Valor 1000, publicado pelo jornal Valor Econômico, e de acordo com o jornal "O Estado de São Paulo", no anuário Finanças Mais edição de 2020, é a 19ª seguradora do Brasil entre as empresas de seguros no segmento vida e previdência. A Seguradora é 14 vezes vencedora do Recall de Marcas de "A Gazeta", e líder do mercado capixaba de seguros, com destacada atuação nos segmentos de pessoas, automóveis e patrimoniais. Seus produtos são comercializados na rede comercial do BANESTES e em parceria com mais de 300 corretoras de seguros do Estado. Em função da pandemia da COVID-19, a Seguradora implementou seu plano de contingência, dando continuidade as suas operações, atendendo a todos seus clientes externos e internos, e mantendo suas provisões técnicas aderentes ao ambiente pós-pandemia, revisando suas metodologias de cálculo e realizando estudos periódicos durante todo o exercício. Registrou indenizações de sinistros, por morte relativa à COVID-19, no valor de R\$ 9 milhões. O lucro líquido apurado no exercício de 2020 foi de R\$ 15 milhões, com redução de 4,6% comparado ao ano de 2019 e obtendo um ROE de 13,9%. A participação da empresa no resultado do BANESTES foi de 6,5%.

A BANESTES Corretora é especializada na administração e corretagem de seguros dos diversos ramos e na intermediação de títulos de capitalização, plano odontológico e planos de previdência privada. Em 2020, os volumes de prêmios emitidos junto à BANESTES Seguros foram de R\$ 6 milhões para seguro de automóvel (-44,8% contra 2019), R\$ 5 milhões para seguro residencial (+57,2% contra 2019) e R\$ 7 milhões para acidentes pessoais (+34,8% contra 2019). A carteira de seguros de vida alcançou R\$ 7 milhões, crescimento de 18,4% em relação ao ano anterior. O volume de vendas de títulos de capitalização foi de R\$ 4 milhões (+84,1% contra 2019) e previdência de R\$ 2 milhões para planos com pagamentos mensais e R\$ 78 milhões para aportes e portabilidades. A carteira de previdência fechou o período com valor superior a R\$ 250 milhões, um acréscimo de 20,5% na mesma comparação.

A BANESTES DTVM possui uma atuação profissional quanto à gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável, por meio de uma equipe especializada, modernos instrumentos de acompanhamento do mercado e um leque de produtos e serviços diferenciados conforme o perfil dos clientes. No ano de 2020, não obstante a crise provocada pela COVID-19 e a consequente volatilidade provocada no mercado financeiro, o BANESTES Recebíveis Imobiliários - FII captou mais de R\$ 194 milhões através da 6ª, 7ª e 8ª emissões de cotas do fundo ("BCRI11"), restrita aos seus cotistas e a investidores profissionais, conforme IN CVM nº 476, elevando o valor de mercado para R\$ 463 milhões no encerramento do exercício de 2020. O fundo, com cinco anos de existência e listado na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, conta com mais de 38 mil cotistas espalhados por todos os estados da federação. O volume total sob gestão atingiu R\$ 5,7 bilhões. O lucro líquido apurado no exercício, excluindo o resultado de participação em controladas, foi de R\$ 7 milhões representando uma participação no lucro consolidado do BANESTES de 2,9%. Considerando o consolidado da BANESTES DTVM e sua controlada, a BANESTES Corretora, o lucro líquido foi de R\$ 15 milhões no ano.

### 10. GUIDANCE 2020 e 2021

Em função da crise instalada pela pandemia da COVID-19 e seus efeitos junto aos setores da economia, da baixa visibilidade e previsibilidade dos cenários econômicos, o BANESTES por meio de Fato Relevante publicado no dia 25/05/2020 comunicou a **suspensão das projeções de Guidance para o ano de 2020.**

### Projeções 2021

Diante a expectativa de recuperação econômica ainda que lenta e gradual para 2021, a Administração do BANESTES espera que a economia ganhe fôlego com o início da vacinação em massa no país. Dessa forma, no cenário atual o BANESTES entende ser possível ter maior visibilidade dos cenários econômicos e previsibilidade dos impactos, profundidade e extensão da crise em nossas operações; retomando suas projeções de *Guidance* para o ano de 2021. O *Guidance* BANESTES\* contém declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em expectativas e premissas da Administração e em informações disponíveis no mercado até a presente data.

Indicadores	Guidance 2021
Carteira de Crédito Ampliada <sup>1</sup>	8% - 11%
Depósito Total <sup>2</sup>	9% - 12%
Provisão de Crédito/Carteira de Crédito Ampliada <sup>3</sup>	1,7% - 2,0%
Eficiência Operacional <sup>4</sup>	49% - 52%
Despesas Operacionais <sup>5</sup>	3% - 6%
Rendas de Serviços e Tarifas	1% - 4%

<sup>1</sup> Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito Bacen), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs - Certificado de Depósitos Bancários, letras financeiras, letras de crédito imobiliário, letras de crédito do agronegócio e CRIs - Certificado de Recebíveis Imobiliários) e garantias prestadas (fianças e avais).

<sup>2</sup> Trata-se do total dos saldos de depósitos à vista, poupança, a prazo, interfinanceiros e outros depósitos.

<sup>3</sup> Trata-se da relação do resultado de provisão para créditos de liquidação duvidosa (Resolução 2.682/99 do CMN) e TVM privado nos últimos 12 meses e o saldo da carteira de crédito ampliada.

<sup>4</sup> Trata-se da relação entre o total da despesa administrativa (pessoal e outras) e o total do resultado bruto da intermediação financeira (excluído provisão para créditos de liquidação duvidosa), receitas com serviços e receitas com tarifas.

<sup>5</sup> Trata-se do total da despesa de pessoal e outras despesas administrativas.

Obs.: As variações estão baseadas em doze meses.

\* As informações não são objeto de auditoria.

### DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09 e as alterações introduzidas pela Instrução CVM nº 586/17, os Diretores do BANESTES, responsáveis pelas demonstrações financeiras, declaram que discutiram, reviram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas relativas ao exercício de 2020.

### SERVIÇOS PRESTADOS PELOS AUDITORES EXTERNOS

De acordo com a Instrução nº 381 da Comissão de Valores Mobiliários, o BANESTES informa que a empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, contratada em 2017, via processo licitatório - Edital de Concorrência nº 004/2016, do tipo técnica e preço, conforme determina a Lei nº 8.666/93, que regulamenta os processos de licitação e contratos da Administração Pública, à qual o BANESTES se submete por ser sociedade de economia mista controlada diretamente pelo Estado do Espírito Santo, prestou serviços exclusivamente relacionados à auditoria externa no exercício de 2020.

### AGRADECIMENTOS

A Administração do BANESTES agradece aos acionistas, clientes, colaboradores e parceiros que empreendem esforços contínuos e acreditam na Instituição, tornando possível a construção de um banco cada vez mais sólido e rentável, alinhado às expectativas da sociedade capixaba. "Crescemos Juntos e com Saúde para Todos".

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO**

Em milhares de reais

ATIVO	Notas	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
		2020	2019	2020	2019
<b>CIRCULANTE</b>		<b>14.247.825</b>	<b>12.208.113</b>	<b>14.345.436</b>	<b>12.437.618</b>
Disponibilidades	3.b e 4	351.288	253.326	351.375	253.417
Instrumentos Financeiros		13.887.648	11.993.548	13.961.451	12.205.088
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	9.944.522	7.400.481	9.944.522	7.400.481
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e, 6	1.312.177	2.005.108	1.363.539	2.201.921
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	7.a	683.742	686.381	683.742	686.381
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	5.861	5.714	5.861	5.714
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	1.557.280	1.509.824	1.557.280	1.509.824
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	384.066	386.040	406.507	400.767
Operações de Arrendamento Mercantil	3.h e 8.a	1.620	2.771	1.620	2.771
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	3.j e 8.g	(229.369)	(251.450)	(229.369)	(251.450)
Outros Ativos	11.b	125.553	102.439	134.985	109.613
Outros Valores e Bens	12	111.085	107.479	125.374	118.179
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>16.160.459</b>	<b>11.352.506</b>	<b>16.138.650</b>	<b>11.287.755</b>
Realizável a Longo Prazo		15.820.938	11.029.095	15.948.573	11.099.813
Instrumentos Financeiros		15.413.967	10.643.252	15.530.431	10.702.937
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	709.003	31.356	709.003	31.356
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e, 6	11.405.663	8.196.616	11.522.127	8.256.301
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	95.390	89.780	95.390	89.780
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	3.203.806	2.325.464	3.203.806	2.325.464
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	105	36	105	36
Operações de Arrendamento Mercantil	3.h e 8.a	200	1.689	200	1.689
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	3.j e 8.g	(33.401)	(43.830)	(33.401)	(43.830)
Créditos Tributários	22.b	272.111	253.384	272.650	254.074
Outros Ativos	11.b	167.822	173.476	178.454	183.819
Outros Valores e Bens	12	239	1.124	239	1.124
Investimentos		155.020	141.122	879	848
Investimentos em Participações em Coligadas e Controladas	3.o e 13	154.830	140.932	-	-
Outros Investimentos		190	190	879	848
Imobilizado	3.p e 15	186.767	182.948	190.944	187.299
Intangível	3.q e 16	219.083	231.221	223.342	235.189
Depreciações, Amortizações	3.p, 3.q,				
Redução ao Valor Recuperável	3.r, 15 e 16	(221.349)	(231.880)	(225.088)	(235.394)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>30.408.284</b>	<b>23.560.619</b>	<b>30.484.086</b>	<b>23.725.373</b>
<b>PASSIVO</b>					
<b>CIRCULANTE</b>					
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		20.739.719	16.425.386	20.846.462	16.614.413
Depósitos	3.s, 17.a e 17.b	20.326.166	16.062.507	20.306.089	16.051.332
Captações no Mercado Aberto	3.s e 17.a	8.244.132	6.442.162	8.242.265	6.439.709
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s, 17.a e 17.b	11.445.532	8.750.350	11.427.322	8.741.628
Relações Interfinanceiras		173.791	440.813	173.791	440.813
Obrigações por Empréstimos		277.247	235.339	277.247	235.339
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	3.s, 10.b e 17.a	21.903	49.321	21.903	49.321
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	3.s, 17.a e 18.a	49.867	64.766	49.867	64.766
Outros Passivos Financeiros	23.a	113.694	79.756	113.694	79.756
Provisões	24	8.630	8.740	8.630	8.740
Outros Passivos	23.b	404.923	354.139	531.743	554.341
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>7.954.665</b>	<b>5.526.871</b>	<b>7.923.724</b>	<b>5.502.598</b>
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		7.740.875	5.294.756	7.700.297	5.259.967
Depósitos	3.s, 17.a e 17.b	7.724.258	5.256.778	7.683.680	5.221.989
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s, 17.a e 17.b	30	1.015	30	1.015
Relações Interfinanceiras		104	34	104	34
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	3.s, 17.a e 18.a	16.483	36.922	16.483	36.922
Outros Passivos Financeiros	23.a	-	7	-	7
Provisões	24	180.793	164.701	182.233	166.297
Obrigações Fiscais Diferidas		18.525	49.703	20.231	51.390
Outros Passivos	23.b	9.524	13.157	16.015	20.390
Receitas Diferidas	3.w	4.948	4.554	4.948	4.554
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>6.d e 25</b>	<b>1.713.900</b>	<b>1.608.362</b>	<b>1.713.900</b>	<b>1.608.362</b>
Capital		1.295.000	1.295.000	1.295.000	1.295.000
Reservas de Reavaliação		3.750	3.833	3.750	3.833
Reservas de Lucros		450.434	285.460	450.434	285.460
Outros Resultados Abrangentes		(35.284)	24.069	(35.284)	24.069
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(35.284)	31.128	(35.284)	31.128
Ajustes de Avaliação Atuarial		-	(7.059)	-	(7.059)
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>30.408.284</b>	<b>23.560.619</b>	<b>30.484.086</b>	<b>23.725.373</b>

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

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO							
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma							
	Notas	BANESTES MÚLTIPLO			BANESTES CONSOLIDADO		
		SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO	SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
		2020	2020	2019	2020	2020	2019
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>717.813</b>	<b>1.589.814</b>	<b>2.122.157</b>	<b>722.420</b>	<b>1.597.954</b>	<b>2.140.304</b>
Operações de Crédito	3.t e 8.f	391.841	802.008	845.690	391.841	802.008	845.690
Resultado do Arrendamento Mercantil	3.h	142	371	837	142	371	837
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3.c, 3.d, 3.e, 5.c, 6.f	314.804	762.373	1.241.869	319.411	770.513	1.260.016
Resultado de Operações de Câmbio	10.c	1.107	2.206	1.987	1.107	2.206	1.987
Resultado das Aplicações Compulsórias	3.f e 7.c	9.919	22.856	31.774	9.919	22.856	31.774
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>(297.482)</b>	<b>(690.254)</b>	<b>(1.251.082)</b>	<b>(296.943)</b>	<b>(688.901)</b>	<b>(1.248.558)</b>
Operações de Captação no Mercado	3.t e 17.c	(295.769)	(685.526)	(1.243.657)	(295.230)	(684.173)	(1.241.133)
Operações de Empréstimos e Repasses	3.t e 18.b	(1.713)	(4.728)	(7.425)	(1.713)	(4.728)	(7.425)
<b>RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA ANTES DOS CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA</b>		<b>420.331</b>	<b>899.560</b>	<b>871.075</b>	<b>425.477</b>	<b>909.053</b>	<b>891.746</b>
<b>RESULTADO DE CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA</b>	<b>8.g</b>	<b>(25.385)</b>	<b>(94.680)</b>	<b>(150.519)</b>	<b>(25.385)</b>	<b>(94.680)</b>	<b>(150.519)</b>
Operações de Crédito		(27.002)	(96.235)	(133.252)	(27.002)	(96.235)	(133.252)
Operações de Arrendamento Mercantil		6	12	22	6	12	22
Outros Créditos		1.611	1.543	(17.289)	1.611	1.543	(17.289)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>394.946</b>	<b>804.880</b>	<b>720.556</b>	<b>400.092</b>	<b>814.373</b>	<b>741.227</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(220.737)</b>	<b>(427.088)</b>	<b>(439.627)</b>	<b>(216.193)</b>	<b>(415.551)</b>	<b>(438.934)</b>
Receitas de Prestação de Serviços	29.c	59.299	116.901	125.874	70.114	138.235	145.564
Rendas de Tarifas Bancárias	29.c	106.438	215.171	220.219	106.424	215.138	220.183
Prêmios Retidos		-	-	-	87.926	163.481	158.437
Variação das Provisões Técnicas		-	-	-	(7.277)	(6.320)	(5.191)
Sinistros Retidos		-	-	-	(38.439)	(69.316)	(72.320)
Despesas de Comercialização de Seguros		-	-	-	(5.216)	(10.188)	(10.303)
Resultado Líquido de Resseguro	29.j	-	-	-	(852)	(852)	-
Despesas de Pessoal	29.e	(175.441)	(347.715)	(345.862)	(187.140)	(370.874)	(367.546)
Outras Despesas Administrativas	29.f	(132.336)	(266.946)	(275.062)	(138.354)	(278.605)	(290.113)
Despesas Tributárias	29.g	(35.580)	(74.234)	(75.366)	(39.898)	(83.191)	(84.461)
Resultado de Participações em Controladas	13	12.403	29.712	29.693	-	-	-
Outras Receitas Operacionais	29.d	8.939	17.508	30.328	10.466	21.565	41.855
Provisão para Contingência	29.h	(26.810)	(51.696)	(88.067)	(26.907)	(51.896)	(88.525)
Outras Despesas Operacionais	29.h	(37.649)	(65.789)	(61.384)	(47.040)	(82.728)	(86.514)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>174.209</b>	<b>377.792</b>	<b>280.929</b>	<b>183.899</b>	<b>398.822</b>	<b>302.293</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>29.i</b>	<b>(1.811)</b>	<b>(1.457)</b>	<b>(1.987)</b>	<b>(1.841)</b>	<b>(1.538)</b>	<b>(2.044)</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/ O LUCRO E PARTICIPAÇÕES</b>		<b>172.398</b>	<b>376.335</b>	<b>278.942</b>	<b>182.058</b>	<b>397.284</b>	<b>300.249</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>	<b>3.x e 22.a.1</b>	<b>(44.065)</b>	<b>(100.248)</b>	<b>(20.208)</b>	<b>(51.580)</b>	<b>(118.437)</b>	<b>(38.867)</b>
Provisão para Imposto de Renda - Valores Correntes		(19.950)	(57.747)	(36.448)	(24.817)	(69.398)	(48.157)
Provisão para Imposto de Renda - Valores Diferidos		399	74	17	392	54	(23)
Provisão para Contribuição Social - Valores Correntes		(17.264)	(43.695)	(23.492)	(19.890)	(50.122)	(30.138)
Provisão para Contribuição Social - Valores Diferidos		422	252	(2.007)	418	240	(2.031)
Ativo Fiscal Diferido - Imposto de Renda		(4.262)	482	9.240	(4.268)	433	9.090
Ativo Fiscal Diferido - Contribuição Social		(3.410)	386	32.482	(3.415)	356	32.392
<b>PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO</b>		<b>(21.248)</b>	<b>(44.290)</b>	<b>(44.996)</b>	<b>(23.393)</b>	<b>(47.050)</b>	<b>(47.644)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>		<b>107.085</b>	<b>231.797</b>	<b>213.738</b>	<b>107.085</b>	<b>231.797</b>	<b>213.738</b>
Juros sobre o Capital Próprio	25.e	39.288	66.088	108.296			
Nº de Ações		315.912.860	315.912.860	315.912.860			
Lucro Líquido por lote de mil Ações (R\$ 1,00)		338,98	733,74	676,57			

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

continua...



...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**  
Em milhares de reais

	BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO		
	SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO	
	2020	2020	2019
<b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>107.085</b>	<b>231.797</b>	<b>213.738</b>
Outros Resultados Abrangentes			
<b>Itens que podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado</b>	<b>30.629</b>	<b>(66.412)</b>	<b>11.824</b>
Ganho (Perda) Não Realizado em Ativos Financeiros Disp. p/ Venda Líquido dos Impostos	30.629	(66.412)	11.824
- Próprios	30.393	(66.333)	11.901
- De Controladas	236	(79)	(77)
<b>Itens que não podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado</b>	<b>7.059</b>	<b>7.059</b>	<b>(7.059)</b>
Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício - Pós-Emprego	7.059	7.059	(7.059)
- Próprios	6.884	6.884	(6.884)
- De Controladas	175	175	(175)
<b>Total dos Outros Resultados Abrangentes Líquido de Impostos</b>	<b>37.688</b>	<b>(59.353)</b>	<b>4.765</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>	<b>144.773</b>	<b>172.444</b>	<b>218.503</b>

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

**DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO**  
Em milhares de reais

	BANESTES MÚLTIPLO			BANESTES CONSOLIDADO		
	SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO		SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO	
	2020	2020	2019	2020	2020	2019
<b>RECEITAS</b>	<b>865.293</b>	<b>1.843.257</b>	<b>2.346.072</b>	<b>964.283</b>	<b>2.035.271</b>	<b>2.548.589</b>
Intermediação Financeira	717.813	1.589.814	2.122.157	722.420	1.597.954	2.140.304
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	165.737	332.072	346.093	176.538	353.373	365.747
Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Carac. Conc. Crédito	(25.385)	(94.680)	(150.519)	(25.385)	(94.680)	(150.519)
Operações com Seguros e Resseguros	-	-	-	82.085	158.597	153.246
Outras	7.128	16.051	28.341	8.625	20.027	39.811
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(297.482)</b>	<b>(690.254)</b>	<b>(1.251.082)</b>	<b>(296.943)</b>	<b>(688.901)</b>	<b>(1.248.558)</b>
<b>INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS</b>	<b>(161.980)</b>	<b>(315.977)</b>	<b>(360.918)</b>	<b>(222.392)</b>	<b>(424.832)</b>	<b>(482.266)</b>
Materiais, Energia e Outros	(111.287)	(215.830)	(257.799)	(122.474)	(236.542)	(290.370)
Serviços de Terceiros	(50.693)	(100.147)	(103.119)	(53.975)	(106.498)	(109.273)
Operações com Seguros e Resseguros	-	-	-	(45.943)	(81.792)	(82.623)
<b>VALOR ADICIONADO BRUTO</b>	<b>405.831</b>	<b>837.026</b>	<b>734.072</b>	<b>444.948</b>	<b>921.538</b>	<b>817.765</b>
<b>DEPRECIÇÃO, AMORTIZAÇÃO E BAIXA POR IMPAIRMENT</b>	<b>(22.425)</b>	<b>(43.631)</b>	<b>(39.668)</b>	<b>(22.830)</b>	<b>(44.446)</b>	<b>(40.362)</b>
<b>VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE</b>	<b>383.406</b>	<b>793.395</b>	<b>694.404</b>	<b>422.118</b>	<b>877.092</b>	<b>777.403</b>
<b>VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA</b>	<b>12.403</b>	<b>29.712</b>	<b>29.693</b>	-	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	12.403	29.712	29.693	-	-	-
<b>VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR</b>	<b>395.809</b>	<b>823.107</b>	<b>724.097</b>	<b>422.118</b>	<b>877.092</b>	<b>777.403</b>
<b>DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO PESSOAL</b>	<b>171.610</b>	<b>341.412</b>	<b>339.139</b>	<b>183.992</b>	<b>364.457</b>	<b>360.735</b>
Remuneração Direta	134.131	264.818	258.461	144.313	283.546	275.724
Benefícios	29.916	60.807	63.667	31.647	64.204	67.099
F.G.T.S	7.563	15.787	17.011	8.032	16.707	17.912
<b>IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES</b>	<b>104.724</b>	<b>225.075</b>	<b>147.293</b>	<b>118.019</b>	<b>255.095</b>	<b>177.783</b>
Federais	95.362	206.657	128.034	107.858	235.063	157.026
Estaduais	76	213	575	78	215	578
Municipais	9.286	18.205	18.684	10.083	19.817	20.179
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS</b>	<b>12.390</b>	<b>24.823</b>	<b>23.927</b>	<b>13.022</b>	<b>25.743</b>	<b>25.147</b>
Aluguéis	12.390	24.823	23.927	13.022	25.743	25.147
<b>REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS</b>	<b>107.085</b>	<b>231.797</b>	<b>213.738</b>	<b>107.085</b>	<b>231.797</b>	<b>213.738</b>
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	39.288	66.088	108.296	39.288	66.088	108.296
Lucros Retidos do Período	67.797	165.709	105.442	67.797	165.709	105.442

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

continua...



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
**PERÍODOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO**  
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma  
**BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO**

EVENTOS	CAPITAL REALIZADO ATUALIZADO	RESERVAS DE REAVALIAÇÃO		RESERVAS DE LUCROS			AJUSTES DE AVALIAÇÃO PATRIMONIAL		LUCROS OU PREJUÍZOS ACUMULADOS	TOTAIS
		DE IMÓVEIS DE USO PRÓPRIO	DE CONTRO-LADAS	LEGAL	ESTATU-TÁRIA	JUROS S/ O CAPITAL PRÓPRIO E DIVIDENDOS ADICIONAIS PROPOSTOS	PRÓPRIOS	DE CONTRO-LADAS		
<b>Saldos em 31/12/2018</b>	<b>1.015.000</b>	<b>4.019</b>	<b>2</b>	<b>75.787</b>	<b>365.566</b>	<b>12.335</b>	<b>19.216</b>	<b>88</b>	-	<b>1.492.013</b>
Equivalência Reflexa de Controlada					(6.723)					(6.723)
Aumento de Capital - por Capitalização de Reservas	280.000			(44.918)	(235.082)					-
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda							11.901	(77)		11.824
Ajustes de Avaliação Patrimonial - Perda Atuarial							(6.884)	(175)		(7.059)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos		(91)	(1)						92	-
Impostos e Contrib. sobre Res. Reavaliação - Majoração Alíquota de CSLL		(96)								(96)
Transferência para Reservas de Lucros					92				(92)	-
Aprovação/Homologação - AGO 30/04/2019										
- Juros sobre Capital Próprio - Adicionais 2º Semestre/2018						(12.335)				(12.335)
Lucro Líquido do Exercício									213.738	213.738
Destinações:										
- Reservas Constituídas				10.686	94.756				(105.442)	-
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 262,73 por lote de mil ações)									(83.000)	(83.000)
- Juros sobre o Capital Próprio - Adicionais Propostos (R\$ 17,43 por lote de mil ações)						5.508			(5.508)	-
- Dividendos Adicionais Propostos (R\$ 62,64 por lote de mil ações)						19.788			(19.788)	-
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>1.295.000</b>	<b>3.832</b>	<b>1</b>	<b>41.555</b>	<b>218.609</b>	<b>25.296</b>	<b>24.233</b>	<b>(164)</b>	-	<b>1.608.362</b>
<b>Mutações do Exercício</b>	<b>280.000</b>	<b>(187)</b>	<b>(1)</b>	<b>(34.232)</b>	<b>(146.957)</b>	<b>12.961</b>	<b>5.017</b>	<b>(252)</b>	-	<b>116.349</b>
<b>Saldos em 31/12/2019</b>	<b>1.295.000</b>	<b>3.832</b>	<b>1</b>	<b>41.555</b>	<b>218.609</b>	<b>25.296</b>	<b>24.233</b>	<b>(164)</b>	-	<b>1.608.362</b>
Equivalência Reflexa de Controlada									187	187
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda							(66.333)	(79)		(66.412)
Ajustes de Avaliação Patrimonial - Reversão de Perda Atuarial							6.884	175		7.059
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos		(82)	(1)						83	-
Impostos e Contrib. sobre Res. Reavaliação - Majoração Alíquota de CSLL									3	3
Transferência para Reservas de Lucros					86				(86)	-
Aprovação/Homologação - RCA 27/04/2020										
- Juros sobre Capital Próprio - Adicionais 2º Semestre/2019						(5.508)				(5.508)
- Dividendos - Adicionais 2º Semestre/2019						(19.788)				(19.788)
Lucro Líquido do Período									231.797	231.797
Destinações:										
- Reservas Constituídas				11.589	154.307				(165.896)	-
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 132,31 por lote de mil ações)									(41.800)	(41.800)
- Juros sobre o Capital Próprio - Adicionais Propostos (R\$ 76,88 por lote de mil ações)						24.288			(24.288)	-
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>1.295.000</b>	<b>3.750</b>	<b>-</b>	<b>53.144</b>	<b>373.002</b>	<b>24.288</b>	<b>(35.216)</b>	<b>(68)</b>	-	<b>1.713.900</b>
<b>Mutações do Exercício</b>	<b>-</b>	<b>(82)</b>	<b>(1)</b>	<b>11.589</b>	<b>154.393</b>	<b>(1.008)</b>	<b>(59.449)</b>	<b>96</b>	-	<b>105.538</b>
<b>Saldos em 30/06/2020</b>	<b>1.295.000</b>	<b>3.791</b>	<b>1</b>	<b>47.790</b>	<b>310.330</b>	<b>-</b>	<b>(72.493)</b>	<b>(479)</b>	-	<b>1.583.940</b>
Equivalência Reflexa de Controlada									187	187
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda							30.393	236		30.629
Ajustes de Avaliação Patrimonial - Reversão de Perda Atuarial							6.884	175		7.059
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos		(41)	(1)						42	-
Impostos e Contrib. sobre Res. Reavaliação - Redução Alíquota de CSLL		-								-
Transferência para Reservas de Lucros					42				(42)	-
Lucro Líquido do Semestre									107.085	107.085
Destinações:										
- Reservas Constituídas				5.354	62.630				(67.984)	-
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 47,48 por lote de mil ações)									(15.000)	(15.000)
- Juros sobre o Capital Próprio - Adicionais Propostos (R\$ 76,88 por lote de mil ações)						24.288			(24.288)	-
<b>Saldos em 31/12/2020</b>	<b>1.295.000</b>	<b>3.750</b>	<b>-</b>	<b>53.144</b>	<b>373.002</b>	<b>24.288</b>	<b>(35.216)</b>	<b>(68)</b>	-	<b>1.713.900</b>
<b>Mutações do Semestre</b>	<b>-</b>	<b>(41)</b>	<b>(1)</b>	<b>5.354</b>	<b>62.672</b>	<b>24.288</b>	<b>37.277</b>	<b>411</b>	-	<b>129.960</b>

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

continua...

...continuação



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



### DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Em milhares de reais

	BANESTES MÚLTIPLO			BANESTES CONSOLIDADO		
	SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM		SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM	
	2020	31 DE DEZEMBRO 2020	31 DE DEZEMBRO 2019	2020	2020	2019
<b>Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais</b>						
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro Ajustado	42.159	92.499	(130.225)	58.061	133.468	(105.537)
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro	151.150	332.045	233.946	158.665	350.234	252.605
<b>Ajustes ao Lucro antes da Tributação s/ o Lucro:</b>	<b>(108.991)</b>	<b>(239.546)</b>	<b>(364.171)</b>	<b>(100.604)</b>	<b>(216.766)</b>	<b>(358.142)</b>
Ajuste ao Valor de Mercado/Receita de Juros - TVM - Negociação	(13.385)	(23.350)	(28.634)	(13.785)	(24.006)	(43.049)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Disponíveis para Venda	(62.087)	(175.173)	(293.994)	(63.467)	(178.095)	(299.256)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Mantidos até o Vencimento	(92.414)	(193.249)	(274.923)	(95.138)	(197.595)	(279.973)
Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	25.385	94.680	150.519	25.385	94.680	150.519
Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio	102	80	610	102	80	610
Depreciações - Investimentos - Imóveis Locados	-	-	-	16	30	29
Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangível	21.174	42.380	39.668	21.563	43.165	40.333
Perda por Impairment/Intangível	1.251	1.251	-	1.251	1.251	-
Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	24.710	45.352	74.979	24.793	45.529	75.347
Ajuste de Provisão - Outras	(4.254)	(4.997)	(2.985)	(4.254)	(4.997)	(2.985)
Resultado de Participação em Controladas	(12.403)	(29.712)	(29.693)	-	-	-
(Ganho) Perda na Alienação de Bens Não de Uso	(18)	(70)	(357)	(18)	(70)	(357)
(Ganho) Perda na Alienação de Investimento	-	-	-	-	-	1
(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso	(3)	(12)	(50)	(3)	(12)	(50)
Baixa no Imobilizado de Uso	40	363	67	40	363	67
Baixa no Intangível	2.911	2.911	622	2.911	2.911	622
<b>Variação de Ativos e Obrigações</b>	<b>577.844</b>	<b>1.175.584</b>	<b>1.301.372</b>	<b>567.039</b>	<b>1.144.355</b>	<b>1.289.288</b>
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(1.930.632)	(4.242.922)	6.160.306	(1.930.632)	(4.242.922)	6.160.306
(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	(214.099)	(155.478)	(129.277)	(208.460)	(66.561)	(103.407)
(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	121.777	17.823	3.891	121.777	17.823	3.891
(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	3.889	21.036	38.320	3.889	21.036	38.320
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrend. Mercantil Financeiro	(458.898)	(1.051.891)	(268.406)	(458.898)	(1.051.891)	(268.406)
(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros	(50.302)	2.570	4.782	(49.449)	2.323	3.772
(Aumento) Redução em Outros Ativos	(12.091)	(17.458)	34.435	(21.897)	(26.701)	35.955
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	(6.265)	(7.441)	(27.178)	(8.814)	(11.031)	(28.768)
Aumento (Redução) em Depósitos	1.788.477	4.269.450	949.567	1.783.819	4.264.247	945.025
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	1.441.079	2.695.182	(5.056.692)	1.436.688	2.685.694	(5.054.654)
Aumento (Redução) em Recursos por Emissão de Títulos	(43.429)	(268.007)	(187.288)	(43.429)	(268.007)	(187.288)
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(50.904)	(62.756)	(111.118)	(50.904)	(62.756)	(111.118)
Aumento (Redução) em Provisões Técnicas de Seguros	-	-	-	5.265	(77.878)	(17.934)
Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros	38.144	39.298	(31.056)	38.145	39.295	(13.025)
Aumento (Redução) em Provisões	(12.091)	(29.371)	(34.767)	(12.157)	(29.703)	(35.712)
Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	(34)	(69)	36	(38)	(82)	(141)
Aumento (Redução) em Outros Passivos	102	66.667	15.410	6.506	70.596	420
Aumento (Redução) em Receitas Diferidas	335	393	347	335	393	347
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(37.214)	(101.442)	(59.940)	(44.707)	(119.520)	(78.295)
<b>Caixa Líquido das Atividades Operacionais</b>	<b>620.003</b>	<b>1.268.083</b>	<b>1.171.147</b>	<b>625.100</b>	<b>1.277.823</b>	<b>1.183.751</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos</b>						
Aquisição de TVM - Disponíveis para Venda	(2.087.759)	(2.585.549)	(4.008.612)	(2.155.162)	(2.678.452)	(4.055.812)
Alienação/Vencimento/Amortizações TVM - Disponíveis para Venda	1.390.565	1.948.257	2.377.094	1.447.867	2.035.426	2.427.620
Aquisição de TVM - Mantidos até o Vencimento	(373.376)	(1.865.890)	(10.000)	(397.567)	(1.890.081)	(10.000)
Vencimento/Amortizações TVM - Mantidos até o Vencimento	376.959	413.710	1.501.781	412.509	451.235	1.515.463
Dividendos Recebidos de Controladas	5.782	16.607	27.195	-	-	-
Alienação de Bens Não de Uso Próprio	3.092	4.711	4.951	3.092	4.711	4.951
Alienação/Baixa de Outros Investimentos	-	-	1.800	-	-	1.824
Alienação de Imobilizado de Uso	26	44	1.109	26	143	1.252
Aquisição de Outros Investimentos	-	-	-	(2)	(60)	(37)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(2.334)	(7.364)	(18.598)	(2.419)	(7.699)	(20.040)
Baixas no Intangível	47	57	-	48	118	127
Aplicações no Intangível	(25.178)	(41.842)	(69.724)	(25.633)	(42.344)	(70.918)
<b>Caixa Líquido das Atividades de Investimentos</b>	<b>(712.176)</b>	<b>(2.117.259)</b>	<b>(193.004)</b>	<b>(717.241)</b>	<b>(2.127.003)</b>	<b>(205.570)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos</b>						
Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(9.000)	(54.308)	(94.935)	(9.000)	(54.308)	(94.935)
Dividendos pagos	-	(19.788)	-	-	(19.788)	-
<b>Caixa Líquido das Atividades de Financiamentos</b>	<b>(9.000)</b>	<b>(74.096)</b>	<b>(94.935)</b>	<b>(9.000)</b>	<b>(74.096)</b>	<b>(94.935)</b>
<b>AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(101.173)</b>	<b>(923.272)</b>	<b>883.208</b>	<b>(101.141)</b>	<b>(923.276)</b>	<b>883.246</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	2.183.285	3.005.384	2.122.176	2.183.340	3.005.475	2.122.229
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	2.082.112	2.082.112	3.005.384	2.082.199	2.082.199	3.005.475

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

continua...

...continuação



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



### NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Referente ao Exercício Findo em 31 de Dezembro de 2020

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

#### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("BANESTES" ou "Instituição") é uma sociedade anônima de capital aberto e de economia mista. Organizado sob a forma de banco múltiplo, opera através de suas carteiras de crédito comercial, rural, industrial, imobiliário, câmbio, arrendamento mercantil, administração de cartão de crédito e também na administração de fundos de investimentos. Por meio de suas controladas, BANESTES Seguros S.A., BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e BANESTES Administradora e Corretora de Seguros, Previdência e Capitalização Ltda., atua também nos segmentos financeiros de seguros e distribuição, intermediação e administração de recursos de terceiros.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de companhias associadas, integrantes do conglomerado BANESTES. Os benefícios dos serviços prestados entre essas companhias e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

#### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As Demonstrações Financeiras do BANESTES estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e que incluem os requisitos da Lei das Sociedades por Ações (Lei n.º 6.404/1976), sendo adotadas as alterações introduzidas pelas Leis n.º 11.638/2007 e n.º 11.941/2009, contemplando ainda, as disposições contidas nas normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. Desde o ano de 2008, foram aprovados pela CVM diversos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações Técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Entretanto, tais pronunciamentos só podem ser aplicados após aprovados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo CMN são: Resolução n.º 3.566/2008 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01 - R1); Resolução n.º 4.720/2019 - Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03 - R2); Resolução n.º 4.636/2018 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 - R1); Resolução n.º 3.989/2011 Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 - R1); Resolução n.º 4.007/2011 - Políticas Contábeis - Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); Resolução n.º 3.973/2011 - Evento Subsequente (CPC 24); Resolução n.º 3.823/2009 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25); Resolução n.º 4.144/2012 - Pronunciamento Conceitual Básico (CPC 00 - R1); Resolução n.º 4.424/2015 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1); Resolução n.º 4.524/2016 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis (CPC 02 - R2); Resolução n.º 4.534/2016 - Ativo Intangível (CPC 04 - R1); Resolução n.º 4.535/2016 - Ativo Imobilizado (CPC 27); Resolução n.º 4.748/2019 - Mensuração do Valor Justo (CPC 46); e Resolução n.º 4.818/2020 - Resultado por Ação (CPC 41).

A partir de janeiro de 2021 entraram em vigor a Resolução CMN n.º 4.818/2020 e a Resolução BCB n.º 2/2020, que estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB n.º 2/2020 revogou a Circular Bacen n.º 3.959/2019 e é aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, dentre outras definições, determinou a evidenciação dos resultados recorrentes e não recorrentes em notas explicativas de forma segregada. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

Outras alterações, realizadas no início de 2020, e que seguem vigentes com esses normativos, são: alteração na composição dos grupos de contas das Demonstrações Financeiras; os saldos do Balanço Patrimonial do período passam a ser apresentados em comparação com os saldos do final do exercício social anterior; e, a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

Em conjunto com as Demonstrações Financeiras do BANESTES, estão sendo apresentadas as Demonstrações Financeiras Consolidadas, contemplando ainda as disposições contidas nas normas do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), preparadas de acordo com as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que requerem a eliminação dos saldos e transações entre as empresas incluídas na consolidação. Na consolidação das Demonstrações Financeiras, foram eliminadas as participações de uma empresa em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas e as despesas, conforme relacionado na Nota 14.

Na elaboração das Demonstrações Financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e para causas judiciais, passivos relacionados a benefícios pós-emprego a empregados, provisões técnicas, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

#### 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

**a. Apuração de Resultado** - O resultado é apurado pelo regime de competência.

**b. Caixa e Equivalentes de Caixa** - São representados por disponibilidades em moeda e aplicações interfinanceiras de liquidez - posição bancada com conversibilidade imediata, risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data efetiva de aplicação.

**c. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez** - Representam os recursos aplicados ou captados no mercado interfinanceiro. São apresentadas pelo valor de resgate deduzido das receitas ou despesas a apropriar correspondentes a períodos futuros com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados.

**d. Títulos e Valores Mobiliários** - Foram classificados e avaliados, de acordo com a capacidade financeira de cada empresa, conforme segue:

- **Títulos para negociação:** títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Esses títulos são avaliados pelo valor justo, computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.

- **Títulos disponíveis para venda:** títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelo valor justo, computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

- **Títulos mantidos até o vencimento:** títulos e valores mobiliários para os quais haja intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, os quais devem impactar o resultado do período.

**e. Valor Justo dos Instrumentos Financeiros** - O valor justo dos instrumentos financeiros é determinado com base em cotações de mercados ativos, quando disponíveis, e na ausência de cotação é determinado com base na utilização de preços de transações recentes, semelhantes e realizadas em condições de mercado, ou com base em metodologias de avaliação, baseadas em técnicas de fluxos de caixa futuros descontados considerando as condições de mercado, o valor do dinheiro no tempo, a curva de rentabilidade e fatores de volatilidade. Estas metodologias podem requerer a utilização de pressupostos ou julgamentos na estimativa do valor justo.

continua...



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



Os instrumentos financeiros a valor justo são classificados em três níveis:

**Nível I:** Instrumentos financeiros a valor justo, determinados com base em cotações públicas de preços em mercados ativos, incluem títulos da dívida pública e ações de companhias abertas.

**Nível II:** Quando as cotações de preços não podem ser observadas, a Administração, utilizando seus próprios modelos internos, faz a sua melhor estimativa do preço que seria fixado pelo mercado. Na maioria dos casos, esses modelos utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis como uma importante referência. Várias técnicas são empregadas para fazer essas estimativas, inclusive a interpolação de dados de mercado observáveis e técnicas de interpolação. A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é o preço da transação, a menos que o valor justo do instrumento possa ser obtido a partir de outras transações de mercado realizadas com o mesmo instrumento ou com instrumentos similares ou possa ser mensurado utilizando uma técnica de avaliação na qual as variáveis usadas incluem apenas dados de mercado observáveis, sobretudo taxas de juros.

**Nível III:** Registra ativos ou passivos financeiros nos quais não são utilizados dados observáveis de mercado para fazer a mensuração. Em 31/12/2020 o Sistema Financeiro BANESTES não possuía instrumentos financeiros classificados nesse nível.

**f. Relações Interfinanceiras** - Os créditos junto ao Fundo de Compensação das Variações Salariais (FCVS), decorrentes de saldos residuais e/ou quitações antecipadas de financiamentos imobiliários com desconto, são registrados pelo seu valor nominal atualizados pelos rendimentos até a data do balanço e ajustados por provisão para perdas por negativa de cobertura total ou parcial dos créditos por parte do FCVS. Os créditos são mantidos ao seu valor nominal atualizado, dada a intenção da Administração de manter até seu vencimento os títulos CVS a que esses créditos serão convertidos.

**g. Operações de Crédito** - Constituídas, basicamente, de empréstimos e financiamentos ao setor privado, com operações efetuadas às taxas pré e pós-fixadas. São demonstradas pelos valores aplicados, acrescidos dos rendimentos e atualizações monetárias até a data do balanço, retificados das rendas a apropriar, quando aplicável.

**h. Arrendamento Mercantil** - As operações são contabilizadas de acordo com as Normas Básicas 1.7 do COSIF - Plano Contábil das Instituições Financeiras Nacional. Essas operações de arrendamento mercantil foram apresentadas nas Demonstrações Financeiras de 31/12/2020 e 31/12/2019 nos títulos contábeis de arrendamento a receber, pelo valor presente, e de receitas de operações de arrendamento mercantil.

**i. Cartões de Crédito** - As compras efetuadas pelos clientes nos cartões de crédito são registradas até o vencimento das faturas, inclusive compras à vista e parcelado lojista, no título contábil 1.8.8.79.00-3 - Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamento em contrapartida com o título contábil 4.9.9.01.00-5 - Obrigações por Transações de Pagamento, descontadas das comissões pagas pelos estabelecimentos comerciais, contabilizadas no título contábil 7.1.7.05.00-4 - Rendas por Serviços de Pagamento.

Os saques financiados, faturas em atraso, rotativo e compras parceladas com juros pelo emissor são contabilizados nos títulos contábeis: 1.6.1.20.20-4 - Cartão de Crédito - Rotativo, 1.6.1.20.22-8 - Cartão de Crédito - Compras Parceladas e Parcelamentos de Faturas e 1.6.1.20.25-9 - Cartão de Crédito - Saques, Transferências, Pagamentos de Contas e Outras Transações, a partir de janeiro de 2020.

**j. Provisão para Perdas de Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos com Característica de Concessão de Crédito** - Foi constituída sobre créditos concedidos com base no nível de risco de cada cliente e operação, considerando suas garantias, conjuntura econômica e histórico creditício, em conformidade com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional nº 2.682/1999 e nº 2.697/2000, e na Carta Circular nº 2.899/2000, do Banco Central do Brasil. A Instituição utiliza da permissibilidade admitida pelo parágrafo 1º do art. 4º da Resolução nº 2.682/1999, aplicando às operações de crédito com prazo a decorrer superior a 36 meses a contagem em dobro dos prazos referidos no inciso I do artigo retromencionado, para fins da classificação nos respectivos níveis de risco.

**k. Operações de Seguros e Resseguros de Danos e Pessoas** - Os prêmios de seguro e os respectivos custos de comercialização são registrados quando da emissão das apólices e reconhecidos no resultado segundo o transcorrer da vigência de risco, através da constituição das provisões para prêmios não ganhos e do diferimento das despesas de comercialização.

Os contratos emitidos são classificados como contratos de seguro quando esses contratos transferem risco significativo de seguro pelo qual aceita um risco de seguro significativo de outra parte (segurado), aceitando compensar o segurado no caso de um acontecimento futuro incerto específico que possa afetá-lo adversamente.

Na data de adoção inicial do CPC 11, a Seguradora não identificou contratos classificados como contratos de investimento. Os contratos de resseguro também são classificados como contratos de seguros segundo os princípios de transferência de risco de seguro do CPC 11. A contabilização das operações de resseguro e do ramo DPVAT é realizada com base nas informações recebidas do IRB - Brasil Resseguros S.A. e da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A., respectivamente.

A Seguradora iniciou na data base de agosto de 2020 a operação junto ao Instituto de Resseguros do Brasil, para os seguros do grupo de pessoas. As modalidades são proporcional de cota parte de 5% e não proporcional de excesso de danos, com prioridade de R\$150. As operações de resseguros são contabilizadas com base no contrato firmado com a resseguradora. As despesas e receitas oriundas desse contrato são reconhecidas simultaneamente aos prêmios de seguros correspondentes. O diferimento dos prêmios de resseguros cedidos é realizado de forma consistente com o respectivo prêmio de seguro. O prêmio mínimo de depósito é diferido de acordo com a natureza do contrato.

Os ativos e passivos financeiros decorrentes desses contratos são baixados com base (I) nas prestações de contas emitidas pelo IRB - Brasil Resseguros S.A. por meio dos movimentos operacionais periódicos sujeitos à análise da Seguradora e (II) nas prestações de contas preparadas pela Companhia e que estão sujeitas à análise pela resseguradora. Os juros cobrados sobre o parcelamento de prêmios de seguros são diferidos para apropriação no resultado no mesmo prazo do parcelamento dos correspondentes prêmios de seguros.

**l. Provisões Técnicas - Seguros** - As provisões técnicas são constituídas e calculadas de acordo com as determinações e critérios estabelecidos na Resolução CNSP nº 321/2015, e ainda pelas determinações constantes na Circular SUSEP nº 517/2015 e alterações posteriores. As provisões são calculadas com base em critérios, parâmetros e fórmulas documentados em Notas Técnicas Atuariais (NTA), devidamente produzidas por atuário responsável e revisadas por auditoria atuarial independente, bem como avaliadas por auditoria contábil.

As Outras Provisões correspondem, substancialmente, à Provisão de Despesas Administrativas (PDA), que é constituída com o objetivo de cobrir o déficit administrativo, com base nos recursos oriundos dos resultados administrativos apurados mensalmente pela Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A. (Nota 21).

**m. Teste de Adequação de Passivos (TAP)** - Conforme requerido pelo CPC 11, em cada balanço deve ser elaborado o teste de adequação dos passivos para todos os contratos em curso na data de execução do teste. Este teste de adequação dos passivos para fins de elaboração das Demonstrações Financeiras é regulamentado através da Resolução CNSP nº 321/2015 e pela Circular SUSEP nº 517/2015 e alterações posteriores, avaliando na data-base, as obrigações decorrentes dos contratos e certificados dos planos de seguros.



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



A Seguradora avalia a adequação de suas Provisões Técnicas, utilizando estimativas correntes de fluxos de caixa futuros de seus contratos de seguro vigentes na data-base de suas Demonstrações Financeiras através do TAP. Este teste é elaborado considerando os valores contábeis segregados pelos passivos dos sinistros já ocorridos e a ocorrer. Nesta segregação, a segmentação obedece a valores já registrados na contabilidade, bem como valores a registrar, com base em faturas de contratos reconhecidos pela contabilidade através de suas emissões e com vigência após a data-base do cálculo. Os valores de prêmios contabilizados para riscos a vigor, bem como dos prêmios projetados para os riscos não registrados são deduzidos das despesas de comercialização diferidas, dos ativos intangíveis e dos tributos inerentes ao valor retido. Considerando as similaridades dos riscos expostos, a Seguradora optou por segmentar seus contratos nas seguintes classificações: 1) Danos; 2) Pessoas; 3) Carteiras em *Run Off* e 4) VGBL.

O estudo do TAP não se aplica aos contratos e certificados relativos aos ramos DPVAT e DPEM.

O estudo do TAP considera bases atuariais, premissas atuais e a estimativa considerada mais adequada e prudente de todos os fluxos de caixa futuros, que também incluem as despesas incrementais e acessórias para liquidação de sinistros.

Atendendo as determinações legais, os fluxos de caixa, quando aplicados, foram agrupados mensalmente e trazidos a valor presente pela taxa a termo ETTJ, informada pela SUSEP e ANBIMA, sendo o cupom de IGPM utilizado para os processos.

O resultado do teste de adequação dos passivos, realizado para as datas-base de 31/12/2020 e 31/12/2019, não apresentou insuficiência na constituição das provisões técnicas da Seguradora, não sendo necessário a constituição da Provisão Complementar de Cobertura - PCC.

**n. Despesas Antecipadas** - São contabilizadas as aplicações de recursos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços contratados ocorrerão em períodos seguintes e são apropriadas ao resultado do período a que se referem, no decorrer da vigência dos respectivos contratos.

**o. Investimentos** - Os Investimentos em Sociedades Controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial (Nota 13). Os demais investimentos são avaliados pelo valor de aquisição, corrigidos monetariamente até 31/12/1995 e deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

**p. Imobilizado de Uso** - O Imobilizado é registrado ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação acumulada e da provisão para perdas por *impairment*, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear, observando-se o prazo de vida útil dos bens.

Os Imóveis de Uso Próprio, Terrenos e Edificações foram reavaliados com data-base de 31/10/2005 e a partir dessa data as Edificações passaram a ser depreciadas com base no prazo remanescente de vida útil dos imóveis indicados no Laudo de Avaliação.

**q. Intangível** - O Intangível corresponde aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pelo Banco, destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. Está composto basicamente por softwares e é amortizado pelo método linear, ao longo da sua vida útil ou de acordo com os prazos contratuais.

**r. Valor de Recuperação de Ativos - Impairment** - A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*) é reconhecida como perda, quando o valor de contabilização de um ativo, ou de uma unidade geradora de caixa (UGC), exceto outros valores e bens e créditos tributários, for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Em relação ao ativo imobilizado, o valor recuperável da unidade geradora de caixa, composta pelo saldo contábil dos ativos registrados nas contas de sistema de processamento de dados e sistemas de comunicação, é obtido por meio do valor justo líquido da despesa de alienação e comparado ao seu valor contábil. No decorrer do exercício de 2020, não foram encontrados indícios de perda do valor recuperável destes bens. Os demais itens do ativo imobilizado, ainda que sujeitos ao teste de *impairment*, são inventariados anualmente e caso não sejam localizados, a perda é registrada em outras despesas operacionais.

Os itens do ativo intangível, *softwares* adquiridos de terceiros, desenvolvidos internamente e licenças de direito de uso, por serem adquiridos/desenvolvidos com o objetivo de atender às necessidades do Banco e adequar o ambiente tecnológico ao modelo de negócios da Instituição, não possuem ativos semelhantes no mercado inviabilizando a estimativa do seu valor justo líquido da despesa de venda e a obtenção do seu valor em uso torna-se inviável devido ao custo de implementação de métrica que permita o seu cálculo. Portanto, para esses ativos, é feita somente a verificação do seu uso total ou parcial pela Instituição.

No exercício de 2020, com base em fontes internas de informação, foram encontrados indícios de descontinuidade/obsolescência dos *softwares* registrados no patrimônio da instituição em decorrência de mudanças significativas, com efeito adverso sobre a entidade, que ocorreram durante o período, na extensão pela qual esses ativos eram utilizados provocando a baixa definitiva destes bens antes da data esperada e a constituição de perda por *impairment* do valor referente ao custo de projetos de construção de ativos intangíveis paralisados com a perspectiva de retorno nos exercícios futuros.

Em 2020 foi observado o montante de R\$ 53.765 registrado em *softwares* que estavam em situação de desuso ou obsoletos. Estes *softwares*, no momento do encerramento do exercício, apresentavam saldo contábil de R\$ 2.910, já deduzidas as amortizações acumuladas, que foi lançado diretamente contra o resultado do período. Além destes valores, no mesmo período, foi reconhecido como perda por *impairment* o total de R\$ 1.251.

**s. Depósitos a Prazo, de Poupança, Interfinanceiros e Captações no Mercado Aberto, Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário, de Letras de Crédito de Agronegócio e Obrigações por Empréstimos e Repasses** - As operações prefixadas são registradas pelo valor futuro, retificadas pelas contas de despesas a apropriar e as operações pós-fixadas pelo valor presente, atualizadas pela taxa de juros e variação monetária, "pró-rata" dia, até a data do Balanço. Os compromissos de recompra ou compra de títulos de renda fixa, a preço fixo, estão integralmente lastreados pela carteira própria e por compromisso de revenda ou venda.

**t. Apropriação das Rendidas de Operações de Crédito, das Despesas de Depósitos, de Letras de Crédito Imobiliário e de Agronegócio e Obrigações por Empréstimos e Repasses** - As operações ativas e passivas contratadas com encargos prefixados são contabilizadas pelo montante pactuado (principal e encargos), sendo que a contrapartida do montante dos encargos é registrada nas contas retificadoras de "rendas e despesas a apropriar". Os rendimentos e os encargos escriturados nas contas retificadoras são apropriados mensalmente às respectivas contas de receitas e despesas efetivas, em razão da fluência dos prazos das operações.

As operações ativas e passivas com rendimentos/encargos postecipados são contabilizadas pelo valor inicial nas contas que registram os direitos e obrigações. Mensalmente, são escriturados nessas contas os juros e os ajustes do principal das operações decorrentes da variação da unidade de correção, a crédito e a débito das respectivas contas de receitas e de despesas efetivas.

**u. Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias** - São reconhecidos, mensurados e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823/2009, do Conselho Monetário Nacional, Carta Circular nº 3.429/2010, e Carta Circular nº 3.782/2016, do Banco Central do Brasil.

• **Ativos e Passivos Contingentes** - Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

• **Ativos Contingentes** - Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



• **Passivos Contingentes e Provisões** - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movido por terceiros, empregados, ex-empregados e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas causas são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As expectativas de perdas para as causas são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Os Depósitos Judiciais em Garantia correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

• **Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias** - Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

Os Exigíveis e os Depósitos Judiciais correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

v. **Benefícios a Empregados** - Os benefícios a empregados, relacionados a benefícios de curto prazo para os empregados, são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados. Os benefícios pós-emprego de responsabilidade do BANESTES relacionados a complemento de aposentadoria são avaliados de acordo com os critérios estabelecidos na Deliberação CVM nº 695/2012 (Nota 26).

O método atuarial adotado para a avaliação dos passivos e custos dos benefícios do plano previdenciário é o da UCP - Unidade de Crédito Projetada, ou PUC - *Projected Unit Credit*, aplicada sobre as obrigações atuarialmente projetadas (PBO - *Projected Benefit Obligation*), líquido dos ativos garantidores do plano.

A avaliação atuarial é elaborada com base em premissas e projeções de inflação, taxas de juros, aumentos dos benefícios, expectativa de vida, etc. O plano de benefício definido é registrado com base em estudo atuarial, procedido anualmente por atuário independente, no final de cada exercício.

Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajuste pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são registrados diretamente no patrimônio líquido, como ajustes de avaliação atuarial, quando ocorrerem.

Os custos de serviços passados são imediatamente reconhecidos no resultado.

w. **Receitas Diferidas** - Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deram origem, incluindo rendimentos não restituíveis, principalmente relacionadas a garantias e fianças prestadas e anuidades de cartão de crédito. A apropriação ao resultado é efetuada de acordo com a vigência dos respectivos contratos.

x. **Tributos** - Calculados às alíquotas a seguir, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente para cada encargo.

Imposto de Renda	15%
Adicional de Imposto de Renda	10%
Contribuição Social - Setor Financeiro	Até 29/02/2020 15% e Após 20%
Contribuição Social - Setor Segurador	15%
Contribuição Social - Setor de Corretagens	9%
Cofins	4%
Cofins - Setor de Corretagens	3%
PIS	0,65%
ISS	Até 5%

As modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computados na apuração do lucro líquido do período, introduzidas pela Lei nº 11.638/2007 e alterações posteriores, foram contempladas fiscalmente pelo novo regime de tributação vigente instituído pela Lei nº 12.973/2014.

A Lei nº 13.169/2015 (conversão da MP 675/2015) elevou para 20% a alíquota da CSLL para as Instituições Financeiras e Seguradoras no período compreendido entre 1º de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, retornando à alíquota de 15% a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Emenda Constitucional nº 103/2019, em seu artigo 32, elevou para 20% a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido para os bancos de qualquer espécie a partir de 1º de março de 2020 até que entre em vigor lei que disponha sobre a alíquota da referida contribuição (Nota 22).

y. **Resultados Recorrentes / Não Recorrentes** - A Resolução BCB nº 2/2020, em seu artigo 34º, estabelece que devem ser evidenciados em notas explicativas os resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada. De acordo com a norma, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e, II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

A natureza e o efeito financeiro dos eventos considerados não recorrentes estão evidenciados na Nota Explicativa 29 m.

**4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Disponibilidades</b>	<b>351.288</b>	<b>253.326</b>	<b>351.375</b>	<b>253.417</b>
<b>Aplicações Interfinanceira de Liquidez (*)</b>	<b>1.730.824</b>	<b>2.752.058</b>	<b>1.730.824</b>	<b>2.752.058</b>
<b>Revendas a Liquidar - Posição Bancada</b>	<b>1.730.824</b>	<b>2.752.058</b>	<b>1.730.824</b>	<b>2.752.058</b>
Letras Financeiras do Tesouro	770.771	612.083	770.771	612.083
Letras do Tesouro Nacional	260.000	1.069.976	260.000	1.069.976
Notas do Tesouro Nacional	700.053	1.069.999	700.053	1.069.999
<b>Total</b>	<b>2.082.112</b>	<b>3.005.384</b>	<b>2.082.199</b>	<b>3.005.475</b>

(\*) Operações cujo vencimento na data da efetiva aplicação for igual ou inferior a 90 dias.

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ**

**a. Contas Patrimoniais - Composição**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>9.650.171</b>	<b>7.169.360</b>
<b>Re vendas a Liquidar - Posição Bancada</b>	<b>1.730.824</b>	<b>2.752.058</b>
Letras Financeiras do Tesouro	770.771	612.083
Letras do Tesouro Nacional	260.000	1.069.976
Notas do Tesouro Nacional	700.053	1.069.999
<b>Re vendas a Liquidar - Posição Financiada</b>	<b>7.919.347</b>	<b>4.417.302</b>
Letras Financeiras do Tesouro	7.919.347	-
Letras do Tesouro Nacional	-	4.417.302
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>1.003.354</b>	<b>262.477</b>
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas	407.544	177.939
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas Com Garantia	472.736	-
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas - Vinc. Cred. Rural	123.074	84.538
<b>Total</b>	<b>10.653.525</b>	<b>7.431.837</b>

**b. Valor Justo por Níveis**

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
<b>Aplicações no Mercado Aberto</b>	<b>9.650.171</b>	<b>9.686.919</b>	<b>-</b>
Re vendas a Liquidar - Posição Bancada	1.730.824	1.754.170	-
Re vendas a Liquidar - Posição Financiada	7.919.347	7.932.749	-
<b>Aplicações em Depósitos Interfinanceiros</b>	<b>1.003.354</b>	<b>-</b>	<b>1.003.025</b>

**c. Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Rendas de Aplicações em Operações Compromissadas	289.674	602.145
Rendas de Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	16.139	18.025
<b>Total</b>	<b>305.813</b>	<b>620.170</b>

**6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS**

**a. Classificação por Tipo de Papel**

Tipo de Papel	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Carteira Própria</b>	<b>8.994.185</b>	<b>5.685.690</b>	<b>9.162.011</b>	<b>5.942.188</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	4.397.757	1.627.881	4.471.049	1.706.861
Letras do Tesouro Nacional - LTN	374.884	263.240	374.884	263.240
Notas do Tesouro Nacional - NTN	659.740	588.497	718.655	645.665
Títulos Públicos Federais - CVS - Comp. Var. Salariais	192.547	224.224	192.547	224.224
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	68.345	60.644	68.345	60.644
Debêntures	1.862.282	1.853.581	1.871.971	1.874.562
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	808.849	616.670	808.849	616.670
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	618.918	450.950	618.918	450.950
Cotas de Fundos de Investimento - Diversos	10.860	-	36.790	99.369
Outros	3	3	3	3
<b>Vinculados a Compromissos de Recompra</b>	<b>3.545.152</b>	<b>4.338.410</b>	<b>3.545.152</b>	<b>4.338.410</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	3.545.152	4.338.410	3.545.152	4.338.410
<b>Vinculados a Prestação de Garantias</b>	<b>178.503</b>	<b>177.624</b>	<b>178.503</b>	<b>177.624</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	41.403	41.761	41.403	41.761
Títulos Dados em Garantia - Arranjo de Pagamento - LFT	137.100	135.863	137.100	135.863
<b>Total</b>	<b>12.717.840</b>	<b>10.201.724</b>	<b>12.885.666</b>	<b>10.458.222</b>

continua...



...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**b. Classificação por Categoria, Tipo de Papel e Vencimento**

Categoria/Papel	Banestes Múltiplo						Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos			
<b>Títulos Para Negociação (*)</b>	-	<b>669</b>	<b>38.939</b>	<b>272.465</b>	<b>174.412</b>	<b>143.293</b>	<b>629.778</b>	<b>629.778</b>	<b>629.778</b>
Cotas de Fundos - Diversos	-	-	-	-	-	10.860	10.860	10.860	10.860
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	669	38.939	272.465	174.412	132.433	618.918	618.918	618.918
<b>Títulos Disponíveis Para Venda</b>	-	<b>73.268</b>	<b>259.259</b>	<b>1.580.632</b>	<b>2.161.681</b>	<b>2.484.216</b>	<b>6.559.056</b>	<b>6.559.056</b>	<b>6.623.086</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	16.990	53.732	1.925.142	1.844.296	3.840.160	3.840.160	3.847.181
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	150.712	75.837	-	-	226.549	226.549	225.993
Debêntures	-	19.005	15.334	919.889	228.047	639.920	1.822.195	1.822.195	1.877.885
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	54.263	76.223	531.174	8.492	-	670.152	670.152	672.027
<b>Títulos Mantidos Até o Vencimento</b>	-	<b>160.846</b>	<b>189.026</b>	<b>835.777</b>	<b>3.362.029</b>	<b>981.328</b>	<b>5.529.006</b>	<b>5.569.076</b>	<b>5.529.006</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	150.635	-	516.629	3.313.264	300.724	4.281.252	4.262.646	4.281.252
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	148.335	-	-	-	148.335	148.435	148.335
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	105.660	-	-	105.660	115.780	105.660
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	82.036	-	472.044	554.080	614.372	554.080
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	3.397	8.678	56.270	68.345	83.507	68.345
Debêntures	-	-	-	-	40.087	-	40.087	40.087	40.087
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais	-	10.211	30.049	-	-	152.287	192.547	165.750	192.547
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	10.642	128.055	-	-	138.697	138.496	138.697
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
<b>Total em 31/12/2020</b>	-	<b>234.783</b>	<b>487.224</b>	<b>2.688.874</b>	<b>5.698.122</b>	<b>3.608.837</b>	<b>12.717.840</b>	<b>12.757.910</b>	<b>12.781.870</b>
<b>Total em 31/12/2019</b>	-	<b>12.838</b>	<b>1.608.538</b>	<b>1.810.118</b>	<b>3.588.074</b>	<b>3.182.156</b>	<b>10.201.724</b>	<b>10.203.046</b>	<b>10.145.150</b>

Categoria/Papel	Banestes Consolidado						Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos			
<b>Títulos Para Negociação (*)</b>	-	<b>26.101</b>	<b>38.939</b>	<b>272.465</b>	<b>174.412</b>	<b>143.293</b>	<b>655.210</b>	<b>655.210</b>	<b>649.797</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	21.443	-	-	-	-	21.443	21.443	17.477
Cotas de Fundo de Investimento - Diversos	-	-	-	-	-	10.860	10.860	10.860	10.860
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	669	38.939	272.465	174.412	132.433	618.918	618.918	618.918
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	2.759	-	-	-	-	2.759	2.759	1.537
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	1.230	-	-	-	-	1.230	1.230	1.005
<b>Títulos Disponíveis Para Venda</b>	<b>25.930</b>	<b>73.268</b>	<b>259.259</b>	<b>1.616.207</b>	<b>2.172.394</b>	<b>2.510.087</b>	<b>6.657.145</b>	<b>6.657.145</b>	<b>6.721.624</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	16.990	79.618	1.935.855	1.859.546	3.892.009	3.892.009	3.899.308
Cotas de Fundos de Investimento - Diversos	25.930	-	-	-	-	-	25.930	25.930	25.930
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	150.712	75.837	-	-	226.549	226.549	225.993
Debêntures	-	19.005	15.334	929.578	228.047	639.920	1.831.884	1.831.884	1.887.744

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



Categoria/Papel	Banestes Consolidado						Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos			
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	54.263	76.223	531.174	8.492	-	670.152	670.152	672.027
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	-	-	10.621	10.621	10.621	10.622
<b>Títulos Mantidos até o Vencimento</b>	<b>-</b>	<b>160.846</b>	<b>189.026</b>	<b>855.340</b>	<b>3.362.029</b>	<b>1.006.070</b>	<b>5.573.311</b>	<b>5.613.381</b>	<b>5.573.311</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	150.635	-	516.629	3.313.264	300.724	4.281.252	4.262.646	4.281.252
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	148.335	-	-	-	148.335	148.435	148.335
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	125.223	-	24.742	149.965	160.085	149.965
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	82.036	-	472.044	554.080	614.372	554.080
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	3.397	8.678	56.270	68.345	83.507	68.345
Debêntures	-	-	-	-	40.087	-	40.087	40.087	40.087
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais	-	10.211	30.049	-	-	152.287	192.547	165.750	192.547
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	10.642	128.055	-	-	138.697	138.496	138.697
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
<b>Total em 31/12/2020</b>	<b>25.930</b>	<b>260.215</b>	<b>487.224</b>	<b>2.744.012</b>	<b>5.708.835</b>	<b>3.659.450</b>	<b>12.885.666</b>	<b>12.925.736</b>	<b>12.944.732</b>
<b>Total em 31/12/2019</b>	<b>99.369</b>	<b>46.697</b>	<b>1.672.123</b>	<b>1.864.818</b>	<b>3.593.059</b>	<b>3.182.156</b>	<b>10.458.222</b>	<b>10.459.543</b>	<b>10.393.861</b>

(\*) No balanço patrimonial, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, conforme determina o parágrafo único do artigo 7º, da Circular nº 3.068/2001, do Banco Central do Brasil.

O valor de mercado dos Títulos Públicos Federais (LFT's, LTN's e NTN's) e das Debêntures são obtidos a partir dos preços de mercado secundário, divulgado pela ANBIMA e/ou precificados por metodologia própria, observando os dados de mercado. Para as Cotas de Fundo de Investimento o valor de mercado é obtido pelo valor da cota divulgado pelo próprio administrador do fundo. Os CRI's tem seu valor de mercado obtido através de metodologia própria, que precifica o ativo a partir de dados observados no mercado.

**c. Valor Justo por Níveis**

	Banestes Múltiplo		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
Títulos para Negociação	629.778	629.778	-
Títulos Disponível para Venda	6.559.056	5.822.186	736.870
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.529.006	5.141.234	427.842
<b>Total</b>	<b>12.717.840</b>	<b>11.593.198</b>	<b>1.164.712</b>

	Banestes Consolidado		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
Títulos para Negociação	655.210	655.210	-
Títulos Disponível para Venda	6.657.145	5.920.275	736.870
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.573.311	5.185.539	427.842
<b>Total</b>	<b>12.885.666</b>	<b>11.761.024</b>	<b>1.164.712</b>

**d. Ganhos e Perdas não Realizados** - Os valores relativos a Títulos e Valores Mobiliários classificados na categoria Disponível para Venda - Próprios e de Controladas, contabilizados no Patrimônio Líquido, foram os seguintes:

Ajuste a Valor de Mercado	Ganho		Perda	Impostos	Saldo 31/12/2020	Saldo 31/12/2019
	Títulos Disponíveis para Venda					
	Não Realizado					
Próprios	3.631	(67.660)	28.813	(35.216)	31.117	
De Controladas	824	(892)	-	(68)	11	
<b>Total</b>	<b>4.455</b>	<b>(68.552)</b>	<b>28.813</b>	<b>(35.284)</b>	<b>31.128</b>	

(\*) No Exercício de 2020 foi transferido para Resultado por Alienação o montante de R\$ 68.629 (R\$ 29.513 em 2019).

**e. Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários**

No exercício de 2020 não ocorreram reclassificações nas categorias de Títulos e Valores Mobiliários.

Em 31/12/2019 em consonância com o disposto no art. 5º da Circular nº 3.068 do Banco Central, o BANESTES realizou a reclassificação de títulos e valores mobiliários por ocasião da elaboração do balanço semestral. Foi reclassificado da categoria "Mantido até o Vencimento" para a categoria "Disponíveis para Venda" o seguinte título: Notas do Tesouro Nacional, série B (NTN-B) no valor de R\$ 224.103. Ao realizar o ajuste pelo valor de mercado, tal reclassificação gerou impacto positivo no Patrimônio Líquido no valor bruto de R\$ 69.491.

Os ativos reclassificados foram vendidos nos dias 06 e 09/01/2020. Com as vendas, foram auferidas as receitas de R\$ 28.228 e R\$ 39.306, respectivamente.

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



A reclassificação se trata de oportunidade de mercado, não prevista quando da aquisição, não sendo essa uma prática usual e recorrente por parte do BANESTES, e retrata de forma mais adequada o atual propósito do Banco com estes ativos.

**f. Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Rendas de Títulos de Renda Fixa	368.975	569.086	377.001	580.490
Rendas de Títulos de Renda Variável	-	563	-	563
Rendas de Aplicações em Fundos de Investimento	23.350	28.634	23.729	35.027
Lucros com Títulos de Renda Fixa	70.111	29.513	70.112	29.513
Prejuízos com Títulos de Renda Fixa	(1.622)	(5.703)	(1.625)	(5.964)
Reversão de Desvalorização de Títulos Livres	1.249	-	1.249	-
Prejuízos com Títulos de Renda Variável	-	-	(58)	(39)
Ajuste a Valor de Mercado - Títulos para Negociação	-	(394)	(205)	256
Desvalorização de Títulos de Renda Fixa (*)	(5.503)	-	(5.503)	-
<b>Total</b>	<b>456.560</b>	<b>621.699</b>	<b>464.700</b>	<b>639.846</b>

(\*) Valor reconhecido no período para refletir o aumento do risco relacionado à debênture de empresa de viagens.

**7. DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS NO BANCO CENTRAL DO BRASIL E RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS**

**a. Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil**

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Forma de Remuneração	31/12/2020	31/12/2019
<b>Depósitos no Banco Central do Brasil</b>		<b>683.742</b>	<b>686.381</b>
Depósitos à Vista e outros Recursos	Sem Remuneração	128.698	80.931
Depósitos de Poupança	Índice Poupança	539.859	605.450
Pagamentos Instantâneos - PIX	Sem Remuneração	15.185	-

**b. Relações Interfinanceiras**

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Forma de Remuneração	31/12/2020	31/12/2019
<b>Pagamentos e Recebimentos a Liquidar</b>	Sem Remuneração	<b>217</b>	<b>163</b>
<b>Sistema Financeiro da Habitação</b>		<b>95.830</b>	<b>89.874</b>
SFH - FGTS a Ressarcir	Índice Poupança	440	94
SFH - Fundo de Compens. das Variações Salariais	TR + Juros	107.104	101.494
Provisão para Perdas com FCVS	Sem Remuneração	(11.714)	(11.714)
<b>Correspondentes</b>	Sem Remuneração	<b>5.204</b>	<b>5.457</b>
<b>Total</b>		<b>101.251</b>	<b>95.494</b>

**c. Resultado das Aplicações Compulsórias**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Rendas de Créditos Vinculados ao Banco Central do Brasil	17.246	26.456
Rendas de Créditos Vinculados ao SFH	5.610	5.318
<b>Total</b>	<b>22.856</b>	<b>31.774</b>

**8. CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITOS, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICAS DE CONCESSÃO DE CRÉDITOS**

**a. Classificação das Operações**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Adiantamentos a Depositantes	1.348	496
Empréstimos	3.910.098	2.966.004
Direitos Creditórios Descontados	39.454	69.687
Financiamentos a Exportação	10.034	-
Financiamentos	95.382	102.988
Financiamentos Rurais	140.176	181.870
Financiamentos Imobiliários	523.807	464.518
Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento	40.787	49.725
<b>Total de Operações de Créditos (1)</b>	<b>4.761.086</b>	<b>3.835.288</b>
Arrendamento Mercantil	1.820	4.460
<b>Total de Arrendamento Mercantil (2)</b>	<b>1.820</b>	<b>4.460</b>
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	10.843	44.584
Operações com Cartão de Crédito	355.758	320.997
Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos	13.975	36.258
<b>Total de Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos (3)</b>	<b>380.576</b>	<b>401.839</b>
<b>Total da Carteira de Op. de Créditos, Ar. Mercantil e Outros</b>		
<b>Créditos c/ Características de Concessão de Créditos (1+2+3)</b>	<b>5.143.482</b>	<b>4.241.587</b>
(Provisão para Perdas de Op. de Créditos, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos c/ Característica de Concessão de Créditos)(4)	(262.770)	(295.280)
<b>Total da Carteira de Crédito Líquido de PDD (1+2+3+4)</b>	<b>4.880.712</b>	<b>3.946.307</b>

continua...



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**b. Vencimento e Direcionamento dos Créditos**

Créditos	Banestes Múltiplo e Consolidado											
	31/12/2020					31/12/2019						
	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Total	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Total
		a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano			a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano	
<b>Setor Privado</b>	<b>65.322</b>	<b>718.608</b>	<b>1.145.520</b>	<b>3.214.032</b>	<b>5.143.482</b>	<b>78.661</b>	<b>760.965</b>	<b>1.054.575</b>	<b>2.347.386</b>	<b>4.241.587</b>		
Comércio	4.023	103.014	225.023	446.384	778.444	8.698	121.483	153.757	257.223	541.161		
Habitação	3.739	8.357	24.964	486.747	523.807	835	10.375	31.015	422.293	464.518		
Indústria	13.971	82.292	146.183	311.291	553.737	14.273	118.213	138.157	179.353	449.996		
Int. Financeiros	-	1.055	1.963	6.247	9.265	-	324	1.132	3.885	5.341		
Outros												
Serviços	4.827	49.024	146.189	333.041	533.081	3.308	59.912	129.397	258.927	451.544		
Pessoas												
Físicas	36.356	465.625	523.786	1.579.205	2.604.972	46.487	430.679	507.694	1.162.297	2.147.157		
Rural	2.406	9.241	77.412	51.117	140.176	5.060	19.979	93.423	63.408	181.870		
<b>Total</b>	<b>65.322</b>	<b>718.608</b>	<b>1.145.520</b>	<b>3.214.032</b>	<b>5.143.482</b>	<b>78.661</b>	<b>760.965</b>	<b>1.054.575</b>	<b>2.347.386</b>	<b>4.241.587</b>		

**c. Créditos por Nível de Risco**

Nível de Risco	Banestes Múltiplo e Consolidado											
	31/12/2020						31/12/2019					
	Saldo da Carteira				Provisão		Saldo da Carteira				Provisão	
	Operações		Saldo Total	%	% Const.	Saldo	Operações		Saldo Total	%	% Const.	Saldo
Curso Normal	Curso Anormal	Curso Normal					Curso Anormal					
AA	2.300.275	-	2.300.275	44,7	-	-	1.900.242	-	1.900.242	44,8	-	-
A	1.374.383	-	1.374.383	26,7	0,5	6.872	1.014.632	-	1.014.632	23,9	0,5	5.073
B	719.706	26.170	745.876	14,5	1,0	7.459	554.660	33.263	587.923	13,9	1,0	5.879
C	322.804	20.060	342.864	6,7	3,0	10.286	245.369	23.861	269.230	6,3	3,0	8.077
<b>Subtotal</b>	<b>4.717.168</b>	<b>46.230</b>	<b>4.763.398</b>	<b>92,6</b>	<b>-</b>	<b>24.617</b>	<b>3.714.903</b>	<b>57.124</b>	<b>3.772.027</b>	<b>88,9</b>	<b>-</b>	<b>19.029</b>
D	54.821	16.323	71.144	1,4	10,0	7.114	106.603	21.039	127.642	3,0	10,0	12.764
E	18.184	10.655	28.839	0,6	30,0	8.652	20.538	20.421	40.959	1,0	30,0	12.288
F	19.097	52.979	72.076	1,4	50,0	36.038	54.333	10.930	65.263	1,6	50,0	32.631
G	26.217	46.036	72.253	1,4	70,0	50.577	43.736	13.359	57.095	1,3	70,0	39.967
H	64.281	71.491	135.772	2,6	100,0	135.772	79.022	99.579	178.601	4,2	100,0	178.601
<b>Subtotal</b>	<b>182.600</b>	<b>197.484</b>	<b>380.084</b>	<b>7,4</b>	<b>-</b>	<b>238.153</b>	<b>304.232</b>	<b>165.328</b>	<b>469.560</b>	<b>11,1</b>	<b>-</b>	<b>276.251</b>
<b>Total</b>	<b>4.899.768</b>	<b>243.714</b>	<b>5.143.482</b>	<b>100,0</b>		<b>262.770</b>	<b>4.019.135</b>	<b>222.452</b>	<b>4.241.587</b>	<b>100,0</b>		<b>295.280</b>
%	<b>95,3</b>	<b>4,7</b>	<b>100,0</b>			<b>5,1</b>	<b>94,8</b>	<b>5,2</b>	<b>100,0</b>			<b>7,0</b>

**d. Concentração dos Créditos**

	Banestes Múltiplo e Consolidado			
	31/12/2020		31/12/2019	
	Valor	% da Carteira	Valor	% da Carteira
10 Maiores Devedores	312.393	6,1	315.766	7,4
50 Seguintes Maiores Devedores	478.691	9,3	434.744	10,3
100 Seguintes Maiores Devedores	323.796	6,3	291.799	6,9
Demais Devedores	4.028.602	78,3	3.199.278	75,4
<b>Total da Carteira</b>	<b>5.143.482</b>	<b>100,0</b>	<b>4.241.587</b>	<b>100,0</b>

**e. Montante de Operações Renegociadas**

No exercício de 2020 foram renegociadas Operações de Crédito no montante de R\$ 210.896 (R\$ 160.404 em 2019).

**f. Rendas de Operações de Crédito**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Rendas de Adiantamentos a Depositantes	260	249
Rendas de Empréstimos	656.327	705.155
Rendas de Direitos Creditórios Descontados	8.966	12.970
Rendas de Financiamentos	13.279	15.137
Rendas de Financiamentos a Exportação	328	1.451
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Livres	973	1.801
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Obrigatórias	9.422	10.977
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. com Rec. Direcionado	1.625	317
Rendas de Financiamentos Rurais - Fontes Públicas	210	599
Rendas de Financiamentos de Empreend. Imobiliários	40.390	41.435
Rendas de Financiamentos Habitacionais	9	33
Rendas de Financiamentos de Infraest. e Desenvolvimento	4.325	5.137
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	65.894	50.429
<b>Total</b>	<b>802.008</b>	<b>845.690</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**g. Movimentação da Provisão para Perdas em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Saldo Inicial da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos</b>	<b>295.280</b>	<b>267.994</b>
(+) Constituição/Complemento	234.426	251.540
(-) Reversão	139.746	101.021
Efeito Líquido no Resultado	94.680	150.519
(-) Transferência para Prejuízo (Contas de Compensação)	127.190	123.233
<b>Saldo Final da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos</b>	<b>262.770</b>	<b>295.280</b>
- Provisão para Perdas de Operação de Créditos	255.854	275.913
- Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil	9	22
- Provisão para Out. Créd. com Carac. de Conc. de Créditos	6.907	19.345

**9. CRÉDITO IMOBILIÁRIO**

Os financiamentos imobiliários no montante de R\$ 523.807 (R\$ 464.518 em 31/12/2019) são efetuados de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação (SFH) e Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI). As operações são garantidas por hipoteca em 1º grau ou por alienação fiduciária dos imóveis financiados e contam com seguros que cobrem riscos de morte e invalidez permanente do devedor e danos físicos do imóvel financiado. As apropriações das receitas são efetuadas de acordo com a periodicidade de capitalização prevista contratualmente.

Esse montante encontra-se segregado da seguinte forma:

**a.** Operações contratadas de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação - SFH, totalizam um montante de R\$ 450.712 (R\$ 402.715 em 31/12/2019);

**b.** As operações contratadas no âmbito do Sistema de Financiamento Imobiliário - SFI, totalizam um montante de R\$ 73.095 (R\$ 61.803 em 31/12/2019).

As liquidações antecipadas e os saldos remanescentes ao término do prazo contratual na Carteira de Crédito Imobiliário, cobertas pelo Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS), estão apresentados sob o título de Créditos Vinculados - SFH - Fundo de Compensação de Variações Salariais - FCVS, na rubrica Relações Interfinanceiras, e montam R\$ 107.104 (R\$ 101.494 em 31/12/2019). Em 31/12/2020 encontra-se provisionado o valor de R\$ 11.714 (R\$ 11.714 em 31/12/2019), com objetivo de cobrir perdas decorrentes de contratos que poderiam ser inabilitados pelo administrador do FCVS.

Os créditos junto ao FCVS assumidos pela União (Lei nº 10.150/2000) serão convertidos em títulos federais com retorno no prazo de 30 (trinta) anos, sempre contados a partir de 01/01/1997, com pagamento mensal de juros (6,17% a.a., para contratos com recursos próprios, e 3,12% a.a., com recursos do FGTS) a partir de 01/01/2005, e pagamento de principal a partir de 01/01/2009, com prestações calculadas pelo Sistema de Amortização Constante - SAC.

Com base na Circular nº 3.068/2001, do Banco Central do Brasil, o BANESTES registra os títulos CVS, recebidos pela securitização dos Créditos Vinculados, como "Mantidos até o Vencimento - Não Competitivos", tendo em vista a capacidade financeira da Instituição (Vide Classificação Nota 6).

**10. CARTEIRA DE CÂMBIO**

**a. Outros Créditos e Outras Obrigações** - Os saldos das contas que registram as operações de câmbio são:

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ativas</b>		
<b>Circulante</b>	<b>21.956</b>	<b>47.415</b>
Câmbio Comprado a Liquidar	21.956	46.066
Direitos sobre Vendas de Câmbio	509	1.895
(Adiantamentos em Moeda Estrangeira Recebidos)	-	(152)
(Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos)	(509)	(533)
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos	-	139
<b>Passivas</b>		
<b>Circulante</b>	<b>11.621</b>	<b>3.397</b>
Câmbio Vendido a Liquidar	506	1.888
Obrigações por Compras de Câmbio	21.958	46.093
(Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio)	(10.843)	(44.584)

**b. Obrigações por Empréstimos** - As obrigações por empréstimos correspondem substancialmente a operações realizadas junto a bancos no exterior, destinadas a operações para financiamentos de exportações e importações. Essas obrigações estão contratadas em dólar estadunidense no montante de R\$ 21.903 (R\$ 49.321 em 31/12/2019), e estão sujeitas à variação cambial e juros de mercado. O BANESTES tem como política trabalhar com a posição de câmbio nivelada e, para tanto, busca em sua mesa de câmbio realizar operações casadas, mantendo assim o equilíbrio na sua posição e em suas contas representativas em moeda estrangeira do ativo (direitos) e passivos (obrigações).

continua...



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**c. Resultado da Carteira de Câmbio**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Rendas de Financiamentos de Moedas Estrangeiras	-	7
Rendas de Operações de Câmbio	5.766	4.537
Rendas/Despesas de Variações e Diferenças de Taxas	(1.696)	835
Despesas de Operações de Câmbio	(333)	(753)
Despesas de Obrigações com Banqueiros no Exterior	(1.531)	(2.639)
<b>Total</b>	<b>2.206</b>	<b>1.987</b>

**11. OUTROS ATIVOS**

**a. Outros Ativos Financeiros**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>384.066</b>	<b>386.040</b>	<b>406.507</b>	<b>400.767</b>
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	355.653	320.961	355.653	320.961
Carteira de Câmbio	21.956	47.415	21.956	47.415
Rendas a Receber	6.457	7.172	3.820	3.775
Prêmios de Seguros a Receber	-	-	23.225	18.124
Títulos e Créd. a Receber - com Carac. Conc. Crédito	-	10.492	-	10.492
Créditos de Operações de Resseguros	-	-	504	-
Ativo de Resseguro Diferido	-	-	1.349	-
<b>Não Circulante</b>	<b>105</b>	<b>36</b>	<b>105</b>	<b>36</b>
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	105	36	105	36

**b. Outros Ativos (Não Financeiros)**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>125.553</b>	<b>102.439</b>	<b>134.985</b>	<b>109.613</b>
Transferências Internas de Recursos	-	248	-	248
Adiantamentos e Antecipações Salariais	2.535	2.800	4.171	4.208
Devedores por Compra de Valores e Bens	4.053	5.429	4.053	5.429
Devedores por Depósitos em Garantia:	8.619	9.039	8.619	9.039
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1)	-	420	-	420
Outros Depósitos para Interposição Fiscal	-	420	-	420
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas	7.581	7.581	7.581	7.581
* Outros Depósitos Judiciais	1.038	1.038	1.038	1.038
Impostos e Contribuições a Compensar:	24.390	22.076	26.294	23.304
* Antecipações de IRPJ não Compensados no Próprio Exercício	4.002	-	4.002	-
* Antecipações de CSLL não Compensados no Próprio Exercício	8.258	-	8.258	-
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	12.130	22.076	14.034	23.304
Pagamentos a Ressarcir	358	414	6.250	4.952
Participações pagas Antecipadamente	12.957	12.956	12.957	12.956
Títulos e Créd. a Receber - sem Carac. Conc. Crédito	4.171	2.879	4.171	2.879
Devedores Diversos - País	54.952	27.818	54.952	27.818
Provisão para Outros Créd. s/ Caract.de Concessão de Crédito	(8.912)	(3.659)	(8.912)	(3.659)
Outros	22.430	22.439	22.430	22.439
<b>Não Circulante</b>	<b>167.822</b>	<b>173.476</b>	<b>178.454</b>	<b>183.819</b>
Devedores por Compra de Valores e Bens	9.922	20.197	9.922	20.197
Devedores por Depósitos em Garantia:	152.673	151.650	161.624	160.312
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1)	84.813	87.952	92.244	95.242
INSS - Diversas NFLD	44.922	48.370	51.898	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei nº 8.200/91	34.513	33.834	34.513	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Negativa	2.463	2.435	2.463	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa	-	766	-	766
Outros Depósitos para Interposição Fiscal	2.915	2.547	3.370	2.944
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas	41.581	38.933	41.675	39.024
* Outros Depósitos Judiciais	26.279	24.765	27.705	26.046
Impostos e Contribuições a Compensar:	14	15	1.695	1.696
* Créditos Oriundos de Decisões Transitadas em Julgado (2)	-	-	1.681	1.681
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	14	15	14	15
Pagamentos a Ressarcir	321	304	321	304
Devedores Diversos - País	3.806	-	3.806	-
Títulos e Créd. a Receber - sem Carac. Conc. Crédito	5.483	6.616	5.483	6.616
Provisão para Outros Créditos s/ Caract.de Concessão de Crédito	(4.397)	(5.306)	(4.397)	(5.306)

(1) Vide descrição de Processos Judiciais na Nota Explicativa nº 24;

(2) Está registrado em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, no BANESTES Consolidado, o valor de R\$ 249, relativo ao saldo do crédito ainda não homologado pela Receita Federal, oriundos do PIS com base na declaração de inconstitucionalidade

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



dos Decretos-Leis n.ºs 2.445/1988 e 2.449/1988, proferida pelo Supremo Tribunal Federal nos autos do Recurso Extraordinário nº 1487452/RJ, bem como com base na Resolução nº 49/1995 do Senado Federal. Afastados os Decretos-Leis n.ºs 2.445/1988 e 2.449/1988, foi aplicada a Lei Complementar nº 7/70 (instituidora do PIS), eis que, após o advento da Constituição Federal de 1988, ficou vedado o tratamento desigual entre empresas públicas e privadas. Esta ação transitou em julgado em 14/06/2007. Em 24/03/2008 foi deferido o pedido de habilitação do crédito junto à DEINF/RFB/RJ e o BANESTES Múltiplo já utilizou todo o crédito; Estão registrados também, em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, valores gerados em decorrência da majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis nº 7.787/1989 (art.7º), nº 7.849/1989 (art.1º) e nº 8.147/1990 (art.1º), no BANESTES Consolidado no valor de R\$ 1.432, cujo processo no mérito transitou em julgado, e atualmente discute-se judicialmente o valor do crédito para fins de emissão do precatório em nome da BANESTES DTVM.

**12. OUTROS VALORES E BENS**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>111.085</b>	<b>107.479</b>	<b>125.374</b>	<b>118.179</b>
Bens Não de Uso Próprio	108.332	103.080	112.538	104.984
(Provisões para Desvalorizações)	(1.920)	(2.459)	(1.950)	(2.489)
Material em Estoque	948	859	988	888
Despesas Antecipadas	3.725	5.999	3.982	6.247
Custos de Aquisição Diferidos	-	-	9.816	8.549
<b>Não Circulante</b>	<b>239</b>	<b>1.124</b>	<b>239</b>	<b>1.124</b>
Despesas Antecipadas	239	1.124	239	1.124

**13. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS**

	Banestes Múltiplo	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Saldo no início do período</b>	<b>140.932</b>	<b>144.251</b>
Resultado de Participações em Controladas	29.712	29.693
Perda Atuarial - Controladas	175	(175)
Ajuste T.V.M. no Patrimônio Líquido das Controladas	(79)	(77)
Dividendos	(16.097)	(26.037)
Equivalência Reflexa de Controlada	187	(6.723)
<b>Saldo no fim do período</b>	<b>154.830</b>	<b>140.932</b>

Principais dados relativos às sociedades e fundo controlados:

	BANESTES Seguros S.A.	BANESTES Distrib. de Títulos e Val. Mobiliários S.A.	BANESTES Adm. Cor.de Seg., Prev. e Capitaliz. Ltda.	Fundo BANESTES VGBL	Total
<b>Capital Realizado Atualizado</b>					
31 de dezembro de 2020	86.326	26.000	12.500	-	<b>124.826</b>
31 de dezembro de 2019	86.326	26.000	12.500	-	<b>124.826</b>
<b>Patrimônio Líquido Ajustado</b>					
31 de dezembro de 2020	110.019	44.811	32.962	32.334	<b>220.126</b>
31 de dezembro de 2019	107.427	33.505	26.881	36.096	<b>203.909</b>
<b>Quantidade Ações Ordinárias/Cotas possuídas (mil)</b>					
31 de dezembro de 2020	14.791.405	1.000	12.500	15.386	<b>14.820.291</b>
31 de dezembro de 2019	14.791.405	1.000	12.500	17.415	<b>14.822.320</b>
<b>Percentual de Participação</b>					
31 de dezembro de 2020	100,00	100,00	99,99	100,00	-
31 de dezembro de 2019	100,00	100,00	99,99	100,00	-
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>					
31 de dezembro de 2020	15.128	14.584	7.908	464	<b>38.084</b>
31 de dezembro de 2019	15.858	13.835	6.039	2.234	<b>37.966</b>
<b>Saldo das Operações em Controladas</b>					
<b>Ativos (Passivos)</b>					
31 de dezembro de 2020	911	(10.748)	(40.537)	(6.904)	<b>(57.278)</b>
31 de dezembro de 2019	1.117	(5.745)	(34.739)	(2.683)	<b>(42.050)</b>
<b>Receitas (Despesas)</b>					
31 de dezembro de 2020	3.288	715	88	67	<b>4.158</b>
31 de dezembro de 2019	2.670	328	(918)	(33)	<b>2.047</b>
<b>Resultado da Equivalência Patrimonial</b>					
31 de dezembro de 2020	15.128	14.584	-	-	<b>29.712</b>
31 de dezembro de 2019	15.858	13.835	-	-	<b>29.693</b>
<b>Valor Contábil dos Investimentos</b>					
31 de dezembro de 2020	110.019	44.811	-	-	<b>154.830</b>
31 de dezembro de 2019	107.427	33.505	-	-	<b>140.932</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



O BANESTES participa indiretamente da BANESTES Administradora, Corretora de Seguros, Previdência e Capitalização Ltda. por meio de sua controlada BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., que detém 99,9990% de suas cotas.

O BANESTES participa indiretamente do Fundo BANESTES VGBL por meio de sua controlada BANESTES Seguros S.A., que detém 100% de suas cotas. O controle sobre o Fundo é definido por governar sua política operacional e financeira, sendo o único cotista e gestor deste fundo.

As Demonstrações Financeiras das sociedades controladas são auditadas periodicamente pelos mesmos auditores independentes do BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo.

**14. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS**

**a. Transações do BANESTES Múltiplo com controlador, com as sociedades e fundo controlados:**

Transação	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
<b>Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos (1):</b>	<b>(25.029)</b>	<b>(31.916)</b>	<b>(91.338)</b>	<b>(100.028)</b>
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(27.975)	(35.372)	(91.338)	(100.028)
BANESTES Seguros S.A	1.284	1.785	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	1.662	1.671	-	-
<b>Depósitos à Vista (2):</b>	<b>(115.355)</b>	<b>(16.621)</b>	-	-
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(113.488)	(14.168)	-	-
BANESTES Seguros S.A	(648)	(943)	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(1.169)	(1.469)	-	-
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(50)	(41)	-	-
<b>Depósitos a Prazo (2):</b>	<b>(3.129.822)</b>	<b>(2.765.085)</b>	<b>(100.677)</b>	<b>(145.352)</b>
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(3.089.244)	(2.730.296)	(99.698)	(143.476)
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(40.578)	(34.789)	(979)	(1.876)
<b>Obrigações por Operações Compromissadas (2):</b>	<b>(18.210)</b>	<b>(8.722)</b>	<b>(374)</b>	<b>(648)</b>
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(11.306)	(6.039)	(276)	(436)
Fundo BANESTES VGBL	(6.904)	(2.683)	(98)	(212)
<b>Demais Transações (3):</b>	<b>431</b>	<b>458</b>	<b>4.875</b>	<b>3.959</b>
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	-	-	(636)	(612)
BANESTES Seguros S.A	275	275	3.288	2.670
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	65	92	991	764
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	91	91	1.067	958
Fundo BANESTES VGBL	-	-	165	179
<b>Total</b>	<b>(3.287.985)</b>	<b>(2.821.886)</b>	<b>(187.514)</b>	<b>(242.069)</b>

(\*) Compreende o Estado do Espírito Santo e órgãos da Administração Direta.

Os valores acima referem-se a operações envolvendo o BANESTES, o Controlador e as sociedades e fundo controlados.

(1) Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos referem-se a valores destinados pelas empresas controladas e pelo Banco ao controlador;

(2) As transações com partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações, considerando a ausência de risco;

(3) As demais transações referem-se a receitas de cobrança, convênio de cooperação técnica e resultado com imóveis entre o BANESTES e as empresas do conglomerado e o Controlador e são cobrados de acordo com contratos mantidos entre as partes e pela utilização de estrutura física e de pessoal para as operações de corretagens, capitalização e seguros.

**b. Remuneração do Pessoal - Chave da Administração:**

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global anual da remuneração dos Administradores, dos membros do Conselho de Administração e dos membros do Conselho Fiscal, conforme determina o Estatuto Social.

Os honorários do Conselho de Administração e da Diretoria do BANESTES Múltiplo totalizam no exercício de 2020 o valor de R\$ 3.574 (R\$ 3.756 em 2019) e do BANESTES Consolidado R\$ 5.207 (R\$ 5.269 em 2019).

**c. Participação Acionária:**

O Estado e os membros do Conselho de Administração e da Diretoria possuíam as seguintes participações acionárias no BANESTES:

	Ações Ordinárias				Ações Preferenciais			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Estado do Espírito Santo	213.626.129	92,35	213.626.129	92,34	78.167.400	92,41	78.167.400	92,44
Conselho de Administração e Diretoria	7.200	-	1.119.200	0,48	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>213.633.329</b>	<b>92,35</b>	<b>214.745.329</b>	<b>92,82</b>	<b>78.167.400</b>	<b>92,41</b>	<b>78.167.400</b>	<b>92,44</b>

continua...



...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**15. IMOBILIZADO DE USO**

	Banestes Múltiplo					Total
	Terrenos e Edificações	Instalações e Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Móveis e Equipamentos	Equipamentos de Processamento de Dados	Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte	
<b>Custo de Aquisição</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>12.020</b>	<b>41.361</b>	<b>16.384</b>	<b>103.294</b>	<b>9.889</b>	<b>182.948</b>
Aquisições	-	3.215	2.404	545	1.200	7.364
Alienações / Baixas	-	(1.102)	(497)	(1.862)	(84)	(3.545)
Transferências	-	78	(1.922)	(1.846)	3.690	-
<b>Saldo Final</b>	<b>12.020</b>	<b>43.552</b>	<b>16.369</b>	<b>100.131</b>	<b>14.695</b>	<b>186.767</b>
<b>Depreciação</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(5.086)</b>	<b>(22.107)</b>	<b>(10.363)</b>	<b>(78.057)</b>	<b>(6.705)</b>	<b>(122.318)</b>
Depreciação do Período	(210)	(4.419)	(877)	(7.299)	(612)	(13.417)
Baixas / Alienações	-	758	463	1.845	84	3.150
Transferências	-	-	-	3	(3)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(5.296)</b>	<b>(25.768)</b>	<b>(10.777)</b>	<b>(83.508)</b>	<b>(7.236)</b>	<b>(132.585)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>6.724</b>	<b>17.784</b>	<b>5.592</b>	<b>16.623</b>	<b>7.459</b>	<b>54.182</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>6.934</b>	<b>19.254</b>	<b>6.021</b>	<b>25.237</b>	<b>3.184</b>	<b>60.630</b>

	Banestes Consolidado					Total
	Terrenos e Edificações	Instalações e Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Móveis e Equipamentos	Equipamentos de Processamento de Dados	Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte	
<b>Custo de Aquisição</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>12.318</b>	<b>43.336</b>	<b>17.380</b>	<b>104.194</b>	<b>10.071</b>	<b>187.299</b>
Aquisições	-	3.304	2.468	708	1.219	7.699
Alienações / Baixas	-	(1.321)	(610)	(2.027)	(96)	(4.054)
Transferências	-	78	(1.922)	(1.846)	3.690	-
<b>Saldo Final</b>	<b>12.318</b>	<b>45.397</b>	<b>17.316</b>	<b>101.029</b>	<b>14.884</b>	<b>190.944</b>
<b>Depreciação</b>						
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(5.250)</b>	<b>(22.866)</b>	<b>(10.912)</b>	<b>(78.890)</b>	<b>(6.845)</b>	<b>(124.763)</b>
Depreciação do Período	(219)	(4.506)	(942)	(7.374)	(625)	(13.666)
Baixas / Alienações	-	965	512	1.992	91	3.560
Transferências	-	-	-	3	(3)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(5.469)</b>	<b>(26.407)</b>	<b>(11.342)</b>	<b>(84.269)</b>	<b>(7.382)</b>	<b>(134.869)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>6.849</b>	<b>18.990</b>	<b>5.974</b>	<b>16.760</b>	<b>7.502</b>	<b>56.075</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>7.068</b>	<b>20.470</b>	<b>6.468</b>	<b>25.304</b>	<b>3.226</b>	<b>62.536</b>

(\*) Em função das Cartas Circulares nº 3.940/2019 e nº 3.941/2019 do Banco Central do Brasil, em janeiro de 2020 os saldos das contas de imobilizado e intangível foram reclassificados e ocorreu a migração de alguns ativos entre esses dois grupos.

**16. INTANGÍVEL**

	Banestes Múltiplo				Total
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	
<b>Custo de Aquisição</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>142.572</b>	<b>8.345</b>	<b>70.301</b>	<b>10.003</b>	<b>231.221</b>
Aquisições	1.418	2.537	25.708	12.179	41.842
Alienações / Baixas	(37.622)	-	(15.460)	(898)	(53.980)
Transferências	22.801	-	(14.954)	(7.847)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>129.169</b>	<b>10.882</b>	<b>65.595</b>	<b>13.437</b>	<b>219.083</b>
<b>Amortização</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(67.631)</b>	<b>(6.885)</b>	<b>(35.046)</b>	<b>-</b>	<b>(109.562)</b>
Amortização do Período	(17.496)	(454)	(11.013)	-	(28.963)
Baixas / Alienações	36.629	-	14.383	-	51.012
Transferências	(7.003)	-	7.003	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(55.501)</b>	<b>(7.339)</b>	<b>(24.673)</b>	<b>-</b>	<b>(87.513)</b>
<b>Perdas por Impairment</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Constituição	-	(4)	-	(1.247)	(1.251)
<b>Saldo Final</b>	<b>-</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>(1.247)</b>	<b>(1.251)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>73.668</b>	<b>3.539</b>	<b>40.922</b>	<b>12.190</b>	<b>130.319</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>74.941</b>	<b>1.460</b>	<b>35.255</b>	<b>10.003</b>	<b>121.659</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



	Banestes Consolidado				
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	Total
<b>Custo de Aquisição</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>145.485</b>	<b>8.345</b>	<b>71.347</b>	<b>10.012</b>	<b>235.189</b>
Aquisições	1.568	2.537	26.060	12.179	42.344
Alienações / Baixas	(37.622)	-	(15.671)	(898)	(54.191)
Transferências	22.801	-	(14.954)	(7.847)	-
<b>Saldo Final</b>	<b>132.232</b>	<b>10.882</b>	<b>66.782</b>	<b>13.446</b>	<b>223.342</b>
<b>Amortização</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(68.537)</b>	<b>(6.885)</b>	<b>(35.200)</b>	<b>(9)</b>	<b>(110.631)</b>
Amortização do Período	(18.026)	(454)	(11.019)	-	(29.499)
Baixas / Alienações	36.629	-	14.533	-	51.162
Transferências	(7.003)	-	7.003	-	-
<b>Saldo Final</b>	<b>(56.937)</b>	<b>(7.339)</b>	<b>(24.683)</b>	<b>(9)</b>	<b>(88.968)</b>
<b>Perdas por Impairment</b>					
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Constituição	(4)	-	-	(1.247)	(1.251)
<b>Saldo Final</b>	<b>(4)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1.247)</b>	<b>(1.251)</b>
<b>Saldo Líquido Final</b>	<b>75.291</b>	<b>3.543</b>	<b>42.099</b>	<b>12.190</b>	<b>133.123</b>
<b>Saldo Líquido em 31/12/2019</b>	<b>76.948</b>	<b>1.460</b>	<b>36.147</b>	<b>10.003</b>	<b>124.558</b>

(\*) Em função das Cartas Circulares nº 3.940/2019 e nº 3.941/2019 do Banco Central do Brasil, em janeiro de 2020 os saldos das contas de imobilizado e intangível foram reclassificados e ocorreu a migração de alguns ativos entre esses dois grupos.

**17. DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO, RECURSOS DE LETRAS DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE LETRAS DE CRÉDITO DE AGRONEGÓCIO, OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR E OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS**  
**a. Captações no Mercado**

	Banestes Múltiplo							
	31/12/2020							
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total em 31/12/2019
<b>Depósitos</b>	<b>7.661.752</b>	<b>393.452</b>	<b>188.928</b>	<b>651.885</b>	<b>5.095.606</b>	<b>1.976.767</b>	<b>15.968.390</b>	<b>11.698.940</b>
À Vista	1.291.547	-	-	-	-	-	1.291.547	815.142
Poupança	3.893.366	-	-	-	-	-	3.893.366	3.054.604
Interfinanceiros	-	126.508	605	-	-	-	127.113	65.627
Judiciais (*)	2.470.829	-	-	-	-	-	2.470.829	2.195.637
A Prazo (**)	-	266.944	188.323	651.885	5.095.606	1.976.767	8.179.525	5.560.019
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog. (*)	6.010	-	-	-	-	-	6.010	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>-</b>	<b>11.445.532</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.445.532</b>	<b>8.750.350</b>
<b>Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares</b>	<b>-</b>	<b>605</b>	<b>173.186</b>	<b>-</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>173.821</b>	<b>441.828</b>
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	570	66.934	-	-	-	67.504	335.649
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	35	106.252	-	30	-	106.317	106.179
<b>Empréstimos no Exterior</b>	<b>-</b>	<b>21.903</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21.903</b>	<b>49.321</b>
<b>Repasses do País</b>	<b>-</b>	<b>11.352</b>	<b>38.515</b>	<b>15.088</b>	<b>1.395</b>	<b>-</b>	<b>66.350</b>	<b>101.688</b>
<b>Total</b>	<b>7.661.752</b>	<b>11.872.844</b>	<b>400.629</b>	<b>666.973</b>	<b>5.097.031</b>	<b>1.976.767</b>	<b>27.675.996</b>	<b>21.042.127</b>

	Banestes Consolidado							
	31/12/2020							
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total em 31/12/2019
<b>Depósitos</b>	<b>7.659.885</b>	<b>393.452</b>	<b>188.928</b>	<b>627.549</b>	<b>5.079.364</b>	<b>1.976.767</b>	<b>15.925.945</b>	<b>11.661.698</b>
À Vista	1.289.680	-	-	-	-	-	1.289.680	812.689
Poupança	3.893.366	-	-	-	-	-	3.893.366	3.054.604
Interfinanceiros	-	126.508	605	-	-	-	127.113	65.627
Judiciais (*)	2.470.829	-	-	-	-	-	2.470.829	2.195.637
A Prazo (**)	-	266.944	188.323	627.549	5.079.364	1.976.767	8.138.947	5.525.230
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog. (*)	6.010	-	-	-	-	-	6.010	5.703
Outros	-	-	-	-	-	-	-	2.208
<b>Captações no Mercado Aberto</b>	<b>-</b>	<b>11.427.322</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11.427.322</b>	<b>8.741.628</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



	Banestes Consolidado							Total	Total em 31/12/2019
	31/12/2020								
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos			
<b>Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares</b>	-	605	173.186	-	30	-	173.821	441.828	
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	570	66.934	-	-	-	67.504	335.649	
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	35	106.252	-	30	-	106.317	106.179	
<b>Empréstimos no Exterior</b>	-	21.903	-	-	-	-	21.903	49.321	
<b>Repasses do País</b>	-	11.352	38.515	15.088	1.395	-	66.350	101.688	
<b>Total</b>	<b>7.659.885</b>	<b>11.854.634</b>	<b>400.629</b>	<b>642.637</b>	<b>5.080.789</b>	<b>1.976.767</b>	<b>27.615.341</b>	<b>20.996.163</b>	

(\*) Os Depósitos Judiciais e as Obrigações p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog. estão incluídos no saldo de Depósitos a Prazo no Balanço Patrimonial; (\*\*) Consideram os vencimentos estabelecidos nas Captações.

**b. Valor Justo por Níveis**

	Banestes Múltiplo		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	127.113	-	127.112
<b>Depósitos a Prazo</b>	8.179.525	-	8.180.333
<b>Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares</b>	173.821	-	173.821
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	67.504	-	67.504
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	106.317	-	106.317

	Banestes Consolidado		
	Valor Contábil	Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2
<b>Depósitos Interfinanceiros</b>	127.113	-	127.112
<b>Depósitos a Prazo</b>	8.138.947	-	8.139.751
<b>Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares</b>	173.821	-	173.821
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	67.504	-	67.504
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	106.317	-	106.317

**c. Despesas de Operações de Captação no Mercado**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Despesas de Depósitos de Poupança	92.257	130.442	92.257	130.442
Despesas de Depósitos Interfinanceiros	2.597	7.315	2.597	7.315
Despesas de Depósitos a Prazo	174.843	316.880	173.864	315.004
Despesas de Depósitos Judiciais	72.919	104.464	72.919	104.464
Despesas de Depósitos Especiais	296	384	296	384
Despesas de Operações Compromissadas	321.706	643.789	321.332	643.141
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	2.176	6.612	2.176	6.612
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	3.940	21.379	3.940	21.379
Despesas de Contrib. ao Fundo Garantidor de Crédito	14.792	12.392	14.792	12.392
<b>Total</b>	<b>685.526</b>	<b>1.243.657</b>	<b>684.173</b>	<b>1.241.133</b>

**18. OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS**

Representam recursos captados junto a instituições oficiais e outras instituições, os quais são repassados a clientes, fomentando o desenvolvimento econômico do Estado do Espírito Santo.

**a. Obrigações por Repasses**

Instituição	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Linha	31/12/2020	31/12/2019
		Recursos Captados	
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Automático/ FINAME	24.455	47.799
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Microcrédito	5.619	16.450
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	BNDES	10.688	13.096
Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento	FUNCAFÉ	25.588	24.343
<b>Total</b>		<b>66.350</b>	<b>101.688</b>

**b. Despesas de Operações de Empréstimos e Repasses**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
Despesas de Repasses - BNDES	1.627	2.897
Despesas de Repasses - FINAME	2.583	3.707
Despesas de Repasses - Outras Instituições Oficiais	518	821
<b>Total</b>	<b>4.728</b>	<b>7.425</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**19. ATIVOS VINCULADOS PARA COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS**

Para a garantia das Provisões Técnicas, a Controlada BANESTES Seguros S.A. manteve os seguintes ativos:

	Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Provisões Técnicas</b>	<b>101.066</b>	<b>178.944</b>
Direitos Creditórios	(17.188)	(13.343)
Provisões ref. Ramo VGBL em Fase de Diferimento	(32.334)	(36.096)
Provisões do Convênio DPVAT (*)	-	(80.099)
<b>Total a ser Coberto das Provisões Técnicas Líquido dos Ativos Redutores (A)</b>	<b>51.544</b>	<b>49.406</b>
<b>Necessidade de Ativos Líquidos (B)</b>	<b>5.743</b>	<b>5.356</b>
<b>Ativos Garantidores</b>		
Títulos de Renda Fixa - Públicos	76.591	74.208
<b>Total (C)</b>	<b>76.591</b>	<b>74.208</b>
Excedente de Garantia (C-A-B)	19.304	19.446

(\*) O reconhecimento contábil das operações do DPVAT, gerido pela Seguradora Líder S.A, foi alterado pela circular Susep n° 595 de 30/12/2019, com vigência a partir de 01/01/2020, deixando de efetuar a contabilização no modelo de cosseguro, tendo como consequência prática a baixa das provisões técnicas e os respectivos ativos financeiros dados em cobertura.

**20. PRÊMIOS GANHOS, SINISTRALIDADE E COMERCIALIZAÇÃO POR GRUPO DE RAMOS**

Grupos de Ramos	Banestes Consolidado					
	Prêmios Ganhos		Sinistralidades (%)		Comercialização (%)	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Automóvel	57.008	58.688	51,20	49,74	23,13	21,69
DPVAT	-	9.750	-	77,39	-	0,02
Pessoas (1)	95.597	81.914	41,79	43,18	17,07	16,85
Patrimonial (2)	4.634	3.021	3,84	6,92	25,37	19,58
<b>Total</b>	<b>157.239</b>	<b>153.373</b>	<b>44,08</b>	<b>47,15</b>	<b>19,51</b>	<b>17,69</b>

(1) Pessoas inclui Vida em Grupo, Acidentes Pessoais e Prestamista;

(2) Patrimonial inclui Incêndio, Compreensivo Residencial, Condomínio e Empresarial, Riscos de Engenharia e Riscos Diversos.

**21. COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS**

	Banestes Consolidado				
	31/12/2020				
	Auto	Pessoas	DPVAT	Outros	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	30.302	3.229	-	2.753	36.284
Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG/RVNE)	787	111	-	78	976
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	15.204	8.547	-	21	23.772
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	1.303	5.136	-	2	6.441
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	935	321	-	3	1.259
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	-	32.334	-	-	32.334
<b>Total das Provisões em 31/12/2020</b>	<b>48.531</b>	<b>49.678</b>	<b>-</b>	<b>2.857</b>	<b>101.066</b>
<b>Total das Provisões em 31/12/2019</b>	<b>46.097</b>	<b>51.079</b>	<b>80.099</b>	<b>2.669</b>	<b>178.944</b>
Custos de Aquisição Diferidos em 31/12/2020	7.261	1.618	-	937	9.816
Custos de Aquisição Diferidos em 31/12/2019	6.804	1.342	-	403	8.549

**22. IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITO TRIBUTÁRIO**

**a. Imposto de Renda e Contribuição Social**

**a.1 Composição das Despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social:**

	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	IR	CS	IR	CS	IR	CS	IR	CS
<b>Resultado antes da Tributação s/ o Lucro e Participações</b>	<b>376.335</b>	<b>376.335</b>	<b>278.942</b>	<b>278.942</b>	<b>397.284</b>	<b>397.284</b>	<b>300.249</b>	<b>300.249</b>
Encargos de Imp. Renda e Contr. Soc. às Aliq. Vigentes (Nota 3.x)	(94.083)	(69.610)	(69.736)	(41.841)	(99.321)	(79.457)	(75.062)	(45.037)
<b>Ajustes aos Encargos de Imp. Renda e Contr. Social</b>								
Juros sobre o Capital Próprio	16.521	12.547	22.126	13.276	16.521	12.547	22.126	13.276
Resultado de Equivalência Patrimonial	7.428	5.740	7.423	4.453	9.404	6.926	8.932	5.134
Adições (Exclusões) de Caráter Permanente	10.163	8.008	10.030	6.141	1.494	10.200	1.416	1.898
Adições (Exclusões) de Caráter Temporário	(482)	(412)	(9.241)	(5.544)	(412)	(373)	(8.874)	(5.434)
<b>Total dos Valores Devidos</b>	<b>(60.453)</b>	<b>(43.727)</b>	<b>(39.398)</b>	<b>(23.515)</b>	<b>(72.314)</b>	<b>(50.157)</b>	<b>(51.462)</b>	<b>(30.163)</b>
Realização da Reserva de Reavaliação	38	32	38	23	41	35	40	25
Incentivos Fiscais	2.668	-	2.912	-	2.875	-	3.265	-
<b>Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Correntes</b>	<b>(57.747)</b>	<b>(43.695)</b>	<b>(36.448)</b>	<b>(23.492)</b>	<b>(69.398)</b>	<b>(50.122)</b>	<b>(48.157)</b>	<b>(30.138)</b>
<b>Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Diferidos</b>	<b>314</b>	<b>252</b>	<b>(174)</b>	<b>(2.007)</b>	<b>294</b>	<b>240</b>	<b>(214)</b>	<b>(2.031)</b>
<b>Ativo Fiscal Diferido</b>	<b>482</b>	<b>386</b>	<b>9.240</b>	<b>32.482</b>	<b>433</b>	<b>356</b>	<b>9.090</b>	<b>32.392</b>
Insufic. (Superv.) de Depr. Arr. Mercantil - Valores Diferidos	(240)	-	191	-	(240)	-	191	-
<b>Total da Despesa c/ Imp. Renda e Contr. Social</b>	<b>(57.191)</b>	<b>(43.057)</b>	<b>(27.191)</b>	<b>6.983</b>	<b>(68.911)</b>	<b>(49.526)</b>	<b>(39.090)</b>	<b>223</b>

continua...

# BALANÇOS



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78



### b. Tributos Diferidos

#### b.1 Saldo de Créditos Tributários e sua movimentação:

	Banestes Múltiplo			Banestes Consolidado	
	Saldo em 31/12/2019	Constituição (Realização)	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 31/12/2019
<b>Refletidos no Resultado</b>					
Provisão para Devedores Duvidosos	149.122	(6.899)	142.223	142.223	149.122
Ações Trabalhistas	26.611	84	26.695	26.703	26.618
Ações Cíveis	26.799	1.807	28.606	28.932	27.196
Contingências Fiscais	25.094	5.350	30.444	30.585	25.234
Outras Contingências	14.804	526	15.330	15.348	14.833
<b>Total de Adições Temporárias</b>	<b>242.430</b>	<b>868</b>	<b>243.298</b>	<b>243.791</b>	<b>243.003</b>
<b>Total Créditos Tributários Refletidos no Resultado</b>	<b>242.430</b>	<b>868</b>	<b>243.298</b>	<b>243.791</b>	<b>243.003</b>
<b>Refletidos no Patrimônio Líquido</b>					
Perdas Atuariais	5.632	(5.632)	-	-	5.749
Ajuste ao Valor de Mercado - Tit. Disp. p/ Venda	5.322	23.491	28.813	28.859	5.322
<b>Total Créditos Tributários Refletidos no Pat. Líquido</b>	<b>10.954</b>	<b>17.859</b>	<b>28.813</b>	<b>28.859</b>	<b>11.071</b>
<b>Total Geral dos Créditos Tributários</b>	<b>253.384</b>	<b>18.727</b>	<b>272.111</b>	<b>272.650</b>	<b>254.074</b>
<b>Total Geral dos Créditos Tributários Ativados</b>	<b>253.384</b>	<b>18.727</b>	<b>272.111</b>	<b>272.650</b>	<b>254.074</b>

#### b.2 Saldo da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos e sua movimentação:

	Banestes Múltiplo			Banestes Consolidado	
	Saldo em 31/12/2019	Constituição (Realização)	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 31/12/2020	Saldo em 31/12/2019
<b>Refletidos no Resultado</b>					
Superveniência de Depreciação de Leasing	955	240	1.195	1.195	955
Diferenças Temporárias	17.114	(566)	16.548	18.203	18.736
<b>Refletidos no Patrimônio Líquido</b>					
Ajuste ao Valor de Mercado - Tit. Disp. p/ Venda	30.781	(30.781)	-	-	30.789
Reserva de Reavaliação de Imóveis	852	(70)	782	832	909
<b>Total Geral dos Débitos Tributários</b>	<b>49.702</b>	<b>(31.177)</b>	<b>18.525</b>	<b>20.230</b>	<b>51.389</b>

A ativação/manutenção do crédito tributário está fundamentada em estudos técnicos demonstrativos da expectativa de geração de resultados futuros, que possibilitam a sua realização no prazo de até 10 anos.

Os créditos tributários foram constituídos pela aplicação das alíquotas de IRPJ e de CSLL sobre suas respectivas bases. O BANESTES S.A. utilizou a alíquota de IRPJ (25%) vigente, e a alíquota de CSLL (20%) majorada por meio da Emenda Constitucional nº 103, promulgada em novembro de 2019, conforme Parágrafo 2º do Art. 1º da Circular nº 3.171/2002 do Banco Central do Brasil. A BANESTES Seguros aplicou as alíquotas vigentes de IRPJ (25%) e de CSLL (15%). Atualmente, são observados os critérios para constituição, manutenção e baixa estabelecidos pela Resolução nº 3.059/2002, alterada pela Resolução nº 3.355/2006, do Conselho Monetário Nacional.

#### b.3 Expectativa de Realização do Crédito Tributário e Crédito Tributário a Valor Presente:

##### b.3.1 Total (ativado e não ativado):

Em 31/12/2020:

	Banestes Múltiplo		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total Ativado
	IR	CS	
2021	60.703	48.562	109.265
2022	32.950	26.360	59.310
2023	39.208	31.366	70.574
2024	5.352	4.282	9.634
2025	1.196	957	2.153
2026 a 2030	11.764	9.411	21.175
<b>Total</b>	<b>151.173</b>	<b>120.938</b>	<b>272.111</b>
<b>Valor Presente (*)</b>	<b>138.462</b>	<b>110.770</b>	<b>249.232</b>
<b>Valor Presente em 31/12/2019</b>	<b>123.246</b>	<b>98.597</b>	<b>221.843</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



	Banestes Consolidado		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total Ativado
	IR	CS	
2021	60.703	48.562	109.265
2022	32.950	26.360	59.310
2023	39.544	31.569	71.113
2024	5.352	4.282	9.634
2025	1.196	957	2.153
2026 a 2030	11.764	9.411	21.175
<b>Total</b>	<b>151.509</b>	<b>121.141</b>	<b>272.650</b>
<b>Valor Presente (*)</b>	<b>138.759</b>	<b>111.002</b>	<b>249.761</b>
<b>Valor Presente em 31/12/2019</b>	<b>123.597</b>	<b>98.866</b>	<b>222.463</b>

\* No cálculo do valor presente, foi adotada a taxa média de captação ao ano, utilizada pelo Banco para estudo de viabilidade técnica, de realização de Crédito Tributário.

**23. OUTROS PASSIVOS**

**a. Outros Passivos Financeiros**

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>113.694</b>	<b>79.756</b>
Obrigações por Transações de Pagamento	66.776	65.940
Carteira de Câmbio	11.621	3.397
Outros (*)	35.297	10.419
<b>Não Circulante</b>	<b>-</b>	<b>7</b>
Outros (*)	-	7

(\*) Foi constituída provisão para Garantias Financeiras Prestadas, em conformidade com a Resolução nº 4.512/2016 do Conselho Monetário Nacional. Para constituição dessa provisão, o BANESTES classifica as operações por meio de modelo interno de *rating*. Após a classificação dessas operações, as provisões são calculadas seguindo o disposto na Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 2.682/1999.

O saldo destas Garantias Financeiras Prestadas incluído no grupo "Outros" montam em R\$ 3.494 (R\$ 6.063 em 31/12/2019). As contragarantias estão representadas por notas promissórias emitidas pelos respectivos favorecidos e/ou garantia real de bens.

**b. Outros Passivos (Não Financeiros)**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Circulante</b>	<b>404.923</b>	<b>354.139</b>	<b>531.743</b>	<b>554.341</b>
Cobrança e Arrec.de Tributos e Assemelhados	4.783	1.782	4.783	1.782
Sociais e Estatutárias	45.286	57.915	48.431	60.833
Fiscais e Previdenciárias	19.689	19.936	24.246	24.967
Negociação e Intermediação de Valores	-	-	-	7
Recursos em Trânsito de Terceiros	44.665	35.715	44.665	35.715
Transferências Internas de Recursos	75	-	75	-
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	14.538	39.338	15.493	40.157
Obrigações por Convênios Oficiais	19.047	19.359	19.047	19.359
Salários e Vencimentos - Res. 3.402 - CMN	115.266	87.196	115.266	87.196
Provisão para Pagamentos a Efetuar	55.462	60.460	65.742	69.074
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	7.391	6.248	7.391	6.248
Credores Diversos - País	78.377	25.718	78.890	26.185
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros	-	-	4.637	2.173
Provisões Técnicas	-	-	101.066	178.944
Outros	344	472	2.011	1.701
<b>Não Circulante</b>	<b>9.524</b>	<b>13.157</b>	<b>16.015</b>	<b>20.390</b>
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	9.524	641	9.527	643
Passivos Atuariais - de Fundos de Pensão Benef. Definidos	-	12.516	-	12.516
Credores Diversos - País	-	-	6.488	7.231

**24. PROVISÕES, CONTINGÊNCIAS PASSIVAS E RISCOS FISCAIS**

O BANESTES e suas empresas controladas são partes em processos judiciais de naturezas trabalhistas, cíveis e fiscais, decorrentes do curso normal de suas atividades, cujas provisões são apresentadas a seguir:

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	31/12/2020					31/12/2020				
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>59.135</b>	<b>59.552</b>	<b>54.500</b>	<b>254</b>	<b>173.441</b>	<b>59.153</b>	<b>60.577</b>	<b>55.053</b>	<b>254</b>	<b>175.037</b>
Constituições/Atualizações	23.950	6.985	20.388	669	51.992	23.951	7.162	20.410	669	52.192
Pagamentos/Reversões	23.763	2.968	8.500	779	36.010	23.763	3.324	8.500	779	36.366
<b>Saldo Atual</b>	<b>59.322</b>	<b>63.569</b>	<b>66.388</b>	<b>144</b>	<b>189.423</b>	<b>59.341</b>	<b>64.415</b>	<b>66.963</b>	<b>144</b>	<b>190.863</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	31/12/2019									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
<b>Saldo em 31/12/2018</b>	<b>57.255</b>	<b>63.015</b>	<b>12.709</b>	<b>251</b>	<b>133.230</b>	<b>57.428</b>	<b>64.495</b>	<b>13.228</b>	<b>251</b>	<b>135.402</b>
Constituições/ Atualizações	33.705	7.005	46.425	542	87.677	33.766	7.462	46.461	542	88.231
Pagamentos/Reversões	31.825	10.468	4.634	539	47.466	32.041	11.380	4.636	539	48.596
<b>Saldo Atual</b>	<b>59.135</b>	<b>59.552</b>	<b>54.500</b>	<b>254</b>	<b>173.441</b>	<b>59.153</b>	<b>60.577</b>	<b>55.053</b>	<b>254</b>	<b>175.037</b>

A Administração do BANESTES entende que a provisão constituída é suficiente para atender perdas decorrentes dos respectivos processos judiciais.

**Processos Trabalhistas** - São ações ajuizadas por empregados e ex-empregados, visando obter indenizações, de natureza trabalhista. A provisão é realizada de acordo com a classificação de perda provável das ações trabalhistas no último dia útil de cada mês do ano corrente. Em 31/12/2020, o BANESTES possuía provisão trabalhista de R\$ 59.322 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 59.341 (BANESTES Consolidado), sendo que encontrava-se registrado, na mesma data, em depósito judicial R\$ 43.429 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 43.492 (BANESTES Consolidado) e em depósito recursal a importância de R\$ 5.733 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 5.764 (BANESTES Consolidado).

**Processos Cíveis** - São demandas que tem por objetivo pedidos de indenização por danos morais e materiais. No que se refere a pedidos de indenização por dano moral, na maioria das vezes, são relativos a protestos abusivos, devolução indevida de cheques e registro indevido de dívidas nos órgãos de proteção ao crédito.

As questões discutidas nas ações, normalmente não constituem eventos capazes de causar impacto representativo no resultado econômico e financeiro da Instituição. Destas ações, 20,23% tramitam perante Juizados Especiais Cíveis, nos quais os pedidos são limitados em 40 salários mínimos. O restante, 79,77%, envolvem ações que tramitam perante a Justiça Comum.

A provisão é realizada de acordo com o histórico de condenações pelo tipo de pedido existente nos processos. O valor provisionado é resultado da aplicação do percentual obtido com a média aritmética ponderada, dos percentuais de variação entre o valor do pedido corrigido e o valor de condenação dos processos existentes no banco de sentença.

**Processos Fiscais** - O Sistema Financeiro BANESTES discute judicialmente a exigência de alguns tributos originários de lançamentos, multas e autuações pelos órgãos fiscalizadores.

Os advogados da Instituição utilizam os critérios de natureza das ações, atualização de cada ação e posicionamento de nossos tribunais em que as referidas ações são classificadas conforme a possibilidade de perda em: provável, possível e remota.

Assim, demonstramos a seguir as provisões constituídas para riscos fiscais, segregadas por tipo de tributo e caso aplicável o respectivo depósito judicial:

Natureza - Fiscal	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	31/12/2020		31/12/2019		31/12/2020		31/12/2019	
	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial
INSS - Diversas NFLD (1)	34.072	44.922	22.935	48.370	34.425	51.898	23.283	55.263
IRPJ, ILL e CSLL - Lei nº 8.200/91 (2)	22.239	34.513	16.917	33.834	22.239	34.513	16.917	33.834
IRPJ e CSLL - Dedução Prej. Fiscal e Base Neg. (3)	2.463	2.463	2.435	2.435	2.463	2.463	2.435	2.435
CSLL - Dedução Tributo Exigibilidade Suspensa (4)	-	-	766	766	-	-	766	766
Glosa Compensações Crédito Finsocial (5)	-	-	4.396	-	-	-	4.396	-
Honorários - Diversas Ações	6.255	-	6.513	-	6.477	-	6.718	-
Outros	1.359	2.915	538	2.967	1.359	3.370	538	3.364
<b>Total</b>	<b>66.388</b>	<b>84.813</b>	<b>54.500</b>	<b>88.372</b>	<b>66.963</b>	<b>92.244</b>	<b>55.053</b>	<b>95.662</b>

**(1) INSS** - Trata-se das NFLDs 35.776.169-3, 35.776.170-7, 35.776.219-3, 35.776.220-7, 35.776.222-3 e 35.776.172-3 lançadas pelo INSS e referem-se basicamente a alegação de: reconhecimento de vínculo empregatício de empresa terceirizada de serviços de informática; incorporação de comissões e de cursos de pós-graduação e mestrado pagos à remuneração; não retenção de 11% sobre pagamentos de serviços terceirizados de compensação de cheques e outros correlatos; descumprimento de obrigação acessória com relação a GFIP.

O processo judicial que visava anular a NFLD 35.776.219-3 transitou em julgado favorável ao BANESTES, e por erro material somente foi levantado parcialmente o valor do depósito judicial em favor do mesmo no segundo semestre de 2020, e está sendo requerido o levantamento do saldo remanescente.

O processo judicial que visava anular a NFLD 35.059.561-5 (retificada) lançada pelo INSS referente à atualização a maior de crédito de INSS para compensação do mesmo tributo no período de novembro de 1997 a novembro de 1998 transitou em julgado parcialmente favorável ao BANESTES e o saldo residual do débito foi pago no primeiro semestre de 2020.

**(2) IRPJ, ILL e CSLL - Lei nº 8.200/1991** - Objetiva-se com o questionamento judicial a dedução integral da diferença havida entre o IPC e o BTN, nos índices de correção monetária das demonstrações financeiras para efeitos fiscais e societários, reconhecida pela Lei 8.200/1991, no percentual de 84,32%, na apuração do lucro real do ano-base de 1992, Exercício 1993, e na base de cálculo do imposto de renda sobre o lucro líquido e da contribuição social sobre o lucro. Quanto a probabilidade de perda, a classificação atribuída pelos advogados é de perda possível, uma vez que o processo judicial encontra-se sobrestado haja vista a existência de precedente análogo aguardando julgamento no STF com repercussão geral.

**(3) IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Negativa acumulados até 1994** - Os valores registrados no BANESTES decorrem de Autos de Infração lavrados onde o Fisco não acatou decisão judicial com trânsito em julgado ocorrido em 19/12/2003 de questionamento de prejuízo fiscal e base negativa acumulado até 1994 (IR e CSLL), sob a alegação de que a utilização teria ocorrido com prejuízo fiscal e base negativa após 1994. Foi ajuizada ação judicial em face dos Lançamentos Fiscais nº 10768.023004/00-11 e 10768.023003/00-40

continua...



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



visando a comprovar o equívoco por parte do Fisco tendo sido efetuado depósito para suspensão da exigibilidade do crédito tributário na forma da legislação em vigor.

**(4) CSLL - Dedução de Tributo com Exigibilidade Suspensa** - Refere-se a Auto de Infração onde a Receita Federal efetuou glosa dos valores das despesas de provisão de PIS e de ISS decorrente de alíquota superior a 5%, sob a alegação dos mesmos estarem com exigibilidade suspensa, adicionando os mesmos na base de cálculo da CSLL referente ao ano calendário de 2004, e exigindo o referido tributo, acrescido das penalidades legais. O processo transitou em julgado favorável ao BANESTES sendo que o depósito judicial foi levantado em favor do mesmo no segundo semestre/2020.

**(5) Glosa Compensações Crédito Finsocial** - Trata-se de compensações administrativas não homologadas, em decorrência de glosa parcial pela Secretaria da Receita Federal do Brasil, de créditos habilitados administrativamente, gerados em decorrência de decisão judicial transitada em julgado, que afastou a majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis nº 7.787/1989 (art.7º), nº 7.849/1989 (art.1º) e nº 8.147/1990 (art.1º). A Delegacia da Receita Federal de Vitória/ES em atendimento ao julgamento do CARF, revisou os cálculos e reconheceu a maior parte dos créditos habilitados, e o saldo residual do débito foi pago no primeiro semestre de 2020.

**Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis**

O Sistema Financeiro BANESTES mantém sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos, judiciais, cíveis e fiscais nos quais figura como "autor" ou "réu" e, amparado na opinião dos assessores jurídicos e/ou da Superintendência Jurídica, classifica as ações de acordo com sua probabilidade de perda. Nesse contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível, que não são reconhecidos contabilmente, estão demonstrados a seguir:

**Processos Trabalhistas** - As contingências trabalhistas com probabilidade de perda possível são ações referentes a equiparações salariais, horas extras, danos morais e materiais, Resolução nº 696 (demissão incentivada), supressão de função, reintegrações, dentre outras verbas. Os valores destas contingências totalizam R\$ 72.161 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 79.958 (BANESTES Consolidado).

**Processos Cíveis** - Das ações com estas características, o valor total é de R\$ 367.913 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 430.715 (BANESTES Consolidado), sendo que as mais relevantes representam R\$ 74.587 (BANESTES Múltiplo e BANESTES Consolidado). As ações com pedidos baseados nos Planos Econômicos Collor, Bresser e Verão representam 5,77% e as que se baseiam em indenização por danos morais e materiais equivalem a 15,20% do total.

**Processos Fiscais** - Os valores totais dos processos que representam possibilidade de redução do ativo perfazem um montante de R\$ 68.209 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 74.694 (BANESTES Consolidado), referentes a questionamentos judiciais de cunho tributário.

**25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO**

**a. Capital Social** - Constituído por 231.329.260 ações ordinárias e 84.583.600 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, das quais 92,35% das ações ordinárias e 92,41% das ações preferenciais pertencem ao Estado do Espírito Santo.

**b. Aumento de Capital por Integralização de Reservas** - Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 18/10/2019 foi homologada a elevação do capital social da Instituição no montante de R\$ 280.000.000,00 (duzentos e oitenta milhões de reais), sem emissão de novas ações, mediante incorporação parcial das Reservas de Lucros.

**c. Reserva de Reavaliação de Imóveis de Uso Próprio** - Em 31/10/2005 foram reavaliados os imóveis registrados no Ativo Permanente, no desdobramento de subgrupo "Imóveis de Uso", Terrenos e Edificações. A realização dessa Reserva de Reavaliação no exercício de 2020, por depreciação, foi de R\$ 152 (R\$ 151 em 2019) e IRPJ e CSLL R\$ 70 (R\$ 60 em 2019).

**d. Reservas de Lucros** - O lucro líquido, como definido no artigo 191, da Lei nº 6.404/1976, depois de computada a CSLL, apurado em cada balanço semestral ou anual terá, pela ordem:

**d.1 Reserva Legal** - 5% (cinco por cento), antes de qualquer destinação, para constituição da Reserva Legal, que não excederá a 20% (vinte por cento) do capital social. No exercício em que o saldo da reserva legal acrescido dos montantes das reservas de capital de que trata o § 1º do artigo 182 da Lei nº 6.404/1976 exceder a 30% (trinta por cento) do capital social, não será obrigatória a destinação de parte do lucro líquido do período para a reserva legal.

**d.2 Reservas Estatutárias** - São constituídas do lucro líquido do exercício após as deduções legais e dividendos até atingir o limite de 100% do capital social, conforme estabelecido no estatuto social. Estão compostas por:

- **Reserva para Margem Operacional** - está limitada a 80% do capital social e tem por finalidade garantir meios financeiros para a operação da sociedade, sendo formada com recursos equivalentes a até 100% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/1976.

- **Reserva de Risco em Operações de Câmbio** - está limitada a 10% do valor do capital social e tem por finalidade cobrir o risco de exposição em operações de câmbio, sendo formada com recursos equivalentes a até 2% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei nº 6.404/1976.

**e. Dividendos e Juros sobre Capital Próprio**

**e.1 Dividendos** - O Estatuto Social confere direitos a dividendos obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, não podendo exceder a 60% (sessenta por cento) do lucro líquido ajustado nos termos do artigo 202 da Lei nº 6.404/1976, como dividendo obrigatório. Contudo, em virtude da pandemia do novo Coronavírus - COVID19, algumas medidas excepcionais foram adotadas pelo Banco Central do Brasil a fim de assegurar a liquidez do sistema financeiro, dentre as quais está prevista no artigo 2º da Resolução nº 4.820/2020 do CMN, alterada pela Resolução nº 4.858/2020 do CMN, a vedação de pagamento de juros sobre o capital próprio e dividendos acima de 30% do Lucro Líquido Ajustado.

Conforme faculta o artigo 9º da Lei nº 9.249/1995, o BANESTES optou pela distribuição de Juros sobre o Capital Próprio que foi imputado ao valor dos Dividendos Obrigatórios, e estão demonstrados no quadro a seguir:

Base de Cálculo:	31/12/2020	31/12/2019
Lucro Líquido do Exercício	231.797	213.738
Reserva Legal	(11.589)	(10.686)
Realização de Reserva de Reav. transferidas para Lucros ou Prejuízos Acumulados	83	92
Ajustes no PL Banseg - Redução CSLL	3	-
Equivalência Reflexa de Controlada	187	-
<b>Base de Cálculo</b>	<b>220.481</b>	<b>203.144</b>
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Obrigatórios do Exercício	66.088	108.296



...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**e.2 Juros sobre o Capital Próprio** - Os Juros sobre o Capital Próprio contabilizados no exercício de 2020 no montante de R\$ 66.088 (R\$ 108.296 em 2019), com retenção de 15% de IRRF no valor de R\$ 294 (R\$ 592 em 2019), exceto para os acionistas pessoas jurídicas imunes ou isentos, que líquidos do Imposto de Renda na Fonte perfazem o montante de R\$ 65.794 (R\$ 107.704 em 2019), foram calculados com base na remuneração da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, conforme artigo 9º da Lei nº 9.249/1995, objetivando melhor aproveitamento tributário, previsto no Estatuto Social da Instituição, ad referendum da AGO 2021.  
Demonstrativo de Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos referentes aos exercícios de 2020 e 2019:

	Valor Bruto Provisionado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisionado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/2020	20.100	142	19.958	0,063625140
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 2º trimestre/2020	6.700	47	6.653	0,021208380
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 3º trimestre/2020	6.000	42	5.958	0,018992579
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 4º trimestre/2020	9.000	63	8.937	0,028488863
Juros sobre o Capital Próprio Complementar/2020	24.288	-	24.288	0,076880626
<b>Total Juros sobre o Capital Próprio do Período</b>	<b>66.088</b>	<b>294</b>	<b>65.794</b>	<b>0,209195588</b>

	Valor Bruto Provisionado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisionado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/2019	19.500	139	19.361	0,061725882
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 2º trimestre/2019	19.500	139	19.361	0,061725882
Juros sobre o Capital Próprio Intermediários do 1º semestre/2019	5.000	36	4.964	0,015827149
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 3º trimestre/2019	19.500	139	19.361	0,061725882
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 4º trimestre/2019	19.500	139	19.361	0,061725882
Juros sobre o Capital Próprio Intermediários do 2º semestre/2019	5.508	-	5.508	0,017434820
Dividendos Intermediários do 2º semestre/2019	19.788	-	19.788	0,062637893
<b>Total Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos do Período</b>	<b>108.296</b>	<b>592</b>	<b>107.704</b>	<b>0,342803390</b>

**e.3 Política de Dividendos do BANESTES S.A**

O Conselho de Administração da Instituição aprovou em reunião extraordinária realizada em 23/03/2020 a Política de Dividendos do BANESTES.

No dia 14 de janeiro de 2021, em consonância com o item 5.2 da Política, foi declarado pelo Conselho de Administração, o pagamento intermediário de Juros sobre o Capital Próprio (JCP), referentes ao semestre encerrado em 31 de dezembro de 2020 no valor bruto de R\$ 24.288, sendo R\$ 0,07688062654 por ações ordinária e preferencial (ON e PN).

Conforme prevê o item 5.1 da Política de Dividendos do BANESTES, em reunião extraordinária realizada em 25/01/2021, o Conselho de Administração da Instituição aprovou a Tabela de Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio - JCP para o Exercício de 2021. O Fato Relevante com cronograma de pagamentos foi divulgado no website de Relações com Investidores do BANESTES ([www.banestes.com.br/ri](http://www.banestes.com.br/ri)) e no site da Comissão de Valores Mobiliários ([www.cvm.gov.br](http://www.cvm.gov.br)) e da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão ([http://www.b3.com.br/pt\\_br](http://www.b3.com.br/pt_br)).

**26. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS**

**26.1 Planos de Aposentadoria - Seguridade Social** - O BANESTES é um dos patrocinadores da BANESES - Fundação BANESTES de Seguridade Social, pessoa jurídica sem fins lucrativos, que tem por finalidade suplementar benefícios previdenciais a seus empregados. A modalidade deste Plano de Benefícios é de Contribuição Variável - CV, que é uma conjugação das características das modalidades de Contribuição Definida - CD e Benefício Definido - BD. Preponderantemente, possui características de CD na fase de acumulação de recursos e BD na fase de pagamento do benefício.

Em 29/10/2013 a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, por meio da Portaria nº 602, publicada no Diário Oficial da União de 30/10/2013, aprovou as alterações do Regulamento do Plano II de Aposentadoria da BANESES, referentes ao fechamento do Plano II, não permitindo, a partir de 30/10/2013, a adesão de novos participantes. O Regulamento do Plano II e o Estatuto da BANESES estão disponíveis no endereço eletrônico da BANESES [http://www.baneses.com.br/reg\\_regimento.asp](http://www.baneses.com.br/reg_regimento.asp).

Foi publicado no Diário Oficial da União, Portaria nº 149 de 15/02/2017, a aprovação do Regulamento do Plano III de Aposentadoria da Fundação BANESTES, de Contribuição Definida - CD, para adesão de novos participantes, empregados do Sistema Financeiro BANESTES e da Fundação BANESTES. A data de início de funcionamento do Plano III, definida pelo Conselho Deliberativo da fundação, foi 02/05/2017.

No exercício de 2020 as contribuições mensais da patrocinadora, com valor individual equivalente a 100% da contribuição básica efetuada pelo participante ativo (limitado a 9% do salário de participação), corresponderam ao BANESTES Múltiplo R\$ 10.219 (R\$ 10.791 em 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 10.896 (R\$ 11.502 em 2019). Essas contribuições são reconhecidas mensalmente como Despesa de Pessoal.

Os Conselhos Deliberativo da BANESES e de Administração do BANESTES, em reuniões realizadas em 25/07/2013 e 29/07/2013 respectivamente, aprovaram a política de reconhecimento de passivo atuarial (deficit) de forma equalizada entre participantes ativos (benefícios de riscos), assistidos e patrocinadores, onde cada um contribuirá na proporção de 50%.

Tal aprovação teve como base a Lei Complementar nº 108/2001, que disciplina, nos termos do artigo 1º, "a relação entre a União, os Estados, o Distrito Federal e os Municípios, inclusive suas autarquias, fundações, sociedades de economia mista e empresas controladas direta ou indiretamente, enquanto patrocinadores de entidades fechadas de previdência complementar, e suas respectivas entidades fechadas" e a Lei Complementar nº 109/2001 que determina no artigo 21 que "o resultado deficitário nos planos ou nas entidades fechadas será equacionado por patrocinadores, participantes e assistidos, na proporção existente entre as suas contribuições, sem prejuízo de ação regressiva contra dirigentes ou terceiros que deram causa a dano ou prejuízo à entidade de previdência complementar".

continua...



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



O exercício encerrado em 31/12/2020 apresentou resultado superavitário, tendo como consequência um ativo financeiro, conforme estudos atuariais efetuados por empresa especializada. Entretanto não foi reconhecido o ganho atuarial nas Demonstrações Financeiras do patrocinador, em função da definição dada pelo CPC 33 (R1) com relação a contabilização de um ativo atuarial, que deverá observar o *asset ceiling*, que corresponde ao valor presente de quaisquer benefícios econômicos disponíveis na forma de restituições provenientes do plano ou de reduções de contribuições futuras para o plano.

Essa definição enseja a análise da situação atuarial presente em cada plano de benefícios e dos dispositivos da legislação que rege as entidades fechadas de previdência complementar EFPC no tocante à revisão de plano e destinação de superavit, de forma a se definir se existe, com um alto grau de certeza, a possibilidade da empresa obter um benefício financeiro decorrente do superavit apresentado nos planos de benefícios.

O exercício encerrado em 31/12/2019 apresentou resultado deficitário, sendo o montante da patrocinadora de R\$ 12.516 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 12.808 (BANESTES Consolidado). O deficit atuarial é registrado no passivo nas demonstrações contábeis, tendo como contrapartida o patrimônio líquido. Por efeito do registro, o patrimônio líquido do BANESTES (Múltiplo e Consolidado) foi impactado negativamente em R\$ 7.059, líquido dos créditos tributários no montante de R\$ 5.457 (BANESTES Consolidado).

Com base em parecer de atuário independente, a seguir são apresentadas as informações pertinentes aos planos de aposentadoria do Banestes, em conformidade com a Deliberação CVM nº 695/2012 e CPC 33 (R1).

Nome do Plano	Planos I e II Aposentadoria	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Exercício Fiscal findo em</b>		
<b>A. Reconciliação da obrigação de benefício definido</b>		
1. Obrigação de benefício definido no final do ano anterior	1.494.214	1.276.191
2. Custo do serviço		
a. Custo do serviço corrente	674	654
b. Custo do serviço passado	-	-
c. (Ganho) / perda decorrente de liquidação antecipada do plano	-	-
3. Custo dos juros	105.810	122.376
4. Fluxo de caixa		
a. Benefícios pagos pelo plano líquido contribuições assistidos	(105.959)	(98.277)
b. Benefício pago diretamente pela empresa	-	-
c. Pagamento decorrente de liquidação antecipada do plano	-	-
5. Outros eventos significativos		
a. Aumento / (redução) decorrente de fusão / alienação / transferência	-	-
b. Aumento / (redução) decorrente de fusão de plano	-	-
6. Redimensionamento da obrigação		
a. Efeito da alteração de premissas demográficas	-	-
b. Efeito da alteração de premissas financeiras	8.455	115.963
c. Efeito da experiência do plano	5.637	77.308
7. Efeito da mudança de câmbio	-	-
8. Obrigação de benefício definido no final do ano	<b>1.508.831</b>	<b>1.494.215</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>B. Reconciliação do valor justo do ativo do plano</b>		
1. Valor justo do ativo do plano no final do ano anterior	1.469.183	1.287.988
2. Juros sobre o valor justo do ativo do plano	104.037	123.507
3. Fluxo de caixa		
a. Contribuição do participante	-	-
b. Contribuição do patrocinador	8.396	17.446
c. Benefícios pagos pelo plano líquido contribuições assistidos	(105.959)	(98.277)
d. Benefícios pagos diretamente pela empresa	-	-
e. Pagamento decorrente de liquidação antecipada do plano	-	-
f. Despesa administrativa paga pelo ativo do plano	-	-
g. Imposto pago pelo ativo do plano	-	-
h. Prêmio de seguro para benefício de risco	-	-
4. Outros eventos significativos		
a. Aumento / (redução) decorrente de fusão / alienação / transferência	-	-
b. Aumento / (redução) decorrente de fusão de plano	-	-
5. Redimensionamento do valor justo dos ativos do plano		
a. Rendimento do valor justo do ativo do plano (deduzido dos juros sobre o valor justo do ativo)	41.807	138.519
6. Efeito da mudança de câmbio	-	-
7. Valor justo do ativo do plano no final do ano	<b>1.517.464</b>	<b>1.469.183</b>
	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>C. Valor reconhecido no balanço patrimonial da empresa</b>		
1. Obrigação de benefício definido	1.508.831	1.494.215
2. Valor justo do ativo do plano	(1.517.464)	(1.469.183)
3. Situação Financeira do plano	<b>(8.633)</b>	<b>25.032</b>
4. Efeito do limite máximo teto do ativo	-	-
5. Passivo/(ativo) líquido	<b>(8.633)</b>	<b>25.032</b>

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



	31/12/2020	31/12/2019
<b>D. Componente do custo/(receita) de benefício definido do exercício</b>		
1. Custo do serviço		
a. Custo do serviço corrente deduzido das contribuições de participantes ativos	674	654
b. Custo do serviço passado	-	-
c. (Ganho)/Perda decorrente de liquidação antecipada do plano	-	-
d. Custo total do serviço	<b>674</b>	<b>654</b>
2. Custo líquido dos juros		
a. Juros sobre a obrigação de benefício definido	105.810	122.376
b. Juros/(rendimento) sobre o valor justo do ativo do plano	(104.037)	(123.507)
c. Juros/(rendimento) sobre o direito reembolsável	-	-
d. Juros sobre o (limite máximo de reconhecimento de ativo) / passivo oneroso	-	-
e. Custo líquido total dos juros	<b>1.773</b>	<b>(1.131)</b>
3. Redimensionamento de outro benefício de longo prazo	-	-
4. Despesa administrativa e imposto	-	-
5. Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa	<b>2.447</b>	<b>(477)</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>E. Componentes do custo / (receita) de benefício definido para o próximo exercício</b>		
1. Custo do serviço		
a. Custo do serviço corrente	703	674
Custo do serviço corrente bruto	703	674
Contribuições esperadas de ativos para próximo exercício	-	-
b. Custo do serviço passado	-	-
c. (Ganho)/Perda decorrente de liquidação antecipada do plano	-	-
d. Custo total do serviço	<b>703</b>	<b>674</b>
2. Custo líquido dos juros		
a. Juros sobre a obrigação de benefício definido	100.758	104.983
b. Juros/(rendimento) sobre o valor justo do ativo do plano	(101.335)	(103.224)
c. Juros/(rendimento) sobre o direito reembolsável	-	-
d. Juros sobre o (limite máximo de reconhecimento de ativo) / passivo oneroso	-	-
e. Custo líquido total dos juros	<b>(577)</b>	<b>1.759</b>
3. Redimensionamento de outro benefício de longo prazo	-	-
4. Despesa administrativa e imposto	-	-
5. Custo da obrigação de benefício definido incluído no resultado da empresa	<b>126</b>	<b>2.433</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>F. Movimentação do Passivo Líquido</b>		
1. Passivo/(ativo) líquido no final do exercício anterior	25.032	(11.797)
2. Despesa do ano	2.447	(477)
3. Pagamento de contribuição patrocinadora	(8.397)	(17.446)
4. (Ganhos)/Perdas atuariais do exercício	(27.715)	54.752
5. Variação no teto do ativo	-	-
6. Resultado da obrigação de benefício definido incluído em outros resultados abrangentes	-	-
7. Passivo/(ativo) líquido no final do exercício	<b>(8.633)</b>	<b>25.032</b>

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Média ponderada das premissas para determinar a obrigação de benefício definido</b>		
1. Taxa nominal de desconto	6,68%	7,08%
2. Taxa de desconto atuarial	3,30%	2,92%
3. Taxa nominal de crescimento salarial	4,30%	5,08%
4. Taxa de inflação estimada no longo prazo	3,27%	4,04%
5. Taxa nominal de reajuste de benefícios	2,50%	2,50%

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Média ponderada das premissas para determinar o custo/(receita) de benefício definido</b>		
1. Taxa nominal de desconto	7,08%	9,59%
2. Taxa de desconto atuarial	2,92%	4,87%
3. Taxa nominal de crescimento salarial	5,08%	6,59%
4. Taxa de inflação estimada no longo prazo	4,04%	4,50%
5. Taxa nominal de reajuste de benefícios	2,50%	2,50%
6. Tábua de mortalidade geral	AT- 2000 Suavizada 20% por sexo	AT- 2000 Suavizada 10% por sexo

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



	31/12/2020	31/12/2019
<b>Expectativa de vida esperada para aposentadoria aos 65 anos</b>		
1. Aposentadoria hoje (idade atual 55 anos)	30,54	29,39
2. Aposentadoria daqui a 25 anos (idade atual 30 anos)	54,12	52,85
<b>Análise de sensibilidade nas Hipóteses</b>		
<b>Taxa nominal de desconto</b>		
Taxa nominal de desconto - 1,00%	1.675.133	1.660.343
Premissa da análise	5,65%	5,99%
Taxa nominal de desconto + 1,00%	1.369.918	1.355.572
Premissa da análise	7,71%	8,07%
<b>Fluxos de caixa esperados para os próximos anos</b>		
1. Contribuição esperada a ser paga pela empresa	-	-
2. Contribuição esperada da empresa para direito reembolsável	-	-
3. Total previsto de pagamentos de benefícios pelo plano		
Ano 1	119.141	126.133
Ano 2	116.444	123.174
Ano 3	113.888	120.397
Ano 4	111.595	117.644
Ano 5	109.354	115.252
Próximos 5 anos	416.064	438.856
<b>Estadísticas dos participantes</b>		
1. Data da Base do Cadastro	01/10/2020	30/09/2019
2. Ativos e autopatrocinados		
a. Quantidade	1.326	1.470
b. Folha anual de salários de participação	134.201	144.789
c. Salário de participação médio anual	101	98
d. Idade média	47,9	47,9
e. Tempo de serviço médio	22,6	22,7
3. Aposentados e pensionistas		
a. Quantidade	2.315	2.218
b. Benefício médio anual	46	56
c. Idade média	66,37	65,87

**26.2 Assistência à Saúde** - O BANESTES também é um dos patrocinadores da Caixa de Assistência dos Empregados do Sistema Financeiro BANESTES - BANESCAIXA, associação com personalidade jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, voltada para assistência à saúde, na modalidade de autogestão.

No exercício de 2020, a contribuição mensal da patrocinadora equivaleu a 50% do valor estabelecido na tabela por faixa etária, para cada empregado, o que correspondeu ao BANESTES Múltiplo R\$ 7.689 (R\$ 8.032 em 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 7.929 (R\$ 8.270 em 2019).

**26.3 Outros Benefícios Concedidos a Empregados** - O BANESTES e suas empresas controladas oferecem também aos seus empregados outros benefícios, tais como seguro de vida, acidentes pessoais e treinamento profissional, cujo montante dessas despesas, incluindo as contribuições mencionadas acima, totalizaram no exercício de 2020 para o BANESTES Múltiplo R\$ 21.715 (R\$ 23.374 em 2019) e BANESTES Consolidado R\$ 22.653 (R\$ 24.411 em 2019).

**27. LIMITES OPERACIONAIS**

**a. Índice de Basileia** - Representa a relação entre o Patrimônio de Referência (PR) e os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), conforme Resoluções nº 4.192/2013 e nº 4.193/2013, ambas do Conselho Monetário Nacional, demonstrando a solvência da empresa. Devido aos efeitos diversos da COVID-19, o Conselho Monetário Nacional (CMN), aprovou a Resolução nº 4.783/2020 que estabelece medidas para ajudar o Sistema Financeiro Nacional a enfrentar o momento adverso. Uma das medidas foi a redução do Adicional de Conservação de Capital Principal (ACPConservação) de 2,5% para 1,25%, trazendo o percentual mínimo para o Índice de Basileia para 9,25% a partir de 01/04/2020, sendo que esse percentual irá aumentar gradualmente em datas estabelecidas, retornando a 10,5% em 01/04/2022.

Ao longo de 2013 foi divulgado um conjunto de normas para implantação das diretrizes de Basileia III no Brasil, conforme recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, as quais passaram a vigorar a partir de 01/10/2013. Conforme Resolução nº 4.192/2013, a partir da data-base janeiro de 2015 o Patrimônio de Referência deve ser apurado com base no Consolidado Prudencial.

A apuração dos limites operacionais é efetuada de forma consolidada na qual o BANESTES é a instituição líder.

Na tabela a seguir informamos os principais indicadores do BANESTES Consolidado Prudencial em 31/12/2020 e 31/12/2019. Todos os indicadores foram calculados em conformidade com as normas em vigor.

continua...



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78



	Banestes Consolidado	
	Prudencial	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Patrimônio Líquido Ajustado</b>	<b>1.713.900</b>	<b>1.608.362</b>
(-) Redução Ajustes Prudenciais	131.167	65.385
Ativos Intangíveis	131.167	65.385
<b>Patrimônio de Referência (PR) (Nível I + Nível II)</b>	<b>1.582.733</b>	<b>1.542.977</b>
<b>Exposições ao Risco:</b>		
<b>Parcela exigida para cobertura do Risco de Crédito (RWAcpad)</b>	<b>8.291.028</b>	<b>7.319.215</b>
<b>Parcela exigida para cobertura do Risco Operacional (RWAopad)</b>	<b>1.567.140</b>	<b>1.717.898</b>
<b>Parcela exigida para cobertura do Risco de Mercado (RWAm pad)</b>	<b>404.665</b>	<b>1.945.545</b>
<b>Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)</b>	<b>10.262.833</b>	<b>10.982.658</b>
<b>Margem sobre o PR considerando IRRBB<sup>1</sup> e ACP<sup>2</sup></b>	<b>217.692</b>	<b>265.659</b>
<b>Índice de Basileia [(PR/RWA)*100]</b>	<b>15,42%</b>	<b>14,05%</b>
<b>Montante do PR apurado para Cobertura do Risco de Taxa de Juros das Operações não Classificadas na Carteira de Negociação (IRRBB)</b>	<b>415.728</b>	<b>124.140</b>

<sup>1</sup> IRRBB é parcela de capital para cobertura do risco das operações sujeitas a variações de taxas de juros não classificadas na carteira de negociação.

<sup>2</sup> ACP- Adicional de Capital Principal.

**Observação:** Segundo a Resolução CMN nº 4.193/2013 o fator F para requerimento mínimo de PR é igual a 0,0800, a partir da data-base de janeiro de 2019.

O Índice de Basileia de 31/12/2020 foi de 15,42%, um aumento de 1,37 ponto percentual quando comparado a 31/12/2019, devido principalmente à redução das parcelas de mercado e operacional e aumento do Patrimônio de Referência.

**BANESTES Consolidado Prudencial** - Composto pelas instituições financeiras BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

**b. Índice de Imobilização** - Em conformidade com a Resolução CMN nº 2.669/99, o Índice de Imobilização em relação ao Patrimônio de Referência em 31/12/2020 para o Consolidado Prudencial é de 12,47% (16,35% em 31/12/2019), estando em conformidade com o máximo permitido pelo Banco Central do Brasil que é de 50%.

## 28. GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL

O BANESTES possui uma Diretoria de Gestão de Riscos e Controles e unidades específicas para a gestão dos riscos operacional, de crédito, de mercado, de liquidez, socioambiental, do gerenciamento de capital e Basileia, devidamente segregadas das unidades de negócios. Essa estrutura é compatível com a natureza e a complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas da Instituição e conta ainda com comitês específicos que analisam e deliberam acerca das matérias ligadas à gestão de risco, submetendo-as ao Colegiado de Diretoria e ao Conselho de Administração.

Para mais informações a respeito do gerenciamento de riscos e de capital do BANESTES, acesse o nosso Relatório de Gerenciamento de Riscos na seção Relações com Investidores/Governança Corporativa/ Gerenciamento de Riscos em [http://www.banestes.com.br/ri/ri\\_gov\\_riscos.html](http://www.banestes.com.br/ri/ri_gov_riscos.html).

### Análise de Sensibilidade

Procurando estar em conformidade com as práticas de governança corporativa e gestão de risco, o BANESTES realiza as suas operações dentro dos limites operacionais, no qual cada operação que é realizada pela Instituição, dependendo dos objetivos, pode ser classificada da seguinte forma, de acordo com a Resolução nº 4.557/2017, do Conselho Monetário Nacional, e com a Circular nº 3.354/2007, do Banco Central do Brasil, que se baseia nos conceitos de carteira definidos pelo Acordo de Basileia:

- Carteira *Trading*;
- Carteira *Banking*.

Arelado a essas classificações, visando a um constante aprimoramento da sua gestão de riscos e objetivando atender as exigências da Instrução Normativa CVM nº 475/2008, o BANESTES realiza a análise de sensibilidade das suas posições classificadas na carteira *Trading*.

A exposição ao risco de mercado do conglomerado e de suas empresas subsidiárias é avaliada continuamente, segregada e/ou conjuntamente, visando a mantê-la em níveis considerados aceitáveis.

### Quadro de Análise de Sensibilidade - Carteira *Trading*

Para a construção dos cenários que compõem o quadro de análises de sensibilidade foram consideradas as condições existentes em 31/12/2020.

No quadro a seguir encontram-se sintetizados os resultados apurados:

Fator de Risco	Cenário 1 Situação Provável 1% (*)	Cenário 2 Situação Possível 25% (*)	Cenário 3 Situação Remota 50% (*)
Taxa prefixada de juros	(3)	(70)	(140)
Índices de Preços	(34)	(816)	(1.552)
Moedas	(10)	(262)	(523)
Fundos	(6.293)	(157.293)	(314.532)

(\*) Percentual de deterioração nas variáveis de risco de mercado.

Cabe mencionar que a carteira *Trading* analisada é composta por títulos públicos, títulos privados, moedas estrangeiras e fundos.

Quanto às operações da carteira *Banking*, essas posições não são incluídas na análise de sensibilidade uma vez que as mesmas são registradas contabilmente pela curva contratada.

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



**29. OUTRAS INFORMAÇÕES**

**a. Ativos Segurados** - Os contratos de seguros vigentes, em 31/12/2020, cobrem riscos de incêndio no valor de R\$ 164.025 (R\$ 164.025 em 31/12/2019) e veículos R\$ 110 (R\$ 110 em 31/12/2019).

**b. Acordo de Compensação Financeira** - O BANESTES tem celebrado com certas contrapartes acordos de compensação ao amparo da Resolução nº 3.263/2005, do Conselho Monetário Nacional. Tais acordos estabelecem, de modo geral, a compensação das obrigações decorrentes das operações bancárias vigentes e futuras cursadas com tais contrapartes. O registro dos acordos de compensação é feito na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

**c. Receitas de Prestação de Serviços**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>116.901</b>	<b>125.874</b>	<b>138.235</b>	<b>145.564</b>
Rendas por Serviços de Pagamento	53.819	53.912	53.819	53.912
Administração de Fundos de Investimentos	34.692	40.243	34.527	40.064
Cobrança	17.225	19.453	16.835	18.863
Taxa de Gestão de Fundos de Investimentos	-	-	17.672	18.426
Angariação de Seguros	-	-	8.834	5.946
Rendas p/ Antec. de Obrigações de Transações de Pagamento	2.227	3.378	2.227	3.378
Rendas de Garantias Prestadas	142	362	142	362
Serviços de Custódia e Transferência de Fundos	97	115	97	115
Rendas de Serviços Prestados a Ligadas	5.385	4.269	-	-
Outros Serviços	3.314	4.142	4.082	4.498
<b>Rendas de Tarifas Bancárias</b>	<b>215.171</b>	<b>220.219</b>	<b>215.138</b>	<b>220.183</b>
Pacote de Serviços	92.345	93.295	92.345	93.295
Contas de Depósitos	30.508	33.540	30.508	33.540
Arrecadação e Convênio	30.608	31.699	30.608	31.699
Transferências de Recursos	27.034	27.793	27.034	27.793
Operações de Crédito	19.037	18.068	19.037	18.068
Rendas de Cartões	12.118	10.595	12.118	10.595
Cadastro	20	9	20	9
Outras Rendas de Tarifas Bancárias	3.501	5.220	3.468	5.184
<b>Total de Receitas de Prestação de Serviços</b>	<b>332.072</b>	<b>346.093</b>	<b>353.373</b>	<b>365.747</b>

**d. Outras Receitas Operacionais**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Reversão de Provisão Fiscais	4.131	4.101	4.131	4.101
Atualização Monetária de Dep. Judiciais	3.513	6.679	3.638	6.936
Outras Receitas de Operações de Seguros	-	-	2.223	3.567
Variações Cambiais Ativas	889	1.016	889	1.016
Variações Monetárias Ativas	57	2.769	465	2.778
Recuperação de Encargos e Despesas	1.121	875	1.121	880
Receitas com Emissão de Apólice	-	-	-	2.876
Reversão de Provisão - Outras	5.265	6.333	5.356	6.486
Receitas Financeiras c/ Operações de Seguros	-	-	243	3.077
Variações Cambiais Inversas	400	373	400	373
Reversão de Provisão - Cont. Cível	1.840	8.056	1.840	8.056
Outras Rendas Oper. - JCP e Dividendos	-	37	5	51
Direito de Balcão	-	-	450	450
Outras Rendas Operacionais	292	89	804	1.208
<b>Total</b>	<b>17.508</b>	<b>30.328</b>	<b>21.565</b>	<b>41.855</b>

**e. Despesas de Pessoal**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Honorários - Conselheiros (Adm. e Fiscal) e Diretoria	3.809	3.987	5.442	5.500
Proventos	206.960	198.862	220.507	211.125
Benefícios	42.231	43.289	44.690	45.684
Encargos Sociais	84.287	87.552	88.999	92.139
Treinamento	669	1.556	689	1.643
Remuneração de Estagiários	9.759	10.616	10.547	11.455
<b>Total</b>	<b>347.715</b>	<b>345.862</b>	<b>370.874</b>	<b>367.546</b>

**f. Outras Despesas Administrativas**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Depreciação e Amortização	42.380	39.668	43.195	40.362
Perdas por Impairment	1.251	-	1.251	-
Serviços de Terceiros	34.469	34.174	38.176	36.822
Serviços Técnicos Especializados	37.402	34.998	39.688	38.162
Processamento de Dados	29.758	28.144	29.956	28.357
Aluguéis	24.823	23.927	25.743	25.147
Manutenção e Conservação de Bens	20.717	19.745	21.116	20.154
Serviços de Vigilância e Segurança	21.056	22.679	21.289	22.910
Transporte	11.322	11.733	11.416	11.789
Comunicações	10.006	13.425	10.824	14.155

continua...

...continuação



**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Serviços do Sistema Financeiro	7.220	11.268	7.345	11.379
Propaganda e Publicidade	5.524	5.907	6.401	6.926
Promoções e Relações Públicas	3.596	5.825	3.905	6.162
Água, Energia e Gás	5.798	7.352	6.002	7.616
Contribuições a Entidades Associativas	2.831	3.300	3.009	3.510
Material	1.783	1.542	1.890	1.751
Emolumentos Judiciais e Cartorários	1.663	2.757	1.659	2.780
Viagem no País	772	1.924	851	2.116
Publicações	285	309	353	390
Contribuições Filantrópicas	817	1.697	817	1.827
Seguros	188	268	120	146
Convênio DPVAT	-	-	-	2.528
Outras	3.285	4.420	3.599	5.124
<b>Total</b>	<b>266.946</b>	<b>275.062</b>	<b>278.605</b>	<b>290.113</b>

**g. Despesas Tributárias**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Contribuição a COFINS	47.511	47.748	53.085	53.552
Impostos s/ Serviços de Qualquer Natureza - ISS	16.318	16.909	17.827	18.304
Contribuição ao PIS/PASEP	7.721	7.759	8.678	8.743
IPTU/ITBI	1.887	1.775	1.949	1.840
Outras	797	1.175	1.652	2.022
<b>Total</b>	<b>74.234</b>	<b>75.366</b>	<b>83.191</b>	<b>84.461</b>

**h. Provisões para Contingências e Outras Despesas Operacionais**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Provisões para Contingências</b>	<b>51.696</b>	<b>88.067</b>	<b>51.896</b>	<b>88.525</b>
Contingências Fiscais	20.388	46.425	20.410	46.430
Contingências Trabalhistas	23.950	33.705	23.951	33.701
Contingências Cíveis	6.985	7.005	7.162	7.462
Contingências - Outras	373	932	373	932
<b>Outras Despesas Operacionais</b>	<b>65.789</b>	<b>61.384</b>	<b>82.728</b>	<b>86.514</b>
Despesas Operacionais com Cartão de Crédito	17.261	22.341	17.261	22.341
Despesas com Angariações de Seguros	-	-	9.269	6.896
Ressarcimento de Custos	7.451	5.982	7.451	5.982
Banco 24 Horas - Tecnologia Bancária	6.076	7.970	6.076	7.970
Despesas c/ Serviços Associados a Trans. Pagamento	3.670	3.990	3.670	3.990
Despesas com Títulos e valores Mobiliários	-	-	-	27
Operações de Crédito - Desc. Conced. em Renegociações	17.399	8.221	17.399	8.221
Tarifas Diversas	3.045	3.230	3.045	3.230
Demais Despesas com Operações de Seguros	-	-	3.312	2.901
Desp. Financ. - Operações de Seguros	-	-	3.068	11.864
Variações Cambiais Passivas	529	537	529	537
Variações Monetárias Passivas	976	1.089	976	1.089
Despesas com Inspeção de Riscos	-	-	871	741
Portabilidade - Ressarc. Custo de Originação	589	-	589	-
Despesas com Processos Cíveis	2.076	1.603	2.076	1.603
Despesas de Cobrança - Seguros	-	-	95	1.849
Variações Cambiais Inversas	400	373	400	373
Encargos Sociais - INSS - Proc. Trabalhistas	1.590	4.359	1.590	4.359
Outras Despesas Operacionais	4.727	1.689	5.051	2.541
<b>Total de Provisão para Contingências e Outras Despesas Operacionais</b>	<b>117.485</b>	<b>149.451</b>	<b>134.624</b>	<b>175.039</b>

**i. Resultado Não Operacional**

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Receitas não Operacionais</b>	<b>2.999</b>	<b>3.915</b>	<b>2.940</b>	<b>3.883</b>
Outras Rendas não Operac. - Dev. p/ Compra de Val. e Bens	1.822	2.552	1.822	2.552
Lucros na Alienação de Investimentos	-	-	-	24
Lucros na Alienação de Valores e Bens	100	457	100	457
Reversão de Provisões não Operac. - Outras	779	540	779	540
Rendas de Aluguéis	59	56	-	-
Reversão de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens	64	49	64	49
Outras Rendas não Operacionais - Outras	175	261	175	261

continua...

...continuação



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
<b>Despesas não Operacionais</b>	<b>(4.456)</b>	<b>(5.902)</b>	<b>(4.478)</b>	<b>(5.927)</b>
Perdas de Capital	(3.558)	(3.188)	(3.558)	(3.188)
Despesas de Provisões não Operac. - Outras	(669)	(1.681)	(669)	(1.681)
Despesas de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens	(144)	(659)	(144)	(659)
Outras Despesas não Operacionais	(67)	(324)	(89)	(324)
Prejuízos na Alienação de Investimentos	-	-	-	(25)
Prejuízos na Alienação de Valores e Bens	(18)	(50)	(18)	(50)
<b>Resultado não Operacional</b>	<b>(1.457)</b>	<b>(1.987)</b>	<b>(1.538)</b>	<b>(2.044)</b>

### j. Resultado com Resseguro

	Banestes Consolidado	
	31/12/2020	31/12/2019
<b>Resultado com Resseguro</b>	<b>(852)</b>	-
<b>Receitas com resseguro</b>	<b>1.436</b>	-
Indenizações de sinistros	1.329	-
Variação com IBNR	107	-
<b>Despesas com resseguro</b>	<b>(2.288)</b>	-
Prêmios de resseguro	(2.705)	-
Variação - PPNG	417	-

**k. Administração de Fundos de Investimentos** - O Sistema Financeiro BANESTES gerencia e administra ativos mantidos em fundos de investimentos de propriedade de terceiros e outras modalidades de investimentos em favor dos investidores. As demonstrações financeiras desses fundos não estão incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas, exceto o Fundo de Investimento VGBL, em função de deter o controle, governar sua política operacional e financeira, ser o único cotista e gestor deste fundo.

O BANESTES é o responsável pela administração dos fundos de investimentos, cujos patrimônios líquidos são os seguintes:

Fundos	31/12/2020	31/12/2019
Fundo de Investimento BANESTES Institucional - Renda Fixa	333.587	345.777
Fundo de Investimento BANESTES Invest Money - Renda Fixa	94.971	57.336
Fundo de Investimento BANESTES Invest Public - Renda Fixa	1.009.601	692.772
BANESTES Investidor Automático Fundo de Investimento - Renda Fixa - Curto Prazo	979.174	620.759
Fundo de Investimento BANESTES Previdenciário - Renda Fixa - Referenciado IMA	340.133	305.335
Fundo de Investimento BANESTES Reserva Capitalização - Renda Fixa	-	39.694
Fundo de Investimento BANESTES Liquidez Renda Fixa Referenciado DI	1.787.791	2.749.027
Fundo de Investimento BANESTES Referencial - Renda Fixa - Referenciado IRF - M1	196.397	189.925
Fundo de Investimento BANESTES Solidez Automático Renda Fixa Curto Prazo	111.990	111.680
Fundo de Investimento BANESTES Tesouro Automático Renda Fixa Curto Prazo	116.249	175.749
Fundo de Investimento BANESTES - VGBL Renda Fixa	32.334	36.096
BANESTES Debêntures Incentivadas FIC de Fundos de Investimento Multim. Créd. Priv	22.535	41.378
BANESTES Valores FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	373.101	1.025.850
BANESTES VIP DI FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	292.100	512.967
BANESTES Vitória 500 FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	9.830	15.476
BANESTES Estratégia FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa	182.273	189.883
BANESTES FIC de Fundos de Investimento de Ações - BTG Absoluto Institucional	191.547	116.066
BANESTES Dividendos Fundo de Investimento e Cotas de Fundos de Investimento de Ações	18.467	-
BANESTES Green Stone Fundo de Investimento Renda Fixa	41.270	-
<b>Total</b>	<b>6.133.350</b>	<b>7.225.770</b>

I. Vivenciamos uma crise mundial causada pela COVID-19 e a Administração do BANESTES está acompanhando os possíveis impactos aos negócios. Estão sendo adotadas diversas medidas, dentre elas o acionamento e atualização de planos de contingência em diversos setores para manter a continuidade dos serviços e preservar a saúde de clientes e colaboradores da Instituição.

Continuamente estão sendo analisados possíveis efeitos em instrumentos financeiros e, até o momento, dadas as atuais incertezas econômicas, foi observada a volatilidade de seu valor de mercado, sobretudo em ativos emitidos por empresas privadas, que possuem maior risco de crédito. As cifras estão evidenciadas na Nota 6.

Destaca-se também que esta pandemia poderá desacelerar os negócios da Instituição, mas o atendimento e os serviços oferecidos aos clientes foram mantidos, uma vez que grande parte das transações podem ser realizadas por meio dos canais digitais.

### m. Resultados Recorrentes / Não recorrentes

Em 31/12/2019 foram reconhecidos Créditos Tributários sobre Majoração da alíquota de Contribuição Social s/Lucro (CSLL), de 15% para 20%, nos termos do art. 32 da Emenda Constitucional 103, de 13 de novembro de 2019, que resultou no impacto direto nas linhas de despesas de CSLL no exercício, no valor de R\$ 25.035 (BANESTES Múltiplo). Em 2020 não foram reconhecidos resultados não recorrentes.

### 30. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Diretoria do BANESTES autorizou a conclusão destas Demonstrações Financeiras em 22 de fevereiro de 2021, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até esta data, que pudessem afetar estas Demonstrações.

#### Órgãos da Administração em 22 de fevereiro de 2021

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO	DIRETORIA	CONSELHO FISCAL
José Antônio Resende Alves (Presidente)	José Amarildo Casagrande (Presidente)	Aurélio Meneguelli Ribeiro
Carla Barreto	Alcio de Araujo	Eduardo José Zanoteli
João Luiz Pereira de Oliveira	Carlos Artur Hauschild	Marcello Rinaldi
José Amarildo Casagrande	Fernando Poncio Paiva	Pedro Marcelo Cezar Guimarães
Maelcio Maurício Soares	Fernando Valli Cardoso	Tyago Ribeiro Hoffmann
Sebastião José Balarini	Hugo Luiz Ribeiro Gaspar	
Sônia Resende Barros	Marcos Vinicius Nunes Montes	<b>COMITÊ DE AUDITORIA</b>
Wander Egídio de Oliveira	Silvio Henrique Brunoro Grillo	Mário Zan Barros
		Sebastião José Balarini

#### CONTADOR

Magno Willian Viana da Silva - CRC-ES 020.893/O-0

[www.banestes.com.br](http://www.banestes.com.br)

continua...





## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



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

Aos Administradores e Acionistas  
Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo

**Opinião**  
Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e suas controladas em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa mesma data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

#### Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e 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, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

#### Principais Assuntos de Auditoria

Principais Assuntos de Auditoria (PAA) são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do semestre e do exercício correntes. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras individuais e consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos.

Nossa auditoria para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020 foi planejada e executada considerando que as operações do Banco e do Consolidado não apresentaram modificações significativas em relação ao exercício anterior. Nesse contexto, os Principais Assuntos de Auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados àqueles do semestre e do exercício anteriores.



#### Porque é um PAA

##### Provisão para Perdas de Operações de Crédito (Notas 3j e 8 às demonstrações financeiras)

A apuração do valor da provisão para perdas de operações de crédito é uma área sensível ao julgamento da Administração. A identificação de situação de comprometimento do valor recuperável dos créditos e a correspondente determinação do valor da provisão para perdas de operações de crédito envolve um processo com várias premissas e fatores, incluindo, dentre outros, os valores estimados de recuperação e a realização das garantias. O uso de diferentes premissas e fatores poderia resultar em estimativa de provisão significativamente diferente. Adicionalmente, o gerenciamento de risco de crédito é complexo e dependente de base de dados completa e íntegra. Continuamos a considerar essa uma área foco de auditoria, pois o uso de diferentes premissas e fatores na apuração da provisão para perdas de operações de crédito poderia resultar em variações significativas nessa estimativa.

#### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Atualizamos o nosso entendimento e testamos os controles relevantes relacionados a apuração da provisão para perdas de operações de crédito que incluem a integridade da base de dados, sistemas subjacentes, processamento, registro e divulgação. Adicionalmente, inspecionamos a conciliação preparada pela Administração e confrontamos os saldos contábeis com a posição analítica. Em base amostral, inspecionamos os documentos suporte das operações. Realizamos o recálculo da provisão considerando o risco da contraparte (*rating*), bem como o atraso das operações conforme requerido pelas normas do Banco Central do Brasil. Com relação ao risco da contraparte, analisamos a consistência das premissas adotadas pela Administração. Consideramos que as premissas adotadas pela Administração para a determinação da provisão para perdas de operações de crédito são razoáveis no contexto de relevância das demonstrações financeiras.

##### Ambiente de tecnologia da informação

O Banco e suas controladas são dependentes da sua estrutura de tecnologia para o desenvolvimento de suas operações e a continuidade de seus processos de negócios. O ambiente de tecnologia considera o grau de diversidade tecnológica, bem como diversos controles automatizados ou dependentes de tecnologia. A busca por maior eficiência operacional requer o aprimoramento das tecnologias utilizadas. Assim, a não adequação da estrutura de tecnologia e dos respectivos controles, poderia ocasionar o processamento impreciso de informações críticas para a tomada de decisões ou das próprias operações. Dessa forma, essa permanece uma área de foco de nossos trabalhos de auditoria.

Com o auxílio dos nossos especialistas, atualizamos o nosso entendimento do desenho e testamos a efetividade dos controles gerais de tecnologia que incluem segurança da informação, gerenciamento de mudanças sistêmicas e operações de tecnologia da informação. Nossos testes consideraram também os controles compensatórios, quando necessário. Os resultados desses principais procedimentos nos proporcionaram evidência apropriada de auditoria de que o ambiente de tecnologia do Banco e de suas controladas suportam, de forma razoável, a geração das informações para as demonstrações financeiras.

continua...

...continuação



## BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



### Porque é um PAA

#### Benefícios a Empregados (Notas 3v e 26 às demonstrações financeiras)

O Banco e suas controladas patrocinam a BANESES - Fundação BANESTES de Seguridade Social, pessoa jurídica sem fins lucrativos, que tem por finalidade suplementar benefícios previdenciários definidos a seus empregados, cujos valores envolvem a necessidade de utilização de uma adequada base de dados e a determinação de metodologia atuarial e premissas com elevado grau de subjetividade, tais como: taxas de desconto, de inflação e de mortalidade.

Essa continua como uma área de foco em nossa auditoria, pois alterações nas premissas podem resultar em impactos relevantes nas obrigações relacionadas aos planos de benefício definido.

### Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria

Atualizamos o nosso entendimento dos processos relevantes estabelecidos pela Administração para o cálculo das obrigações relacionadas aos planos de benefício definido.

Analisamos a metodologia e premissas utilizadas pela Administração para cálculo do passivo atuarial mediante a comparação com metodologias e premissas independentes, bem como analisamos a consistência dessas premissas e metodologia com as adotadas em períodos anteriores.

Testamos também a adesão dos procedimentos da Administração em atendimento aos requisitos técnicos contábeis e aspectos de divulgação nas demonstrações financeiras.

Consideramos que a metodologia e premissas adotadas pela Administração para a mensuração e registro contábil das obrigações relacionadas aos planos de benefício definido são razoáveis em todos os aspectos relevantes no contexto das demonstrações financeiras.

#### Provisões, contingências passivas e riscos fiscais (Notas 3u e 24 às demonstrações financeiras)

O Banco e suas controladas são partes em processos judiciais e administrativos de natureza trabalhista, cível e fiscal, inerentes ao curso normal dos seus negócios.

Os riscos são analisados de acordo com a probabilidade de perda, com base na estimativa de seus assessores jurídicos.

Normalmente, os referidos processos são encerrados após um longo período de tempo e envolvem não só discussões acerca do mérito, mas também aspectos processuais complexos, de acordo com a legislação vigente.

Nesse contexto, essa permanece como uma área de foco de auditoria, inclusive pelos aspectos subjetivos de determinação da possibilidade de perda atribuída a cada processo.

Dentre os principais procedimentos realizados, destacamos: reuniões com a Administração e assessores jurídicos internos, testes relacionados a integridade da base de dados e confirmação, junto aos assessores jurídicos, sobre as informações dos processos, inclusive o prognóstico de perda. Envolvermos nossos especialistas para nos auxiliar nos procedimentos executados e também nas reuniões com os assessores jurídicos internos, quando necessário.

Consideramos que os critérios adotados pela Administração para a determinação da provisão para riscos judiciais e administrativos estão consistentes com o ano anterior e continuam razoáveis, em todos os aspectos relevantes, no contexto das demonstrações financeiras.

### Outros assuntos

#### Demonstrações do Valor Adicionado

As demonstrações individual e consolidada do valor adicionado (DVA) referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da Administração do Banco, cuja apresentação é requerida pela legislação societária brasileira para companhias abertas e é apresentada como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil, foram submetidas a procedimentos de auditoria executados em conjunto com a auditoria das demonstrações financeiras do Banco. Para a formação de nossa opinião, avaliamos se essas demonstrações estão conciliadas com as demonstrações financeiras e registros contábeis, conforme aplicável, e se a sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Em nossa opinião, essas demonstrações do valor adicionado foram adequadamente elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e são consistentes em relação às demonstrações financeiras individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

#### 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 este respeito.

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

A Administração do Banco 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 autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e 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 financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e 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

continua...

...continuação

**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78



e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras 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 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar 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 a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras 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, supervisão e 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.

Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do semestre e exercício correntes e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria.

Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as conseqüências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2021

**PricewaterhouseCoopers**  
**Auditores Independentes**  
**CRC 2SP000160/O-5**

**Paulo Rodrigo Pecht**  
**Contador CRC 1SP213429/O-7**

**RESUMO DO RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA**  
**EXERCÍCIO 2020**

**Introdução** - O Comitê de Auditoria, como órgão estatutário do BANESTES S.A - Banco do Estado do Espírito Santo foi instalado em março de 2010 pelo Conselho de Administração, e está em conformidade com a Resolução n.º 3.198/04, do Conselho Monetário Nacional e Estatuto Social do BANESTES (disponível no site <http://www.banestes.com.br/ri>), sendo que a partir de agosto de 2014 suas atividades se estenderam à Banestes Seguros S.A., em conformidade com a Resolução n.º 321/2015, do Conselho Nacional de Seguros Privados.

**Competências** - O Comitê de Auditoria reporta-se ao Conselho de Administração, e desempenha as suas atribuições com autonomia e independência, atuando como órgão auxiliar, consultivo e de assessoramento, sem poder decisório ou atribuições executivas. As funções e responsabilidades são desempenhadas em cumprimento às atribuições legais aplicáveis, estatutárias e definidas no seu Regimento Interno.

O Comitê de Auditoria tem a competência de zelar pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares; pela integridade e qualidade das Demonstrações Financeiras do BANESTES e de suas controladas; eficácia e efetividade da atuação das auditorias independente e interna, e pelo acompanhamento permanente da qualidade dos controles internos e da gestão de riscos.

A Administração do BANESTES é responsável pela elaboração, divulgação e integridade das Demonstrações Financeiras das empresas que compõem o Sistema Financeiro BANESTES e pela adoção das melhores práticas de sistemas de controles internos e procedimentos, de modo a garantir a observância às Normas Contábeis Brasileiras e a toda Legislação aplicável, e tem proporcionado livre acesso do Comitê de Auditoria às áreas do Banco, mantendo um canal de comunicação efetivo com o Comitê de Auditoria.

**Atividades exercidas no período** - No período de janeiro a dezembro de 2020, o Comitê de Auditoria realizou 31 (trinta e uma) reuniões, sendo 16 reuniões no primeiro semestre (seis reuniões ordinárias e dez extraordinárias), e 15 reuniões no segundo semestre (seis reuniões

continua...

...continuação

**BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO**Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 28.127.603/0001-78

ordinárias e nove extraordinárias), obedecendo a um cronograma de reuniões ordinárias mensais e extraordinárias, para o cumprimento de suas obrigações regimentais, estatutárias e demais normativos legais. Registra-se que algumas reuniões foram realizadas por vídeo conferência, devido à adoção de medidas de contingência associadas ao combate à disseminação do novo coronavírus (COVID-19).

Os assuntos tratados nas reuniões do Comitê de Auditoria foram registrados em Atas, que estão arquivadas à disposição do Conselho de Administração do BANESTES e do Banco Central do Brasil e fazem parte deste relatório, em sua versão completa.

**Sistemas de Controles Internos e Gerenciamento de Riscos** - A Diretoria responsável pela área de riscos e controle tem como principais funções as atividades de controle interno, gerenciamento de riscos de mercado, liquidez, crédito e operacional, e pela disseminação da cultura de gestão de riscos e controle na Instituição. O monitoramento de risco operacional e a avaliação da efetividade dos controles internos são desenvolvidos com o objetivo de manter o ambiente de controle interno, dentro dos padrões estabelecidos. O Comitê de Auditoria acompanha as suas atividades por meio de reuniões e relatórios e tem recomendado uma ampliação dos processos de gestão de riscos, avaliação e melhoria dos controles internos, adequada ao porte e à complexidade dos negócios do BANESTES, especialmente no que diz respeito aos processos que envolvem a área de Tecnologia da Informação (TI). O Comitê de Auditoria também entende que as atividades que se relacionam à política de crédito do Banco, incluindo os seus controles, devem merecer atenção especial dos gestores e contar com apoio efetivo dos sistemas de informática.

**Auditoria Interna** - O Comitê de Auditoria reuniu-se com a Auditoria Interna durante o exercício de 2020 para tratar de assuntos relacionados aos trabalhos do Comitê, bem como para o acompanhamento do Plano Anual de Auditoria e conhecimento dos trabalhos realizados e eventuais anomalias identificadas. É responsabilidade da Auditoria Interna comunicar ao Comitê de Auditoria e ao Conselho de Administração eventuais deficiências que possam comprometer a efetividade dos controles internos do BANESTES e/ou a qualidade de suas demonstrações financeiras. Os relatórios da Auditoria Interna, no período, não apontaram falhas no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas internas, cuja gravidade tivesse colocado em risco, de forma irreversível, a continuidade dos negócios do Sistema Financeiro BANESTES. Os assuntos levantados pela Auditoria Interna sobre melhorias no ambiente de controle interno são discutidos com os gestores e diretores responsáveis com o objetivo de regularização e, nos casos mais relevantes, o Comitê de Auditoria atua junto ao Diretor responsável para aprimoramento e fortalecimento dos controles internos. O Comitê de Auditoria também avaliou a proposta do Plano Anual de Auditoria Interna para o exercício de 2020 e solicitou a inclusão de algumas ações sobre temas considerados relevantes.

**Ouvidoria Geral** - O Comitê de Auditoria realizou reuniões com o Gerente da Ouvidoria Geral e recebeu os relatórios quantitativos e qualitativos acerca da atuação da Ouvidoria do BANESTES, referentes ao ano de 2020, sem que houvesse necessidade de encaminhamento de proposições ao Conselho de Administração.

**Auditoria Externa** - A PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes - PwC foi a empresa responsável pelo exame e emissão do relatório dos auditores independentes sobre as demonstrações financeiras semestrais e pela emissão dos relatórios especiais sobre as revisões trimestrais no exercício de 2020.

O Comitê de Auditoria reuniu-se trimestralmente com os representantes da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes no ano de 2020 e avaliou que os trabalhos desenvolvidos pelos Auditores, tanto em relação ao volume e a qualidade das informações fornecidas, quanto ao teor do seu relatório, com o qual concorda, foram satisfatórios. Além disso, o Comitê não recebeu informações que evidenciassem fatos que pudessem comprometer a independência dos auditores externos. Por sua vez, os Auditores Independentes confirmaram a manutenção de uma adequada política de independência e que, no desempenho de suas atividades de auditoria no Sistema Financeiro BANESTES ("SFB"), não ocorreram situações que pudessem afetar essa independência. Na conclusão dos trabalhos de auditoria não foram apontadas falhas materiais no cumprimento da legislação, da regulamentação e das normas Internas, cuja gravidade pudesse comprometer a continuidade dos negócios do SFB.

**Demonstrações Financeiras** - O Comitê de Auditoria analisou os aspectos que envolvem o processo de elaboração das demonstrações financeiras, notas explicativas, relatórios financeiros e relatório da administração com data base em 31/12/2020, tendo ainda, realizado reuniões com os responsáveis pela elaboração de tais documentos e com os auditores independentes, para informações e esclarecimentos adicionais. Além disso, foram analisadas as práticas contábeis utilizadas pelo BANESTES na elaboração de demonstrações financeiras, não tendo sido constatados fatos ou diferenças que pudessem influenciar, de forma material, a situação econômica e financeira da Instituição. Atenção especial tem sido dispensada aos impactos da norma contábil internacional *IFRS 9 - Financial Instruments*, que entrou em vigor em 01/01/2018 para as Demonstrações Financeiras preparadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board (IASB)*.

**Banestes Seguros S.A.** - O Comitê de Auditoria realizou reuniões com representantes da Banestes Seguros S.A. no decorrer do ano de 2020, incluindo Diretoria e a área de Gerenciamento de Riscos. O Comitê tem recomendado a ampliação das ações que visam à redução de processos manuais e à integração de sistemas na Banestes Seguros S.A.

**Recomendações** - Com base em análises de assuntos discutidos em reuniões e em relatórios e/ou informações obtidas nas diversas áreas do Sistema Financeiro BANESTES e Auditoria Externa, o Comitê tem recomendado ao Conselho de Administração do BANESTES, a adoção de medidas para aprimorar as atividades relacionadas à mitigação de riscos, especialmente os riscos envolvendo a área de TI, a gestão do crédito, o fortalecimento dos controles internos e a melhoria dos sistemas informatizados.

**Conclusão** - O Comitê de Auditoria do BANESTES S.A - Banco do Estado do Espírito Santo, no exercício de suas atribuições e responsabilidades legais, conforme previsto no Regimento Interno do Comitê, não recebeu, neste período, registro de denúncia de descumprimento de normas, ausência de controles, ato ou omissão por parte da Administração do BANESTES S.A. que indicassem a existência de fraudes, falhas ou erros que colocassem em riscos a continuidade do Sistema Financeiro BANESTES ou pudessem afetar, de forma material a fidelidade de suas Demonstrações Financeiras. Procedidas às análises das Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas e do Relatório da Administração referentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, e considerando as informações prestadas pelos auditores independentes, opinam, por unanimidade, recomendar sua aprovação pelo Conselho de Administração e o seu encaminhamento à Assembleia Geral Ordinária para deliberação pelos acionistas.

Vitória (ES), 22 de fevereiro de 2021.

Mário Zan Barros

Sebastião José Balarini



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



### RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras da Banestes Seguros S.A. referentes ao exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas, Relatório do Auditor Independente e Relatório do Atuário Independente, de acordo com as disposições legais e estatutárias.

#### Conjuntura Econômica

Com a disseminação da pandemia causada pela Covid-19, o cenário econômico brasileiro atravessou em 2020 momentos de grandes desafios e incertezas. A pandemia produziu um choque inédito em magnitude sobre a economia do país afetando diversos setores, inclusive o de seguros. O aumento do número de casos de Covid-19 demonstra que a crise sanitária continua, mas a expectativa é de continuidade na recuperação das atividades, que passaram por dificuldades no ano passado. A expectativa pela vacinação somada a retomada de atividades econômicas são fatores que o mercado tem levado em consideração para estimar a recuperação econômica do país. Segundo o Relatório Focus publicado pelo BACEN no dia 12 de fevereiro, a expectativa do PIB ficou em 3,43%, e o projetado para 2022 ficou em 2,5%. A taxa básica de juros de curto prazo, Selic, aumentou para 3,5%, um aumento de 1,5% em relação a taxa do segundo semestre de 2020, com expectativa de chegar a 5% em 2022. A inflação fechou 2020 com alta de 4,52%, a maior desde 2016. Com o resultado, o índice do ano ficou acima do centro da meta, definido pelo Conselho Monetário Nacional, que era de 4,0%, mas dentro da margem de tolerância de 1,5 ponto percentual para baixo (2,5%) ou para cima (5,5%).

#### Resultado do Exercício de 2020 - Nosso desempenho

**Prêmios e Contribuições** - Os prêmios ganhos dos produtos emitidos diretamente pela Seguradora, totalizaram R\$ 157,2 milhões, importando um acréscimo de R\$ 3,9 milhões, que equivale a 2,5 % de aumento em relação ao auferido em 2019.

**Despesas Administrativas** - As despesas administrativas totalizaram R\$ 24,0 milhões no exercício de 2020, representando uma queda de 3,8% em relação ao exercício de 2019, já com os ajustes das despesas com o consórcio Dpvt. A empresa mantém-se atenta na gestão de seus custos e despesas, com destaque para as despesas com apoio. O índice de despesas administrativas sobre o prêmio ganho foi de 15,3% (com uma queda de 2,9 pontos percentuais em relação ao exercício de 2019).

**Resultado Financeiro** - O resultado financeiro totalizou R\$ 4,9 milhões no exercício de 2020, representando uma queda de 52,0% em relação ao exercício de 2019, ou, R\$ 5,3 milhões em valores absolutos, em função da redução da taxa SELIC ao longo do exercício de 2020.

O total de aplicações da Seguradora, constituídas por títulos privados, públicos e fundos de investimentos, atingiu o montante de R\$ 174,7 milhões, representando um decréscimo de 2,4% em relação a dezembro de 2019. As provisões técnicas somam R\$ 101,1 milhões (R\$ 98,8 milhões em dez/2019), que deduzidos dos ativos redutores e das provisões de VGBl, apresentam total a ser coberto no valor de R\$ 51,5 milhões (R\$ 49,4 milhões em dezembro de 2019).

Os ativos financeiros dados em cobertura dos ramos próprios demonstram um excedente de garantia na ordem de R\$ 19,3 milhões (R\$ 19,4 milhões em dezembro de 2019), demonstrando nossa liquidez perante o mercado e o órgão supervisor.

Os recursos financeiros são administrados adotando-se as melhores práticas de gestão, garantindo a capacidade financeira em honrar todos os seus compromissos em conformidade com os preceitos das Circulares SUSEP nº 517/2015 e alterações posteriores, classificando-os em "disponíveis para venda", "valor justo por meio do resultado" e "mantidos até o vencimento".

**Sinistralidade** - Este índice representa a relação de sinistros retidos sobre os prêmios ganhos. No exercício de 2020 o índice ficou em 44,1%, contra 47,2% em 2019, apontando uma redução de 3,1 pontos percentuais.

**Índice Combinado** - O índice combinado no exercício de 2020, que afere a representatividade dos custos operacionais totais em relação aos prêmios ganhos e receitas com produtos em regime de

capitalização, foi de 0,8566 (0,8889 em 2019).

**Índice Combinado Ampliado** - O índice combinado ampliado no exercício de 2020, que afere a representatividade dos custos operacionais totais em relação aos prêmios ganhos, receitas com produtos em regime de capitalização e resultado financeiro, foi de 0,8310 (0,8344 em 2019).

**Lucro Líquido** - No exercício de 2020, após os impostos, contribuições e participação dos empregados no resultado, o lucro líquido foi de R\$ 15,1 milhões, com uma diminuição de R\$ 0,7 milhões, representando decréscimo de 4,6%, quando comparado ao lucro do mesmo período de 2019 que foi de R\$15,9 milhões.

**Patrimônio Líquido** - O Patrimônio Líquido apurado foi de R\$110,0 milhões (R\$ 107,4 milhões em dezembro de 2019), representando um acréscimo de 2,4%, justificada por atos do acionista integral, que determinou em AGE de março de 2020, o pagamento de dividendos complementares relativos ao exercício de 2019 em mais R\$10,8 milhões. Assim, a Seguradora apresentou rentabilidade nominal efetiva sobre o PL de 13,9%, apurado pela relação entre o lucro líquido dos últimos 12 meses e o patrimônio líquido médio, registrado em 31/12/2020 e 31/12/2019.

**Capital Mínimo Requerido** - Ficou em R\$29,6 milhões, apresentando uma suficiência de R\$ 80,9 milhões em relação ao PL ajustado de R\$ 110,5 milhões, que representa 273,7% acima do mínimo exigido pelo órgão supervisor.

**Distribuição de Resultados** - Seguindo a política aprovada pelo acionista único, durante o exercício de 2020, a Seguradora adotou o critério de distribuição de dividendos mínimos obrigatório de 25% sobre o Lucro Líquido, conforme faculta a Lei 11.638/2007, no valor de R\$ 3,6 milhões.

**Fatos de Mercado** - A Banestes Seguros está entre as 50 maiores seguradoras do Brasil, conforme destaque na edição de 2020 do ranking anual do Valor 1000, publicado pelo jornal "Valor Econômico", e de acordo com o jornal "O Estado de São Paulo", no anuário Finanças Mais edição de 2020, é a 19ª seguradora do Brasil entre as empresas de seguros no segmento vida e previdência. A Seguradora é 14 vezes vencedora do Recall de Marcas de "A Gazeta", e líder do mercado capixaba de seguros, com destacada atuação nos segmentos de Pessoas, Automóveis e Patrimoniais. Seus produtos são comercializados na rede de agências Banestes e em parceria com mais de 300 corretoras de seguros do Estado.

Em função da pandemia de Covid-19, a Banestes Seguros implementou seu Plano de Contingência. Com ele, deu continuidade as suas operações, objetivando atender satisfatoriamente a todos os clientes externos e internos, mantendo suas provisões técnicas aderente ao ambiente pós-pandemia, revisando suas metodologias de cálculo e realizando estudos periódicos durante todo o exercício. A Seguradora registrou pagamentos de sinistros, por morte relativo à Covid-19, no valor de R\$9,3 milhões, cumprindo sua função socioeconômica em meio à crise, indenizando 336 beneficiários.

Neste semestre, a Seguradora comunicou o seu desligamento do Consórcio DPVAT, com efeitos em 31 de dezembro de 2020. A Seguradora esclarece ainda que, por consequência do desligamento, as ações da Seguradora Líder detidas pela Seguradora serão alienadas nos termos previstos no Acordo de Acionistas da Seguradora Líder.

**Responsabilidade Social e Cultural** - Apoio a projetos culturais e sociais no Estado, especialmente através das Leis de incentivos à cultura e ao esporte.

#### Agradecimentos

Agradecemos ao Governo do Estado do Espírito Santo e ao Banestes S.A. pela confiança depositada, bem como às instituições com as quais a BANESTES SEGUROS S.A. mantém relacionamento, que contribuíram para o alcance dos objetivos da Seguradora, em especial aos segurados, corretoras de seguros, prestadores de serviços, rede de agências do Banestes, colaboradores e representantes da SUSEP.

Vitória-ES, 22 de fevereiro de 2021.

A Diretoria.

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



**BALANÇO PATRIMONIAL**  
 Em milhares de reais

ATIVO	Nota	31/12/2020	31/12/2019 ajustado	01/01/2019 ajustado
<b>CIRCULANTE</b>		<b>105.828</b>	<b>154.904</b>	<b>97.899</b>
<b>Disponível</b>		<b>734</b>	<b>1.034</b>	<b>356</b>
Caixa e bancos	5	734	1.034	356
<b>Aplicações</b>	6	<b>58.263</b>	<b>119.267</b>	<b>63.192</b>
<b>Créditos das operações com seguros e resseguros</b>	7	<b>23.729</b>	<b>18.124</b>	<b>18.237</b>
Prêmios a receber	7.1	23.225	18.124	18.237
Operações com resseguradoras	7.4	504	-	-
<b>Outros créditos operacionais</b>		<b>4.348</b>	<b>3.012</b>	<b>3.032</b>
<b>Ativos de Resseguro e Retrocessão</b>	8	<b>1.349</b>	-	-
<b>Títulos e créditos a receber</b>		<b>3.162</b>	<b>2.803</b>	<b>4.015</b>
Títulos e créditos a receber		1.843	1.365	1.370
Créditos tributários e previdenciários	9	57	-	1.546
Outros créditos		1.262	1.438	1.099
<b>Outros valores e bens</b>		<b>4.176</b>	<b>1.874</b>	<b>1.343</b>
Bens a venda - Salvados	10	4.176	1.874	1.343
<b>Despesas antecipadas</b>		<b>250</b>	<b>241</b>	<b>190</b>
<b>Custos de aquisição diferidos</b>	11	<b>9.817</b>	<b>8.549</b>	<b>7.534</b>
Seguros		9.817	8.549	7.534
<b>ATIVO NÃO CIRCULANTE</b>		<b>129.731</b>	<b>72.975</b>	<b>134.387</b>
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>125.693</b>	<b>68.778</b>	<b>131.099</b>
<b>Aplicações</b>		<b>116.464</b>	<b>59.685</b>	<b>121.703</b>
<b>Títulos e créditos a receber</b>		<b>9.229</b>	<b>9.093</b>	<b>9.396</b>
Créditos tributários e previdenciários	9	539	690	812
Depósitos judiciais e fiscais	12	8.690	8.403	8.584
<b>Investimentos</b>	13	<b>689</b>	<b>658</b>	<b>675</b>
Participações societárias		275	215	203
Imóveis destinados à renda		411	440	469
Outros investimentos		3	3	3
<b>Imobilizado</b>	14	<b>1.631</b>	<b>1.591</b>	<b>433</b>
Imóveis de uso próprio		121	131	141
Bens móveis		388	311	188
Outras imobilizações		1.122	1.149	104
<b>Intangível</b>		<b>1.718</b>	<b>1.948</b>	<b>2.180</b>
Outros intangíveis	15	1.718	1.948	2.180
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>235.559</b>	<b>227.879</b>	<b>232.286</b>

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	31/12/2020	31/12/2019 ajustado	01/01/2019 ajustado
<b>CIRCULANTE</b>		<b>122.644</b>	<b>117.110</b>	<b>121.839</b>
<b>Contas a pagar</b>		<b>15.274</b>	<b>15.322</b>	<b>16.207</b>
Obrigações a pagar	16.1	11.106	10.664	11.988
Impostos e encargos sociais a recolher	16.2	2.087	1.677	1.573
Encargos trabalhistas	20.1	1.255	1.229	1.129
Impostos e contribuições	20.2	721	1.662	1.444
Outras contas a pagar		105	90	73
<b>Débitos de operações com seguros e resseguros</b>		<b>4.637</b>	<b>1.713</b>	<b>1.562</b>
Prêmios a restituir		410	374	350
Operações com resseguradoras	17	2.705	-	-
Corretores de seguros e resseguros		1.433	1.206	1.161
Outros débitos operacionais		89	133	51
<b>Depósitos de terceiros</b>	18	<b>1.667</b>	<b>1.230</b>	<b>1.064</b>
<b>Provisões técnicas - seguros</b>	19.1	<b>101.066</b>	<b>98.845</b>	<b>103.007</b>
Danos		51.388	47.765	53.197
Pessoas		17.344	14.984	14.623
Vida com cobertura de sobrevivência		32.334	36.096	35.187
<b>NÃO CIRCULANTE</b>		<b>2.897</b>	<b>3.342</b>	<b>3.684</b>
<b>Contas a pagar</b>		<b>1.708</b>	<b>1.689</b>	<b>1.687</b>
Tributos diferidos	9	1.706	1.687	1.680
Outras contas a pagar		2	2	7
<b>Outros débitos</b>		<b>1.189</b>	<b>1.653</b>	<b>1.996</b>
Provisões judiciais	21.a	1.189	1.361	1.996
Perdas atuariais com benefício a empregados	27	-	292	-
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	22	<b>110.018</b>	<b>107.427</b>	<b>106.763</b>
Capital social		86.326	86.326	86.326
Reservas de reavaliação		13	15	16
Reservas de lucros		23.747	21.250	20.333
Ajustes de avaliação patrimonial		(68)	(164)	88
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>235.559</b>	<b>227.879</b>	<b>232.286</b>

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

continua...

...continuação



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
 Em milhares de reais

	Nota	31/12/2020	31/12/2019 ajustada
Prêmios emitidos	23.1	159.893	144.051
(-) Variações das provisões técnicas de prêmios	23.2	(2.654)	133
<b>(=) Prêmios ganhos</b>	23.3	<b>157.239</b>	<b>144.184</b>
(+) Receita com emissão de apólices		-	-
(-) Sinistros ocorridos	23.4	(69.316)	(64.774)
(-) Custos de aquisição	23.5	(30.676)	(27.125)
(+) Rendas de contribuições e prêmios	23.6	3.667	4.071
(-) Constituição da provisão de benefícios a conceder	23.2.2	(3.667)	(4.071)
<b>(=) Receitas de contribuições e prêmios de VGBL</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
(+) Rendas com taxas de gestão e outras taxas		<b>329</b>	<b>358</b>
(-) Outras receitas e despesas operacionais	23.7	(5.594)	(4.215)
<b>(=) Resultado com resseguro</b>	23.8	<b>(852)</b>	<b>-</b>
(+) Receitas com resseguro		1.436	-
(-) Despesas com resseguro		(2.288)	-
(-) Despesas administrativas	23.9	(23.993)	(25.250)
(-) Despesas com tributos	23.10	(5.394)	(5.850)
(+) Resultado financeiro	23.11	4.850	10.309
(+) Resultado patrimonial	23.12	385	374
<b>(=) Resultado operacional</b>		<b>26.978</b>	<b>28.011</b>
(+) Ganhos ou perdas com ativos não correntes	23.13	-	(1)
<b>(=) Resultado antes dos impostos e participações</b>		<b>26.978</b>	<b>28.010</b>
(-) Imposto de renda	25	(6.121)	(6.262)
(-) Contribuição social	25	(3.760)	(3.931)
(-) Participação sobre o resultado		(1.969)	(1.960)
<b>(=) Lucro líquido do exercício</b>		<b>15.128</b>	<b>15.857</b>
(/) Quantidade de ações		14.791.405.093	14.791.405.093
<b>(=) Lucro líquido por ação</b>	3.21	<b>0,00102</b>	<b>0,00107</b>

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

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE**  
 Em milhares de reais

	Nota	31/12/2020	31/12/2019
<b>Lucro líquido do exercício</b>		<b>15.128</b>	<b>15.857</b>
<b>Ajustes de avaliação patrimonial</b>			
Títulos e Valores Mobiliários disponíveis para venda		(132)	(128)
Passivo atuarial de benefício a empregados	27	292	(292)
Efeitos tributários sobre os resultados abrangentes		(64)	168
<b>Resultados abrangentes</b>		<b>96</b>	<b>(252)</b>
<b>Total dos resultados abrangentes</b>		<b>15.224</b>	<b>15.605</b>

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

**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
 Em milhares de reais

	Capital Social	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucros	Ajustes de avaliação patrimonial	Lucros acumulados	Total
<b>Saldos iniciais em 1º de janeiro de 2019</b>	<b>86.326</b>	<b>16</b>	<b>20.333</b>	<b>88</b>	<b>-</b>	<b>106.763</b>
Reserva de reavaliação:						
Realização líquida de impostos	-	(1)	-	-	1	-
Ajuste de avaliação patrimonial - TVM	-	-	-	(77)	-	(77)
Ajuste de avaliação patrimonial - Benefício a empregados (ne 27)	-	-	-	(175)	-	(175)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	15.857	15.857
Proposta p/ distribuição do resultado:						
Reserva Legal	-	-	793	-	(793)	-
Reserva Estatutária	-	-	11.299	-	(11.299)	-
Dividendos	-	-	(11.175)	-	(3.766)	(14.941)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>86.326</b>	<b>15</b>	<b>21.250</b>	<b>(164)</b>	<b>-</b>	<b>107.427</b>
Reserva de reavaliação:						
Realização líquida de impostos	-	(2)	-	-	2	-
Ajuste de avaliação patrimonial - TVM	-	-	-	(79)	-	(79)
Ajuste de avaliação patrimonial - Benefício a empregados (ne 27)	-	-	-	175	-	175
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	15.128	15.128
Proposta p/ distribuição do resultado:						
Reserva Legal	-	-	757	-	(757)	-
Reserva Estatutária	-	-	10.780	-	(10.780)	-
Dividendos	-	-	(9.040)	-	(3.593)	(12.633)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2020</b>	<b>86.326</b>	<b>13</b>	<b>23.747</b>	<b>(68)</b>	<b>-</b>	<b>110.018</b>

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

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA – MÉTODO INDIRETO**  
 Em milhares de reais

	31/12/2020	31/12/2019 ajustada
<b>Atividades operacionais</b>		
<b>Lucro Líquido do exercício</b>	<b>15.128</b>	<b>15.857</b>
<b>Ajustes para:</b>		
Depreciações e amortizações	689	617
Redução ao valor recuperável	(26)	(36)
Ganho ou perda na alienação de investimentos	-	1
<b>Variação nas contas patrimoniais</b>		
Ativos financeiros	4.224	19.656
Créditos nas operações de seguros e resseguros	(6.915)	(26)
Ativos de resseguros	(1.349)	-
Créditos fiscais e previdenciários	94	1.668
Depósitos judiciais e fiscais	(287)	181
Despesas antecipadas	(9)	(51)
Custos de aquisição diferidos	(1.268)	(1.015)
Outros ativos	(2.603)	(865)
Outras contas a pagar	(1.252)	165
Impostos e contribuições	(940)	218
Débitos de operações com seguros e resseguros	2.924	261
Depósitos de terceiros	438	165
Provisões técnicas - seguros e resseguros	(2.221)	(17.935)
Provisões judiciais	(172)	(635)
Outros passivos	(196)	41
<b>Caixa Gerado nas Atividades Operacionais</b>	<b>13.204</b>	<b>18.338</b>
<b>Atividades de investimento</b>		
<b>Pagamento pela compra de ativo permanente:</b>	<b>(530)</b>	<b>(1.333)</b>
Investimentos	(60)	(37)
Imobilizado	(207)	(1296)
Intangível	(263)	-
<b>Recebimento pela venda de ativo permanente:</b>	<b>160</b>	<b>25</b>
Investimento	-	25
Imobilizado	99	-
Intangível	61	-
<b>Caixa Líquido Consumido nas Atividades de Investimentos</b>	<b>(370)</b>	<b>(1.309)</b>
<b>Atividades de financiamento</b>		
Distribuição de dividendos	(13.134)	(16.352)
<b>Caixa Líquido Consumido pelas Atividades de Financiamento</b>	<b>(13.134)</b>	<b>(16.352)</b>
<b>Aumento/Redução Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(300)</b>	<b>678</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício	1.034	356
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício	734	1.034
<b>Aumento/Redução Líquida de Caixa e Equivalentes de Caixa</b>	<b>(300)</b>	<b>678</b>

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

**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020**

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

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A BANESTES SEGUROS S.A. (Seguradora) é uma sociedade de capital fechado, com sede na Av. Princesa Isabel, 574, Edifício Palas Center, Bloco A, 8º e 9º andares, Vitória - ES. Seu objetivo consiste na exploração das operações de seguros de danos e pessoas, com foco nos ramos automóveis, residencial, prestamista, vida, acidentes pessoais e seguro de vida gerador de benefícios livres (VGBL) nas seguintes unidades federativas do ES, MG, BA e RJ.

A Seguradora é controlada pelo Banco do Estado do Espírito Santo (BANESTES S.A.), com participação integral no capital social.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As Demonstrações Financeiras da Seguradora foram elaboradas e preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às entidades supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP) e em consonância com a Circular nº 517, de 30 de julho de 2015, e alterações posteriores, incluindo os pronunciamentos contábeis, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), que tenham sido referendadas pela SUSEP.

Essas Demonstrações Financeiras foram aprovadas pela diretoria da Seguradora em 22 de fevereiro de 2021.

**2.1. Base de preparação**

As demonstrações financeiras pressupõem a continuidade dos negócios em curso normal e foram elaboradas considerando o custo histórico, com exceção do que segue:

- Ativos financeiros, classificados ao valor justo por meio do resultado e disponíveis para venda.
- Provisões técnicas, mensuradas de acordo com as determinações da SUSEP.

continua...





**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



## 2.2. Moeda funcional e de apresentação

A moeda do ambiente econômico principal no qual a Seguradora atua utilizada, na preparação das Demonstrações Financeiras é o Real (R\$). Exceto quando expressamente mencionado, os valores estão apresentados em milhares de reais, arredondados para a casa decimal mais próxima.

## 2.3. Estimativas contábeis significativas e julgamentos

A preparação das Demonstrações Financeiras exige que a administração utilize certas estimativas, julgamentos e premissas, em que se baseia na experiência histórica e em outros fatores, incluindo-se expectativas de eventos futuros, para o registro de determinadas transações que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas e são reconhecidos no período em que as estimativas são revisadas.

Itens significativos cujos valores são determinados com base em estimativa são as provisões técnicas, provisões judiciais e créditos tributários.

## 3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

As políticas contábeis discriminadas abaixo foram aplicadas em todos os períodos apresentados nas Demonstrações Financeiras e têm sido aplicadas de forma consistente pela Seguradora.

### 3.1. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem caixa e investimentos financeiros em moeda nacional e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, sendo utilizados pela Seguradora para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, estando assim compreendidos na rubrica "caixa e bancos".

### 3.2. Ativos financeiros

Os ativos financeiros são classificados segundo a intenção da Administração nas seguintes categorias: empréstimos e recebíveis, valor justo por meio do resultado, mantidos até o vencimento e disponíveis para venda.

#### 3.2.1. Empréstimos e recebíveis

Compreendem substancialmente os "Prêmios a Receber", onde o valor de mercado é igual ao valor contábil registrado, conforme determinado pelo órgão regulador, decrescidos de qualquer perda por redução ao valor recuperável. Em caso de não pagamento de prêmios de seguros fracionados e em parcela única, a Seguradora adota como procedimento para cancelamento as regras estabelecidas pela Circular SUSEP nº 239, de 22 de dezembro de 2003.

#### 3.2.2. Valor justo por meio do resultado

Representados por títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Esses títulos são avaliados pelo valor de mercado computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.

#### 3.2.3. Mantidos até o vencimento

Representados por títulos e valores mobiliários para os quais haja intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, os quais devem impactar o resultado do período.

#### 3.2.4. Disponíveis para venda

Representados por títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelo valor de mercado computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida a conta destacada do Patrimônio Líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.

### 3.3. Redução ao valor recuperável de ativos financeiros - "Impairment"

Na data do balanço é avaliado se há evidência objetiva de perda de valor para um ativo financeiro ou um grupo de ativos financeiros. A evidência objetiva de que os ativos financeiros (incluindo títulos patrimoniais) perderam valor pode incluir o não pagamento ou atraso no pagamento por parte do devedor, indicações de que o devedor ou emissor entrará em processo de falência ou o desaparecimento de um mercado ativo para um título. Além disso, para um instrumento patrimonial, um declínio significativo ou prolongado em seu valor justo abaixo do seu custo é evidência objetiva de perda por redução ao valor recuperável. As perdas são reconhecidas no resultado e refletidas em uma conta de provisão. Quando um evento subsequente indica reversão da perda de valor, a diminuição na perda de valor é revertida e registrada no resultado até o valor da perda reconhecida.

A redução ao valor recuperável nos ativos financeiros disponíveis para venda é feita por meio de reclassificação da perda cumulativa, que foi reconhecida em outros resultados abrangentes no patrimônio líquido para o resultado. A perda cumulativa reclassificada é a diferença entre o custo de aquisição, líquido de qualquer reembolso e amortização de principal, e o valor justo atual, decrescido de qualquer redução por perda de valor recuperável previamente reconhecida no resultado.

Uma perda por *impairment* é revertida se houver mudança nas estimativas utilizadas para se determinar o valor recuperável e é revertida somente na extensão em que o valor de contabilização do ativo não exceda o valor de contabilização que teria sido determinado, líquido de depreciação e amortização.

### 3.4. Valor justo dos ativos financeiros

O valor justo dos investimentos com cotação pública é registrado com base em preço de negociação. O valor justo dos ativos financeiros é apurado da seguinte forma: os preços são definidos ou acompanhados conforme segue: (I) Títulos públicos têm seus valores apurados com base nos preços de mercado secundário divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA) e (II) Debêntures e Letra Financeira Subordinada (LFS) são registrados ao custo, acrescido dos rendimentos incorridos, que se aproximam de seu valor justo; as quotas de fundos de investimento abertos são valorizadas pelo valor da quota informado pelos administradores dos fundos na data de encerramento das Demonstrações Financeiras; os ativos dos fundos de investimento são ajustados ao valor justo, em consonância com a regulamentação específica aplicável a essas entidades.

### 3.5. Passivos financeiros

O reconhecimento de um passivo financeiro no balanço patrimonial é efetuado quando for provável que uma saída de recursos seja exigida em liquidação de uma obrigação contratual de determinada importância em moeda ou em instrumentos financeiros. Os passivos financeiros contemplam substancialmente débitos de operações de seguros, resseguros e dividendos.

### 3.6. Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - "Impairment"

Os valores de contabilização dos ativos não financeiros são avaliados a cada data de balanço para determinar se há alguma indicação de *impairment*. Caso haja tal indicação, é estimado o valor recuperável do ativo.

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



É reconhecida uma perda por *impairment* no montante pelo qual o valor contábil do ativo exceda seu valor recuperável, que é o maior valor entre o preço líquido de venda e seu valor de uso.

Uma perda por *impairment* é revertida se houver mudança nas estimativas utilizadas para determinação do valor recuperável e é revertida somente na extensão em que o valor de contabilização do ativo não exceda o valor de contabilização que teria sido determinado, líquido de depreciação e amortização.

**3.7. Créditos das operações de seguros**

Os prêmios a receber e os respectivos custos de aquisição diferidos são registrados deduzidos dos juros a apropriar, que são reconhecidos em resultado financeiro de acordo com o prazo de parcelamento dos prêmios. A provisão para risco de crédito é constituída para as apólices e/ou endossos que estejam vencidos há mais de 60 dias.

Os montantes das provisões constituídas são julgados suficientes pela Administração para fazer face às eventuais perdas na realização de créditos e contas a receber.

**3.8. Outros valores e bens - Salvados**

Contempla substancialmente o registro de bens patrimoniais já ressarcidos aos segurados, porém recuperados, avaliados ao valor justo. Os bens são mensalmente levados a leilão público.

**3.9. Investimentos**

Os investimentos estão reconhecidos pelo valor de custo por conta da participação da Seguradora não atingir os níveis mínimos para reconhecimento pelo método de equivalência patrimonial. Referem-se às participações societárias na Seguradora Líder dos Consórcios DPVAT S.A. e obras de arte.

**3.10. Imóveis destinados à renda**

Denominação atribuída aos imóveis próprios da Seguradora cuja finalidade é obter renda através da locação imobiliária. O imóvel destinado à renda foi registrado pelo custo histórico de aquisição menos a depreciação acumulada, calculada com base na vida útil estimada em 25 anos, e perdas por *impairment* acumuladas, quando aplicável.

Os ganhos e perdas na alienação de imóveis destinados a renda são registrados na demonstração do resultado como Ganhos e Perdas com Ativos Não Correntes.

**3.11. Imobilizado**

O ativo imobilizado é avaliado pelo custo histórico de aquisição menos a depreciação acumulada e perdas por *impairment* acumuladas, quando aplicável. Esse custo inclui as despesas diretamente atribuíveis à aquisição do ativo. O software adquirido como parte integrante da funcionalidade de um equipamento é capitalizado como parte daquele equipamento.

Os ganhos e perdas decorrentes da alienação de um ativo imobilizado são apurados através da comparação entre os recursos financeiros obtidos com a venda e o valor contábil líquido do ativo imobilizado, reconhecidos no resultado do exercício. O valor contábil de um item do ativo imobilizado é baixado imediatamente se o valor recuperável do ativo é inferior ao seu valor contábil.

O custo de substituir parte de um item do imobilizado é reconhecido no valor do bem quando for provável que seus benefícios econômicos futuros sejam revertidos para a Seguradora e o seu custo for mensurado de maneira confiável. Os custos de reparos rotineiros do imobilizado são reconhecidos no resultado à medida que são incorridos.

Quando os principais componentes de um item do imobilizado possuem diferentes vidas úteis, são contabilizados como itens separados.

A depreciação é reconhecida no resultado pelo método linear, considerando a vida útil econômica estimada dos ativos. Terrenos não são depreciados.

As vidas úteis estimadas são as seguintes:

Imóveis de uso	25 anos
Sistemas de comunicação	10 anos
Equipamentos de informática, sistemas de processamento de dados	5 anos
Móveis, equipamentos e instalações	10 anos

**3.12. Intangíveis**

São ativos não monetários identificáveis sem substância física, decorrentes da aquisição de softwares, capazes de gerar benefícios econômicos para a Seguradora. Esses softwares são registrados ao custo, deduzidos das amortizações acumuladas e de perdas por redução do seu valor recuperável.

Despesas subsequentes com softwares são capitalizadas somente quando aumentam os benefícios econômicos futuros incorporados no ativo específico a que se referem. Todas as demais despesas são contabilizadas diretamente no resultado à medida que são incorridas.

A amortização é reconhecida no resultado pelo método linear durante a vida útil estimada do software, a partir da data da sua disponibilidade para uso. A vida útil estimada dos softwares mantidos pela Seguradora é de cinco anos.

**3.13. Provisões Técnicas - Seguros**

As provisões técnicas são constituídas e calculadas de acordo com as determinações e critérios estabelecidos na Resolução CNSP nº 321/2015 e ainda pelas determinações constantes na Circular SUSEP nº 517/2015, bem como as suas atualizações. As provisões são calculadas com base em critérios, parâmetros e fórmulas documentados em Notas Técnicas Atuariais (NTA), devidamente produzidas por atuário responsável e revisadas por auditoria atuarial independente, descritas a seguir:

**3.13.1. Provisão de Prêmios Não Ganhos - PPNG**

Constituída para a cobertura dos sinistros a ocorrer, considerando indenizações e despesas relacionadas dos prazos a decorrer referentes aos riscos emitidos na data-base de cálculo. O cálculo da PPNG apura a parcela de prêmios não ganhos relativa ao período de cobertura do risco, em cada ramo, por meio de cálculos individuais por apólice ou endosso representativos de todos os contratos de seguro em vigor no mês de sua constituição. Os custos de aquisição diferidos (CAD) são representados tão somente pelas despesas vinculadas, de forma direta, aos prêmios não ganhos com as mesmas premissas e prazos de cálculo da PPNG.

**3.13.2. Provisão de Prêmios Não Ganhos – Riscos Vigentes Não Emitidos (PPNG/RVNE)**

A provisão de prêmios não ganhos dos riscos vigentes, mas não emitidos (PPNG/RVNE) representa o ajuste da PPNG dada a existência de riscos assumidos pela Seguradora cuja apólice ainda não foi emitida.

**3.13.3. Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)**

A provisão de sinistros a liquidar é constituída por estimativas de pagamentos prováveis, com base nos avisos de sinistros recebidos até a data das Demonstrações Financeiras.



## BANESTES SEGUROS S.A.

Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



A provisão de sinistros a liquidar em discussão judicial (PSLJ) inclui estimativa para cobrir o pagamento de indenizações, acrescida de atualização monetária, e tem por base as notificações de ajuizamento recebidas até a data do balanço. Sua constituição é feita por área própria da Seguradora e leva em consideração a média histórica dos processos cíveis relacionados a sinistros.

### 3.13.4. Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Suficientemente Avisados (IBNER)

A provisão de sinistros ocorridos e não suficientemente avisados (IBNER) é constituída, por meio de estimativa atuarial, para a cobertura do desenvolvimento dos sinistros avisados e ainda não pagos, cujos valores poderão ser alterados ao longo do processo até a sua liquidação final, na data-base de cálculo, de acordo com a responsabilidade da Seguradora.

### 3.13.5. Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados (IBNR)

Esta provisão, constituída para os seguros de danos e pessoas, visa à cobertura de sinistros ocorridos e ainda não avisados até a data-base de cálculo, considerando indenizações e despesas relacionadas, de acordo com a responsabilidade retida pela Seguradora, sendo calculada com base em nota técnica atuarial (NTA). A provisão dos sinistros ocorridos e não avisados do ramo do Seguro Danos Pessoais Causados por Veículos Automotores - DPVAT é constituída com base nos valores informados pela Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A.

### 3.13.6. Teste de Adequação de Passivos (TAP)

Para atender aos padrões requeridos pelo CPC 11 e as normas estabelecidas pela citada Circular SUSEP nº 517 e alterações posteriores, as seguradoras estão obrigadas a avaliar a devida adequação de seus passivos em reservas técnicas para as obrigações decorrentes dos contratos de planos de seguro em curso na data-base de cada apresentação das Demonstrações Financeiras anuais e intermediárias.

A referida avaliação é feita utilizando estimativas correntes de fluxos de caixas futuros para as obrigações decorrentes dos contratos de seguros. Existindo diferença positiva entre o valor das estimativas correntes dos fluxos de caixa e a soma do saldo contábil das provisões técnicas, inclusive dedução dos custos de aquisição diferidas e ativos intangíveis, caberá à Seguradora reconhecer a **Provisão Complementar de Cobertura (PCC)**.

A Seguradora, considerando as premissas definidas por normativos e as similaridades dos riscos expostos em seus contratos, promoveu sua avaliação levando em conta as seguintes segregações:

(1) Quanto à estruturação financeira: Riscos estruturados no regime de repartição simples e riscos estruturados no regime de capitalização. A Seguradora não opera no regime de repartição de capitais;

(2) Quanto às carteiras dos produtos: Riscos para produtos de danos; riscos para produtos de pessoas sem cobertura para sobrevivência; riscos para produtos de pessoas com cobertura para sobrevivência (VGBL); e riscos em produtos de ramos não mais comercializados (*run-off*);

(3) Quanto aos lançamentos contábeis das provisões: Avaliação para sinistros já ocorridos e previstos através das provisões de PSL, IBNR e IBNER; avaliação para sinistros que irão ocorrer oriundos de prêmios já registrados e amparados através das provisões de PPNG-RVE e RVNE para os riscos sem cobertura por sobrevivência e PMBaC para os riscos com cobertura por sobrevivência; e avaliação para sinistros que irão ocorrer oriundos de prêmios ainda não registrados e que são amparados através de prêmios a receber em apólices plurianuais de coberturas mensais em contratos sem cobertura de sobrevivência e contribuições a receber em apólices individuais para contratos com cobertura de sobrevivência (VGBL).

Em todas as avaliações a Seguradora considera apropriação de valores decorrentes de despesas diretas dos sinistros (*Allocated Loss Adjustment Expenses - ALAE*); despesas indiretas dos sinistros (*Unallocated Loss Adjustment Expenses - ULAE*); bem como prováveis recuperações com salvados e ressarcimentos nos ramos em que isto se faz possível.

As bases das avaliações dos fluxos de caixa levam em conta valores nominais, trazidos a valor presente pelas taxas a termo de ETTJ, fornecida pela SUSEP e ANBIMA, sendo o cupom de IGP-M.

Em virtude do direcionamento do esforço de vendas do seguro de pessoas estar voltado exclusivamente ao mercado capixaba, os produtos comercializados apresentam o carregamento e à despesa de comercialização variáveis, visando manter o equilíbrio atuarial da carteira. A tábua utilizada é a AT-83 Male, com taxa de juros de 6% a.a.

Na base dos contratos para garantia de riscos sem cobertura por sobrevivência e para sinistros a ocorrer, os critérios para avaliação dos passivos futuros são feitos a partir de índices de sinistralidade média dos últimos 12 meses anualizados para os produtos de danos e pessoas. Na base de contratos para garantia de riscos com cobertura de sobrevivência, os critérios para avaliação dos passivos futuros são feitos utilizando-se por contrato individual a aplicação de critérios de recebimento de prêmios e pagamentos de benefícios seguindo o padrão de expectativa de sobrevivência estabelecida por meio da tábua SUSEP BR-EMS 2015.

O estudo deste teste não se aplica aos contratos e certificados relativos aos ramos de DPVAT e DPEM.

O resultado do teste de adequação dos passivos, realizado para a data-base de 30 de junho de 2020, não apresentou insuficiência na constituição das provisões técnicas da Seguradora, não sendo necessário a constituição da PCC.

### 3.13.7. Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)

A PDR deve ser constituída mensalmente para a cobertura das despesas relacionadas ao pagamento de indenizações ou benefícios. Para os planos estruturados no regime financeiro de capitalização, a PDR deve abranger as despesas relativas a sinistros ocorridos e a ocorrer, enquanto que para os planos estruturados no regime financeiro de repartição simples e repartição de capitais de cobertura, a PDR deve abranger as despesas relativas somente aos sinistros ocorridos.

### 3.13.8. Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)

A provisão matemática de benefícios a conceder está vinculada a seguros de vida com cobertura por sobrevivência, na modalidade Vida Gerador de Benefícios Livre (VGBL), garantindo a cobertura de participantes cujos benefícios ainda não iniciaram. Tal provisão representa o montante de contribuições efetuadas pelos participantes, líquidas de carregamento e outros encargos contratuais, e acrescidos dos rendimentos financeiros gerados pela correspondente aplicação em fundo de investimento especialmente constituído (FIE).

### 3.13.9. Outras provisões

Correspondem, substancialmente, à Provisão de Despesas Administrativas (PDA), que é constituída com o objetivo de cobrir o déficit administrativo, com base nos recursos oriundos dos resultados administrativos apurados mensalmente pela Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A..

### 3.14. Benefícios a Empregados

São todas as formas de compensação proporcionadas pela entidade, em troca de serviços prestados pelos seus empregados, ou pela rescisão do contrato de trabalho e incluem: Benefícios de curto prazo a empregados - são benefícios (exceto benefícios rescisórios) que se espera que sejam integralmente liquidados em até doze meses após o período a que se referem às Demonstrações Financeiras

continua...

...continuação



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



em que os empregados prestarem os respectivos serviços: ordenados, salários, contribuições para a seguridade social, licença anual remunerada, licença médica remunerada, participação nos lucros, bônus e benefícios não monetários (tais como assistência médica, moradia, carros e bens ou serviços gratuitos ou subsidiados) para empregados atuais.

Benefícios pós-emprego - são os benefícios a empregados (exceto benefícios rescisórios e benefícios de curto prazo a empregados), que serão pagos após o período de emprego. Como exemplo benefícios de aposentadoria (pensões e pagamentos integrais por ocasião da aposentadoria) e outros benefícios pós-emprego, tais como seguro de vida e assistência médica pós-emprego.

Outros benefícios de longo prazo aos empregados - são todos os benefícios aos empregados que não benefícios de curto prazo aos empregados, benefícios pós-emprego e benefícios rescisórios.

Benefícios rescisórios - são benefícios aos empregados fornecidos pela rescisão do contrato de trabalho de empregado como resultado de:

- (a) decisão de a entidade terminar o vínculo empregatício do empregado antes da data normal de aposentadoria; ou
- (b) decisão do empregado de aceitar uma oferta de benefícios em troca da rescisão do contrato de trabalho.

Benefício pós-emprego - Plano de benefício pós-emprego compreende compromisso assumido pela Seguradora de suplementar benefícios previdenciais a seus empregados.

Plano de contribuição definida - é o plano de benefício pós-emprego pela qual a Seguradora como entidade patrocinadora paga contribuições fixas ao fundo de pensão, não tendo a obrigação legal ou construtiva de pagar contribuições adicionais se o fundo não possuir ativos suficientes para honrar todos os benefícios relativos aos serviços prestados no período corrente e em períodos anteriores.

As contribuições nesse tipo de plano são reconhecidas como despesas com pessoal na demonstração do resultado.

Plano de benefício definido - é o plano de benefício pós-emprego pela qual a Seguradora como entidade patrocinadora tem a obrigação de fornecer os benefícios pactuados junto aos empregados, assumindo o potencial risco atuarial de que os benefícios venham a custar mais do que o esperado e está sendo apresentado na Nota 25.

O método atuarial adotado para a avaliação dos passivos e custos dos benefícios do plano previdenciário é o da UCP - Unidade de Crédito Projetada, ou *PUC - Projected Unit Credit*, aplicada sobre as obrigações atuarialmente projetadas (*PBO - Projected Benefit Obligation*), líquido dos ativos garantidores do plano.

A avaliação atuarial é elaborada com base em premissas e projeções de inflação, taxas de juros, aumentos dos benefícios, expectativa de vida, etc. O plano de benefício definido é registrado com base em estudo atuarial, realizado anualmente por empresa de consultoria, no final de cada exercício.

A Deliberação CVM nº 695/12, estabelece o reconhecimento integral em conta de passivo quando perdas atuariais não reconhecidas venham a ocorrer, em contrapartida de conta do patrimônio líquido - outros ajustes de avaliação patrimonial.

### 3.15. Tributos sobre o lucro e faturamento

Calculados às alíquotas a seguir, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente para cada encargo.

Imposto de Renda	15%
Adicional de Imposto de Renda	10%
Contribuição Social - Setor Financeiro e Segurador	15%
COFINS	4%
PIS	0,65%

As alterações introduzidas pela Lei nº 11.638, de 28 de dezembro de 2007, e pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, as modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computadas na apuração do lucro líquido do exercício não tiveram efeitos para fins de apuração do lucro real da pessoa jurídica optante pelo Regime Tributário de Transição (RTT), sendo utilizadas, para fins tributários, as normas vigentes em 31/12/2007.

Em 13 de maio de 2014 foi publicada a Lei nº 12.973 (conversão da MP 627/13) que alterou a legislação tributária federal sobre IRPJ, CSLL, PIS e COFINS. Essa Lei dispõe, entre outros assuntos, sobre a revogação do Regime Tributário de Transição - RTT, instituído pela Lei nº 11.941, de 27 de maio de 2009, disciplinando os ajustes decorrentes dos novos métodos e critérios contábeis introduzidos em razão da convergência das normas contábeis brasileiras aos padrões internacionais.

A referida Lei nº 12.973 não acarreta efeitos contábeis relevantes nas demonstrações financeiras da Seguradora.

Contribuições sociais federais que, para as seguradoras, incidem sobre a receita bruta, com os ajustes previstos na Lei nº 9.718 de 27 de novembro de 1998. A alíquota para o PIS é de 0,65% e para a COFINS é de 4%.

### 3.16. Outros tributos

Outros tributos incidem sobre a receita operacional e são reconhecidos no resultado como "Despesas com Tributos", dentre os quais destaca-se a taxa de fiscalização da SUSEP, taxa federal recolhida pelo mercado segurador, conforme Lei nº 12.249 de 11 de junho de 2010, e alterações posteriores.

### 3.17. Provisões judiciais ativos e passivos contingentes

A Seguradora reconhece uma provisão somente quando existe uma obrigação presente, que possa ser estimada de maneira confiável, como resultado de um evento passado e é provável que o pagamento de recursos seja requerido para liquidação dessa obrigação.

Os valores provisionados são apurados por estimativas dos pagamentos que a Seguradora possa ser obrigada a realizar em função do desfecho desfavorável de ações judiciais em curso de natureza cível, fiscal e trabalhista e cuja probabilidade de perda seja considerada provável ou possível. Para as provisões judiciais envolvendo sinistros, a Seguradora provisiona ações com perdas remotas, possíveis ou prováveis, a partir de estudo próprio envolvendo premissas mais conservadoras, a partir de sua base de dados histórica.

As obrigações legais objeto de ações judiciais são provisionadas independente da perspectiva de êxito em relação ao desfecho final dos processos.

Passivos contingentes são divulgados, mas não provisionados, se existir uma possível obrigação futura resultante de eventos passados ou se existir uma obrigação presente resultante de um evento passado. Os passivos contingentes cuja probabilidade de perda for remota não são provisionados ou divulgados.

Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo.

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



...continuação

### 3.18. Apuração do resultado

As receitas de prêmios de seguros são contabilizadas por ocasião da emissão das apólices e diferidas pelo prazo de vigência das apólices ou faturas dos seguros por meio da constituição das provisões de prêmios não ganhos.

Os prêmios do seguro DPVAT, assim como os sinistros e provisões, são reconhecidos quando do recebimento das informações fornecidas pela Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A.

Os sinistros são refletidos nos resultados com base no registro oficial de sinistros avisados o qual busca refletir a sinistralidade estimada para os contratos com cobertura de risco em vigências relacionadas às indenizações a incorrer com o processamento e a regulação dos sinistros.

Os custos de aquisição são considerados custos diretos na obtenção e processamento de novos contratos de seguro. Esses são diferidos e apropriados aos resultados mensalmente, em bases lineares, pelo prazo de reconhecimento dos prêmios de seguros de acordo com o prazo de vigência das apólices.

As participações nos lucros aos empregados são contabilizadas com base em estimativas e ajustadas quando do efetivo pagamento. As demais receitas e despesas são reconhecidas de acordo com o regime de competência.

### 3.19. Classificação dos contratos de seguro, resseguro e de investimento

Os contratos emitidos são classificados como contratos de seguro quando esses contratos transferem risco significativo de seguro pelo qual aceita um risco de seguro significativo de outra parte (segurado), aceitando compensar o segurado no caso de um acontecimento futuro incerto específico que possa afetá-lo adversamente.

Na data de adoção inicial do CPC 11, a Seguradora não identificou contratos classificados como contratos de investimento. Os contratos de resseguro também são classificados como contratos de seguros segundo os princípios de transferência de risco de seguro do CPC 11.

#### Mensuração dos contratos de seguros

Os prêmios de seguros e as despesas de comercialização são contabilizados por ocasião da emissão das apólices ou faturas, sendo a parcela de prêmios ganhos reconhecida no resultado, de acordo com o período decorrido de vigência do risco, através da constituição da PPNG e do diferimento das despesas de comercialização.

Os prêmios de seguros e as correspondentes despesas de comercialização, cujo período de cobertura do risco já foi iniciado, mas cujas apólices ainda não foram emitidas (riscos vigentes e não emitidos – RVNE), são reconhecidas com base em estimativas baseadas em cálculos atuariais que levam em consideração a experiência histórica da Seguradora.

A contabilização das operações de resseguro e do ramo DPVAT é realizada com base nas informações recebidas do IRB - Brasil Resseguros S.A. e da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A., respectivamente.

A Seguradora iniciou na data base de agosto de 2020 a operação junto ao Instituto de Resseguros do Brasil, para os seguros do grupo de pessoas. As modalidades são proporcional de cota parte de 5% e não proporcional de excesso de danos, com prioridade de R\$150.000,00. As operações de resseguros são contabilizadas com base no contrato firmado com a resseguradora. As despesas e receitas oriundas desse contrato são reconhecidas simultaneamente aos prêmios de seguros correspondentes. O diferimento dos prêmios de resseguros cedidos é realizado de forma consistente com o respectivo prêmio de seguro. O prêmio mínimo de depósito é diferido de acordo com a natureza do contrato.

Os ativos e passivos financeiros decorrentes desses contratos são baixados com base (I) nas prestações de contas emitidas pelo IRB - Brasil Resseguros S.A. por meio dos movimentos operacionais periódicos sujeitos à análise da Seguradora e (II) nas prestações de contas preparadas pela Companhia e que estão sujeitas à análise pela resseguradora. Os juros cobrados sobre o parcelamento de prêmios de seguros são diferidos para apropriação no resultado no mesmo prazo do parcelamento dos correspondentes prêmios de seguros.

### 3.20. Patrimônio líquido

O capital social da Seguradora, totalmente subscrito e integralizado, é representado por ações ordinárias, nominativas e sem valor nominal, facultada a sua representação em títulos múltiplos. O BANESTES S.A. detém sempre, no mínimo, 51% (cinquenta e um por cento) do capital votante da sociedade e atualmente detém 100% (cem por cento), conforme Nota 1.

### 3.21. Lucro líquido por ação básico

O lucro por ação básico da Seguradora é calculado pela divisão do lucro atribuível ao acionista pela média ponderada do número de ações ordinárias emitidas durante o período, excluindo quaisquer ações em tesouraria recompradas e classificadas como ações em tesouraria nas Demonstrações Financeiras.

O cálculo do lucro por ação básico apurado no exercício está assim apresentado:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício	15.128	15.857
Média ponderada do número de ações em circulação no período	14.791.405.093	14.791.405.093
Lucro por ação básico (em unidades de R\$)	0,00102	0,000107
Lucro por ação básico (por lote de mil ações)	1,02276	1,07204

### 3.22. Alteração da política de contabilização das operações referentes ao consórcio DPVAT

A Circular SUSEP nº 517 de 30 de julho de 2015 e alterações posteriores determinou que os registros contábeis das operações decorrentes do Consórcio DPVAT devem ser contabilizados de forma análoga as operações de cosseguro aceito. Em 01 de janeiro de 2020, passou a vigorar a Circular SUSEP nº 595 de 30 de dezembro de 2019, que revogou os artigos nº 153 e 154 da Circular SUSEP nº 517/15, passando a ser registrados somente os valores a receber referentes a apuração mensal da margem de resultado e o devido recebimento destes, bem como as receitas de prestação de serviços de recepção e regulação de sinistros, sendo os resultados do convênio distribuídos mensalmente de forma proporcional as participações de seus consorciados. Os ativos e passivos reconhecidos em função da legislação anterior, em 31/12/2019 foram reclassificados. A alteração determinada pela Circular nº 595/19 não gerou efeitos no patrimônio líquido e no resultado da Seguradora. Considerando o previsto no CPC 23 está sendo apresentando uma coluna adicional no Balanço Patrimonial contendo os valores do balanço ajustado de 31/12/2018. O quadro a seguir apresenta os saldos da operação DPVAT reclassificados em dezembro de 2019, para efeitos de comparabilidade.

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



Ativos e Passivos ajustados	31/12/2019	Reclassificações	31/12/2019 (Reclassificado)
Aplicações	259.178	(80.226)	178.952
Outros créditos operacionais	3.185	(174)	3.012
Imobilizado	1.690	(99)	1.591
Intangível	2.009	(61)	1.948
<b>Total do ativo</b>	<b>308.438</b>	<b>(80.560)</b>	<b>227.879</b>
Provisões técnicas – seguros	178.945	80.100	98.845
Outros débitos operacionais	592	460	133
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>308.438</b>	<b>(80.560)</b>	<b>227.879</b>

Ativos e Passivos ajustados	31/12/2018	Reclassificações	31/12/2018 (Reclassificado)
Aplicações	278.834	(93.939)	184.895
Outros créditos operacionais	3.083	(51)	3.032
Imobilizado	554	(120)	433
Intangível	2.293	(114)	2.180
<b>Total do ativo</b>	<b>326.510</b>	<b>(94.224)</b>	<b>232.286</b>
Provisões técnicas – seguros	196.879	(93.873)	103.006
Outros débitos operacionais	402	(351)	51
<b>Total do passivo e patrimônio líquido</b>	<b>326.510</b>	<b>(94.224)</b>	<b>232.286</b>

Efeitos no Resultado	31/12/2019	Reclassificações	31/12/2019 (Reclassificado)
Prêmios emitidos	154.494	(10.443)	144.051
Variações das provisões técnicas de prêmios	(1.120)	1254	133
<b>(=) Prêmios ganhos</b>	<b>153.374</b>	<b>(9.189)</b>	<b>144.184</b>
Receita com emissão de apólices	2.877	(2.877)	-
Rendas com taxas de gestão e outras taxas	358	-	358
Sinistros ocorridos	(72.320)	7.546	(64.774)
Custos de Aquisição	(27.127)	2	(27.125)
Outras receitas e despesas operacionais	(6.130)	1.915	(4.215)
Despesas administrativas	(27.778)	2.528	(25.250)
Despesas com tributos	(5.850)	-	(5.850)
Resultado financeiro	10.234	75	10.309
<b>(=) Resultado operacional</b>	<b>28.012</b>	-	<b>28.011</b>
Ganhos ou perdas com ativos não correntes	(1)	-	(1)
<b>(=) Resultado antes dos impostos e participações</b>	<b>28.011</b>	-	<b>28.010</b>
<b>(=) Lucro líquido do exercício</b>	<b>15.857</b>	-	<b>15.857</b>

#### 4. GESTÃO DE RISCOS

Segundo referência do *Committee of sponsoring organizations of the treadway commission - COSO*, gestão de riscos é um processo efetuado pelo conselho de administração, pela diretoria e pelos demais gestores e colaboradores de uma empresa, aplicável ao estabelecimento de objetivos estratégicos e desenhados para:

- Identificar potenciais eventos que possam afetar a organização;
- Administrar seus riscos dentro dos limites aceitáveis; e
- Proporcionar segurança razoável para que os objetivos e metas sejam atingidos.

Ou seja, a gestão de riscos é um processo interno e contínuo, relacionado com a gestão estratégica, aplicável a todos os negócios, atividades e unidades da organização e executada por todos independentemente de posição, cargo ou função.

##### 4.1. Estrutura de Gerenciamento de Riscos

O processo na Seguradora é patrocinado pela Diretoria e gerenciado por uma área independente responsável por gestão de riscos e controle interno, alinhando-os. Essa área atua em conjunto com as gerências e coordenadorias na disseminação da cultura de gestão de riscos, na criação de normativos internos, manuais de procedimentos, atividades e mecanismos de controles.

Nesse sentido, a estrutura de gestão de riscos fornece os fundamentos e os arranjos organizacionais para a concepção, implementação, monitoramento, análise crítica e melhoria contínua da gestão de riscos envolvendo toda a Seguradora.

##### 4.2. Apetite por risco

O apetite por risco é o nível máximo de risco que a Seguradora está disposta a assumir no intuito de atingir seus objetivos estratégicos e respeitando sua capacidade por riscos.

Quando uma exposição estiver acima do apetite por risco definido, medidas corretivas são adotadas.

##### 4.3. Metodologia

A Seguradora adota medidas qualitativas e quantitativas para mensuração de seus riscos.

Na metodologia qualitativa, adotou o *Control Self Assessment – CSA*, que considera o impacto e a probabilidade dos riscos nos processos e atividades da Seguradora, associados aos controles implantados. Essa metodologia destaca o conhecimento de cada gestor no processo de identificação de riscos e controles, definindo parâmetros que são disseminados a todos os colaboradores. Já na metodologia quantitativa a empresa implantou indicadores balizados por um apetite por risco.

##### 4.4. Categorias de riscos

O dicionário de risco da Seguradora está dividido em 7 categorias:

###### 4.4.1. Crédito

Conforme definição da SUSEP, o risco de crédito é a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento, pelo tomador ou contraparte, das suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, e/ou da desvalorização dos recebíveis decorrente da redução na classificação de risco do tomador ou contraparte.

continua...



## BANESTES SEGUROS S.A.

Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



A Seguradora emite normas internas em conformidade com as regulamentações da SUSEP e CNSP. Essa medida visa garantir o cumprimento de suas políticas de investimentos com segurança e rentabilidade quanto aos ativos financeiros aplicados. Para o gerenciamento deste riscos, a Seguradora possui políticas e processos de monitoramento mensais que visam garantir que os limites não sejam excedidos.

A nota 6.3 demonstra, dentre outras informações, os percentuais de distribuição dos ativos financeiros que contempla a concentração do portfólio de investimentos da Seguradora por tipo de contraparte.

Já o risco de crédito originado de prêmios de seguros a receber é considerado substancialmente baixo, conforme demonstrado na nota 7.3. Segundo legislação brasileira, as coberturas contratuais podem ser canceladas caso os pagamentos dos prêmios não sejam realizados dentro do prazo máximo de cobertura.

### 4.4.2. Subscrição

Possibilidade de ocorrência de perdas que contrariem as expectativas da Seguradora, associadas, diretamente ou indiretamente, às bases técnicas utilizadas para cálculo de prêmios, contribuições, quotas e provisões técnicas.

A Seguradora moldou suas operações às melhores práticas de subscrição de mercado e à legislação vigente. Como forma de gerir o lançamento de seus produtos, criou comitê que zela pelos padrões técnicos e comerciais visando garantir os resultados positivos.

Como forma de certificar as reservas, a Seguradora adotou um teste de passivos. Esse teste avalia a cada seis meses a suficiência das reservas frente à expectativa de valores necessários no futuro.

### 4.4.3. Mercado

É o risco representado pela possibilidade de perda ocasionada por um movimento adverso nos valores dos ativos e passivos, causada por mudanças nas taxas de câmbio, de juros e em outros indicadores, individualmente ou em conjunto. Nossas ferramentas de gestão são:

- Relatório de Acompanhamento da Política de Investimento - visa avaliar a consonância dos resultados apurados com a política de investimento financeiro da Seguradora.
- Macroalocação de ativos - corresponde à alocação dos recursos entre os segmentos de aplicação (segmentos de renda fixa e renda variável).
- Microalocação de ativos - corresponde às alocações dentro das classes de ativos, combinando elementos das subclasses.

Além dessas ferramentas, a Seguradora possui um comitê responsável por aprovar a macroalocação de ativos, subsidiar o planejamento e a execução dos investimentos; e deliberar sobre os limites operacionais e intervalos de risco que podem ser assumidos no âmbito da gestão dos ativos financeiros.

Abaixo uma tabela com as exposições de investimentos da Seguradora, segregadas por fator de risco:

	31/12/2020	31/12/2019
Risco Soberano - Brasil	61,1%	39,6%
Fundos Exclusivos (VGBL)	18,5%	44,9%
Fundos RF (Próprio)	14,8%	7,4%
Instituições Não Financeiras	5,4%	8,0%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

O quadro de fator de risco, contempla o total da sua exposição. Alguns ativos possuem mais de um fator de risco e o valor contido nele pode aparecer em mais de um fator, por essa razão o valor total desse quadro pode ser maior do que o total de suas operações, conforme nota 6.3.

### 4.4.3.1. Mensuração do Risco de Mercado

A Seguradora utiliza como medida de risco de suas carteiras de investimento a metodologia de VaR, modelo não paramétrico para horizonte de 1 dia útil, com nível de confiança de 95%. A sensibilidade do risco no resultado é de 0,21% para a carteira agressiva e 0,01% para a carteira conservadora.

### 4.4.3.2 Risco de liquidez

Possibilidade de perda decorrente da inexistência de recursos suficientes para o cumprimento dos compromissos assumidos nas datas previstas ou decorrente da venda forçada de ativos a preços inferiores aos de mercado. A Seguradora trata o risco de liquidez dentro da categoria risco de mercado por uma opção estratégica. A Susep não exige liquidez como categoria obrigatória.

### 4.4.4. Operacional

Conforme definição da SUSEP, risco operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou decorrentes de fraudes ou eventos externos. Excluem-se dessa definição os riscos decorrentes de decisões estratégicas e à reputação da Seguradora.

A Seguradora gerencia o risco operacional acompanhando os diversos cenários de exposição a riscos a que está sujeita, refletindo o comportamento da concorrência, o ambiente de negócios e os compromissos com os resultados que possui com a sociedade, acionistas, empregados e órgãos reguladores.

### 4.4.5. Legal

A SUSEP define risco legal como a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de multas, penalidades ou indenizações resultantes de ações de órgãos de supervisão e controle, bem como perdas decorrentes de decisão desfavorável em processos judiciais ou administrativos.

A Seguradora possui um comitê que tem como objetivo analisar os normativos emitidos pelos órgãos regulares e fiscalizadores e recomendar a adoção de medidas e ações relacionadas ao seu cumprimento.

Também são instituídas normas internas bem como manuais de procedimentos visando mitigar o risco de perdas legais. Além disso, mantém-se monitoramento constante das decisões judiciais cujas sentenças transitam em julgado.

### 4.4.6. Imagem

É o risco representado pela possibilidade de perdas decorrentes da Seguradora ter sua marca desgastada junto ao mercado e/ou autoridades, em razão de publicidade negativa, verdadeira ou não.

A Seguradora possui os seguintes canais de comunicação com o cliente: Fale Conosco, Ouvidoria, SAC – Serviço de Atendimento ao Consumidor e Canal de Denúncia:

- Fale Conosco é um canal destinado a esclarecer dúvidas, enviar críticas e sugestões que pode ser acessado através do site [www.banestesseguros.com.br](http://www.banestesseguros.com.br).
- A Ouvidoria está disponível para atendimento de reclamações, elogios, críticas e sugestões dos demandantes (clientes e usuários), referentes aos produtos, serviços e atendimento prestado por meio no site institucional, telefone 0800 727 0030 ou e-mail [ouvidoriageral@banestes.com.br](mailto:ouvidoriageral@banestes.com.br).
- SAC corresponde ao serviço de atendimento telefônico a clientes ou não clientes através do telefone 0800 727 0474. Atua no recebimento de sugestões e elogios, bem como no registro de reclamações e prestação de informações. Trata-se de um serviço gratuito para qualquer localidade, disponível 24 horas por dia, todos os dias da semana.

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



d) Canal de Denúncia, também disponível no site institucional, recebe denúncias de atos ilícitos, fraudes ou práticas contrárias ao Guia de Conduta Ética que envolvam as empresas do SFB.

Para esses canais foram definidos indicadores que medem a insatisfação dos clientes com a Seguradora e seus produtos.

#### 4.4.7 Estratégico

Possibilidade de perdas decorrentes da definição incorreta da estratégia da Seguradora ou da incapacidade de implementá-la em virtude de eventos externos. Nessa categoria classificamos tanto os riscos estratégicos quanto os riscos de conjuntura.

#### 4.5. Concentração de riscos de seguro

A Seguradora entende como risco de seguro o risco transferido por contrato onde existe a incerteza quanto ao seu acontecimento (sinistro) ou data e valor da indenização.

O principal risco assumido pela Seguradora é o risco da frequência e severidade dos sinistros e benefícios a serem pagos aos nossos segurados sejam maiores do que estimados. A experiência histórica demonstra que, quanto maior o grupo de contratos de riscos similares, menor será a variabilidade sobre os fluxos de caixa que devemos pagar para fazer face aos eventos de sinistros.

A Seguradora atua no mercado com ênfase nos seguros de pessoas e automóveis concentrando seus esforços na proteção de pessoas físicas. Também adota uma política de manter a carteira pulverizada e homogênea em todos os ramos que a compõem, optando por não operar com resseguro e/ou cosseguro.

#### 4.6. Distribuição Geográfica dos Riscos

A Seguradora opera nos estados ES, BA, RJ e MG. O maior volume de operações está concentrado no ES.

#### 4.7. Moeda

Moeda do ambiente econômico principal no qual a Seguradora atua é o Real (R\$). A Seguradora não possui emissão de prêmio ou concentração de receita em outras moedas.

#### 4.8. Análise de sensibilidade da sinistralidade da Seguradora

A Seguradora elabora análises de sensibilidade periodicamente onde são determinadas mudanças nas premissas atuariais mais significativas utilizadas em seus modelos de avaliação de contratos de seguro, com base na razoável mudança esperada das premissas atuariais. As análises de sensibilidade apresentadas a seguir representam a melhor estimativa da Seguradora quanto aos fatores de riscos de seguro que impactam os contratos e são integradas à política. Conseqüentemente não garantem que os fatores de risco venham a se comportar conforme previsto onde os resultados reais observados em períodos futuros podem divergir significativamente dos resultados apresentados a seguir, líquido dos efeitos tributários:

##### (a) Redução de 10% dos prêmios ganhos

31/12/2020	Prêmios Ganhos	Efeito no Resultado (-)10%	Efeito no PL (%)
Auto	57.008	(3.420)	(3,1)
Pessoas	95.597	(5.736)	(5,2)
Patrimonial	4.634	(278)	(0,3)
<b>Total</b>	<b>157.239</b>	<b>(9.434)</b>	<b>(8,6)</b>

##### (b) Aumento de 10% da sinistralidade

31/12/2020	Sinistros Ocorridos	Efeito no Resultado (+)10%	Efeito no PL (%)
Auto	(29.190)	(1.751)	(1,6)
Pessoas	(39.948)	(2.397)	(2,2)
Patrimonial	(178)	(11)	-
<b>Total</b>	<b>(69.316)</b>	<b>(4.159)</b>	<b>(3,8)</b>

Tendo em vista o produto VGBL estar em runoff, bem como a estrutura do produto, a Seguradora não possui índices de conversibilidade, visto que os benefício são resgatados de forma única. A variável de sobrevivência acaba não gerando estresse na carteira uma vez que o benefício é resgatado de forma única. A forma atual dos produtos comercializados estão estruturados no modelo de repartição simples, sendo a vigência anual observada na maioria dos contratos. Por esse motivo a variável inflação não foi considerada no teste de sensibilidade.

#### 4.9. Gestão de ativos e passivos (ALM)

A Gestão de Ativos e Passivos é efetuada utilizando a metodologia ALM (*Asset Liability Management*). Tal metodologia consiste num processo contínuo de formulação, implementação, monitoramento e revisão das estratégias de gestão de ativos e passivos, demonstrando os prazos e a suficiência ou insuficiência do valor presente do fluxo de ativos em relação ao valor presente do fluxo de passivos.

As premissas atuariais utilizadas na geração do fluxo dos passivos estão alinhadas com as características da carteira de investimentos da Seguradora.

A Seguradora elabora estudo anualmente para sua carteira de ativos face ao passivo atuarial cujo objetivo é a obtenção de uma carteira ótima de ativos que forneça o cumprimento dos objetivos atuariais, liquidez adequada à carteira e a geração de resultados compatíveis em termos de risco e retorno.

#### 4.10. Gestão de risco de capital

O gerenciamento de capital procura otimizar a relação risco *versus* retorno de modo a minimizar perdas, por meio de estratégias de negócios bem definidas, em busca de maior eficiência na composição dos fatores que impactam na Margem de Solvência e/ou Capital Mínimo Requerido da Seguradora, sendo o capital total necessário para as operações da Seguradora, sendo equivalente à soma do capital base com o capital adicional.





**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



**4.10.1. Patrimônio líquido ajustado e capital mínimo requerido**

	31/12/2020	31/12/2019
Patrimônio líquido	110.019	107.427
(-) Participações societárias	(275)	(215)
(-) Despesas antecipadas	(250)	(241)
(-) Outros investimentos	(3)	(3)
(-) Ativos intangíveis	(1.718)	(2.009)
(+/-) Ajustes associados à variação de valores econômicos	2.748	1.145
<b>Patrimônio líquido ajustado (PLA)</b>	<b>110.521</b>	<b>106.104</b>
<b>Capital base (I)</b>	<b>15.000</b>	<b>15.000</b>
Capital adicional de risco de subscrição	25.252	23.620
Capital adicional de risco de crédito	1.722	2.456
Capital adicional de risco operacional	673	700
Capital adicional de risco mercado	7.284	3.528
<b>Capital risco (II) *</b>	<b>29.577</b>	<b>26.784</b>
<b>Capital mínimo requerido (CMR) – (maior entre (I) e (II))</b>	<b>29.577</b>	<b>26.784</b>
<b>Suficiência de capital (PLA – CMR)</b>	<b>80.945</b>	<b>79.320</b>
Liquidez sobre o CMR (20%)	5.743	5.357
Excedente de liquidez – nota 19.3	19.304	19.445

(\*) O demonstrativo acima encontra-se em conformidade com a Resolução CNSP nº 321/2015, sobretudo o cálculo do capital de risco em que utiliza-se Matriz de Correlação definida na referida legislação.

**5. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA**

	31/12/2020	31/12/2019
Caixa e bancos	734	1.034
<b>Total</b>	<b>734</b>	<b>1.034</b>

**6. APLICAÇÕES**

**6.1. Classificação por Níveis**

A mensuração do valor justo dos instrumentos financeiros precede a utilização da hierarquia do valor justo, composta através dos seguintes níveis:

Nível 1 - Preços negociados (sem ajustes) em mercados ativos para ativos idênticos, que estão prontamente e regularmente disponíveis, representando transações reais e regulares de mercado.

Nível 2 - Classificados quando se utiliza uma metodologia de fluxo de caixa descontado ou outra metodologia para precificação do ativo com base em dados de mercado e quando todos esses dados são observáveis no mercado aberto.

A Seguradora classificou seus instrumentos financeiros da seguinte forma:

Aplicações	31/12/2020		31/12/2019	
	Nível 1	Nível 2	Nível 1	Nível 2
<b>Disponíveis para venda</b>	<b>98.089</b>	-	<b>69.027</b>	<b>20.539</b>
Letras financeiras do tesouro – LFT	51.849	-	49.884	-
Fundos de investimentos	25.930	-	19.143	-
NTN – B	10.621	-	-	-
Debêntures	9.689	-	-	20.539
<b>Registrado pelo valor justo por meio do resultado</b>	<b>32.334</b>	-	<b>36.096</b>	-
Fundos de investimentos – DPVAT	-	-	-	-
Fundos de investimentos – VGBL (Fundo Exclusivo)	32.334	-	36.096	-
<b>Mantidos até o vencimento</b>	-	-	-	<b>53.290</b>
Letras financeiras subordinadas	44.304	-	-	-
Debêntures	-	-	-	443
NTN – B	44.304	-	-	52.847
<b>Total</b>	<b>174.727</b>	-	<b>105.123</b>	<b>73.829</b>

**6.2. Sensibilidade das aplicações**

31/12/2020	Títulos federais	Títulos privados	Quotas de fundos de investimentos e outros	Total
Aplicações	106.775	9.689	58.263	174.727
Selic - % a.a.	2,00%	2,00%	2,00%	2,00%
Projeção de rentabilidade nos próximos 12 meses	2.136	194	1.165	3.495
Cenário provável de:				
Queda 25%	1.598	145	872	2.615
Queda 50%	1.063	96	580	1.739
Elevação 25%	2.675	243	1.460	4.378
Elevação 50%	3.218	292	1.756	5.266

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



### 6.3. Classificação por título e vencimento

31/12/2020

	Até 1 ano	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Indeterminado	Valor contábil	Ajustes de TVM	Valor custo atualizado	% Part Valor contábil	Taxa de Juros Referencial
<b>Disponíveis para venda</b>	-	<b>46.288</b>	<b>25.871</b>	<b>25.930</b>	<b>98.089</b>	<b>(68)</b>	<b>98.157</b>	<b>56,14</b>	
LFT	-	36.599	15.250	-	51.849	(166)	52.015	29,67	100%Selic
NTN – B	-	-	10.621	-	10.621	200	10.421	6,08	IPCA+5,15%a.a
Fundos de investimentos	-	-	-	25.930	25.930	-	25.930	14,84	100%CDI
Debêntures	-	9.689	-	-	9.689	(102)	9.791	5,55%	CDI+1,15%a.a
<b>Registrados pelo valor justo por meio do resultado</b>	-	-	-	<b>32.334</b>	<b>32.334</b>	-	<b>32.334</b>	<b>18,51</b>	
<b>Para negociação</b>									
Fundos de investimentos -DPVAT	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fundos de investimentos - VGBL (Fundo Exclusivo)	-	-	-	32.334	32.334	-	32.334	18,51	100%Selic
<b>Mantidos até o vencimento</b>	-	<b>19.563</b>	<b>24.741</b>	-	<b>44.304</b>	-	<b>44.304</b>	<b>25,36</b>	
Debêntures	-	-	-	-	-	-	-	-	IPCA+4,5%a.a
NTN – B	-	19.563	24.741	-	44.304	-	44.304	25,36	IPCA+5,15%a.a
<b>Total do circulante e não circulante</b>	-	<b>65.851</b>	<b>50.612</b>	<b>58.264</b>	<b>174.727</b>	<b>(68)</b>	<b>174.795</b>	<b>100</b>	

31/12/2019

	Até 1 ano	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Indeterminado	Valor contábil	Ajustes de TVM	Valor Custo Atualizado	% Part Valor Contábil	Taxa de Juros Referencial
<b>Disponíveis para venda</b>	<b>29.576</b>	<b>40.847</b>	-	<b>19.143</b>	<b>89.566</b>	<b>11</b>	<b>89.555</b>	<b>50,06</b>	
LFT	24.657	25.227	-	-	49.884	9	49.875	27,88	100%Selic
NTN – B	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fundos de investimentos	-	-	-	19.143	19.143	-	19.143	10,7	100%CDI
Debêntures	4.919	15.620	-	-	20.539	2	20.537	11,48	CDI+8,7%a.a
<b>Registrados pelo valor justo por meio do resultado</b>	-	-	-	<b>36.096</b>	<b>36.096</b>	-	<b>36.096</b>	<b>20,17</b>	
<b>Para negociação</b>									
Fundos de investimentos - DPVAT	-	-	-	-	-	-	-	-	
Fundos de investimentos - VGBL (Fundo Exclusivo)	-	-	-	36.096	36.096	-	36.096	20,17	100%Selic
<b>Mantidos até o vencimento</b>	<b>34.452</b>	<b>18.838</b>	-	-	<b>53.290</b>	-	<b>53.290</b>	<b>29,78</b>	
Debêntures	443	-	-	-	443	-	443	0,25	IPCA+4,5%a.a
NTN – B	34.009	18.838	-	-	52.847	-	52.847	29,53	IPCA+5,2%a.a
<b>Total do circulante e não circulante</b>	<b>64.028</b>	<b>59.685</b>	-	<b>55.239</b>	<b>178.952</b>	<b>11</b>	<b>178.941</b>	<b>100</b>	

## 7. CRÉDITOS DAS OPERAÇÕES COM SEGUROS E RESSEGUROS

### 7.1. Movimentação de prêmios a receber

31/12/2020

	Auto	Pessoas	Demais	Total
<b>Prêmios pendentes em 31/12/2019</b>	<b>16.686</b>	<b>845</b>	<b>593</b>	<b>18.124</b>
Prêmios emitidos	61.309	102.453	6.070	169.832
Provisão para riscos sobre créditos	(5)	29	2	26
Cancelamentos	(3.278)	(6.523)	(356)	(10.157)
Baixas	(53.653)	(95.434)	(5.513)	(154.600)
<b>Prêmios pendentes em 31/12/2020</b>	<b>21.059</b>	<b>1.370</b>	<b>796</b>	<b>23.225</b>

31/12/2019

	Auto	Pessoas	Demais	Total
<b>Prêmios pendentes em 31/12/2018</b>	<b>17.199</b>	<b>766</b>	<b>272</b>	<b>18.237</b>
Prêmios emitidos	61.238	82.964	3.590	147.792
Provisão para riscos sobre créditos	(2)	(31)	(3)	(36)
Cancelamentos	(3.226)	(489)	(123)	(3.838)
Baixas	(58.523)	(82.635)	(3.143)	(144.031)
<b>Prêmios pendentes em 31/12/2019</b>	<b>16.686</b>	<b>845</b>	<b>593</b>	<b>18.124</b>

### 7.2. Movimentação da provisão para riscos sobre créditos

	01/01 à 31/12/2020	01/01 à 31/12/2019
<b>Saldo inicial</b>	<b>(72)</b>	<b>(35)</b>
Constituições	(50)	(78)
Reversões	76	42
<b>Saldo final</b>	<b>(46)</b>	<b>(71)</b>

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



### 7.3. Aging prêmios a receber

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Prêmios a vencer</b>	<b>22.563</b>	<b>17.715</b>
De 1 a 30 dias	8.513	7.631
De 31 a 60 dias	4.104	3.458
De 61 a 120 dias	5.370	3.991
De 121 a 180 dias	2.788	1.659
De 181 a 365 dias	1.788	976
<b>Prêmios vencidos</b>	<b>708</b>	<b>481</b>
De 1 a 30 dias	620	365
De 31 a 60 dias	43	44
De 61 a 120 dias	16	53
De 121 a 180 dias	1	1
De 181 a 365 dias	4	1
Superior a 365 dias	24	17
(-) Redução ao valor recuperável	(46)	(72)
<b>Total</b>	<b>23.225</b>	<b>18.124</b>

O prazo médio de parcelamento dos grupos de ramo automóvel e patrimonial, observado foi de 6 parcelas, sendo os demais grupos com faturamento mensal.

### 7.4 Operações com resseguradoras

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Ativos</b>		
Sinistros pagos	504	-
(-) Redução ao valor recuperável	-	-
<b>Total</b>	<b>504</b>	<b>-</b>

## 8. ATIVOS DE RESSEGURO E RETROCESSÃO

	31/12/2020	31/12/2019
Prêmios de resseguro diferidos	434	-
Comissões de resseguro diferidas	(17)	-
Sinistros Pendentes (PSL)	825	-
Provisão de sinistros ocorridos e não avisados	107	-
<b>Total</b>	<b>1.349</b>	<b>-</b>

## 9. CRÉDITOS E PASSIVOS TRIBUTÁRIOS E PREVIDENCIÁRIOS

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Créditos tributários</b>		
Créditos tributários refletidos no resultado	494	573
Créditos tributários ref. impostos a compensar	57	-
Créditos tributários refletidos no patrimônio líquido	45	117
<b>Total</b>	<b>596</b>	<b>690</b>
<b>Tributos diferidos</b>		
Passivo tributário de diferenças temporárias	1.656	1.622
IRPJ e CSLL sobre reserva de reavaliação	50	57
IRPJ s/ajuste ao valor de mercado	-	5
CSLL s/ajuste ao valor de mercado	-	3
<b>Total</b>	<b>1.706</b>	<b>1.687</b>

Os créditos tributários de diferenças temporárias, refletidos no resultado, são decorrentes das provisões judiciais (nota 21.a), provisões para redução ao valor recuperável (nota 7.3) e compensações de PIS/COFINS sob receitas financeiras de ativos livres recolhidos a maior em períodos anteriores. Enquanto os tributos diferidos são decorrentes das atualizações dos depósitos judiciais fiscais e dos impostos sobre reservas de reavaliação. No período foram constituídas novas provisões conforme descrito na nota 21. As provisões judiciais cíveis não relacionadas a sinistros que possuem tempo médio de realização inferior a 2 anos. A Administração, com base em estudo de realização do crédito tributário, estima realização das provisões fiscais em até 3 anos. Nos quadros abaixo, apresentam-se a natureza da origem dos créditos e passivos tributários.

### 9.1. Créditos tributários das movimentações

31/12/2020

Diferenças temporárias	Base de Cálculo	IRPJ (25%)	CSLL (15%)	Total
Provisão para contingências cíveis	816	204	122	326
Provisão para contingências trabalhistas	19	5	3	8
Provisão para contingências fiscais	354	88	53	141
Provisão para riscos sobre prêmios a receber	45	11	7	18
<b>Créditos tributários refletidos no resultado</b>	<b>1.234</b>	<b>309</b>	<b>185</b>	<b>494</b>
Ajuste ao valor de mercado – Benefício pós-emprego	-	-	-	-
<b>Créditos tributários refletidos no patrimônio líquido</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



31/12/2019

	Base de Cálculo	IRPJ (25%)	CSLL (15%)	Total
Provisão para contingências cíveis	994	249	149	398
Provisão para contingências trabalhistas	18	4	3	7
Provisão para contingências fiscais	349	87	52	139
Provisão para riscos sobre prêmios a receber	72	18	11	29
<b>Créditos tributários refletidos no resultado</b>	<b>1.433</b>	<b>358</b>	<b>215</b>	<b>573</b>
Ajuste ao valor de mercado – Benefício pós-emprego	293	73	44	117
<b>Créditos tributários refletidos no patrimônio líquido</b>	<b>293</b>	<b>73</b>	<b>44</b>	<b>117</b>

Para cálculo dos créditos tributários refletidos no patrimônio líquido, utiliza-se as alíquotas vigentes no cálculo dos tributos.

## 9.2. Passivos tributários das movimentações

31/12/2020

Diferenças temporárias	Base de Cálculo	IRPJ (25%)	CSLL (15%)	Total
Atualização de Dep. Jud. INSS-NFLD 357761715	516	129	77	206
Atualização de Dep. Jud. INSS-NFLD 357761707	3.623	906	544	1.450
<b>Total dos passivos tributários refletidos no resultado (1)</b>	<b>4.139</b>	<b>1.035</b>	<b>621</b>	<b>1.656</b>
Ajuste ao valor de mercado – Títulos disponíveis para venda	113	28	17	45
<b>Total dos passivos tributários refletidos no patrimônio líquido (2)</b>	<b>113</b>	<b>28</b>	<b>17</b>	<b>45</b>

31/12/2019

	Base de Cálculo	IRPJ (25%)	CSLL (15%)	Total
Atualização de Dep. Jud. INSS-NFLD 357761715	505	126	76	202
Atualização de Dep. Jud. INSS-NFLD 357761707	3.551	887	533	1.420
<b>Total dos passivos tributários refletidos no resultado (1)</b>	<b>4.056</b>	<b>1.013</b>	<b>609</b>	<b>1.622</b>
Ajuste ao valor de mercado – Títulos disponíveis para venda	19	5	3	8
<b>Total dos passivos tributários refletidos no patrimônio líquido (2)</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>3</b>	<b>8</b>

(1) Adicionalmente, a este montante, a Seguradora possui registrado na rubrica contábil de impostos sobre reservas de reavaliação o montante de R\$50 (R\$57 em 31/12/2019) referente ao imposto de renda e a contribuição social sobre as reservas de reavaliação.

(2) Para cálculo dos créditos tributários refletidos no patrimônio líquido, utiliza-se as alíquotas vigentes no cálculo dos tributos.

## 10. OUTROS VALORES E BENS – SALVADOS À VENDA

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Saldo no início do período</b>	<b>1.874</b>	<b>1.343</b>
Adições	7.135	6.654
Baixas	(4.833)	(6.093)
Redução ao valor recuperável	-	(30)
<b>Saldo no final do período</b>	<b>4.176</b>	<b>1.874</b>

## 11. CUSTOS DE AQUISIÇÃO DIFERIDOS

Os custos de aquisição são diferidos na mesma proporção dos prêmios ganhos mensalmente. Identificados para cada apólice/item, correspondendo às despesas de comercialização vinculadas aos prêmios emitidos, cancelados e restituídos, e estão assim representados:

	31/12/2020	31/12/2019
Automóvel	7.261	6.804
Pessoas	1.618	1.342
Patrimonial	938	403
<b>Total do circulante</b>	<b>9.817</b>	<b>8.549</b>

As movimentações dos custos de aquisição são apresentadas na nota 19.2.2.

## 12. DEPÓSITOS JUDICIAIS E FISCAIS

	31/12/2020	31/12/2019
Depósitos judiciais (Nota 21)	7.805	7.662
Depósitos judiciais relacionados a sinistros	885	741
<b>Total do circulante e não circulante</b>	<b>8.690</b>	<b>8.403</b>

continua...

...continuação



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



### 13. INVESTIMENTOS

	Saldo em 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2020
Participação na Seguradora Líder dos Consórcios DPVAT S.A.	215	60	-	-	275
Imóveis de uso próprio destinados à renda	441	-	-	(29)	412
Outros investimentos	2	-	-	-	2
<b>Total</b>	<b>658</b>	<b>60</b>	<b>-</b>	<b>(29)</b>	<b>689</b>

	Saldo em 31/12/2018	Adições	Baixas	Depreciação	Saldo em 31/12/2019
Participação na Seguradora Líder dos Consórcios DPVAT S.A.	203	37	(25)	-	215
Imóveis de uso próprio destinados à renda	469	-	-	(28)	441
Outros investimentos	3	-	-	-	2
<b>Total</b>	<b>675</b>	<b>37</b>	<b>(25)</b>	<b>(28)</b>	<b>658</b>

### 14. IMOBILIZADO

	Saldo residual 31/12/2019	Adições	Baixas	Depreciação	Saldo residual 31/12/2020
Imóveis de uso próprio	131	-	-	(10)	121
Equipamentos de informática	122	106	(63)	(61)	104
Móveis, máquinas e utensílios	271	57	(20)	(40)	268
Veículos	4	15	(3)	-	16
Benfeitorias em imóveis de terceiros	1.162	29	(13)	(56)	1.122
<b>Total</b>	<b>1.690</b>	<b>207</b>	<b>(99)</b>	<b>(167)</b>	<b>1.631</b>

	Saldo residual ajustado 31/12/2018	Adições	Baixas	Depreciação	Saldo residual ajustado 31/12/2019
Imóveis de uso próprio	141	-	-	(10)	131
Equipamentos de informática	84	24	-	(50)	58
Móveis, máquinas e utensílios	104	174	-	(25)	253
Veículos	-	-	-	-	-
Benfeitorias em imóveis de terceiros	104	1.099	-	(54)	1.149
<b>Total</b>	<b>433</b>	<b>1.297</b>	<b>-</b>	<b>(139)</b>	<b>1.591</b>

### 15. INTANGÍVEL

	Saldo Residual 31/12/2019	Adições	Baixas	Amortização	Saldo Residual 31/12/2020
Sistemas DPVAT	61	-	(61)	-	-
Sistemas em desenvolvimento	1.948	263	-	(493)	1.718
<b>Total</b>	<b>2.009</b>	<b>263</b>	<b>(61)</b>	<b>(493)</b>	<b>1.718</b>

	Saldo residual ajustado 31/12/2018	Adições	Baixas	Amortização	Saldo residual ajustado 31/12/2019
Sistemas DPVAT	-	-	-	-	-
Sistemas em desenvolvimento	2.180	220	(2)	(450)	1.948
<b>Total</b>	<b>2.180</b>	<b>220</b>	<b>(2)</b>	<b>(450)</b>	<b>1.948</b>

### 16. OBRIGAÇÕES A PAGAR, IMPOSTOS E ENCARGOS SOCIAIS A RECOLHER

#### 16.1. Obrigações a pagar

	31/12/2020	31/12/2019
Fornecedores	166	133
Serviços de assistência e outros	6.713	5.985
Dividendos a pagar	1.284	1.785
Provisão de participação nos lucros	1.969	1.960
Outras obrigações a pagar	920	801
Honorários, remunerações e gratificações a pagar	54	-
<b>Total</b>	<b>11.106</b>	<b>10.664</b>

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



## 16.2. Impostos e encargos sociais a recolher

	31/12/2020	31/12/2019
Impostos sobre operações financeiras	1.286	981
Impostos retidos	266	219
FGTS e demais contribuições	535	477
<b>Total</b>	<b>2.087</b>	<b>1.677</b>

## 17. OPERAÇÕES COM RESSEGURADORAS

	31/12/2020	31/12/2019
Prêmios de Resseguros	3.034	-
(-) Comissões de Resseguros	(329)	-
(-) Redução ao Valor Recuperável	-	-
<b>Total</b>	<b>2.705</b>	<b>-</b>

## 18. AGING DEPÓSITOS DE TERCEIROS

	31/12/2020	31/12/2019
De 1 a 30 dias	1.350	928
De 31 a 60 dias	7	24
De 61 a 120 dias	12	22
De 121 a 180 dias	16	5
De 181 a 365 dias	37	11
Superior a 365 dias	245	240
<b>Total</b>	<b>1.667</b>	<b>1.230</b>

## 19. PROVISÕES TÉCNICAS

### 19.1. Provisões técnicas de seguro e resseguro

#### 19.1.1. Composição das provisões técnicas de seguros

A composição das provisões técnicas - Seguros, registradas no passivo circulante, está assim apresentada, por agrupamento de ramos:

31/12/2020

	Auto	Vida	Demais	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	30.302	3.229	2.753	36.284
Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG/RVNE)	787	111	78	976
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	15.204	8.547	21	23.772
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Suficientemente Avisados (IBNER)	-	-	-	-
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	1.303	5.136	2	6.441
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	935	321	3	1.259
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	-	32.334	-	32.334
<b>Total das provisões</b>	<b>48.531</b>	<b>49.678</b>	<b>2.857</b>	<b>101.066</b>

31/12/2019

	Auto	Vida	Demais	Total
Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG/RVE)	29.238	2.810	1.623	33.671
Provisão de Prêmios Não Ganhos (PPNG/RVNE)	814	78	44	936
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	13.590	7.169	3	20.762
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Suficientemente Avisados (IBNER)	(436)	(196)	-	(632)
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	1.547	4.706	1	6.255
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	1.341	415	1	1.757
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	-	36.096	-	36.096
<b>Total das provisões</b>	<b>46.094</b>	<b>51.078</b>	<b>1.672</b>	<b>98.845</b>

#### 19.1.2. Composição dos ativos de resseguro

	Vida	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	417	417
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	825	825
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	107	107
<b>Total dos ativos em 31/12/2020</b>	<b>1.349</b>	<b>1.349</b>

	Vida	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	-	-
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	-	-
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	-	-
<b>Total dos ativos em 31/12/2019</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



## 19.2 Movimentação das provisões técnicas e custos de aquisição diferidos

### 19.2.1. Movimentação das provisões técnicas de seguros

A movimentação das provisões técnicas - seguros, registrada no passivo circulante, está assim apresentada:

	Saldo em 31/12/2019	Constituição	Reversão e pagamento	Saldo em 31/12/2020
Provisão de Prêmios Não Ganhos Emitidos (PPNG/RVE)	33.671	6.390	(3.776)	36.285
Provisão de Prêmios Não Ganhos Não Emitidos (PPNG/RVNE)	936	421	(382)	975
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	20.762	7.157	(4.147)	23.772
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Suficientemente Avisados (IBNER)	(632)	646	(14)	-
Provisão de Sinistros Ocorridos mas Não Avisados (IBNR)	6.255	3.107	(2.921)	6.441
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	1.757	210	(707)	1.260
Provisão para Despesas Administrativas (PDA/DPVAT)	-	-	-	-
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	36.096	924	(4.687)	32.333
<b>Total das provisões</b>	<b>98.845</b>	<b>18.855</b>	<b>(16.634)</b>	<b>101.066</b>

	Saldo em 31/12/2018	Constituição	Reversão e pagamento	Saldo em 31/12/2019
Provisão de Prêmios Não Ganhos Emitidos (PPNG/RVE)	32.947	3.088	(2.364)	33.671
Provisão de Prêmios Não Ganhos Não Emitidos (PPNG/RVNE)	1.232	80	(376)	936
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	36.100	3.883	11.261)	20.762
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Suficientemente Avisados (IBNER)	-	83	(715)	(632)
Provisão de Sinistros Ocorridos mas Não Avisados (IBNR)	87.461	4.982	(14.850)	6.255
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	3.563	377	(2.183)	1.757
Provisão para Despesas Administrativas (PDA/DPVAT)	389	1.059	(646)	-
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	35.187	1.613	(704)	36.096
<b>Total das provisões</b>	<b>196.879</b>	<b>15.165</b>	<b>(33.099)</b>	<b>98.845</b>

### 19.2.2. Movimentação dos custos de aquisição diferidos

A movimentação dos custos de aquisição diferidos, registrada no ativo, que correspondem às despesas de comercialização diretamente alocadas aos riscos, está assim apresentada:

	Saldo em 31/12/2019	Constituição	Reversões e pagamentos	Saldo em 31/12/2020
Custo de aquisição diferido (RVE)	8.402	1.877	(621)	9.658
Custo de aquisição diferido (RVNE)	147	73	(61)	159
<b>Total dos custos de aquisição diferidos</b>	<b>8.549</b>	<b>1.950</b>	<b>(682)</b>	<b>9.817</b>

	Saldo em 31/12/2018	Constituição	Reversões e pagamentos	Saldo em 31/12/2019
Custo de aquisição diferido (RVE)	7.345	1.206	(149)	8.402
Custo de aquisição diferido (RVNE)	189	13	(55)	147
<b>Total dos custos de aquisição diferidos</b>	<b>7.534</b>	<b>1.219</b>	<b>(204)</b>	<b>8.549</b>

### 19.2.3. Movimentação dos ativos de resseguros

	Saldo Inicial	Constituições	Reversões	Saldo Final
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	-	536	(119)	417
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	-	825	-	825
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	-	107	-	107
<b>Total</b>	-	<b>1.468</b>	<b>(119)</b>	<b>1.349</b>

## 19.3. Ativos vinculados para cobertura das provisões técnicas – Seguros

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Provisões técnicas para garantia</b>		
Provisões técnicas	101.066	98.845
Direitos creditórios	(17.188)	(13.343)
Provisões referente ao ramo Vgbl em fase de diferimento	(32.334)	(36.096)
<b>Total a ser coberto das provisões técnicas líquido dos ativos redutores (A)</b>	<b>51.544</b>	<b>49.406</b>
<b>Necessidade de ativos líquidos nota 4.10.1 (B)</b>	<b>5.743</b>	<b>5.357</b>
<b>Ativos garantidores</b>		
Títulos de renda fixa – Públicos	76.591	74.208
<b>Total (C)</b>	<b>76.591</b>	<b>74.208</b>
<b>Excedente de garantia (C – A – B)</b>	<b>19.304</b>	<b>19.445</b>

continua...

...continuação



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



### 19.4. Tabela de desenvolvimento de sinistros

O desenvolvimento dos sinistros incorridos e os valores pagos referentes ao ano de aviso estão assim demonstrados:

Posição em 31/12/2020						
Avisados (Até)	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019	31/12/2020
No final do ano evento	603.018	65.332	66.351	68.486	72.740	74.909
Após um ano	602.181	64.281	66.723	69.242	73.287	-
Após dois anos	602.428	64.563	66.876	69.920	-	-
Após três anos	601.878	64.305	66.902	-	-	-
Após quatro anos	600.183	64.552	-	-	-	-
Após cinco anos	601.042	-	-	-	-	-
<b>Pagamentos</b>						
No ano evento	572.048	53.291	55.880	57.766	63.544	64.433
Após um ano	12.684	7.853	8.818	10.249	8.328	-
Após dois anos	3.724	647	469	407	-	-
Após três anos	2.151	358	147	-	-	-
Após quatro anos	2.224	253	-	-	-	-
Após cinco anos	825	-	-	-	-	-
<b>Pagamentos acumulados</b>	<b>593.656</b>	<b>62.402</b>	<b>65.314</b>	<b>68.422</b>	<b>71.872</b>	<b>64.433</b>
Incorridos	601.042	64.552	66.902	69.920	73.287	74.909
(-) Pagos	(593.656)	(62.402)	(65.314)	(68.422)	(71.872)	(64.433)
PSL Ramos Próprios						
(-) Estimativas Salvados e Ressarcimentos						
Dpvt						
<b>PSL Total</b>	<b>7.386</b>	<b>2.150</b>	<b>1.588</b>	<b>1.498</b>	<b>1.415</b>	<b>10.476</b>

950.612  
 (926.099)  
 24.513  
 (741)  
 -

Posição em 31/12/2019						
Avisados (Até)	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2018	31/12/2019
No final do ano evento	543.441	55.469	65.332	66.351	68.486	72.740
Após um ano	547.524	55.512	64.281	66.723	69.242	-
Após dois anos	546.644	55.325	64.563	66.876	-	-
Após três anos	547.077	55.240	64.305	-	-	-
Após quatro anos	546.613	55.205	-	-	-	-
Após cinco anos	544.954	-	-	-	-	-
<b>Pagamentos</b>						
No ano evento	516.141	43.701	53.291	55.880	57.766	63.544
Após um ano	12.181	8.722	7.853	8.818	10.249	-
Após dois anos	3.962	601	647	469	-	-
Após três anos	3.123	320	358	-	-	-
Após quatro anos	1.832	703	-	-	-	-
Após cinco anos	1.521	-	-	-	-	-
<b>Pagamentos acumulados</b>	<b>538.760</b>	<b>54.047</b>	<b>62.149</b>	<b>65.167</b>	<b>68.015</b>	<b>63.544</b>
Incorridos	544.954	55.205	64.305	66.876	69.242	72.739
(-) Pagos	(538.760)	(54.047)	(62.149)	(65.167)	(68.015)	(63.544)
PSL Ramos Próprios						
(-) Estimativas Salvados e Ressarcimentos						
Dpvt						
<b>PSL Total</b>	<b>6.194</b>	<b>1.158</b>	<b>2.156</b>	<b>1.709</b>	<b>1.227</b>	<b>9.195</b>

873.321  
 (851.682)  
 21.639  
 (878)  
 7.961

### 20. ENCARGOS TRABALHISTAS, IMPOSTOS E CONTRIBUIÇÕES

#### 20.1. Encargos trabalhistas

	31/12/2020	31/12/2019
Provisão para férias	1.255	1.229
<b>Total</b>	<b>1.255</b>	<b>1.229</b>

#### 20.2. Impostos e contribuições

	31/12/2020	31/12/2019
Imposto de Renda	236	715
Contribuição social	131	465
Cofins	305	415
Pis/Pasep	49	67
<b>Total</b>	<b>721</b>	<b>1.662</b>

continua...



...continuação



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



**21. PROVISÕES JUDICIAIS**

**a) Composição do saldo contábil**

	Depósitos judiciais		Processos judiciais	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Ações fiscais – INSS (I)	6.976	6.893	354	349
Ações fiscais – PMV (II)	331	324	-	-
Ações fiscais - CSLL (III)	49	-	-	-
<b>Subtotal – Fiscais</b>	<b>7.356</b>	<b>7.217</b>	<b>354</b>	<b>349</b>
Ações trabalhistas	74	72	19	18
<b>Subtotal – Trabalhistas</b>	<b>74</b>	<b>72</b>	<b>19</b>	<b>18</b>
Ações cíveis não relacionadas a sinistros	22	20	816	994
Ações cíveis do convênio Dpvat	353	353	-	-
<b>Subtotal – Cíveis</b>	<b>375</b>	<b>373</b>	<b>816</b>	<b>994</b>
<b>Total</b>	<b>7.805</b>	<b>7.662</b>	<b>1.189</b>	<b>1.361</b>

**Detalhamento dos principais processos e depósitos judiciais relacionados:**

**Ações Fiscais**

I. INSS – A Seguradora possui registrado em provisão o montante de R\$354 (R\$349 em 31/12/2019), referente às NFLDs 35.776.170-7 e 35.776.171-5 lançadas pelo INSS e referem-se basicamente a alegação de: reconhecimento de vínculo empregatício de empresa terceirizada de serviços de informática; e descumprimento de obrigação acessória com relação a GFIP, com correspondente depósito judicial de R\$6.976 (R\$6.893 em 31/12/2019) para garantia dos tributos discutidos judicialmente. A NFLD 35.776.224-0 (incorporação de comissões e de curso de pós-graduação e mestrado pagos à remuneração), foi cancelada judicialmente e o depósito judicial correspondente no montante de R\$ 12 foi levantado em favor da Seguradora no quarto trimestre/2019.

II. ISS PMV – Trata-se de processo decorrente de autuação fiscal do Município de Vitória-ES, sob a alegação de que a Seguradora deixou de reter na fonte o ISSQN incidente sobre suposta prestação de serviço com mão-de-obra de colaboradores do Banestes S/A, cujos custos são integralmente ressarcidos. Neste processo, a Seguradora efetuou depósito judicial para garantia do tributo discutido judicialmente, sendo mantido atualizado em R\$ 331 (R\$324 em 31/12/2019).

III. CSLL - Dedução de Tributo com Exigibilidade Suspensa - Refere-se a Auto de Infração onde a Receita Federal efetuou glosa dos valores das despesas de provisão de PIS, sob a alegação dos mesmos estarem com exigibilidade suspensa, adicionando os mesmos na base de cálculo da CSLL referente ao ano calendário de 2002, e exigindo o referido tributo, acrescido das penalidades legais. Nesse processo a Seguradora efetuou depósito judicial para garantia do tributo discutido judicialmente, sendo mantido atualizado em R\$ 49 a partir do primeiro semestre de 2020.

**b) Movimentação do saldo contábil**

	Saldo em 31/12/2019	Constituição/Atualização	Reversão/Pagamento	Saldo em 31/12/2020
<b>Contingências</b>				
Trabalhistas	18	1	-	19
Cíveis	994	177	(355)	816
Fiscais	349	5	-	354
<b>Total</b>	<b>1.361</b>	<b>183</b>	<b>(355)</b>	<b>1.189</b>

	Saldo em 31/12/2018	Constituição/Atualização	Reversão/Pagamento	Saldo em 31/12/2019
<b>Contingências</b>				
Trabalhistas	172	61	(215)	18
Cíveis	1.480	426	(912)	994
Fiscais	344	7	(2)	349
<b>Total</b>	<b>1.996</b>	<b>494</b>	<b>(1.129)</b>	<b>1.361</b>

**c) Natureza das contingências**

A Seguradora mantém provisão para contingências sob as seguintes rubricas: Contingências Fiscais, Trabalhistas e Cíveis - de acordo com a estimativa de perda, acrescidos dos honorários advocatícios.

**d) Detalhamento dos processos judiciais por natureza de risco de perda**

31/12/2020	Fiscais		Trabalhistas		Cíveis		Total	
Risco	Qtd	Vr Contab.	Qtd	Vr Contab.	Qtd	Vr Contab.	Qtd	Vr Contab.
Provável	-	-	1	1	8	179	9	180
Possível	-	-	1	18	20	637	21	655
Remota	2	354	-	-	-	-	2	354
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>354</b>	<b>2</b>	<b>19</b>	<b>28</b>	<b>816</b>	<b>32</b>	<b>1.189</b>

31/12/2019	Fiscais		Trabalhistas		Cíveis		Total	
Risco	Qtd	Vr Contab.	Qtd	Vr Contab.	Qtd	Vr Contab.	Qtd	Vr Contab.
Provável	-	-	1	2	12	395	13	397
Possível	-	-	1	16	32	599	33	615
Remota	2	349	-	-	-	-	2	349
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>349</b>	<b>2</b>	<b>18</b>	<b>44</b>	<b>994</b>	<b>48</b>	<b>1.361</b>

continua...

...continuação



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



## 22. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### 22.1. Capital social

O capital social é constituído por 14.791.405.093 ações ordinárias, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, com o correspondente a 100 (cem por cento) das ações ordinárias pertencentes ao BANESTES S.A., no valor de R\$86.326 (R\$86.326 em 31/12/2019).

### 22.2. Reservas de lucros

O lucro líquido, como definido no artigo 191, da Lei nº 6.404/76, depois de computada a CSLL, apurado em cada balanço anual terá, pela ordem:

#### 22.2.1. Reserva legal

São destinados 5 (cinco por cento) do lucro líquido, antes de qualquer destinação, para constituição da Reserva Legal, que não excederá a 20 (vinte por cento) do Capital Social. No semestre em que o saldo da Reserva Legal acrescido dos montantes das Reservas de Capital de que trata o §1º do artigo 182 da Lei nº 6.404/76 exceder 30 (trinta por cento) do Capital Social, não será obrigatória a destinação de parte do lucro líquido do exercício para a Reserva Legal.

#### 22.2.2. Reservas estatutárias

São constituídas do lucro líquido do semestre após as deduções legais e dividendos até atingir o limite de 50 (cinquenta por cento) do Capital Social, conforme estabelecido no Estatuto Social.

### 22.3. Ajustes de avaliação patrimonial

Referem-se aos ajustes de perdas atuariais reconhecidos na Seguradora com títulos e valores mobiliários.

### 22.4. Demonstrativo do cálculo e pagamentos dos dividendos

O Estatuto Social confere direitos a dividendos mínimos de 25 (vinte e cinco por cento) sobre o lucro líquido ajustado do exercício social, nos termos do artigo nº 202 da Lei nº 6.404/76. Conforme faculta a Lei nº 9.249/95.

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Lucro líquido do exercício</b>	<b>15.128</b>	<b>15.857</b>
Reserva legal	(757)	(793)
Reservas de reavaliação transferidas para lucros acumulados	2	1
Base de cálculo de dividendos	14.373	15.065
Dividendo mínimo – 25%	3.593	3.766
<b>Total de dividendos a pagar</b>	<b>3.593</b>	<b>3.766</b>

Descrição	Data crédito/destinação	Valor bruto por ação	Valor bruto	Data
Dividendos	30/06/2020	0,00065731	2.309	30/10/2020
	31/12/2020	0,00102278	1.284	24/04/2021
<b>Total em 31/12/2020</b>			<b>3.593</b>	

Descrição	Data crédito/destinação	Valor bruto por ação	Valor bruto	Data
Dividendos	30/06/2019	0,00013396	1.981	30/10/2019
	31/12/2019	0,00012068	1.785	20/04/2020
<b>Total em 31/12/2019</b>			<b>3.766</b>	

A AGO de março/2020, que aprovou as Demonstrações Financeiras de 2019, não aceitou a proposta de distribuição de dividendos mínimos obrigatórios de R\$ 1.981. Assim, foram pagos os dividendos complementares de R\$ 10.824, determinados pelo acionista controlador.

## 23. DETALHAMENTO DAS CONTAS DAS DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO

### 23.1. Prêmios emitidos

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Prêmios - Riscos Emitidos</b>	<b>159.893</b>	<b>144.051</b>
Prêmios Cancelados	169.832	147.793
Prêmios Restituídos	(10.018)	(3.700)
Prêmios - Riscos Vigentes Não Emitidos	(139)	(139)
	218	97

### 23.2. Variações das provisões técnicas de prêmios e contribuições

#### 23.2.1. Danos e Pessoas

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Danos e Pessoas</b>	<b>(2.654)</b>	<b>133</b>
Provisão de despesas administrativas	-	561
Provisão de Prêmios Não Ganhos	(2.654)	(428)

#### 23.2.2. Constituição da provisão de benefícios a conceder

	31/12/2020	31/12/2019
<b>Provisão Matemática de Benefícios a Conceder</b>	<b>(3.667)</b>	<b>(4.071)</b>
	(3.667)	(4.071)

### 23.3. Prêmios ganhos, sinistralidade e comercialização por grupo de ramos

	Prêmios Ganhos		Sinistralidade (%)		Comercialização (%)	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Automóvel	57.008	59.249	51,2	49,7	23,1	21,7
Pessoas	95.597	81.914	41,8	43,2	17,1	16,9
Patrimonial	4.634	3.021	3,8	6,9	25,4	19,6
<b>Total</b>	<b>157.239</b>	<b>144.184</b>	<b>44,1</b>	<b>45,1</b>	<b>19,5</b>	<b>17,7</b>

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



...continuação

## 23.4. Sinistros ocorridos

	31/12/2020	31/12/2019
	<b>(69.316)</b>	<b>(64.774)</b>
Indenizações avisadas	(74.714)	(71.291)
Despesas com sinistros	(1.519)	(1.091)
Varição Prov. Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados - Direto	(185)	(2.114)
Varição Prov. Sinistros Ocorridos Mas Não Suf. Avisados – IBNER	(632)	632
Salvados e Ressarcimentos	7.871	9.064
Varição Estimativa de Salvados e Ressarcidos	(137)	26

## 23.5. Custos de aquisição

	31/12/2020	31/12/2019
	<b>(30.676)</b>	<b>(27.125)</b>
Comissões sobre prêmios emitidos	(31.944)	(28.140)
Varição das Despesas de Comercialização Diferidas	1.268	1.015

## 23.6. Rendas de contribuições e prêmios

	31/12/2020	31/12/2019
	<b>3.667</b>	<b>4.071</b>
Prêmios Diretos (VGBL)	3.667	4.071

## 23.7. Outras receitas e despesas operacionais

	31/12/2020	31/12/2019
	<b>(5.594)</b>	<b>(4.215)</b>
Receitas com operações de seguros	563	1.022
Receitas com regulação consórcio Dpvat	1.579	1.439
Receitas com reversão de provisões judiciais	516	873
Demais receitas	90	146
Despesas com cobrança - Direto	(609)	(740)
Despesas com encargos sociais	-	(1)
Despesas com Inspeção de Risco	(871)	(741)
Redução ao valor recuperável - prêmios a receber	(26)	(36)
Despesas com operações de seguros	(3.311)	(2.896)
Despesas de cooperação técnica - Banestes	(3.248)	(2.469)
Despesas com provisões judiciais	(84)	(246)
Demais despesas	(245)	(566)

## 23.8 Resultado com resseguro

	31/12/2020	31/12/2019
	<b>(852)</b>	<b>-</b>
<b>Receitas com resseguro</b>	<b>1.436</b>	<b>-</b>
Indenizações de sinistros	1.329	-
Varição com IBNR	107	-
<b>Despesas com resseguro</b>	<b>(2.288)</b>	<b>-</b>
Prêmios de resseguro	(2.705)	-
Varição - PPNG	417	-

## 23.9. Despesas administrativas

	31/12/2020	31/12/2019
	<b>(23.993)</b>	<b>(25.250)</b>
Pessoal Próprio	(16.814)	(16.059)
Serviços de Terceiros	(2.146)	(2.988)
Localização e Funcionamento	(3.605)	(4.096)
Publicidade e Propaganda Institucional	(876)	(1.019)
Publicações	(40)	(53)
Donativos e Contribuições	(175)	(206)
Despesas Administrativas Diversas	(337)	(829)

## 23.10. Despesas com tributos

	31/12/2020	31/12/2019
	<b>(5.394)</b>	<b>(5.850)</b>
Impostos federais	(12)	(10)
Impostos estaduais	(2)	(3)
Impostos municipais	(60)	(62)
Cofins	(3.889)	(4.281)
Pis/Pasep	(632)	(696)
Taxa de fiscalização	(799)	(798)

continua...

# BALANÇOS



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



## 23.11. Resultado financeiro

	2020	2019
<b>Receitas financeiras</b>	<b>8.818</b>	<b>17.076</b>
Receitas com títulos de renda fixa privados	737	2.060
Receitas com títulos de renda fixa públicos	6.203	7.372
Receitas com títulos de renda variável	5	14
Receitas com operações de seguros	243	4.184
Fundos de investimento	1.451	3.171
Outras receitas financeiras	179	275
<b>Despesas financeiras</b>	<b>(3.969)</b>	<b>(6.767)</b>
Despesas com títulos de renda variável	(789)	(202)
Despesas com títulos de renda fixa	-	(220)
Despesas com operações de seguros	(2.547)	(4.063)
Despesas com provisões técnicas – Vida	(464)	(2.234)
Outras despesas financeiras	(169)	(48)

## 23.12. Resultado patrimonial

	2020	2019
Receitas com imóveis destinados à renda	413	403
Despesas com imóveis destinados à renda	(29)	(29)

## 23.13. Ganhos ou perdas com ativos não correntes

	2020	2019
Resultado na alienação de bens do ativo permanente	-	(1)

## 24. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

As operações realizadas entre partes relacionadas, com o controlador BANESTES S.A., são efetuadas a valores, prazos e taxas pactuados contratualmente. Na data destas demonstrações estavam assim demonstradas:

Contas	Ativo (Passivo)		Receita (Despesa)	
	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2020	31/12/2019
Aplicações financeiras e depósitos	676	973	32	42
Receita com aluguel	-	-	413	403
Receita com taxa de gestão	-	-	329	358
Despesas de aluguel	-	-	(59)	(57)
Juros sobre o capital próprio e dividendos	(1.284)	(1.785)	-	-
Tarifas c/ operações de cobrança/arrecadação	-	-	(423)	(629)
Banestes S/A – Despesa com custódia	(4)	-	(49)	-
Banestes S/A - despesas c/convênio cooperação técnica	(271)	(271)	(3.248)	(2.469)

## 25. DESPESAS DE IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	31/12/2020		31/12/2019	
	Imposto de renda	Contrib. Social	Imposto de renda	Contrib. Social
Resultado antes da tributação e participações	26.978	26.978	28.011	28.011
Participações estatutárias no lucro (PLR)	(1.968)	(1.968)	(1.961)	(1.961)
<b>Base de cálculo</b>	<b>25.010</b>	<b>25.010</b>	<b>26.050</b>	<b>26.050</b>
Adições/(exclusões) de caráter permanente	316	81	318	172
Adições/(exclusões) de caráter temporário	(282)	(282)	(752)	(752)
<b>Lucro tributável antes das compensações</b>	<b>25.044</b>	<b>24.809</b>	<b>25.616</b>	<b>25.470</b>
Alíquota normal (IRPJ 15%) e (CSLL 15% e 20%)	3.757	3.721	3.842	3.821
Adicional de imposto de renda (10%)	2.480	-	2.538	-
<b>Valores devidos</b>	<b>6.237</b>	<b>3.721</b>	<b>6.380</b>	<b>3.821</b>
Programa de Alimentação ao Trabalhador (PAT)	(150)	-	(154)	-
Doações FIA/Incentivos Fiscais – Patrocínios	(33)	-	(151)	-
<b>Imposto de renda e CSLL a pagar</b>	<b>6.054</b>	<b>3.721</b>	<b>6.075</b>	<b>3.821</b>
Provisão dif. da realização reserva reavaliação	(3)	(4)	(3)	(4)
Passivo tributário Diferido	21	13	40	24
Crédito tributário sobre provisões temporárias	49	30	150	90
<b>Valores registrados em despesas</b>	<b>6.121</b>	<b>3.760</b>	<b>6.262</b>	<b>3.931</b>

## 26. REMUNERAÇÃO DA ADMINISTRAÇÃO

O total das despesas com remuneração da administração atingiu no exercício de 2020 o montante de R\$934 (R\$843 em 2019).

## 27. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

Planos de Aposentadoria - Seguridade Social - A Seguradora é uma das patrocinadoras da BANESES - Fundação BANESTES de Seguridade Social, pessoa jurídica sem fins lucrativos, que tem por finalidade suplementar benefícios previdenciais a seus empregados. A modalidade deste Plano de Benefícios é de Contribuição Variável - CV, que é uma conjugação das características das modalidades de Contribuição Definida - CD e Benefício Definido - BD. Preponderantemente, possui características de CD na fase de acumulação de recursos e BD na fase de pagamento do benefício.

Em 29 de outubro de 2013 a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, por meio da Portaria nº 602, publicada no Diário Oficial da União de 30 de outubro de 2013, aprovou as alterações do Regulamento do Plano II de Aposentadoria da BANESES, referentes ao fechamento do Plano II, não permitindo, a partir de 30 de outubro de 2013, a adesão de novos participantes. O Regulamento do Plano II e o Estatuto da BANESES estão disponíveis no endereço eletrônico da BANESES [http://www.baneses.com.br/reg\\_regimento.asp](http://www.baneses.com.br/reg_regimento.asp).

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75



Foi publicado no Diário Oficial da União, Portaria nº 149 de 15 de fevereiro de 2017, a aprovação do Regulamento do Plano III de Aposentadoria da Fundação BANESTES, de Contribuição Definida - CD, para adesão de novos participantes, empregados do Sistema Financeiro BANESTES e da Fundação BANESTES. A data de início de funcionamento do Plano III, definida pelo Conselho Deliberativo da fundação foi 02 de maio de 2017.

No exercício de 2020, as contribuições mensais da patrocinadora, com valor individual equivalente a 100% da contribuição básica efetuada pelo participante ativo (limitado a 9% do salário de participação), corresponderam à Seguradora R\$444 (R\$489 no exercício de 2019). Essas contribuições são reconhecidas mensalmente como Despesa de Pessoal.

Os Conselhos Deliberativo da BANESTES e a Administração da Seguradora, juntamente com as demais empresas patrocinadoras do Sistema Financeiro BANESTES, em reuniões realizadas em 25/07/2013 e 29/07/2013 respectivamente, aprovaram a política de reconhecimento de passivo atuarial (déficit) de forma equalizada entre participantes ativos (benefícios de riscos), assistidos e patrocinadores, onde cada um contribuirá na proporção de 50%.

Tal aprovação teve como base a Lei Complementar nº 108/2001, que disciplina, nos termos do artigo 1º, a relação entre a União, os Estados, o Distrito Federal e os Municípios, inclusive suas autarquias, fundações, sociedades de economia mista e empresas controladas direta ou indiretamente, enquanto patrocinadores de entidades fechadas de previdência complementar, e suas respectivas entidades fechadas” e a Lei Complementar nº 109/2001 que determina no artigo 21 que “o resultado deficitário nos planos ou nas entidades fechadas será equacionado por patrocinadores, participantes e assistidos, na proporção existente entre as suas contribuições, sem prejuízo de ação regressiva contra dirigentes ou terceiros que deram causa a dano ou prejuízo à entidade de previdência complementar”.

O Exercício encerrado em 31 de dezembro de 2020 apresentou resultado superavitário, tendo como consequência um ativo financeiro, conforme estudos atuariais efetuados por empresa especializada. Entretanto não foi reconhecido o ganho atuarial nas Demonstrações Financeiras da patrocinadora em função da definição dada pelo CPC 33 (R1) com relação a contabilização de um ativo atuarial que deverá observar o *Asset Ceiling* que corresponde ao valor presente de quaisquer benefícios econômicos disponíveis na forma de restituições provenientes do plano ou de reduções de contribuições futuras para o plano.

O Exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 apresentou resultado deficitário, sendo o montante da patrocinadora de R\$ 292. O déficit atuarial é registrado no passivo nas Demonstrações Financeiras, tendo como contrapartida o patrimônio líquido. Por efeito do registro, o patrimônio líquido da Seguradora foi impactado negativamente em R\$175, líquido dos créditos tributários no montante de R\$117.

Essa definição enseja a análise da situação atuarial presente em cada plano de benefícios e dos dispositivos da legislação que rege as entidades fechadas de previdência complementar EFPC no tocante à revisão de plano e destinação de superávit, de forma a se definir se existe, com um alto grau de certeza, a possibilidade da empresa obter um benefício financeiro decorrente do superávit apresentado nos planos de benefícios.

## 28. NORMAS E INTERPRETAÇÕES EMITIDAS E APLICÁVEIS EM PERÍODOS FUTUROS

As seguintes normas e pronunciamentos, alterações e interpretações foram emitidas pelo IASB, pelos órgãos reguladores e fiscais: **IFRS 9 / CPC 48** - aborda a classificação, a mensuração e o reconhecimento de ativos e passivos financeiros. As principais alterações trazidas pelo IFRS 9 são: (i) novos critérios de classificação de ativos financeiros; (ii) novo modelo de *impairment* para ativos financeiros, modelo híbrido de perdas esperadas e incorridas, em substituição ao modelo atual de perdas incorridas; e (iii) flexibilização das exigências para adoção da contabilidade de *hedge*.

Este pronunciamento está em vigor desde 1º de janeiro de 2018, no entanto, depende de aprovação prévia da SUSEP para aplicação em entidades reguladas por esta autarquia. Os impactos deste pronunciamento nas Demonstrações Financeiras da Seguradora serão avaliados pela Administração após a homologação da SUSEP.

**IFRS 15 / CPC 47** - Estabelece os princípios a serem aplicados por uma entidade para determinar a mensuração da receita e o momento do reconhecimento. Este pronunciamento baseia-se no princípio de que a receita deve ser reconhecida quando o controle de um bem ou serviço é transferido ao cliente, assim conceitualmente, o princípio de controle substituirá o princípio de riscos e benefícios.

A norma substitui a IAS 11/CPC 17 - está em vigor desde 1º de janeiro de 2018. Os impactos deste pronunciamento nas Demonstrações Financeiras da Seguradora serão avaliados pela Administração após a homologação da SUSEP.

**IFRS 16 / CPC 06** - Apresentara mudanças que afetam principalmente a forma como as companhias deverão reconhecer e divulgar contabilmente os contratos de arrendamento, de forma geral, todos os contratos de arrendamento terão tratamento semelhante ao atual arrendamento financeiro, passando a constituir um ativo nas Demonstrações Financeiras. A norma substituirá o IAS 17/CPC 06 - “Operações de arrendamento mercantil”, e entra em vigor em 1º de janeiro de 2019, no entanto, depende de aprovação prévia da SUSEP para aplicação em entidades reguladas por esta autarquia. Os impactos deste pronunciamento nas Demonstrações Financeiras da Seguradora serão avaliados pela Administração após a homologação da SUSEP.

**IFRS 17 / CPC 50** - Apresenta uma mudança relevante nas práticas contábeis das seguradoras, este IFRS se baseia no conceito de fluxo de caixa descontado, ponderando os riscos dos contratos e diferimento de lucros antecipados por meio da Margem de Serviço Contratual (MSC), enquanto os serviços já prestados dentro dos contratos deverão impactar o resultado do exercício, dentre outras alterações e é considerada uma orientação muito mais robusta que a atualmente vigente.

Este pronunciamento substituirá a IFRS 4/CPC 11 - entra em vigor em 1º de janeiro de 2023. Para entrada em vigor no mercado brasileiro é aguardado a aprovação pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e, pela SUSEP. A Administração aguarda o posicionamento destes órgãos reguladores para avaliar os impactos destes normativos nas Demonstrações Financeiras.

Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que poderiam ter impacto sobre as demonstrações financeiras da Seguradora.

## 29. OUTROS ASSUNTOS

Vivenciamos uma crise mundial causada pela Covid-19 e a Administração da Seguradora está acompanhando os possíveis impactos aos negócios. Estão sendo adotadas diversas medidas, dentre elas o acionamento e atualização de planos de contingência em diversos setores para manter a continuidade dos serviços e preservar a saúde de segurados e colaboradores da instituição.

Continuamente estão sendo analisados possíveis efeitos nas provisões técnicas de seguros, podendo ser observado a suficiência de capital na Nota 4.10.1. mediante os ativos garantidores vinculados às provisões técnicas, demonstrando além da suficiência um excesso dessas garantias obrigatórias. No exercício de 2020 o impacto com provisões de sinistros, dado as indenizações reconhecidas pela Covid-19, ficou em R\$9.266 mil, que líquidos dos efeitos tributários (PIS, COFINS, IR e CSLL), representa um impacto negativo em R\$5.631 mil.

Hugo Luiz Ribeiro Gaspar  
Diretor-Presidente

Rômulo de Souza Costa  
Diretor de Administração e Finanças

Flávio Wagner Gaudio de Souza  
Contador – CRC-ES 12130/O-8

Valeria Carvalho Gabetto Dias Lopes  
Diretora de Operações

Tiago de Angelis Karlinski  
Atuário – Miba nº 2657

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
 Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
 CNPJ: 27.053.230/0001-75



## PARECER DOS AUDITORES ATUARIAIS INDEPENDENTES

Aos Acionistas e Administradores da  
 Banestes Seguros S.A.

Vitória - ES

Examinamos as provisões técnicas, os ativos de resseguro e retrocessão registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da solvência e dos limites de retenção, exceto pelo componente "patrimônio líquido ajustado" utilizado de R\$104.356 mil (em 30 de junho de 2020) e R\$110.521 mil (em 31 de dezembro de 2020), descritos nas notas explicativas às demonstrações financeiras da Banestes Seguros S.A. ("Companhia"), em 31 de dezembro de 2020, elaborados sob a responsabilidade de sua Administração, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo Instituto Brasileiro de Atuária - IBA e com as normas da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP.

### Responsabilidade da Administração

A Administração da Companhia é responsável pelas provisões técnicas, pelos ativos de resseguro e pela retrocessão registrados nas demonstrações financeiras e pelos demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da solvência e dos limites de retenção descritos nas notas explicativas às demonstrações financeiras da Companhia, elaborados de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo IBA e com as normas da SUSEP e do CNSP, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração livre de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

### Responsabilidade dos atuários independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre as provisões técnicas, os ativos de resseguro e retrocessão registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da solvência e dos limites de retenção, exceto pelo componente "patrimônio líquido ajustado" utilizado de R\$104.356 mil (em 30 de junho de 2020) e R\$110.521 mil (em 31 de dezembro de 2020), descritos nas notas explicativas às demonstrações financeiras da Companhia com base em nossa auditoria atuarial, conduzida de acordo com os princípios atuariais emitidos pelo IBA. Esses princípios atuariais requerem que a auditoria atuarial seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as provisões técnicas, os ativos de resseguro e retrocessão registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da solvência e dos limites de retenção descritos nas notas explicativas às demonstrações financeiras da Companhia estão livres de distorção relevante.

Em relação ao aspecto da solvência, nossa responsabilidade está restrita à adequação dos demonstrativos da solvência e do capital mínimo da Companhia e não abrange uma opinião sobre as condições para fazer frente às suas obrigações correntes e ainda apresentar uma situação patrimonial e uma expectativa de lucros que garantam a sua continuidade no futuro.

Uma auditoria atuarial envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores das provisões técnicas, dos ativos de resseguro e retrocessão registrados nas demonstrações financeiras e dos demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da solvência e dos limites de retenção descritos nas notas explicativas às demonstrações

financeiras da Companhia. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do atuário, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante independentemente se causada por fraude ou erro. Nessas avaliações de risco, o atuário considera os controles internos relevantes para o cálculo e a elaboração das provisões técnicas, dos ativos de resseguro e retrocessão registrados nas demonstrações financeiras e dos demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da solvência e dos limites de retenção descritos nas notas explicativas às demonstrações financeiras da Companhia para planejar procedimentos de auditoria atuarial que são apropriados às circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a efetividade desses controles internos da Companhia. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião de auditoria atuarial.

### Opinião

Em nossa opinião, as provisões técnicas, os ativos de resseguro e retrocessão registrados nas demonstrações financeiras e os demonstrativos do capital mínimo, dos valores redutores da necessidade de cobertura das provisões técnicas, dos créditos com resseguradores relacionados a sinistros e despesas com sinistros, da solvência e dos limites de retenção, exceto pelo componente "patrimônio líquido ajustado" utilizado de R\$104.356 mil (em 30 de junho de 2020) e R\$110.521 mil (em 31 de dezembro de 2020), descritos nas notas explicativas às demonstrações financeiras da Companhia anteriormente referidas em 31 de dezembro de 2020, foram elaborados, em todos os aspectos relevantes, de acordo com os princípios atuariais divulgados pelo IBA e com as normas da SUSEP e do CNSP.

### Outros assuntos

No contexto de nossas responsabilidades acima descritas, considerando a avaliação de riscos de distorção relevante nos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, também aplicamos selecionados procedimentos de auditoria sobre as bases de dados fornecidas pela Companhia e utilizadas em nossa auditoria atuarial, com base em testes aplicados sobre amostras. Consideramos que os dados selecionados em nossos trabalhos são capazes de proporcionar base razoável para permitir que os referidos itens integrantes do escopo estejam livres de distorção relevante. Adicionalmente, também a partir de selecionados procedimentos, com base em testes aplicados sobre amostras, observamos certas divergências na correspondência desses dados, que serviram de base para apuração dos itens integrantes do escopo definido no primeiro parágrafo, com aqueles encaminhados à Susep por meio do respectivo FIP relacionados aos pagamentos de resgates do plano de previdência, em seus aspectos mais relevantes. Todavia, essas divergências não trouxeram distorção relevante na apuração dos referidos itens e, assim, não impactaram nossa opinião descrita anteriormente.

São Paulo, 23 de fevereiro de 2021

**DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Consultores Ltda.**

CNPJ 02.189.924/0001-03 - CIBA 45

João Batista da Costa Pinto - MIBA 944

### ANEXO I

Demonstrativo do Parecer dos Auditores Atuariais Independentes 1. Demonstrativo dos limites de retenção (Valores expressos em R\$ mil)

Ramo	Dezembro de 2020
114, 118, 171, 1329, 1381, 1390	1.800
520	1.750
531	3.500
542	1.850
553	3.650
929, 977, 982, 990, 993	2.850

continua...



**BANESTES SEGUROS S.A.**  
Av. Princesa Isabel, 574 - Ed. Palas Center - Bloco A, 8º e 9º andar - Centro - Vitória - ES  
CNPJ: 27.053.230/0001-75

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

Aos Administradores e Acionistas

Banestes Seguros S.A.

**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Banestes Seguros S.A. ("Seguradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Banestes Seguros S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

**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 "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Seguradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

A Administração da Seguradora é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições supervisionadas pela Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), 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 Seguradora continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Seguradora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e

internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Seguradora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Seguradora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Seguradora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 22 de fevereiro de 2021

**PricewaterhouseCoopers**  
**Auditores Independentes**  
CRC 2SP000160/O-5

**Paulo Rodrigo Pecht**  
Contador CRC 1SP213429/O-7



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
CNPJ: 28.156.057/0001-01



## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes.

### 1. Resultado

No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, a Banestes DTVM S.A. apresentou resultado de R\$ 14,6 milhões. O retorno sobre o patrimônio líquido, apurado pelo lucro em relação à média do patrimônio líquido no semestre, alcançou 37,2%.

### 2. Mercado

A Banestes DTVM S.A. possui uma visão inteiramente profissional e estratégica no ato de efetuar a gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável e sua atuação se dá num mercado altamente competitivo, cujos preceitos da boa administração financeira são inteiramente aplicados, com equipe especializada e modernos instrumentos de acompanhamento do mercado.

Oferece um leque de produtos e serviços diferenciados, segmentados de acordo com o perfil dos seus clientes, quais sejam:

**Serviços:** Estruturação de operações de Underwriting: distribuição de cotas de fundos de investimento e gestão de Carteira de Ativos Financeiros, que ao final do ano somavam R\$ 5,7 bilhões.

**Fundo de Ações:** Faz a gestão de dois Fundos de Investimento em Cotas de Fundos de Investimento em Ações, que aplicam seus recursos exclusivamente em cotas do BTG Pactual Absoluto Institucional Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento de Ações e do BTG Pactual Dividendos Fundo de Investimento em Quotas de Fundos de Investimento de Ações, ambos em parceria com o BTG Pactual. Apesar das fortes oscilações no mercado, causadas pela pandemia da Covid-19, no ano de 2020, os fundos encerraram o período com valorização de suas cotas. Destaque para o Fundo Absoluto Institucional que detinha patrimônio líquido de R\$ 192 milhões e apresentou rentabilidade bruta de 7,76% ante 2,92% do Ibovespa, ou seja, uma rentabilidade de 265% do índice.

**Fundos de Renda Fixa:** Faz a gestão de uma família completa de fundos de Renda Fixa, para atender a necessidade de clientes no varejo e clientes institucionais, além de fundos exclusivos e restritos a determinado público. São geridos fundos classificados como Referenciado DI, Renda Fixa, Renda Fixa Índices (IMA-B e IRF-M1) e de Curto Prazo, além do Banestes Estratégia Renda Fixa FIC FI, que usa os instrumentos de renda fixa disponíveis no mercado brasileiro, podendo carregar indiretamente posições pós-fixadas, pré-fixadas e ativos atrelados a índice de preços e posições em derivativos (hedge), dependendo do risco percebido pelo Comitê de Gestão.

**Fundo Imobiliário:** Em maio de 2015 a Banestes DTVM S.A., em parceria com o Banco Fator, coordenou a Primeira Emissão de Cotas do Banestes Recebíveis Imobiliários Fundo de Investimento Imobiliário – FII (“BCRI11”), que alcançou um total de 500.000 cotas, equivalente a R\$ 50 milhões captados, superando as expectativas. Ao longo dos últimos 5 anos, foram realizadas ofertas subsequentes que elevaram o Patrimônio Líquido para R\$ 463 milhões no encerramento do exercício. Com mais de 54 mil cotistas espalhados por todas as Unidades da Federação, o Banestes Recebíveis Imobiliários - FII tem o propósito de aplicar recursos no mercado imobiliário por meio de participação em ativos financeiros de base imobiliária.

**Fundo de Debêntures Incentivadas:** Em 18 de maio de 2017 a

Banestes DTVM S.A., em parceria com a RB Capital, iniciou a captação de um fundo de investimento para aquisição de crédito privado de companhias que atuam em projetos de infraestrutura. As debêntures emitidas por estas empresas contam com isenção de imposto de renda para as pessoas físicas detentoras das debêntures ou de cotas de fundos cujas políticas de investimento determinam aplicação preponderantemente nestes ativos. Este fundo oferece liquidação dos pedidos de resgate em apenas 05 (cinco) dias úteis, enquanto a maior parte dos concorrentes liquida em 30 dias corridos. **Fundos FMP-FGTS:** Responsável pela distribuição de dois fundos: Fundo Mútuo Banestes de Privatização FGTS - PETROBRAS e Fundo Mútuo Banestes de Privatização FGTS - VALE. A administração e gestão de ambos estão sob a responsabilidade da Máxima CCTVM.

### 3. Gerenciamento de Riscos, Controles Internos e Compliance

A gestão de riscos, controles internos e compliance da Banestes DTVM S.A. abrange o conjunto de políticas, normas, procedimentos, processos e padrões de conduta e cultura adotados pela empresa para alcance de seus objetivos, zelando para que todas as suas atividades-realizadas estejam de acordo com as leis, normas internas e externas a elas aplicáveis e reduza o risco de danos a sua imagem. A Banestes DTVM S.A. possui uma Gerência de Controles Internos e Riscos - GECIR, subordinada à Diretoria de Controles Internos e Riscos – DIRIS, que é o responsável pelas atividades de controles internos, compliance e riscos. A GECIR tem a função de aprimorar os controles, buscando mitigar os riscos e disseminar a cultura de controles internos e gerenciamento de riscos para toda a Sociedade, trazendo, como consequência, mais segurança aos negócios de seus clientes e da companhia.

### 4. Serviços prestados pelos Auditores Independentes

De acordo com a Instrução nº 381 da Comissão de Valores Mobiliários, a Banestes DTVM S.A. informa que a empresa PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, contratada em 2017, via processo licitatório - Edital de Concorrência nº 004/2016, do tipo técnica e preço, prestou serviços exclusivamente relacionados à auditoria externa no exercício de 2020.

### 5. Estratégias para o 1º semestre/2021

- Continuidade de implementação de melhorias de gestão, com o fortalecimento da governança, o crescimento de eficácia operacional e a elevação de performance;
- Ampliar a gama de produtos oferecidos aos clientes com o lançamento de novos fundos de investimento;
- Promover reuniões e palestras direcionadas ao público interno e externo visando à ampliação da base de clientes que tenham perfil de investimento;
- Apoiar os treinamentos e capacitações do corpo gerencial do Banestes;
- Promover ações de marketing interno e externo para a divulgação dos produtos da Empresa; e
- Realizar novas emissões de cotas do fundo imobiliário, de acordo com as condições de mercado e oportunidades que agreguem valor para o fundo e seus cotistas.

### 6. Agradecimentos

A diretoria da Banestes DTVM S.A. agradece aos clientes, colaboradores e parceiros que empreendem esforço contínuo e acreditam na solidez da Sociedade.

continua...



...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



**BALANÇO PATRIMONIAL**  
 Em Milhares de Reais

	31/12/2020	31/12/2019
<b>ATIVO</b>		
<b>CIRCULANTE</b>	<b>12.997</b>	<b>7.759</b>
Disponibilidades (nota 4 e 5)	12.475	7.508
Outros Ativos	521	250
Rendas a Receber (nota 6)	414	172
Diversos (nota 6)	107	78
Outros Valores e Bens	1	1
Despesas Antecipadas	1	1
<b>NÃO CIRCULANTE</b>	<b>35.520</b>	<b>29.400</b>
<b>OUTROS ATIVOS (nota 7)</b>	<b>1.681</b>	<b>1.681</b>
<b>INVESTIMENTOS</b>	<b>33.839</b>	<b>27.719</b>
Investimentos em Participações em Controladas	32.962	26.881
Participação em Controlada no País (nota 8)	32.962	26.881
Imobilizado (nota 9)	270	250
Intangível (nota 10)	849	819
Depreciação e Amortização (nota 9 e 10)	(242)	(231)
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>48.517</b>	<b>37.159</b>
<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>3.706</b>	<b>3.654</b>
Outros Passivos (nota 11)	3.706	3.654
Sociais e Estatutárias	2.171	1.993
Fiscais e Previdenciárias	433	529
Negociação e Intermediação de Valores	-	7
Diversas	1.102	1.125
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (nota 13)</b>	<b>44.811</b>	<b>33.505</b>
Capital Social Realizado		
. De Domiciliados no País	26.000	26.000
Reservas de Lucros	18.811	7.505
<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>48.517</b>	<b>37.159</b>

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

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO**  
 Em Milhares de Reais

Descrição	SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO	
	2020	2020	2019
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>122</b>	<b>276</b>	<b>436</b>
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	122	276	436
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>122</b>	<b>276</b>	<b>436</b>
<b>OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>	<b>9.040</b>	<b>18.910</b>	<b>18.658</b>
Receitas de Prestação de Serviços (nota 14.a)	8.923	18.440	18.780
Despesas de Pessoal	(294)	(535)	(474)
Outras Despesas Administrativas (nota 14.b)	(2.703)	(5.110)	(3.854)
Despesas Tributárias (nota 14.c)	(867)	(1.794)	(1.834)
Resultado de Participação em Controlada (nota 8)	3.980	7.908	6.039
Outras Receitas Operacionais	1	1	1
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>9.162</b>	<b>19.186</b>	<b>19.094</b>
<b>RESULTADO NÃO OPERACIONAL</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>1</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>9.163</b>	<b>19.186</b>	<b>19.095</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL (nota 12)</b>	<b>(2.072)</b>	<b>(4.502)</b>	<b>(5.208)</b>
Provisão para Imposto de Renda - Valores Correntes	(1.292)	(2.808)	(3.248)
Provisão para Contribuição Social - Valores Correntes	(780)	(1.694)	(1.960)
<b>PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO</b>	<b>(93)</b>	<b>(100)</b>	<b>(52)</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>6.998</b>	<b>14.584</b>	<b>13.835</b>
Nº de Ações:	1.000.000	1.000.000	1.000.000
Lucro por Ação (R\$1,00)	7,00	14,58	13,84

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

**DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE - Em Milhares de Reais**

DESCRIÇÃO	SEGUNDO SEMESTRE	EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO	
	2020	2020	2019
<b>LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO</b>	<b>6.998</b>	<b>14.584</b>	<b>13.835</b>
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-
<b>Total dos Outros Resultados Abrangentes Líquido de Impostos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO</b>	<b>6.998</b>	<b>14.584</b>	<b>13.835</b>

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

continua...

...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



**DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO**  
 Em Milhares de Reais

EVENTOS	CAPITAL SOCIAL	RESERVAS DE LUCROS		LUCROS ACUMULADOS	TOTAIS
		LEGAL	ESTATUTÁRIA		
<b>SALDOS EM 31/12/2018</b>	<b>26.000</b>	<b>3.678</b>	<b>1.087</b>	-	<b>30.765</b>
- Lucro Líquido do Exercício				13.835	<b>13.835</b>
Destinações:					
Reservas		692	9.858	(10.550)	-
Dividendos Obrigatórios (nota 13.e)			(7.810)	(3.285)	<b>(11.095)</b>
<b>SALDOS EM 31/12/2019</b>	<b>26.000</b>	<b>4.370</b>	<b>3.135</b>	-	<b>33.505</b>
<b>MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO</b>	-	<b>692</b>	<b>2.048</b>	-	<b>2.740</b>
<b>SALDOS EM 31/12/2019</b>	<b>26.000</b>	<b>4.370</b>	<b>3.135</b>	-	<b>33.505</b>
- Equivalência Reflexa de Controlada			186		186
- Lucro Líquido do Exercício				14.584	<b>14.584</b>
Destinações:					
Reservas		729	10.391	(11.120)	-
Dividendos Obrigatórios (nota 13.e)				(3.464)	<b>(3.464)</b>
<b>SALDOS EM 31/12/2020</b>	<b>26.000</b>	<b>5.099</b>	<b>13.712</b>	-	<b>44.811</b>
<b>MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO</b>	-	<b>729</b>	<b>10.577</b>	-	<b>11.306</b>
<b>SALDOS EM 30/06/2020</b>	<b>26.000</b>	<b>4.749</b>	<b>8.540</b>	-	<b>39.289</b>
- Equivalência Reflexa de Controlada			186		186
- Lucro Líquido do Semestre				6.998	<b>6.998</b>
Destinações:					
Reservas		350	4.986	(5.336)	-
Dividendos Obrigatórios (nota 13.e)				(1.662)	<b>(1.662)</b>
<b>SALDOS EM 31/12/2020</b>	<b>26.000</b>	<b>5.099</b>	<b>13.712</b>	-	<b>44.811</b>
<b>MUTAÇÕES DO SEMESTRE</b>	-	<b>350</b>	<b>5.172</b>	-	<b>5.522</b>

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

**DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA**  
 Em Milhares de Reais

	SEGUNDO SEMESTRE	EM 31 DE DEZEMBRO EXERCÍCIOS FINDOS	
	2020	2020	2019
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO DO PERÍODO</b>	<b>3.025</b>	<b>6.688</b>	<b>7.803</b>
Lucro Líquido do Período	6.998	14.584	13.835
<b>Ajustes ao Lucro Líquido</b>	<b>(3.973)</b>	<b>(7.896)</b>	<b>(6.032)</b>
Depreciação e Amortização (nota 9 e 10)	7	11	7
Resultado de Participação em Controlada (nota 8)	(3.980)	(7.908)	(6.039)
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES</b>	<b>124</b>	<b>(211)</b>	<b>(550)</b>
(Aumento) Redução em Outros Ativos	(195)	(270)	(86)
Aumento (Redução) em Outros Passivos	319	59	(464)
<b>CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b>3.149</b>	<b>6.476</b>	<b>7.253</b>
Aplicações no Intangível	(30)	(30)	(819)
Lucros Recebidos de Controlada	-	2.013	2.665
Aquisição de Imobilizado	-	(19)	-
<b>CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS</b>	<b>(30)</b>	<b>1.964</b>	<b>1.846</b>
Dividendos e Bonificações Pagos	(3.473)	(3.473)	(9.424)
<b>CAIXA LÍQUIDO USADO NAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS</b>	<b>(3.473)</b>	<b>(3.473)</b>	<b>(9.424)</b>
<b>AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO EM CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(354)</b>	<b>4.967</b>	<b>(325)</b>
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período</b>	<b>12.829</b>	<b>7.508</b>	<b>7.833</b>
Disponibilidades	1.194	1.469	1.183
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	11.635	6.039	6.650
<b>Caixa e Equivalentes de Caixa no Fim do Período</b>	<b>12.475</b>	<b>12.475</b>	<b>7.508</b>
Disponibilidades	1.169	1.169	1.469
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	11.306	11.306	6.039

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

continua...

...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



**NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES  
 FINANCEIRAS PARA O EXERCÍCIO FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020**  
 Em Milhares de Reais (exceto quando indicado de outra forma)

**1. CONTEXTO OPERACIONAL**

A Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Sociedade") é uma sociedade anônima de capital fechado, controlada pelo Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("Banco") e atua na intermediação e distribuição de títulos, valores mobiliários e cotas de fundos de investimentos, além de gestão de ativos nos mercados de renda fixa e variável.

**2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

As Demonstrações Financeiras da Sociedade estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e que incluem os requisitos da Lei das Sociedades por Ações (Lei nº 6.404/1976), sendo adotadas as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/2007 e nº 11.941/2009, contemplando ainda, as disposições contidas nas normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável, e evidenciando todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. Desde o ano de 2008, foram aprovados pela CVM diversos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações Técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Entretanto, tais pronunciamentos só podem ser aplicados após aprovados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo CMN são: Resolução nº 3.566/2008 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01 - R1); Resolução nº 4.720/2019 - Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03 - R2); Resolução nº 4.636/2018 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 - R1); Resolução nº 3.989/2011 Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 - R1); Resolução nº 4.007/2011 - Políticas Contábeis - Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); Resolução nº 3.973/2011 - Evento Subsequente (CPC 24); Resolução nº 3.823/2009 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25); Resolução nº 4.144/2012 - Pronunciamento Conceitual Básico (CPC 00 - R1); Resolução nº 4.424/2015 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1); Resolução nº 4.524/2016 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis (CPC 02 - R2); Resolução nº 4.534/2016 - Ativo Intangível (CPC 04 - R1); Resolução nº 4.535/2016 - Ativo Imobilizado (CPC 27) e Resolução nº 4.748/2019 - Mensuração do Valor Justo (CPC 46).

A partir de janeiro de 2021 entraram em vigor a Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020, que estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020 revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019 e é aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, dentre outras definições, determinou a evidenciação dos resultados recorrentes e não recorrentes em notas explicativas de forma segregada. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o lucro líquido ou o patrimônio líquido. Na elaboração das demonstrações financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

Estas demonstrações financeiras não apresentam os investimentos de forma consolidada. As operações da Sociedade são conduzidas no contexto de um conjunto de companhias associadas integrantes do conglomerado Banestes S.A., que apresenta demonstrações financeiras consolidadas.

**3. POLÍTICAS CONTÁBEIS**

**a) Apuração do resultado** - O resultado é apurado pelo regime de competência, sendo ajustado pela parcela atribuível de imposto de renda e contribuição social incidente sobre os lucros tributáveis e, quando aplicável, pelo imposto de renda e contribuição social diferidas.

**b) Disponibilidades** - Para fins da demonstração dos fluxos de caixa e definição do CMN por meio da Resolução nº 3.604/2008, a Administração considera disponibilidades e aplicações interfinanceiras de liquidez - posição bancada com conversibilidade imediata, risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data efetiva de aplicação.

**c) Aplicações interfinanceiras de liquidez** - Registradas pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos com base na taxa de remuneração contratada.

**d) Valor justo dos instrumentos financeiros** - O valor justo dos instrumentos financeiros é determinado com base em cotações de mercados ativos, quando disponíveis, e na ausência de cotação é determinado com base na utilização de preços de transações recentes, semelhantes e realizadas em condições de mercado, ou com base em metodologias de avaliação, baseadas em técnicas de fluxos de caixa futuros descontados considerando as condições de mercado, o valor do dinheiro no tempo, a curva de rentabilidade e fatores de volatilidade. Estas metodologias podem requerer a utilização de pressupostos ou julgamentos na estimativa do valor justo. Os instrumentos financeiros a valor justo são classificados em três níveis:

**Nível I:** Instrumentos financeiros a valor justo, determinados com base em cotações públicas de preços em mercados ativos, incluem títulos da dívida pública e ações de companhias abertas.

**Nível II:** Quando as cotações de preços não podem ser observadas, a Administração, utilizando seus próprios modelos internos, faz a sua melhor estimativa do preço que seria fixado pelo mercado. Na maioria dos casos, esses modelos utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis como uma importante referência. Várias técnicas são empregadas para fazer essas estimativas, inclusive a interpolação de dados de mercado observáveis e técnicas de interpolação. A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é o preço da transação, a menos que o valor justo do instrumento possa ser obtido a partir de outras transações de mercado realizadas com o mesmo instrumento ou com instrumentos similares ou possa ser mensurado utilizando uma técnica de avaliação na qual as variáveis usadas incluem apenas dados de mercado observáveis, sobretudo taxas de juros.

**Nível III:** Registra ativos ou passivos financeiros nos quais não são utilizados dados observáveis de mercado para fazer a mensuração. Em 31/12/2020 a Banestes DTVM não possui instrumentos financeiros classificados nos níveis II e III.

**e) Investimentos** - O investimento em sociedade controlada é avaliado pelo método da equivalência patrimonial (nota 8).

**f) Imobilizado de uso** - É registrado ao custo de aquisição, menos a depreciação acumulada. A depreciação é calculada pelo método linear, observando-se o prazo de vida útil estimada dos bens.

continua...

...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



**g) Intangível** - Corresponde aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos. Esta composto basicamente por *softwares* e é amortizado pelo método linear ao longo de sua vida útil ou de acordo com prazos contratuais.

**h) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais** - São reconhecidos, mensurados e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução nº 3.823, do Conselho Monetário Nacional, de 16/12/2009, e Cartas Circulares nº 3.429 de 11/02/2010 e nº 3.782 de 19/09/2016, ambas do Banco Central do Brasil.

Os ativos e passivos contingentes referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros. As obrigações legais são representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

**i) Tributos** - Calculados às alíquotas a seguir, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente a cada encargo (nota 12).

Imposto de renda	15%
Adicional de imposto de renda	10%
Contribuição social - Instituições Financeiras	15%
COFINS	4%
PIS	0,65%
ISS	5%

**j) Valor de recuperação de ativos - impairment** - A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (impairment) é reconhecida como perda, quando o valor de contabilização de um ativo, exceto outros valores e bens e créditos tributários, for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. As perdas por "impairment", quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas. Em 31 de dezembro de 2020 e de 2019 não existiram indícios de redução do valor recuperável dos ativos não financeiros.

**k) Estimativas contábeis** - As demonstrações financeiras com base nas práticas contábeis adotadas no Brasil permitem que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a essas estimativas incluem o valor de realização dos ativos, as provisões para causas judiciais, dentre outros.

**l) Moeda funcional** - A moeda funcional e de apresentação das demonstrações financeiras é o Real (R\$).

**m) Resultados recorrentes / não recorrentes** - A Resolução BCB nº 2/2020, em seu artigo 34º, estabelece que devem ser evidenciados em notas explicativas os resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada. De acordo com a norma, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e, II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Em 2020 não foram reconhecidos resultados não recorrentes.

#### 4. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

Incluem caixa, depósitos bancários e investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites e com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias. O valor de caixa e equivalentes de caixa é composto por:

	31/12/2020	31/12/2019
Depósitos bancários	1.169	1.469
Aplicações interfinanceiras de liquidez (nota 5)	11.306	6.039
<b>Total</b>	<b>12.475</b>	<b>7.508</b>

#### 5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Representadas por operações compromissadas com o Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo. As operações compromissadas estão lastreadas em títulos públicos federais (Letras Financeiras do Tesouro) com compromisso de recompra. As transações com o Controlador estão apresentadas na nota 16.

##### a. Valor justo por níveis

	Valor contábil	Valor justo	
		Nível 1	Nível 2
Aplicações no mercado aberto	11.306	11.306	-

#### 6. CIRCULANTE - OUTROS ATIVOS

	31/12/2020	31/12/2019
(1) Rendas a receber	414	172
Diversos		
Adiantamentos e participações salariais	9	9
Impostos e contribuições a compensar	1	-
Pagamentos a ressarcir	97	69
<b>Total</b>	<b>521</b>	<b>250</b>

(1) Trata-se de rendas a receber oriundas de serviço prestado pela Sociedade de gestão e distribuição de fundos de investimento e custódia.

#### 7. NÃO CIRCULANTE - REALIZÁVEL A LONGO PRAZO

	31/12/2020	31/12/2019
(1) Finsocial a compensar	1.432	1.432
(2) PIS a compensar	249	249
<b>Total</b>	<b>1.681</b>	<b>1.681</b>

continua...

...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



(1) Trata-se de valores gerados em decorrência da majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis nº 7.787/1989 (art.7º), nº 7.849/1989 (art.1º) e nº 8.147/1990 (art.1º), cujo processo no mérito transitou em julgado, e atualmente discute-se judicialmente o valor do crédito para fins de emissão do precatório.

(2) Trata-se de valores gerados oriundos do PIS com base na declaração de inconstitucionalidade dos Decretos-Leis nºs 2.445/1988 e 2.449/1988, proferida pelo Supremo Tribunal Federal nos autos do Recurso Extraordinário nº 1487452/RJ, bem como com base na Resolução nº 49/1995 do Senado Federal. Afastados os Decretos-Leis nºs 2.445/1988 e 2.449/1988 foi aplicada a Lei Complementar nº 7/1970 (instituidora do PIS), eis que, após o advento da Constituição Federal de 1988, ficou vedado o tratamento desigual entre empresas públicas e privadas. Esta ação transitou em julgado em 14/06/2007. Em 18/03/2008 foi deferido o pedido de habilitação do crédito junto à DEINF/RFB/RJ para o procedimento da compensação. Assim, com base na sentença que transitou em julgado, a Sociedade procedeu à compensação até o limite do crédito reconhecido pela Secretaria da Receita Federal e atualmente discute a diferença do crédito habilitado e ainda não reconhecido pela mesma.

## 8. INVESTIMENTOS - PARTICIPAÇÃO EM CONTROLADA NO PAÍS

A Sociedade participa do capital social da Banestes Administradora e Corretora de Seguros, Previdência e Capitalização Ltda. e detém 12.499.875 quotas (12.499.875 quotas em 2019).

### Principais dados relativos à Sociedade controlada:

<b>Capital realizado atualizado</b>		
31 de dezembro de 2020		12.500
31 de dezembro de 2019		12.500
<b>Patrimônio líquido no início do período</b>		
31 de dezembro de 2020		24.868
31 de dezembro de 2019		26.881
<b>Percentual de participação</b>		
31 de dezembro de 2020		99,999
31 de dezembro de 2019		99,999
<b>Lucro líquido do exercício</b>		
31 de dezembro de 2020		7.908
31 de dezembro de 2019		6.039
<b>Receita de equivalência patrimonial</b>		
31 de dezembro de 2020		7.908
31 de dezembro de 2019		6.039
<b>Lucros recebidos de controlada</b>		
31 de dezembro de 2020		2.013
31 de dezembro de 2019		2.665
<b>Patrimônio líquido ajustado</b>		
31 de dezembro de 2020		32.962
31 de dezembro de 2019		26.881
<b>Valor contábil do investimento</b>		
31 de dezembro de 2020		32.962
31 de dezembro de 2019		26.881

## 9. IMOBILIZADO

Imobilizado de Uso	Instalações	Móveis e equipamentos	Equipamentos de processamento de dados	Equipamentos de comunicação e segurança	Total
<b>Custo de Aquisição</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro</b>	<b>6</b>	<b>77</b>	<b>49</b>	<b>118</b>	<b>250</b>
Aquisições	-	-	20	-	20
Alienações / baixas	-	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>6</b>	<b>77</b>	<b>69</b>	<b>118</b>	<b>270</b>
<b>Depreciação</b>					
<b>Saldo em 1º de janeiro</b>	<b>(4)</b>	<b>(62)</b>	<b>(49)</b>	<b>(116)</b>	<b>(231)</b>
<b>Depreciação no período</b>	<b>(1)</b>	<b>(6)</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(10)</b>
Baixas / alienações	-	-	-	-	-
Transferências	-	-	-	-	-
Perda por <i>impairment</i>	-	-	-	-	-
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>(5)</b>	<b>(68)</b>	<b>(51)</b>	<b>(117)</b>	<b>(241)</b>
<b>Resultado Líquido em 31/12/2020</b>	<b>1</b>	<b>9</b>	<b>18</b>	<b>1</b>	<b>29</b>
<b>Resultado Líquido em 31/12/2019</b>	<b>2</b>	<b>15</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>19</b>

continua...

...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



## 10. INTANGÍVEL

	Licenças e direitos autorais de uso
<b>Custo de Aquisição</b>	
<b>Saldo em 1º de janeiro (*)</b>	<b>819</b>
Aquisições	30
Alienações / baixas	-
Transferências	-
<b>Saldo em 31/12/2020</b>	<b>849</b>
<b>Amortização</b>	
Saldo em 1º de janeiro	-
Amortização do período	(1)
Baixas / alienações	-
Transferências	-
Perda por <i>impairment</i>	-
<b>Resultado Líquido em 31/12/2020</b>	<b>848</b>
<b>Resultado Líquido em 31/12/2019</b>	<b>819</b>

(\*) Contrato de solução tecnológica para controladoria de ativos, passivos, escrituração, contabilidade de fundos de investimento e gestão de ativos, incluindo ainda os serviços de manutenção e suporte técnico aos referidos sistemas com a empresa IT4Finance Consultoria de Sistema LTDA firmado em 2019. Não há amortização devido ao período de implantação do sistema, ainda não está em uso.

## 11. OUTROS PASSIVOS

### a) Circulante

	31/12/2020	31/12/2019
(1) Sociais e estatutárias	2.171	1.993
Fiscais e previdenciárias	433	529
(2) Negociação e intermediação de valores	-	7
(3) Diversas	1.102	1.125
<b>Total</b>	<b>3.706</b>	<b>3.654</b>

- (1) Refere-se a dividendos e participação sobre o lucro a pagar.  
 (2) Registradas operações a liquidar com a bolsa de valores.  
 (3) Decorrem basicamente de outros valores a pagar e honorários de advogados.

## 12. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL CORRENTE

	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2019
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Resultado antes da tributação e participação	19.186	19.186	19.095	19.095
Adições/ (exclusões) de caráter permanente	(7.858)	(7.890)	(6.006)	(6.031)
Lucro tributável antes das compensações	11.328	11.296	13.089	13.064
Base de cálculo após compensações	11.328	11.296	13.089	13.064
Alíquota normal (15% IR) (15% CSLL)	1.699	1.694	1.963	1.960
Adicional de imposto de renda (10%)	1.109	-	1.285	-
<b>Despesa de IR e CSLL</b>	<b>2.808</b>	<b>1.694</b>	<b>3.248</b>	<b>1.960</b>

## 13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

### a) Capital social realizado

O capital social integralizado em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 está representado por 1.000.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, das quais 100% pertencem ao BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo.

### b) Aumento de capital

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 não houve aumento de capital social.

### c) Reserva legal

Constituída à base de 5% sobre o lucro líquido apurado, limitada a 20% (vinte por cento) do capital social.

### d) Reserva estatutária

Constituída com a finalidade de aumento de capital sendo que, não poderá ultrapassar 50% (cinquenta por cento) do capital social.

### e) Dividendos

Os acionistas têm direito a dividendos calculados com base no percentual de 25% do lucro líquido do exercício ajustado nos termos do artigo nº 202 da Lei nº 6.404/1976, e estão demonstrados a seguir:

	31/12/2020	31/12/2019
Lucro líquido do exercício	14.584	13.835
Reserva legal	(729)	(692)
<b>Base de cálculo para dividendos (25%)</b>	<b>13.855</b>	<b>13.143</b>
Dividendos intermediários 1º semestre	1.802	1.614
Dividendos obrigatórios complementares	1.662	1.671
<b>Total de dividendos</b>	<b>3.464</b>	<b>3.285</b>

continua...

...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



#### 14. OUTRAS INFORMAÇÕES

##### a) Receita de prestação de serviços

	31/12/2020	31/12/2019
Rendas de gestão e distribuição de fundos/rebate taxa administração (1)	18.440	18.780
<b>Total</b>	<b>18.440</b>	<b>18.780</b>

(1) A Sociedade é responsável pela gestão dos Fundos de Investimentos. O patrimônio líquido dessas instituições totalizavam em 31 de dezembro de 2020, o valor de R\$ 6.133.350 (R\$ 7.225.770 em 31 de dezembro de 2019).

##### b) Outras despesas administrativas

	31/12/2020	31/12/2019
Serviços de terceiros (1)	3.356	2.352
Acordo de cooperação técnica (nota 16.a)	982	755
Aluguéis	166	172
Processamento de dados	138	151
Serviços técnicos especializados	153	147
Comunicações	104	50
Publicações	27	26
Serviços do sistema financeiro	42	39
Manutenção e conservação de bens	32	28
Água, energia e gás	14	17
Viagem no país	3	23
Depreciação/Amortização	11	7
Outras	82	87
<b>Total</b>	<b>5.110</b>	<b>3.854</b>

(1) Há cessão de pessoal pelo Banestes S.A. no valor de R\$ 3.308 (em 2020) e R\$ 2.280 (em 2019), reembolsado ao custo. A folha de pagamento dos funcionários cedidos é processada pelo Banco e ressarcida mensalmente pela Sociedade de todos os custos.

##### c) Despesas tributárias

	31/12/2020	31/12/2019
Impostos s/ serviços de qualquer natureza - ISS	922	939
Contribuição a COFINS	749	769
Contribuição ao PIS	122	125
IPTU	1	1
<b>Total</b>	<b>1.794</b>	<b>1.834</b>

#### 15. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Em 31 de dezembro de 2020 e 31 de dezembro de 2019 a Sociedade não efetuou operações com instrumentos financeiros derivativos.

#### 16. SALDOS E TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

##### a) Transações da Sociedade com o controlador:

Durante os períodos destacados abaixo foram efetuadas transações com o controlador em valores, prazos e condições usuais de mercado, podendo assim ser resumidas:

Transação	31/12/2020	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2019
	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)	Ativo (Passivo)	Receita (Despesa)
Disponibilidades	1.169	-	1.469	-
Aplicações em operações compromissadas	11.306	276	6.039	436
Dividendos	(1.662)	-	(1.671)	-
Acordo de Cooperação Técnica (1)	-	(982)	-	(755)

(1) Acordo de cooperação técnica firmado entre o Banco e suas controladas para a utilização do espaço físico das unidades de atendimento, dos recursos de informática e telecomunicações, da infraestrutura administrativa e de pessoal.

##### b) Remuneração dos Administradores:

Na Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global anual da remuneração dos administradores, conforme determina o Estatuto Social. Os honorários da diretoria totalizam no exercício de 2020 o montante de R\$ 551 (R\$ 489 no exercício de 2019).

A Sociedade não possui benefícios pós-emprego de plano de previdência complementar aberta, destinados a administradores, bem como não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações.

##### Outras Informações:

Não foi efetuado pela Sociedade empréstimos ou adiantamentos a qualquer subsidiária, membros da diretoria e seus familiares.

##### I - Participação acionária:

Os membros da diretoria não possuíam participação acionária na Sociedade.

continua...

...continuação

**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
CNPJ: 28.156.057/0001-01**17. GESTÃO DE RISCO**

A Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., possui em sua estrutura organizacional a Gerência de Controles Internos e Riscos - GECIR, responsável pelo gerenciamento dos riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional, subordinada à Diretoria de Controles Internos e Riscos - DIRIS e atua de forma autônoma e independente das áreas de negócios que atende, com reporte e gerenciamento totalmente segregados.

Possui políticas de gestão de riscos compatíveis com a natureza e a complexidade das operações, produtos, serviços, atividades, processos e sistemas, visando assegurar:

- níveis adequados de exposição a riscos;
- processo de gestão de riscos incorporado nos procedimentos e na cultura da Sociedade;
- a continuidade e solidez dos negócios no longo prazo;
- acompanhamento da evolução dos negócios considerando os níveis de riscos associados; e
- a cultura de gerenciamento de riscos em toda a Sociedade.

Em suas políticas são estabelecidas diretrizes, atribuições e responsabilidades, que visam mitigar a ocorrência de falhas operacionais que exponham a sociedade a prejuízos diretos e indiretos. A GECIR trabalha constantemente no aprimoramento do processo de gestão de riscos, atuando na disseminação da cultura de controles internos e gerenciamento de riscos, acompanhando a evolução dos negócios, levando em consideração as exposições e os níveis de riscos a eles associados.

**18. OUTROS ASSUNTOS**

Com o agravamento da crise econômica e elevação do grau de incerteza em decorrência da pandemia de COVID-19, os mercados financeiros foram impactados sensivelmente. Nesse cenário, buscamos manter uma margem de liquidez adequada nos nossos fundos sob gestão, compatível com o stress instaurado. Também, intensificamos nosso monitoramento de riscos, especialmente o risco de crédito privado com o objetivo de observar os fundamentos de nossos emissores de dívida e seus graus de resiliência diante do atual momento.

Ainda que tenhamos um ambiente suscetível a turbulências e incertezas de retorno normal da atividade econômica, nossos fluxos de captação têm-se normalizado ao longo do tempo.

Operacionalmente, adotamos medidas de planos de contingência, executando diversos trabalhos em "home office" e mantendo normalmente a continuidade dos serviços, com a preservação da saúde dos colaboradores da Instituição.

A Sociedade ressalta que até o presente momento não é possível mensurar, com confiabilidade, todos os impactos decorrentes para o exercício.

**19. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

A diretoria da Sociedade autorizou a conclusão destas Demonstrações Financeiras em 22 de fevereiro de 2021, as quais consideramos os eventos subsequentes ocorridos até esta data, que pudessem afetar estas demonstrações.

**DIRETORIA**

Alcio de Araujo (Diretor Presidente e Diretor de Operações)  
Fernando Valli Cardoso (Diretor de Controles Internos e Riscos)  
Marcos Amaral Vargas (Diretor de Gestão e Recursos de Terceiros)

**CONTADOR**

Magno Willian Viana da Silva  
CRC - ES 020893/0-0

**Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

Aos Administradores e Acionistas

**Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.**  
**Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras da Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. ("Sociedade"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 Banestes Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

**Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações

financeiras". Somos independentes em relação à Sociedade, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

**Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Sociedade continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a Administração pretenda liquidar a Sociedade ou cessar suas

continua...



...continuação



**BANESTES DISTRIBUIDORA DE TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS S.A.**  
 Av. Nossa Senhora dos Navegantes, 755 - Loja 7 e 8 - Edifício Palácio da Praia - Enseada do Suá - Vitória - ES  
 CNPJ: 28.156.057/0001-01



operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

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

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança,

mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

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

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

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Sociedade. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Sociedade a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras da entidade ou atividade de negócio da investida para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e 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, 22 de fevereiro de 2021

**PricewaterhouseCoopers**  
**Auditores Independentes**  
 CRC 2SP000160/O-5

**Paulo Rodrigo Pecht**  
 Contador CRC 1SP213429/O-7