Santana S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 05.503.849/0001-00

LUZ

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Srs. Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as nossas demonstrações financeiras do semestre e exercício findo em 31 de dezembro de 2020 apresentados comparativamente com as do exercício findo em 31 de dezembro de 2019, acompanhadas do respectivo relatório do auditor independente - RSM Auditores Independentes - Sociedade Simples, cujo relatório de auditoria expressa uma opinião sem ressalvas em 19 fevereiro de 2021.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2021

A Diretoria

BALANÇOS PATRIMONIAIS

Em 31 de Dezembro de 2020 e 2019

(Valores expressos em milhares de Reais)

Ativo	Notas	2020	2019
Circulante		**98.826**	**96.276**
Disponibilidades	**4**	**297**	**840**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**4**	**16.935**	**13.425**
Aplicações em títulos e valores mobiliários	**5**	**1.435**	**1.370**
Carteira própria		1.435	1.370
Operações de crédito	**6**	**76.522**	**75.787**
Setor privado		83.837	83.804
(Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa)	**6.f)**	(7.315)	(8.017)
Outros créditos	**7**	**2.185**	**3.268**
Outros valores e bens	**8**	**1.452**	**1.586**
Bens não de uso próprio		797	1.000
Despesas antecipadas		655	586
Não Circulante			
Realizável a longo prazo		**63.278**	**60.873**
Operações de crédito	**6**	**53.826**	**52.569**
Setor privado		58.971	58.128
(Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa)	**6.f)**	(5.145)	(5.559)
Outros créditos	**7**	**9.232**	**8.112**
Outros valores e bens	**8**	**220**	**192**
Despesas antecipadas		220	192
Permanente		**1.838**	**1.375**
Imobilizado de uso		**497**	**425**
Outras imobilizações de uso		1.749	1.559
(Depreciações acumuladas)		(1.252)	(1.134)
Intangível		**1.341**	**950**
Ativos intangíveis		2.483	1.798
(Amortizações acumuladas)		(1.142)	(848)
Total do ativo		**163.942**	**158.524**

Passivo	Notas	2020	2019
Circulante		**68.158**	**45.475**
Depósitos	**9**	**8.683**	**5.196**
Depósitos a prazo		8.683	5.196
Recursos de aceites e emissão de títulos	**9**	**55.438**	**36.730**
Recursos de aceites cambiais		55.438	36.730
Outras obrigações	**10**	**4.037**	**3.549**
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		–	52
Provisões para pagamentos a efetuar		980	597
Fiscais e previdenciárias		326	351
Provisão para riscos		1.447	1.479
Diversas		1.284	1.070
Não Circulante			
Exigível a longo prazo		**63.389**	**83.035**
Depósitos	**9**	**8.511**	**8.177**
Depósitos a prazo		8.511	8.177
Recursos de aceites e emissão de títulos	**9**	**54.878**	**74.858**
Recursos de aceites cambiais		54.878	74.858
Patrimônio líquido	**11**	**32.395**	**30.014**
Capital		**32.395**	**30.014**
De domiciliados no País	**11.a)**	27.500	27.500
Reservas de Lucros	**11.b) e c)**	4.895	2.514
Total do passivo e patrimônio liquido		**163.942**	**158.524**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO

Para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	2º semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Receitas da Intermediação Financeira		**23.653**	**46.851**	**48.158**
Operações de crédito	**6e**	23.498	46.443	46.563
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	**5b**	155	408	1.562
Operações de venda ou de transferência de ativos financeiros		–	–	33
Despesas da Intermediação Financeira		**(7.614)**	**(19.215)**	**(22.805)**
Operações de captação no mercado	**9b**	(2.506)	(6.027)	(9.840)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**6f**	(5.108)	(13.188)	(12.965)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		**16.039**	**27.636**	**25.353**
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		**(11.604)**	**(22.708)**	**(20.871)**
Receitas de prestação de serviços	**13**	3.132	6.294	12.663
Despesas de pessoal	**14**	(1.805)	(2.980)	(1.955)
Outras despesas administrativas	**15**	(10.899)	(21.968)	(25.896)
Despesas tributárias	**16**	(1.241)	(2.432)	(3.001)
Outras receitas operacionais	**17**	269	1.044	297
Outras despesas operacionais	**18**	(1.060)	(2.666)	(2.979)
Resultado Operacional		**4.435**	**4.928**	**4.482**
Resultado Não Operacional		**129**	**48**	**(293)**
Resultado Antes da Tributação Sobre o Lucro		**4.564**	**4.976**	**4.189**
Imposto de Renda e Contribuição Social		**(1.543)**	**(1.574)**	**(675)**
Provisão para imposto de renda	**12**	(442)	(496)	(136)
Provisão para contribuição social	**12**	(272)	(311)	(100)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	**12**	(829)	(767)	(439)
Lucro Líquido do semestre/exercícios		**3.021**	**3.402**	**3.514**
Número de Ações	**11.a**	28.668.532	28.668.532	28.668.532
Lucro por Ação - em R$		0,11	0,12	0,12

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

Para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	Notas	Capital social	Reservas Legal	Reservas Estatutárias	Lucros acumulados	Total
Saldos em 01 de janeiro de 2019		**27.500**	**1.896**	**10.540**	–	**39.936**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	3.514	**3.514**
Destinações:						
Distribuição de dividendos	**11.c)**	–	–	(10.959)	–	**(10.959)**
Juros sobre o capital próprio	**11.d)**	–	–	–	(2.477)	**(2.477)**
Reserva legal		–	176	–	(176)	–
Reserva especial de lucro		–	–	861	(861)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2019		**27.500**	**2.072**	**442**	–	**30.014**
Saldos em 01 de janeiro de 2020		**27.500**	**2.072**	**442**	–	**30.014**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	3.402	**3.402**
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	**11.d)**	–	–	–	(1.021)	**(1.021)**
Reserva legal		–	170	–	(170)	–
Reserva especial de lucro		–	–	2.211	(2.211)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**27.500**	**2.242**	**2.653**	–	**32.395**
Saldos em 01 de julho de 2020		**27.500**	**2.091**	**489**	–	**30.080**
Lucro líquido do exercício		–	–	–	3.021	**3.021**
Destinações:						
Juros sobre o capital próprio	**11.d)**	–	–	–	(706)	**(706)**
Reserva legal		–	151	–	(151)	–
Reserva especial de lucro		–	–	2.164	(2.164)	–
Saldos em 31 de dezembro de 2020		**27.500**	**2.242**	**2.653**	–	**32.395**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA

Para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de Reais)

	2º semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Atividades operacionais			
Lucro do semestre/exercícios antes do imposto de renda e da contribuição social	**4.564**	**4.976**	**4.189**
Ajustes para conciliar o lucro líquido do semestre/exercícios com o caixa gerado pelas atividades operacionais	**5.255**	**13.933**	**14.184**
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	5.108	13.188	12.965
Depreciação e amortização	210	412	427
Provisão para riscos	(63)	333	792
Lucro líquido ajustado	**9.819**	**18.909**	**18.373**
(Aumento)/redução nos ativos operacionais	**(5.005)**	**(15.943)**	**(20.077)**
Títulos e valores mobiliários	(573)	(65)	521
Operações de crédito	(4.502)	(15.180)	(22.437)
Outros créditos	(260)	(804)	1.053
Outros valores e bens	330	106	786
Aumento/(redução) nos passivos operacionais	**(191)**	**1.897**	**7.260**
Depósitos	1.745	3.821	(2.112)
Recursos de aceites cambiais	(2.356)	(1.272)	10.103
Outras obrigações	1.196	155	(495)
Imposto sobre a renda pago	(776)	(807)	(236)
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	**4.623**	**4.863**	**5.556**
Atividades de investimento			
Aquisição de imobilizado de uso	(155)	(190)	(106)
Aquisição no intangível	(647)	(685)	(315)
Caixa líquido (utilizado) nas atividades de investimento	**(802)**	**(875)**	**(421)**
Atividades de financiamento			
Juros sobre capital próprio pagos	(706)	(1.021)	(2.477)
Dividendos pagos	–	–	(10.959)
Caixa líquido utilizado de atividades de financiamento	**(706)**	**(1.021)**	**(13.436)**
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	**3.115**	**2.967**	**(8.301)**
Caixa e equivalentes de caixa			
No início do semestre/exercícios	14.117	14.265	22.566
No fim do semestre/exercícios	17.232	17.232	14.265
Aumento/(redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	**3.115**	**2.967**	**(8.301)**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Para os Exercícios Findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e Semestre Findo em 31 de dezembro de 2020

(Valores expressos em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

A Santana S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, ("Instituição" ou "Financeira"), tem como objeto a prática de operações ativas, passivas e acessórias inerentes às sociedades de crédito, financiamento e investimento, bem como a administração de carteira de valores mobiliários.

2. BASE PARA ELABORAÇÃO E APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As demonstrações financeiras foram elaboradas e estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo BACEN, que incluem as normas consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional ("COSIF"), as normatizações do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e do Banco Central do Brasil ("BACEN") e da Lei das Sociedades por Ações. Foram também adotados os pronunciamentos, as orientações e as interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) homologados pelo CMN e pelo BACEN. As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como a mensuração de provisões para créditos de liquidação duvidosa com operações de crédito, estimativas do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisões para riscos, estimativas da vida útil de determinados ativos, perdas por redução ao valor recuperável – *impairment* – de títulos e valores mobiliários classificados nas categorias "Títulos disponíveis para venda" e "Títulos mantidos até o vencimento", ativos não financeiros e outras similares. Os resultados efetivos podem ser diferentes dessas estimativas e premissas. As demonstrações financeiras estão sendo apresentadas em Reais (R$), que é a moeda funcional da Instituição. Todas as informações foram apresentadas em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma. As demonstrações financeiras foram elaboradas com base no custo histórico e, quando aplicável, houve mensuração a valor justo, conforme descrito nas principais práticas contábeis a seguir. A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Administração da Instituição em 19 de fevereiro de 2021.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS ADOTADAS

As principais práticas contábeis adotadas para contabilização das operações e elaboração das demonstrações financeiras são: **a) Caixa e equivalentes de caixa:** O caixa e os equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e aplicações financeiras de liquidez, os quais são utilizados pela Instituição para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo. **b) Aplicações interfinanceiras de liquidez:** As aplicações interfinanceiras de liquidez são apresentadas pelo valor de aplicação, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço. **c) Títulos e valores mobiliários:** De acordo com o estabelecido pela Circular BACEN nº 3.068/2001, os títulos e valores mobiliários integrantes da carteira são classificados em três categorias distintas, conforme intenção da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização: **i) Títulos para negociação:** são adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados e são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do exercício; **ii) Títulos disponíveis para venda:** são aqueles que não se enquadram como para negociação ou como para serem mantidos até o vencimento. Os ganhos e perdas não realizados são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários sob o título "Ajuste de avaliação patrimonial"; **iii) Títulos mantidos até o vencimento:** são aqueles para os quais há a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento; são avaliados pelos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do exercício. Com base nas determinações estabelecidas no parágrafo único do artigo 7º da Circular BACEN nº 3.068/2001, os títulos e valores mobiliários classificados como "Títulos para negociação" são apresentados no Balanço Patrimonial, e no Ativo Circulante, independentemente de suas datas de vencimento. **d) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa:** As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, considerando a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e aos garantidores, observando também os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do BACEN, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo). Para as operações com prazo superior a 36 meses, a Instituição utiliza a prerrogativa de contagem em dobro, prevista na Resolução nº 2.682/99, para determinação do nível de risco. As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas. As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa faixa por seis meses, quando, então, são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não figurando mais no balanço patrimonial. A provisão para créditos de liquidação duvidosa, considerada pela Administração como suficiente, atende aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do BACEN. **e) Cessões de Crédito:** As operações de cessão de crédito são registradas com base na Resolução CMN nº 3.533, de 31 de janeiro de 2008, a qual determina que os ativos financeiros serão baixados se a venda da carteira for com transferência substancial dos riscos e benefícios. A Instituição opera com transferência substancial dos riscos e benefícios. **f) Outros valores e bens:** Representados substancialmente por bens não de uso próprio recebidos em dação em pagamento que estão disponíveis para venda. São ajustados ao valor de mercado quando este for menor que o custo contabilizado, por meio de constituição de provisão para desvalorização. **g) Despesas antecipadas:** Os custos de emissão de títulos, são gastos relativos às aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros, sendo tais gastos apropriados ao resultado no período/exercício da geração destes benefícios. **h) Imobilizado de uso:** O imobilizado é demonstrado ao custo de aquisição, líquido das correspondentes depreciações acumuladas, as quais são calculadas pelo método linear de acordo com as seguintes taxas anuais, em função da vida útil econômica dos bens: móveis e utensílios e máquinas e equipamentos: 10% ao ano; e equipamentos de informática e veículos: 20% ao ano. **i) Intangível:** O saldo do intangível corresponde aos gastos com aquisição e desenvolvimento de sistemas de informação (softwares), e está demonstrado ao custo de aquisição, líquido da respectiva amortização acumulada, calculada pelo método linear à taxa anual de 20% ao ano, em função de sua vida útil. **j) Redução do valor recuperável de ativos não financeiros ("impairment"):** A revisão do valor contábil líquido dos ativos tem o objetivo de avaliar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando essas evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, deve ser constituída uma provisão para deterioração por impairment, ajustando o valor contábil líquido ao valor recuperável. **k) Depósitos e recursos de aceites cambiais:** As captações pré-fixadas estão atualizadas e demonstradas pelo valor principal, acrescido dos encargos decorridos até as datas dos balanços patrimoniais e as captações pós-fixadas são atualizadas "pro rata die" até as datas desses balanços patrimoniais. **l) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro correntes:** A provisão para imposto de renda é calculada à alíquota de 15%, com um adicional de 10% sobre o lucro semestral e anual tributável excedente a R$120 e R$ 240, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação tributária. A Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) apurada sobre o lucro ajustado na forma da legislação fiscal em vigor e foi calculada à alíquota de 15%. **m) Imposto de renda e contribuição social sobre o lucro diferido:** Os créditos tributários são constituídos com base nas disposições constantes na Resolução n° 3.059, de 31 de dezembro de 2002, alterada pelas Resoluções n° 3.355, de 31 de março de 2006, e nº 4.441, de 29 de outubro de 2015, do CMN que determinam que a Instituição, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, base negativa de contribuição social sobre o lucro e àqueles provenientes de diferenças temporárias, deve atender, cumulativamente, às seguintes condições: • Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, no mínimo, em três semestres dos últimos cinco semestres sociais, incluindo o exercício social em referência; e • Expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro, conforme o caso, em períodos subsequentes, com base em estudos técnicos que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de dez anos. Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro foram constituídos sobre diferenças temporárias relativas principalmente à provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa, sendo os seus efeitos registrados na rubrica "Outros créditos – diversos" com reflexo no resultado do semestre/exercício. Os créditos de imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro serão realizados à medida que as diferenças temporárias se tornarem dedutíveis. **n) Provisões para riscos, obrigações legais, passivos e ativos contingentes:** As provisões para riscos e obrigações legais são avaliadas, reconhecidas e demonstradas de acordo com as determinações estabelecidas no Pronunciamento Técnico CPC 25 do Comitê de Pronunciamentos Contábeis, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09 e pela Carta Circular nº 3.429/10 do BACEN. A avaliação da probabilidade de perda das contingências é classificada como "Remota", "Possível" ou "Provável" com base no julgamento dos advogados, internos ou externos, e da Administração, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, a jurisprudência em questão, a possibilidade de recorrer a instâncias superiores e a experiência histórica. Essa avaliação incorpora um alto grau de julgamento e subjetividade e está sujeita às incertezas de uma previsão sobre eventos futuros. É entendido que as avaliações estão sujeitas às atualizações e/ou às alterações. • **Ativos contingentes:** são reconhecidos somente quando considerados "praticamente certos", que normalmente ocorre quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis, transitadas em julgado. Os ativos contingentes com êxitos prováveis são apenas divulgados em nota explicativa. • **Provisões para riscos:** são provisionadas quando as perdas forem avaliadas como prováveis e os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes avaliados como "Perdas possíveis" são apenas divulgados, e aqueles não mensuráveis com suficiente segurança são avaliados como "Perdas remotas" e não são provisionados e nem divulgados. • **Obrigações legais:** são registradas como exigíveis, independentemente da avaliação sobre as probabilidades de êxito. **o) Outros ativos e passivos circulantes, realizáveis e exigíveis a longo prazo:** Um ativo é reconhecido no balanço patrimonial quando for provável que seus benefícios econômicos futuros serão gerados em favor da Instituição e seu custo ou valor puder ser mensurado com segurança. Um passivo é reconhecido no balanço patrimonial quando a Instituição possui uma obrigação legal ou constituída como resultado de um evento passado, sendo provável que um recurso econômico seja requerido para liquidá-lo. É acrescido, quando aplicável, dos correspondentes encargos e das variações monetárias ou cambiais passivas incorridos. As provisões são registradas tendo como base as melhores estimativas do risco envolvido. Os ativos e passivos são classificados como circulantes quando sua realização ou liquidação é provável que ocorra nos próximos 12 meses. Caso contrário, são demonstrados como realizáveis e exigíveis a longo prazo. **p) Apuração do resultado:** As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pro rata die" e calculadas com base no método exponencial. As rendas das operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita quando efetivamente recebidas. **q) Lucro por ação:** É calculado com base na quantidade de ações em circulação do capital integralizado na data dos balanços. **r) Novas normas contábeis: Adotadas pela Instituição a partir de 01/01/2020:** CPC00-R2-Estrutura Conceitual do Relatório Financeiro: Esse novo CPC/IFRS esclarece as definições de ativo e passivo; critérios para reconhecimento, baixa, mensuração, apresentação e divulgação para elementos patrimoniais e de resultado. Esse pronunciamento não trouxe impacto relevante nas demonstrações financeiras da Instituição para o semestre e exercício findo em 31/12/2020, bem como no seu balanço patrimonial levantado em 31/12/2019. **Outras normas contábeis a serem implantadas:** Não há outras normas IFRS ou interpretações IFRIC que ainda não entraram em vigor que poderiam ter impactos relevantes nas demonstrações financeiras da Instituição.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Os componentes de caixa e equivalentes de caixa estão assim demonstrados:

	2020	2019
Disponibilidades	297	840
Aplicações em depósitos interfinanceiros (i)	16.935	13.425
Total	**17.232**	**14.265**

(i) Aplicações com prazos de vencimentos inferiores a 90 dias, remuneradas às taxas praticadas no mercado, são resgatáveis a qualquer momento e utilizadas para gestão de caixa.

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) As aplicações em títulos e valores mobiliários estão compostas como segue:

Títulos disponíveis para venda	2020 Valor de mercado	2019 Valor de mercado
Quotas de fundos de investimento - Renda Fixa	1.435	1.370
Total	**1.435**	**1.370**

b) Resultado com títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez:

	2º semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	142	310	336
Rendas de aplicações em quotas de fundos de investimentos	13	98	1.226
Total	**155**	**408**	**1.562**

6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO

Os valores dos contratos de operações de crédito são representados pelo seu respectivo valor presente, apurado com base nas taxas de juros de cada contrato:

a) Composição das operações de créditos:

	2020	2019
Empréstimos - setor privado	11.835	10.184
Títulos descontados	5.824	2.754
Financiamentos - pessoa física e pessoa jurídica - setor privado	125.149	128.994
Total	**142.808**	**141.932**
Curto prazo	83.837	83.804
Longo prazo	58.971	58.128

b) Composição da carteira de operações de créditos por tipo de cliente e atividade econômica:

	2020	2019
Indústria	10.143	7.820
Comércio	4.405	3.281
Outros serviços	2.849	2.611
Pessoas físicas	125.411	128.220
Total	**142.808**	**141.932**

c) Composição da carteira de operações de créditos, por vencimento, considerando as parcelas dos contratos:

Faixas de vencimento	2020	2019
Créditos vencidos	6.367	7.864
Créditos a vencer		
Até 3 meses	26.712	24.919
3 a 12 meses	50.758	51.021
1 a 3 anos	55.416	54.374
3 a 5 anos	3.375	3.754
5 a 8 anos	180	–
Total	**142.808**	**141.932**

d) Classificação da carteira de crédito por níveis de risco:

2020

Nível	Empréstimos e financiamentos	Títulos descontados	Total da carteira	%	Provisão
A	103.498	4.899	108.397	0,5	542
B	6.604	176	6.780	1	68
C	8.559	148	8.707	3	261
D	3.436	7	3.443	10	344
E	3.530	–	3.530	30	1.060
F	2.382	–	2.382	50	1.191
G	1.916	–	1.916	70	1.341
H	7.059	594	7.653	100	7.653
Total	**136.984**	**5.824**	**142.808**		**12.460**

2019

Nível	Empréstimos e financiamentos	Títulos descontados	Total da carteira	%	Provisão
A	102.756	2.050	104.806	0,5	524
B	6.028	115	6.143	1	61
C	8.945	171	9.116	3	273
D	5.834	268	6.102	10	610
E	2.995	41	3.036	30	911
F	2.117	–	2.117	50	1.059
G	1.581	–	1.581	70	1.107
H	8.922	109	9.031	100	9.031
Total	**139.178**	**2.754**	**141.932**		**13.576**

e) Resultado das operações de crédito:

	2º semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Rendas de empréstimos	1.260	2.605	3.179
Rendas de títulos descontados	667	1.078	1.135
Rendas de financiamentos	20.292	40.699	40.596
Recuperação de créditos baixados como prejuízo	1.279	2.061	1.653
Total	**23.498**	**46.443**	**46.563**

f) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa:

	2º semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
= Saldo no início do semestre/exercícios	**13.841**	**13.576**	**15.744**
(+) Constituição	5.109	13.189	12.965
(–) Baixados para prejuízo	(6.490)	(14.305)	(15.133)
= Saldo no fim do semestre/exercícios	**12.460**	**12.460**	**13.576**
Curto prazo	7.315	7.315	8.017
Longo prazo	5.145	5.145	5.559

A provisão para créditos de liquidação duvidosa está constituída na quantia considerada suficiente pela Administração para cobrir as perdas prováveis na realização dos créditos de acordo com a Resolução nº 2.682/99 do BACEN. As operações de crédito contam, invariavelmente, com garantias de avais, fianças, alienação fiduciária de veículos, imóveis e outros bens. A recuperação dos valores baixados para perdas correspondeu ao montante de R$ 2.062 em 2020 (R$ 1.653 em 2019). As operações originadas em renegociação representam o montante de R$ 50.804 (R$ 20.832 em 2019) no período, sendo esta modalidade impactada parcialmente por critérios de mensuração da provisão no âmbito dos programas instituídos com o propósito de minimizar os efeitos da pandemia da COVID-19 na economia (Resoluções CMN nº 4.803/20 e CMN nº 4.855/20). No exercício não foram cedidos créditos sem coobrigação (R$67.524 em 2019).

7. OUTROS CRÉDITOS

A composição de outros créditos diversos está assim demonstrada:

	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Rendas a receber	1	1
Adiantamentos diversos	16	58
Impostos e contribuições a compensar	303	35
Créditos tributários de impostos e contribuições (Nota 12c)	10.306	11.073
Devedores diversos	791	213
Total	**11.417**	**11.380**
Curto prazo	2.185	3.268
Longo prazo	9.232	8.112

8. OUTROS VALORES E BENS

a) Bens não de uso próprio: Correspondentes a veículos e imóveis disponíveis para venda, recebidos em dação de pagamento. São ajustados a valor de mercado, de acordo com as normas vigentes. Em 31 de dezembro de 2020, seus saldos totalizavam R$ 797 (R$1.000 em 31 de dezembro de 2019).

b) Despesas antecipadas:

	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Comissão sobre colocação de Letras de Câmbio	705	736
Outras	170	42
Total	**875**	**778**
Curto prazo	655	586
Longo prazo	220	192

9. DEPÓSITOS A PRAZO E RECURSOS DE ACEITES CAMBIAIS

a) Abertura por prazo de vencimento:

	Até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	Total 2020	Total 2019
Depósitos a prazo - DPGE	2.775	3.066	–	5.841	3.103
Recibo de depósitos bancários - RDB	530	2.312	6.974	9.816	10.270
Certificado de depósitos bancários - CDB	–	–	1.537	1.537	–
Recursos de aceites cambiais - LC	15.814	39.624	54.878	110.316	111.588
Total	**19.119**	**45.002**	**63.389**	**127.510**	**124.961**

b) Despesas com operações de captação do mercado:

	2º semestre 2020	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Despesa de captação com - DPGE	68	140	155
Despesa de captação com - RDB	116	294	1.014
Despesa de captação com - CDB	7	7	–
Recursos de aceites cambiais	2.233	5.423	8.519
Outras despesas de captação	82	163	152
Total	**2.506**	**6.027**	**9.840**

Os depósitos a prazos e recursos de aceites cambiais são linhas de crédito em moeda local. As taxas praticadas variaram entre 120% e 160% em 2020 (108% e 138% em 2019) do Certificado de Depósito Interbancário (CDI).

10. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	–	52
Provisão para pagamento a efetuar	980	597
Sociais e estatutárias	99	–
Fiscais e previdenciárias	326	351
Provisão para passivos contingentes (Nota 10.1)	1.447	1.479
Comissões a pagar	177	224
Operações de crédito a liquidar	374	489
Outras contas a pagar	534	320
Outras obrigações diversas	100	37
Total	**4.037**	**3.549**

10.1 Provisão para riscos: a) Composição das provisões: a Instituição é parte em processos judiciais, decorrentes de curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas e cíveis. A Administração, com base em seus assessores jurídicos e na análise das demandas judiciais existentes, classifica as contingências em "Remota", "Possível" e "Provável", levando em conta as probabilidades de ocorrência de perda. **b) Causas com prognóstico de perda possível e provável**: a Instituição possui processos trabalhistas e cíveis cujos valores somam R$ 890 (R$ 1.915 em 2019), para os quais provisionou R$1.447 (R$1.479 em 2019). **c) Movimentação das provisões:** a provisão é apurada com base no valor estimado de perda das causas de acordo com a expectativa da Administração, suportada por parecer das assessorias jurídicas.

2020

	Saldo em 31/12/2019	Constituição	(Reversão)	Saldo em 31/12/2020
Ações trabalhistas	649	159	(124)	684
Ações cíveis	830	174	(241)	763
Total	**1.479**	**333**	**(365)**	**1.447**

2019

	Saldo em 31/12/2018	Constituição	(Reversão)	Saldo em 31/12/2019
Ações trabalhistas	734	396	(481)	649
Ações cíveis	623	396	(189)	830
Total	**1.357**	**792**	**(670)**	**1.479**

11. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social: O capital social em 31 de dezembro de 2020 é de R$27.500 e está dividido em 14.334.266 (quatorze milhões, trezentas e trinta e quatro mil, duzentas e sessenta e seis) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal e 14.334.266 (quatorze milhões, trezentas e trinta e quatro mil, duzentas e sessenta e seis) ações preferenciais nominativas, sem valor nominal. Conforme AGE de 22 de dezembro de 2020 ficou deliberado: (i) alteração da redação do Artigo 17 do Estatuto Social, em atendimento ao item 3 do Ofício 28.537/2020- BCB/Deorf/GTSP1, de 07 de dezembro de 2020; e (ii) consolidação do Estatuto Social da Companhia. **b) Reserva legal:** A reserva legal deve ser constituída obrigatoriamente à base de 5% sobre o lucro líquido do período, limitado a 20% do capital social realizado ou a 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. O saldo das reservas especiais de lucros é oriundo de lucros após as destinações legais. **c) Dividendos:** Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo correspondente a 25% do lucro líquido do exercício, deduzida a reserva legal, exceto na ocorrência da hipótese prevista no § 3, do artigo 202 da Lei nº 6.404/76, que prevê a possibilidade de retenção de todo o lucro pela Instituição. Os dividendos mínimos podem ser distribuídos através de juros sobre o capital próprio. O saldo remanescente, se houver, terá a aplicação que lhe destinar a assembleia geral, por proposta da diretoria, observadas as disposições legais. **d) Juros sobre o capital próprio:** Durante o exercício, foram provisionados e pagos juros sobre o capital próprio no montante a seguir:

	Exercícios 2020	Exercícios 2019
Juros sobre capital próprio	1.021	2.477
Imposto de renda retido na fonte	(153)	(372)
Total líquido	**868**	**2.105**

12. IMPOSTO DE RENDA (IRPJ) E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL SOBRE O LUCRO (CSLL)

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

	2020 IRPJ	2020 CSLL	2019 IRPJ	2019 CSLL
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social e antes do JCP	**4.976**	**4.976**	**4.189**	**4.189**
(–) Juros sobre capital próprio reduzidos da conta lucros acumulados conforme movimentação evidenciada na DMPL	(1.021)	(1.021)	(2.477)	(2.477)
Adições	**14.445**	**14.445**	**14.318**	**14.318**
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	13.189	13.189	12.965	12.965
Provisão para contingências	332	332	792	792
Despesas não dedutíveis	45	45	53	53
Outras adições	879	879	508	508
Exclusões	**(16.321)**	**(16.321)**	**(15.364)**	**(15.364)**
Realização de provisão para crédito de liquidação duvidosa - Lei nº 9.430	(15.448)	(15.448)	(14.633)	(14.633)
Reversão de provisão para contingências	(365)	(365)	(669)	(669)
Reversão de provisões operacionais	(508)	(508)	(62)	(62)
Lucro real antes imposto de renda e da contribuição social	**2.079**	**2.079**	**666**	**666**
(–) Dedução incentivos fiscais - Lei Rouanet/FUMCAD/ Esporte/Idosos	–	–	(7)	–
Alíquota de 15% IRPJ	311	–	100	–
Alíquota de 15% CSLL (20%)	–	311	–	100
Adicional 10% Lei Ordinária 13.169 de 06/10/2015	185	–	43	–
Ativo fiscal diferido	**479**	**288**	**275**	**164**

a) Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social:

Adições temporárias:	2020 IRPJ	2020 CSLL	2019 IRPJ	2019 CSLL
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	23.434	23.434	25.694	25.694
Provisões para contingências	1.447	1.447	1.479	1.479
Demais Provisões Temporárias	885	885	509	509
Total das diferenças temporárias	**25.766**	**25.766**	**27.682**	**27.682**
Total do crédito tributário	**6.441**	**3.865**	**6.921**	**4.152**

b) Previsão de realização dos créditos tributários sobre diferenças temporárias: Todos os créditos tributários são registrados pelo valor provável de realização, considerando o histórico de rentabilidade da Instituição e as expectativas de resultados futuros, em atendimento às condições das Resoluções nº 3.059/02 e 3.355/07 do BACEN, e referem-se principalmente às diferenças temporárias no cálculo de IRPJ e da CSLL. Com base em estudo técnico preparado pela Administração, a expectativa de realização dos créditos tributários é a seguinte:

continua

LUZ PUBLICIDADE (11) 3121-5555 www.luzpublicidade.com.br

	Expectativa de realização					
	2021	2022	2023	2024	2025	Total
Resultado estimado	**1.215**	**1.208**	**2.202**	**3.232**	**3.106**	**10.963**
%	**11,08%**	**11,02%**	**20,09%**	**29,48%**	**28,33%**	**100,00%**
IRPJ	671	928	1.159	1.654	2.029	**6.441**
CSLL	403	557	696	992	1.217	**3.865**
Valor em 31/12/2020	**1.074**	**1.485**	**1.855**	**2.646**	**3.246**	**10.306**

Em 31 de dezembro de 2020, os valores presentes desses créditos tributários totalizam R$10.306, considerando-se a taxa do Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic) de 2,15% ao ano.

c) Movimentação dos créditos tributários:

	Saldo em 31/12/2019	Constituição	(Realização)	Saldo em 31/12/2020
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	10.278	900	(1.805)	9.373
Provisões para contingências	592	108	(121)	579
Demais provisões temporárias	203	400	(249)	354
Total dos créditos tributários	**11.073**	**1.408**	**(2.175)**	**10.306**

	Saldo em 31/12/2018	Constituição	(Realização)	Saldo em 31/12/2019
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	10.944	52	(718)	10.278
Provisões para contingências	543	108	(59)	592
Demais provisões temporárias	25	255	(77)	203
Total dos créditos tributários	**11.512**	**415**	**(854)**	**11.073**

13. RECEITAS DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

	2º semestre	Exercícios	
	2020	2020	2019
Tarifa de cadastro - Desconto	110	147	111
Tarifa de cadastro - Veículos	2.876	5.884	12.349
Reembolso tarifa cartório	29	52	82
Outras receitas de serviços	117	211	121
Total	**3.132**	**6.294**	**12.663**

14. DESPESAS DE PESSOAL

	2º semestre	Exercícios	
	2020	2020	2019
Remuneração	(1.184)	(1.713)	(838)
Encargos	(120)	(243)	(226)
Benefícios	(467)	(937)	(832)
Treinamento	(34)	(87)	(59)
Total	**(1.805)**	**(2.980)**	**(1.955)**

15. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2º semestre	Exercícios	
	2020	2020	2019
Despesas com serviços de terceiros **(a)**	(4.680)	(9.578)	(9.982)
Comissões e prêmios **(b)**	(1.953)	(3.698)	(6.340)
Despesas de serviços técnicos especializados **(c)**	(1.070)	(2.364)	(2.969)
Despesas de serviços do sistema financeiro **(d)**	(978)	(1.987)	(1.997)
Despesas de processamentos de dados	(731)	(1.505)	(1.273)
Despesas de aluguéis	(16)	(87)	(159)
Despesas de comunicação	(100)	(231)	(270)
Despesas de propaganda e publicidade	(70)	(166)	(151)
Despesas com depreciação e amortização	(230)	(432)	(427)
Despesas de transporte	(94)	(285)	(409)
Despesas de passivos contingentes (Nota 10.1)	(131)	(333)	(212)
Acordos e ações judiciais	(557)	(848)	(1.118)
Outras	(289)	(454)	(589)
Total	**(10.899)**	**(21.968)**	**(25.896)**

(a) Referem-se principalmente a despesas com partes relacionadas de R$ 7.608, em 2020, e de R$ 7.950 em 2019, respectivamente (vide nota 19 - Transações com partes relacionadas). **(b)** Referem-se principalmente a despesas com comissões pagas a correspondentes no país. **(c)** Referem-se principalmente a despesas com serviços de gravames. **(d)** Referem-se principalmente a despesas bancárias.

16. DESPESAS TRIBUTÁRIAS

	2º semestre	Exercícios	
	2020	2020	2019
Despesa com PIS	(150)	(293)	(321)
Despesa com COFINS	(920)	(1.802)	(1.975)
Despesa com ISS	(162)	(323)	(634)
Outras	(9)	(14)	(71)
Total	**(1.241)**	**(2.432)**	**(3.001)**

17. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	2º semestre	Exercícios	
	2020	2020	2019
Recuperação de encargos e despesas	87	160	117
Reversão de provisões operacionais	171	873	152
Outras	11	11	28
Total	**269**	**1.044**	**297**

18. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	2º semestre	Exercícios	
	2020	2020	2019
Descontos concedidos	(1.060)	(2.666)	(2.979)
Total	**(1.060)**	**(2.666)**	**(2.979)**

19. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

Os principais saldos de ativos e passivos decorrentes de operações com partes relacionadas, a preços e taxas de mercado, cujos controladores são os acionistas do Grupo Santana estão demonstrados a seguir:

a. Saldos com sociedades ligadas:

					2020
	Shopcred (a)	Gestão (b)	CJJ (c)	Plural (d)	2JC (e)
Passivo	–	**526**	–	–	–
Recursos de aceites cambiais	–	**526**	–	–	–
Obrigações por títulos cambiais	–	526	–	–	–
Despesas	**(3.511)**	**(117)**	**(4)**	**(4.097)**	**(19)**
Despesas com captação	–	**(13)**	**(4)**	–	**(19)**
Despesas de aceites cambiais	–	(13)	(4)	–	(19)
Despesas administrativas	**(3.511)**	**(104)**	**–**	**(4.097)**	**–**
Despesas com prestação de serviços	(3.511)	(104)	–	(4.097)	–

					2019
	Shopcred (a)	Gestão (b)	CJJ (c)	Plural (d)	2JC (e)
Passivo	–	**320**	**150**	–	**1.770**
Recursos de aceites cambiais	–	**320**	**150**	–	**1.770**
Obrigações por títulos cambiais	–	320	150	–	1.770
Despesas	**(4.968)**	**(14)**	**(65)**	**(2.954)**	**(124)**
Despesas com captação	–	**(14)**	**(37)**	–	**(124)**
Despesas de aceites cambiais	–	(14)	(37)	–	(124)
Despesas administrativas	**(4.968)**	**–**	**(28)**	**(2.954)**	**–**
Despesa de aluguel	–	–	(28)	–	–
Despesas com prestação de serviços	(4.968)	–	–	(2.954)	–

(a) Shopcred Promotora de Vendas Ltda.
(b) Santana Gestão e Cobrança Ltda.
(c) CJJ Empreendimentos Imobiliários Ltda.
(d) Plural Assessoria de Serviços Cadastrais Ltda.
(e) 2JC - Empreendimentos Imobiliários Ltda.

b. Saldos com partes relacionadas: Os saldos com partes relacionadas, relativos à captação de recursos constantes nas rubricas de recursos de aceites cambiais, totalizam R$ 18.751 (R$ 20.620 em 2019) e são remunerados a uma taxa que varia entre 136% a 137% do CDI e 6,00% a 7,70% prefixada, de acordo com o prazo da aplicação. **c. Remuneração dos empregados e administradores:** Em atendimento à Resolução CMN nº 3.750/09 e ao Pronunciamento Técnico - CPC 05 Divulgação de Partes Relacionadas, a Santana S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento definiu como pessoal-chave os membros da Diretoria. O montante global anual da remuneração da diretoria é pago conforme determinado pelo Estatuto Social e definido em Assembleia Geral. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o montante total pago aos diretores foi de R$ 285 (R$ 190 em 2019). A Instituição não concede planos de benefício pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato de trabalho, outros benefícios de longo prazo, remuneração baseada em ações para a diretoria e a Administração.

20. INDICADORES DE RISCO (BASILEIA) E LIMITES OPERACIONAIS

Em 15 de outubro de 2018, a Instituição solicitou a dispensa da consolidação das demonstrações contábeis da Santana S.A. - Crédito Financiamento e Investimento e da Santana Factoring Fomento Comercial Ltda. (atual Santana Gestão e Cobrança Ltda.), na forma de conglomerado prudencial, em função da descontinuidade operacional da sociedade de fomento mercantil, evidenciada por meio da alteração do objeto social da entidade, conforme descrito na 16ª Alteração do Contrato Social da empresa. Em 27 de novembro de 2018, o BACEN deferiu o pedido de alteração de S4 para S5 conforme Ofício nº 23.922/2018-BCB/Desuc nos termos do artigo 8º da Resolução nº 4.280/2013.

	Exercícios	
	2020	2019
Basileia III - Indicadores de Risco - S5		
Patrimônio de Referência Simplificado (PRS5)	**30.122**	**29.064**
RWAopad - Risco de crédito	17.544	20.067
RWAopad - Risco Operacional	3.137	2.557
Total Capital regulamentar	**20.681**	**22.624**
Ativos Ponderados por Risco (RWA)	**137.873**	**133.081**
PR Mínimo requerido para o RWA	**20.681**	**22.624**
Índice Basiléia	**21,85%**	**21,84%**

A partir de 1º de outubro de 2013, por meio das Resoluções nº 4.192 e 4.193 do CMN, implantou-se nova metodologia de apuração de 11% do Risk Weight Asset (RWA) com base no Patrimônio de Referência.

21. GERENCIAMENTO DE RISCOS

a. Estrutura de Gerenciamento de Risco Operacional, Mercado e Crédito: Os principais riscos relacionados aos instrumentos financeiros são risco de crédito, de mercado e de liquidez, os quais estão definidos a seguir: • **Risco de crédito:** possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição, associadas ao não cumprimento pela contraparte de empréstimo ou pela operação financeira de suas obrigações nos termos pactuados. • **Risco de mercado:** relacionado às flutuações de preços e taxas, ou seja, às oscilações de mercados de taxas de juros dentro do País, que geram reflexos nos preços dos ativos e passivos negociados nos mercados. • **Risco de liquidez:** relacionado ao descasamento de fluxos financeiros de ativos e passivos, com reflexos sobre a capacidade financeira da Instituição em obter recursos para honrar seus compromissos. **Gerenciamento do Risco Crédito:** a Instituição, por meio de seus gestores, observará nas operações de crédito o cumprimento de requisitos consistentes com as Políticas e Normas de Crédito, visando a mitigação dos riscos com ações preventivas, entre as quais, destacamos: • Observação dos princípios de seletividade, garantia, liquidez e diversificação dos riscos; • Observação dos limites operacionais e das normas específicas de cada operação; e • Cumprimento das exigências relativas a credenciamento, habilitação ou autorização. **Gerenciamento do Risco de Mercado:** a Tesouraria da Santana S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento atua de forma conservadora, e a Diretoria é responsável pela administração de fluxo de caixa, pelo casamento de seus ativos e passivos e pelo gerenciamento da liquidez, não lhe cabendo gerar receitas vinculadas ao seu negócio central, somente receitas incrementais em eventuais situações de excedente de caixa. **Gerenciamento do Risco Operacional:** risco operacional é definido pela possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Essa definição inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela Instituição, bem como às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros, decorrentes das atividades desenvolvidas pela Instituição. A estrutura de gerenciamento do risco operacional implantada permite identificar, monitorar, mensurar e comunicar riscos operacionais. Os principais componentes da estrutura de gerenciamento de risco operacional incluem a formalização dos eventos incorridos em ambiente sistêmico isolado (e-gov), a auto avaliação e reavaliação de controles e os indicadores dos processos relevantes, que asseguram a comunicação efetiva dos eventos de controle e suas ações corretivas à alta administração. **Estrutura de Gerenciamento de Risco de Capital:** de acordo com a Resolução nº 3.988/2011, do CMN, define-se o gerenciamento de capital como o processo contínuo de monitoramento e controle de capital mantido pela Instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a Instituição está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Instituição. A estrutura de gerenciamento de capital deverá auxiliar a Administração com informações consistentes que forneçam uma visão detalhada dos perfis de risco da Instituição e do capital requerido para fazer frente a cada tipo de risco, apresentar alternativas para mitigar desvios e manter a Administração atualizada sobre a regulamentação vigente. A responsabilidade da Administração abrange ainda necessidade de revisão anual e aprovação das premissas da estrutura de gerenciamento de capital. O gerenciamento desses riscos é efetuado por meio de controles que permitem o acompanhamento diário das operações quanto às diretrizes e aos limites estabelecidos pela Administração, sendo que não estão previstas em suas políticas operações que não objetivem "*hedge*" de suas posições ativas e passivas. As informações estão disponíveis no sítio: www.santanafinanceira.com.br. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, a Instituição considerou como aceitável a exposição dos riscos e não contratou operações com instrumentos financeiros derivativos. **b. Valores em garantia:** As garantias prestadas por clientes somam R$ 345.551 (R$ 338.419 em 2019). **c. Remuneração de Correspondentes no país:** A Santana S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, a partir de 2 de janeiro de 2015, passou a aplicar os procedimentos para contabilização da remuneração de correspondentes no País estabelecidos pela Circular nº 3.693, de 20 de novembro de 2013, e pela Circular nº 3.738, de 11 de dezembro de 2014, ambas editadas pelo BACEN. **d. Perdas no Recebimento de Créditos:** A Lei nº 13.097/2015, publicada em 20 de janeiro de 2015, resultante da conversão da MP nº 656/2014, promoveu diversas alterações na legislação tributária federal, das quais se destacam a alteração do Artigo 9º, da Lei nº 9.430/96, que altera as regras de dedução fiscal das perdas nos recebimentos de créditos para os contratos inadimplidos a partir de 8 de outubro de 2014. Permanecem inalteradas as regras para os créditos vencidos anteriormente a essa data. **e. Outros serviços prestados pelos auditores independentes:** Informamos que a Administração, no semestre findo em 30 de junho de 2020, contratou serviços da **RSM** Auditores Independentes apenas para atividades de Compliance Legal e PLD. A política adotada atende aos princípios que preservam a independência do auditor, de acordo com as normas vigentes, que principalmente determinam que o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho, nem exercer funções gerenciais no seu cliente, tampouco promover seus interesses.

22. OUTRAS INFORMAÇÕES

Sobre o Coronavírus (COVID-19) - Pandemia Mundial: O surto da pandemia do Coronavírus (COVID-19) e as medidas adotadas por governos em países em todo mundo para diminuir a propagação atingiram a economia mundial pública e privada, onde comprometeu a estrutura econômico-financeira, operacional, produtiva e comercial das Pessoas Jurídicas. Essas medidas e a rápida e repentina propagação da epidemia do Coronavírus (COVID-19), causou a paralisação de vários setores produtivos e comerciais, além de fragilizar a economia mundial. Durante esse período, as empresas adotaram medidas para prevenir a disseminação da pandemia, buscando a preservação dos empregos, assegurando o cumprimento dos compromissos e continuidade dos objetivos sociais e estatutários; enquanto aguardavam que o Governo apresentasse alguma medida econômica e fiscal que amparassem as empresas nessa nova realidade, afim de que o menor impacto possível ocorresse na gestão dos negócios e na vida da população. **a) Sobre os impactos nas Demonstrações Financeiras findo em 30 de junho de 2020:** Para as demonstrações financeiras de 30 de junho de 2020, o consenso é de que o Coronavírus (COVID-19) é um evento subsequente não ajustável. Por mais que alguns eventos tenham ocorridos em 2019, o anúncio da Organização Mundial da Saúde (OMS) de que o Coronavírus (COVID-19) é uma emergência de saúde global foi feito após 31 de dezembro, o que desencadeou decisões significativas por governos e por entidades no setor privado. Consequentemente, de forma geral, não há impacto no reconhecimento e na mensuração de ativos e passivos nas demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019, pois os efeitos do surto são considerados eventos subsequentes não ajustáveis, de acordo com o CPC 24. A doença já se manifestava no Exterior desde o final do ano de 2019, por isso é possível que algumas organizações mundiais já tenham impactos do Coronavírus (COVID-19) nos balanços de 2019. No entanto, no Brasil os efeitos começaram a se manifestar mais claramente neste ano de 2020, mais precisamente a partir do mês de março. **b) Sobre as Demonstrações Financeiras findo em 31 de dezembro de 2020:** O Decreto Legislativo nº 6 de 2020, determina que o estado de calamidade pública no Brasil finda em 31 de dezembro de 2020. As consequências econômicas, resultantes da pandemia, podem apresentar alguns impactos na mensuração de alguns itens nas demonstrações financeiras do ano de 2020, no entanto, até o momento, não existe materialidade ou estimativa para evidenciar ou apresentar qualquer divulgação da natureza do evento nos resultados financeiros. Sendo assim, não é possível mensurar os efeitos econômicos decorrentes da propagação do Coronavírus e, nem divulgar possíveis impactos, riscos ou incertezas. Os eventos e condições gerados pela disseminação do Coronavírus (COVID-19), concomitantemente com as medidas rigorosas implementadas para conter e/ou retardar a propagação do vírus, resultaram em níveis de incertezas e riscos que as empresas nunca enfrentaram antes e podem resultar ou não em implicações significativas nas Demonstrações Financeiras de 2020. No entanto, todas as informações relevantes disponíveis até a data do fechamento das demonstrações financeiras de 2020, foram realizadas. **c) Sobre os benefícios Fiscais e Isenções de Impostos:** Em resposta ao surto do Coronavírus (COVID-19), os governos criaram algumas isenções de impostos para certos tipos de renda, deduções fiscais adicionais e taxas de impostos reduzidas. No entanto, nenhuma mudança significativa e concreta foi realizada no aspecto da tributação, suas bases de cálculos e alíquotas, continuando as mesmas regras que antes da Pandemia.

A DIRETORIA

Giuliana Carla Anita Lopes Alves - Contadora CRC 1SP246832/O-9

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Diretoria da **Santana S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento -** São Paulo-SP.

1. Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras da Santana S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento, ("Instituição" ou "Financeira"), 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 o exercício findo nessa data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e as demais notas explicativas. Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Santana S.A.-Crédito, Financiamento e Investimento, em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil-BACEN.

2. Base para Opinião: Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, 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

3. Outros Assuntos: (i) Demonstrações Financeiras Auditadas Anteriores do Semestre e do Exercício Findo em 31/12/ 2019 e do 1º semestre findo em 30/06/2020 Essas demonstrações financeiras foram auditadas por outros auditores independentes, cujo relatório de auditoria expressa uma opinião sem ressalvas em 23/03/2020. Ainda, as demonstrações financeiras do 1º semestre findo em 30/06/2020 foram por nós auditadas expressando também uma opinião sem modificações em 28/08/2020,

4. Outras Informações que acompanham as Demonstrações Financeiras e o Relatório do Auditor: A administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo considerar se esse relatório está, de forma relevante inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

5. Responsabilidade da Administração e da Governança pelas Demonstrações Financeiras: A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro. Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição 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 Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações. Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

6. Responsabilidades do Auditor pela Auditoria das Demonstrações Financeiras: Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso: • Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como, 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 Instituição. • Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração. • Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. 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 Instituição 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. 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.

São Paulo, 19 de fevereiro de 2021
Luiz Claudio Fontes
Contador CRC 1RJ-032.470/O-9 "S" SP
RSM Brasil Auditores Independentes - Sociedade Simples
CRC 2SP-030.002/O-7

LUZ PUBLICIDADE (11) 3121-5555
www.luzpublicidade.com.br