

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	3
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	4
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	5
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa	6
--------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021	7
--------------------------------	---

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	8
--------------------------------	---

Demonstração do Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

Comentário do Desempenho	10
--------------------------	----

Notas Explicativas	35
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	107
---	-----

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes	108
---	-----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	109
--	-----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	110
---	-----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	111
---	-----

Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)	112
---	-----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	113
---	-----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	114
--	-----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	1.323.471.042
Preferenciais	567.201.876
Total	1.890.672.918
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	52.342.199	49.552.860
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.026.274	3.812.370
1.01.01	Caixa	249.596	342.892
1.01.02	Aplicações de Liquidez	3.776.678	3.469.478
1.01.02.01	Aplicações no mercado aberto	3.480.544	3.286.298
1.01.02.02	Aplicações em moedas estrangeiras	296.134	183.180
1.02	Ativos Financeiros	43.369.964	40.846.597
1.02.01	Depósito Compulsório Banco Central	174.594	217.672
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado	1.643.814	1.325.617
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	124.514	136.907
1.02.02.02	Derivativos	1.519.300	1.188.710
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	6.305.334	5.146.031
1.02.03.01	Títulos e Valores Mobiliários	6.305.334	5.146.031
1.02.04	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	35.246.222	34.157.277
1.02.04.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	994.183	1.017.200
1.02.04.02	Aplicações no Mercado Aberto	1.525.463	1.078.694
1.02.04.03	Títulos e Valores Mobiliários	17.354	15.685
1.02.04.04	Operações de Crédito	31.183.570	31.212.251
1.02.04.05	Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	-1.527.091	-1.515.720
1.02.04.08	Outros Ativos Financeiros	3.052.743	2.349.167
1.03	Tributos	1.571.241	1.628.398
1.03.01	Imposto de Renda e Contribuição Social - Correntes	38.632	193.975
1.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	1.532.609	1.434.423
1.04	Outros Ativos	1.856.775	1.770.778
1.04.01	Ativos Não Correntes a Venda	103.732	100.249
1.04.03	Outros	1.753.043	1.670.529
1.04.03.01	Devedores por depósitos em garantia	1.518.557	1.438.626
1.04.03.02	Outros créditos diversos	234.486	231.903
1.05	Investimentos	1.457.587	1.432.901
1.05.01	Participações em Coligadas	1.452.651	1.428.965
1.05.05	Outros Investimentos	4.936	3.936
1.06	Imobilizado	60.358	61.816
1.06.01	Imobilizado de Uso	109.798	108.670
1.06.03	Depreciação Acumulada	-49.440	-46.854

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	52.342.199	49.552.860
2.01	Passivos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado	2.749.281	5.614.932
2.01.01	Emissões de títulos no exterior	2.632.606	2.405.406
2.01.02	Obrigações por empréstimos	0	3.151.462
2.01.03	Derivativos	116.675	58.064
2.02	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	39.150.857	34.067.224
2.02.01	Depósitos	13.829.144	13.557.672
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	2.241.135	1.951.672
2.02.03	Recursos Mercado Interfinanceiro	694.907	524.880
2.02.04	Outras Captações	22.385.671	18.033.000
2.02.04.01	Emissões de títulos no Brasil	16.823.386	16.055.053
2.02.04.02	Obrigações por empréstimos	4.946.419	1.352.440
2.02.04.03	Obrigações por repasses do país - Inst. Oficiais	153.648	164.850
2.02.04.04	Dívidas subordinadas	462.218	460.657
2.03	Provisões	1.972.571	1.930.898
2.03.01	Provisões para riscos	1.928.283	1.886.117
2.03.02	Provisão para garantias financeiras prestadas	44.288	44.781
2.04	Passivos Fiscais	733.017	933.409
2.05	Outros Passivos	2.880.814	2.580.524
2.05.01	Carteira de câmbio	2.326.543	1.718.030
2.05.02	Relações interfinanceiras de interdependência	139.793	227.702
2.05.03	Outras obrigações	340.067	557.753
2.05.04	Resultado de exercícios futuros	74.411	77.039
2.07	Patrimônio Líquido	4.855.659	4.425.873
2.07.01	Capital Social Realizado	3.557.260	3.557.260
2.07.03	Reservas de Reavaliação	1.125	279
2.07.04	Reservas de Lucros	875.713	875.713
2.07.04.01	Reserva Legal	59.131	59.131
2.07.04.02	Reserva Estatutária	816.582	816.582
2.07.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	436.693	0
2.07.08	Outros Resultados Abrangentes	-15.132	-7.379

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receitas de Intermediação Financeira	1.949.237	2.545.250
3.01.01	Carteira de crédito	1.186.184	1.105.676
3.01.02	Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	790.019	1.360.021
3.01.03	Aplicações interfinanceiras de liquidez	20.391	37.515
3.01.04	Câmbio	-48.173	41.019
3.01.05	Venda ou transferência de ativos financeiros	816	1.019
3.02	Despesas de Intermediação Financeira	-822.259	-1.545.105
3.02.01	Depósitos interfinanceiros e a prazo	-70.324	-78.418
3.02.02	Emissões de títulos no Brasil e no exterior	-339.784	-633.876
3.02.03	Obirgações por empréstimos e repasses	-412.151	-832.811
3.03	Resultado Bruto de Intermediação Financeira	1.126.978	1.000.145
3.04	Outras Despesas e Receitas Operacionais	-331.746	-373.647
3.04.01	Despesa de Provisão para Perda Esperada para Risco de Crédito	-100.091	-157.871
3.04.02	Receitas de Prestação de Serviços	56.787	58.954
3.04.03	Despesas com Pessoal	-118.581	-101.366
3.04.04	Outras Despesas de Administrativas	-144.083	-150.853
3.04.05	Despesas Tributárias	-51.611	-47.310
3.04.06	Outras Receitas Operacionais	4.203	13.694
3.04.07	Outras Despesas Operacionais	-3.184	-24.518
3.04.08	Resultado da Equivalência Patrimonial	24.814	35.623
3.05	Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	795.232	626.498
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-321.342	-202.148
3.06.01	Corrente	-315.041	-152.830
3.06.02	Diferido	-6.301	-49.318
3.07	Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas	473.890	424.350
3.09	Lucro ou Prejuízo antes das Participações e Contribuições Estatutárias	473.890	424.350
3.10	Participações nos Lucros e Contribuições Estatutárias	-37.197	-28.470
3.11	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	436.693	395.880
3.99	Lucro por Ação (R\$/Ação)	0,23100	0,20940
3.99.01	Lucro Básico por Ação	0,00000	0,00000
3.99.01.01	ON	0,23100	0,20940
3.99.01.02	PN	0,23100	0,20940
3.99.02	Lucro Diluído por Ação	0,00000	0,00000
3.99.02.01	ON	0,23100	0,20940
3.99.02.02	PN	0,23100	0,20940

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	436.693	395.880
4.02	Outros Resultados Abrangentes Próprios	-7.753	-24.122
4.02.01	Valores que serão Reclassificados para o Resultado	-7.753	-24.122
4.02.01.01	Atribuídos ao Controlador	-8.491	-19.857
4.02.01.02	Atribuídos a empresas controladas	-3.083	-13.201
4.02.01.03	Impostos diferidos sobre ajustes de avaliação patrimonial - atribuídos ao Controlador	3.821	8.936
4.04	Resultado Abrangente do Período	428.940	371.758

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido das Atividades Operacionais	730.126	-64.021
6.01.01	Caixa Gerado pelas Operações	907.564	650.943
6.01.01.01	Lucro ou Prejuízo Líquido antes dos Tributos sobre o Lucro	436.693	395.880
6.01.01.02	Ajustes ao Lucro ou Prejuízo	470.871	255.063
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-177.438	-714.964
6.01.02.01	(Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	23.017	-33.141
6.01.02.02	(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	-1.449.039	-1.347.173
6.01.02.03	(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e interdependências	-46.695	-40.527
6.01.02.04	(Aumento) Redução em operações de crédito	-687.334	-690.088
6.01.02.06	(Aumento) Redução em outros créditos	-16.123	902.258
6.01.02.07	(Aumento) Redução em outros valores e bens	-2.533	-6.120
6.01.02.08	Aumento (Redução) em depósitos	441.500	423.989
6.01.02.09	Aumento (Redução) em captações no mercado aberto	-157.274	66.138
6.01.02.10	Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos	1.299.606	-594.944
6.01.02.11	Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	443.452	112.982
6.01.02.12	Aumento (Redução) em outras obrigações	410.315	862.276
6.01.02.13	Imposto de renda e contribuição social pagos	-433.702	-366.682
6.01.02.14	Aumento (Redução) em resultado de exercícios futuros	-2.628	-3.932
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.277	-2.111
6.02.01	Aquisição de imobilizado de uso	-1.277	-2.111
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-488.277	1.072.454
6.03.01	Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos	-304.073	929.254
6.03.02	Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	-12.136	382.883
6.03.03	Aumento (Redução) em dívidas subordinadas	1.561	1.958
6.03.04	Dividendos e juros sobre o capital próprio	-173.629	-241.641
6.04	Variação Cambial s/ Caixa e Equivalentes	-26.636	116.287
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	213.936	1.122.609
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	3.812.370	2.585.577
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.026.306	3.708.186

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2021 à 31/03/2021**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros/Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	3.557.260	279	875.713	0	0	-7.379	4.425.873
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	3.557.260	279	875.713	0	0	-7.379	4.425.873
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	436.693	-7.753	428.940
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	436.693	0	436.693
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	-7.753	-7.753
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	0	-7.753	-7.753
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	846	0	0	0	0	846
5.06.01	Constituição de Reservas	0	846	0	0	0	0	846
5.07	Saldos Finais	3.557.260	1.125	875.713	0	436.693	-15.132	4.855.659

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros/Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	2.253.595	1.142	1.427.789	0	0	12.633	3.695.159
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	2.253.595	1.142	1.427.789	0	0	12.633	3.695.159
5.04	Transações de Capital com os Sócios	1.303.665	-1.142	-1.427.789	0	-45.244	0	-170.510
5.04.01	Aumentos de Capital	1.303.665	-1.142	-1.302.523	0	0	0	0
5.04.06	Dividendos	0	0	-125.266	0	0	0	0
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-45.244	0	0
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	0	395.880	-24.122	371.758
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	395.880	0	395.880
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	0	0	-24.122	-24.122
5.05.02.01	Ajustes de Instrumentos Financeiros	0	0	0	0	0	-24.122	-24.122
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	279	0	0	0	0	279
5.06.01	Constituição de Reservas	0	279	0	0	0	0	279
5.07	Saldos Finais	3.557.260	279	0	0	350.636	-11.489	3.896.686

DFs Individuais / Demonstração do Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	1.909.671	2.438.143
7.01.01	Intermediação Financeira	1.949.237	2.545.250
7.01.02	Prestação de Serviços	56.787	58.954
7.01.03	Provisão/Reversão de Perdas Esperadas ao Risco de Crédito	-100.091	-157.871
7.01.04	Outras	3.738	-8.190
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-822.259	-1.545.105
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-139.718	-146.852
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-19.720	-25.910
7.03.02	Serviços de Terceiros	-119.998	-120.942
7.04	Valor Adicionado Bruto	947.694	746.186
7.05	Retenções	-2.720	-2.634
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-2.720	-2.634
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	944.974	743.552
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	24.814	35.623
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	24.814	35.623
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	969.788	779.175
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	969.788	779.175
7.09.01	Pessoal	136.682	113.854
7.09.01.01	Remuneração Direta	114.362	66.942
7.09.01.02	Benefícios	18.073	43.480
7.09.01.03	F.G.T.S.	4.247	3.432
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	392.049	265.439
7.09.02.01	Federais	387.632	261.267
7.09.02.02	Estaduais	578	450
7.09.02.03	Municipais	3.839	3.722
7.09.03	Remuneração do Capital de Terceiros	4.364	4.002
7.09.03.01	Aluguéis	4.364	4.002
7.09.04	Remuneração de Capital Próprio	436.693	395.880
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	0	45.244
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	436.693	350.636

Comentário do Desempenho

Lucro Líquido Recorrente

R\$ 330,0 milhões no **1T21**- 0,5% em 3 meses
+ 18,8% em 12 meses

Lucro Líquido

R\$ 436,7 milhões no **1T21**+ 82,4% em 3 meses
+ 10,3% em 12 meses

Patrimônio Líquido

R\$ 4.855,7 milhões+ 9,7% em 3 meses
+ 24,6% em 12 meses

Rentabilidade

ROAE Recorrente **28,3%** no **1T21**
-1,4 p.p. em 3 meses
-0,7 p.p. em 12 meses**ROAE** **37,5%** no **1T21**
+16,0 p.p. em 3 meses
-3,9 p.p. em 12 meses

Patrimônio de Referência

R\$ 5.306,6 milhões+ 8,9% em 3 meses
+ 31,3% em 12 meses

PRINCIPAIS INFORMAÇÕES (R\$ milhões exceto onde indicado)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
RESULTADOS					
Receita de Operações de Crédito	1.229,8	1.155,4	6,4%	1.149,7	7,0%
Lucro Líquido	436,7	239,4	82,4%	395,9	10,3%
Lucro Líquido Recorrente	330,0	331,5	-0,5%	277,7	18,8%
BALANÇO PATRIMONIAL					
Total de Ativos	51.995,6	49.159,8	5,8%	38.166,6	36,2%
Carteira de Crédito Ampliada ⁽¹⁾	37.133,9	36.629,3	1,4%	26.177,7	41,9%
- Empresas	28.421,8	28.193,4	0,8%	17.778,5	59,9%
- Consignado	7.476,4	7.223,3	3,5%	7.135,8	4,8%
- Veículos	1.162,6	1.144,3	1,6%	1.206,3	-3,6%
- C.G.I	73,1	68,3	7,0%	57,1	28,0%
Captação Total	39.002,5	37.080,8	5,2%	25.576,3	52,5%
- Depósitos Totais + LCI + LCA	17.046,4	16.217,3	5,1%	10.301,1	65,5%
- Letras Financeiras	14.223,5	13.789,4	3,1%	8.751,1	62,5%
- Empréstimos no Exterior e Repasses	5.100,0	4.668,7	9,2%	4.183,2	21,9%
- Emissões Externas	2.632,6	2.405,4	9,4%	2.340,9	12,5%
Patrimônio Líquido (PL)	4.855,7	4.425,9	9,7%	3.896,7	24,6%
Patrimônio de Referência - PR	5.306,6	4.872,4	8,9%	4.042,8	31,3%
ÍNDICES DE CRÉDITO					
Saldo de PDD	1.591,3	1.579,5	0,7%	1.413,5	12,6%
Índice de Inadimplência (acima de 90 dias)	1,6%	1,7%	-0,1 p.p.	1,6%	-
Saldo de PDD/Carteira de Crédito Ampliada	4,3%	4,3%	0,0 p.p.	5,4%	-1,1 p.p.
Índice de Cobertura (Saldo de PDD/Operações Vencidas há mais de 90 dias)	260,4%	260,0%	0,4 p.p.	335,4%	-75,0 p.p.
Saldo de PDD/Carteira E-H	168,8%	172,3%	-3,3 p.p.	167,9%	0,9 p.p.
DESTAQUES					
Margem Financeira Líquida (NIM-AR) (% a.a.) ⁽²⁾	10,0%	11,6%	-1,6 p.p.	12,9%	-2,9 p.p.
ROAE Recorrente (% a.a.) ⁽³⁾	28,3%	29,7%	-1,4 p.p.	29,0%	-0,7 p.p.
ROAA Recorrente (% a.a.) ⁽⁴⁾	2,7%	2,9%	-0,2 p.p.	3,1%	-0,4 p.p.
Retorno sobre PL Médio (ROAE) (% a.a.)	37,5%	21,5%	16,0 p.p.	41,4%	-3,9 p.p.
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.)	3,5%	2,1%	1,4 p.p.	4,4%	-0,9 p.p.
Índice de Eficiência (%)	22,5%	29,0%	-6,5 p.p.	24,0%	-1,5 p.p.
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p.	27,3%	-1,7 p.p.
Índice de Basileia III (%)	15,0%	14,5%	0,5 p.p.	14,2%	0,8 p.p.
Colaboradores	2.719	2.564	6,0%	2.464	10,3%
Número de Agências (Empresas)	46	46	-	45	2,2%

(1) Inclui Avais e Fianças

(2) Considera variação cambial sobre operações passivas, comércio exterior e desconsidera operações compromissadas – recompras a liquidar – carteira de terceiros.

(3) ROAE Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Patrimônio Líquido médio

(4) ROAA Recorrente = Lucro Líquido Recorrente/Ativos Médios

Comentário do Desempenho

Principais Destaques – 1T21

Daycoval capta US\$ 400 milhões com a IFC e sindicato de Bancos

- Em abril de 2021, o Banco realizou captação de US\$ 400 milhões, junto à IFC, membro do Banco Mundial, e sindicato de Bancos com prazo de vencimento de até 3,5 anos.
- US\$ 130 milhões foram financiados com recursos da IFC e o restante, de US\$ 270 milhões, por sindicato de bancos.

Parte destes recursos serão utilizados para estimular o crédito ao empreendedorismo feminino e às pequenas e médias empresas, principalmente das regiões menos favorecidas do Brasil.



Evento | Perspectivas Econômicas e de Investimentos para o Brasil 2021

- O Banco realizou a segunda edição do evento Perspectivas Econômicas e de investimentos para o Brasil.



- O encontro on-line reuniu autoridades e representantes importantes da economia nacional como o Presidente do Banco Central e do BNDES e profissionais na gestão de recursos para fazer uma análise do cenário macroeconômico do país e do mundo, além de perspectivas do mercado financeiro para 2021 com os impactos da pandemia Covid-19.

Daycoval é destaque no Guia Valor de Fundos de Investimento | Valor Econômico

- O fundo Daycoval Ibovespa Ativo FIA, da Daycoval Asset Management, foi reconhecido pelo Guia de Fundos do Valor Econômico.

Ações índice

10 mais rentáveis

Barrisul Índice FIA	Barrisul S.A. CVMC
BB Ações Alocação ETF FIA	BB Gestão de Recursos DTVM S.A.
Daycoval Ibovespa Ativo FIA	Daycoval A. M. Adm. de Recursos Ltda.
Itaú Ibovespa Ativo FIC FIA	Itaú Unibanco S.A.
Nest FIA	Nest International ADC De VM Ltda.
Oceana Valor FIC FIA	Oceana Investimentos ADCVM Ltda.
Plural Estratégia FIC FIA	Plural Investimentos GDR Ltda.
Schroder IBX Plus FIC FIA	Schroder Investment Management Brasil Ltda.
Schroder Sicredi Ibovespa FIA	Schroder Investment Management Brasil Ltda.
Sharp Ibovespa Ativo Feeder FIC FIA	Sharp Capital Gestora de Recursos Ltda.

- A seleção de empresas leva em conta critérios quantitativos e qualitativos, especialmente os critérios de ESG.

Comentário do Desempenho

Rentabilidade

Indicadores Recorrentes

ROAE no 1T21 (%)
-1,4 p.p em 3 meses
-0,7 p.p em 12 meses

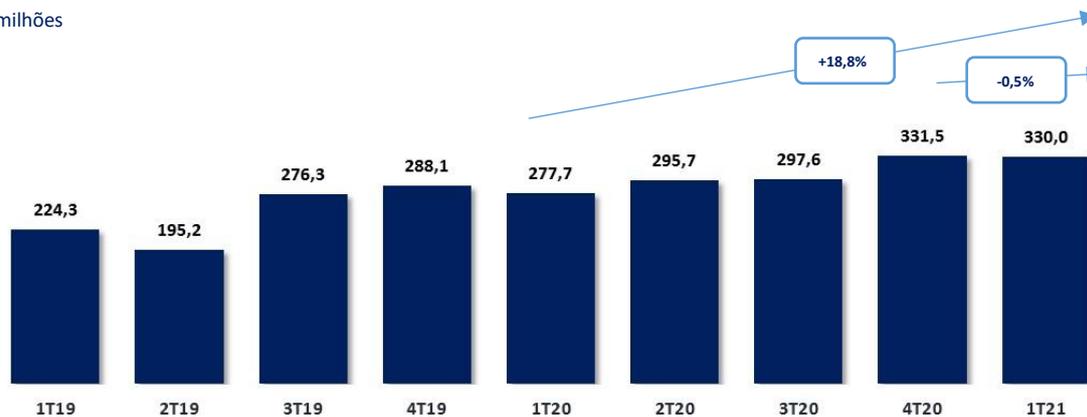


ROAA no 1T21 (%)
-0,2 p.p em 3 meses
-0,4 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido Recorrente

R\$ milhões



Indicadores Recorrentes (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Lucro Líquido Contábil	436,7	239,4	82,4%	395,9	10,3%
(-) Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	81,5	(70,3)	n.a.	73,6	10,7%
(-) Variação Cambial - Equivalência - Investimentos no exterior	25,2	(21,8)	n.a.	44,6	-43,5%
Lucro Líquido Recorrente	330,0	331,5	-0,5%	277,7	18,8%
ROAE Recorrente (%)	28,3%	29,7%	-1,4 p.p	29,0%	-0,7 p.p
ROAA Recorrente (%)	2,7%	2,9%	-0,2 p.p	3,1%	-0,4 p.p
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p	27,3%	-1,7 p.p

No 1T21 o **Lucro Líquido Recorrente** alcançou R\$ 330,0 milhões, estável em relação ao 4T20 e crescimento de 18,8% em comparação ao 1T20. Este resultado é reflexo da redução da constituição de provisão para créditos de liquidação duvidosa no 1T21, do crescimento da Carteira de Crédito e manutenção das margens.

Conforme demonstrado na tabela acima, no Lucro Líquido Contábil do 1T21 houve impacto positivo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito no montante de R\$ 81,5 milhões e de variação cambial positiva no valor de R\$ 25,2 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do dólar frente ao real no período.

Não efetuamos marcação a mercado nas captações externas que não são objeto de *hedge accounting*. Contudo, efetuamos no seu respectivo hedge, por esse motivo consideramos esta marcação a mercado como não recorrente.

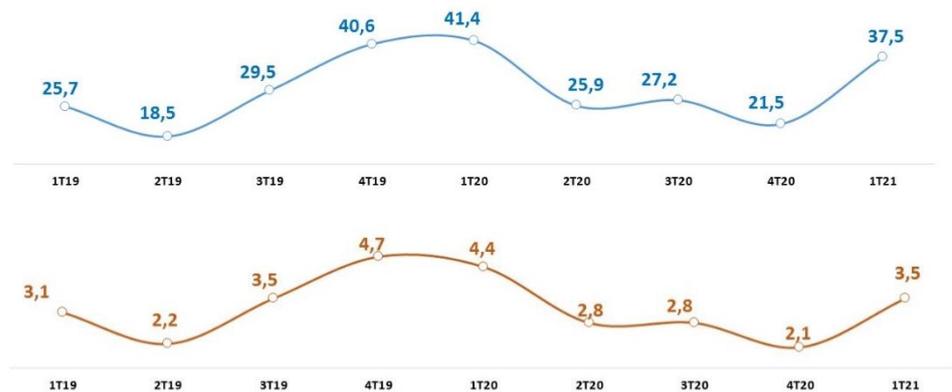
Comentário do Desempenho



Lucro Líquido de R\$ 436,7 milhões no 1º trimestre de 2021

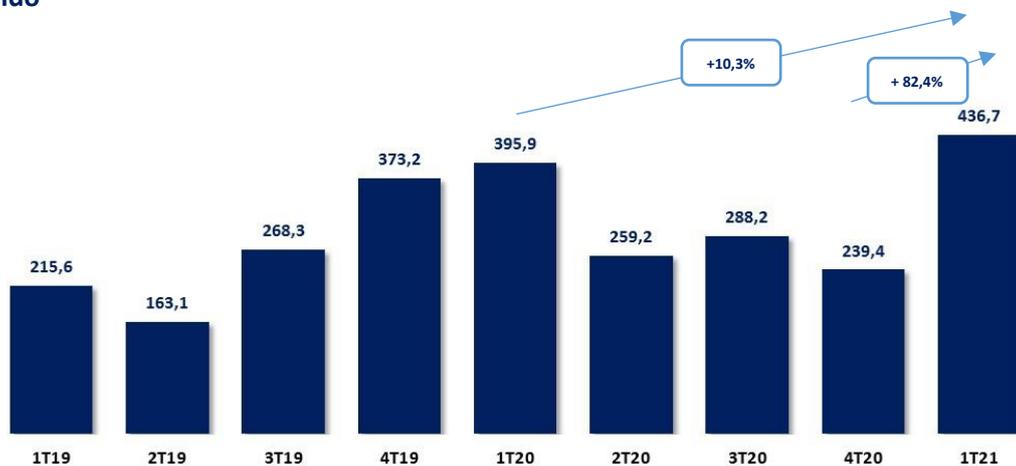
ROAE no 1T21 (%)
+16,0 p.p em 3 meses
-3,9 p.p em 12 meses

ROAA no 1T21 (%)
+1,4 p.p. em 3 meses
-0,9 p.p. em 12 meses



Lucro Líquido

R\$ milhões



Indicadores Contábeis (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Lucro Líquido (A)	436,7	239,4	82,4%	395,9	10,3%
Patrimônio Líquido Médio (B)	4.663,5	4.462,4	4,5%	3.828,2	21,8%
Ativos Médios (C)	49.645,3	45.793,1	8,4%	35.836,5	38,5%
Retorno s/ PL Médio (ROAE) (% a.a.) (A/B)	37,5%	21,5%	16,0 p.p	41,4%	-3,9 p.p
Retorno s/ Ativos Médios (ROAA) (% a.a.) (A/C)	3,5%	2,1%	1,4 p.p	4,4%	-0,9 p.p

O **Lucro Líquido** atingiu R\$ 436,7 milhões, crescimento de 82,4% em três meses e 10,3% em relação ao 1T20. A rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROAE) foi de 37,5% no trimestre, 16,0 p.p acima do 4T20.

Nesse trimestre tivemos o impacto positivo da marcação a mercado do *hedge* sobre as captações externas e operações de crédito de R\$ 81,5 milhões e variação cambial positiva de R\$ 25,2 milhões nos investimentos em subsidiárias no Exterior, decorrente da apreciação do dólar frente ao real no período.

Comentário do Desempenho

Margem Financeira Líquida Ajustada e Recorrente (NIM –AR)

NIM - AR de 10,0% no 1T21

- 1,6 p.p em 3 meses

- 2,9 p.p. em 12 meses



Margem Financeira Líquida - (NIM-AR) (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado pela PDD e Variação Cambial	1.173,6	957,7	22,5%	1.038,7	13,0%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	148,2	(127,8)	n.a	133,8	10,8%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado Recorrente (A)	1.025,4	1.085,5	-5,5%	904,9	13,3%
Ativos Remuneráveis Médios	43.800,6	40.618,4	7,8%	32.077,1	36,5%
(-) Operações Compromissadas - recompras a liquidar - carteira de terceiros	(1.420,4)	(1.519,7)	-6,5%	(2.713,6)	-47,7%
Ativos remuneráveis médios (B)	42.380,2	39.098,7	8,4%	29.363,5	44,3%
Margem Financeira Líquida Ajustada Recorrente (NIM-AR) (%a.a.) (A/B)	10,0%	11,6%	-1,6 p.p	12,9%	-2,9 p.p

Margem Financeira Líquida (NIM)

Margem Financeira Líquida (NIM) (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	1.173,6	957,7	22,5%	1.038,7	13,0%
Resultado da Intermediação Financeira Ajustado (A)	1.173,6	957,7	22,5%	1.038,7	13,0%
Ativos Remuneráveis Médios (B)	43.800,6	40.618,4	7,8%	32.077,1	36,5%
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	4.986,0	4.245,5	17,4%	5.988,8	-16,7%
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	7.829,4	6.558,9	19,4%	2.745,0	n.a
Operações de Crédito (não inclui cessões e avais e fianças)	31.907,6	30.464,0	4,7%	23.348,8	36,7%
Carteira de Câmbio	(922,4)	(650,0)	41,9%	(5,5)	n.a
Margem Financeira Líquida (NIM) (% a.a.) (A/B)	11,2%	9,8%	1,4 p.p	13,6%	-2,4 p.p

Comentário do Desempenho

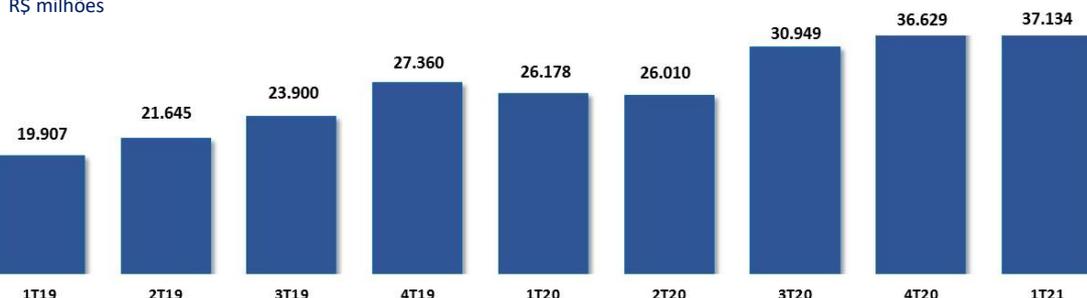
Carteira de Crédito Ampliada

Distribuição da Carteira

1º trimestre de 2021

R\$ milhões

Empresas	76,5%
Consignado	20,2%
Veículos	3,1%
Outros	0,2%



Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Crédito Empresas	28.421,8	28.193,4	0,8%	17.778,5	59,9%
Capital de Giro	6.710,8	7.043,1	-4,7%	6.455,0	4,0%
FGI PEAC	8.112,5	8.229,7	-1,4%	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	4.904,7	5.524,4	-11,2%	3.920,4	25,1%
Comércio Exterior	1.757,6	996,0	76,5%	1.546,5	13,7%
Conta Garantida	1.588,8	1.416,5	12,2%	1.689,5	-6,0%
Leasing	1.420,5	1.421,1	0,0%	1.252,2	13,4%
BNDES	154,7	165,4	-6,5%	197,2	-21,6%
Avais e Fianças Concedidos	3.772,2	3.397,2	11,0%	2.717,7	38,8%
Crédito Consignado	7.476,4	7.223,3	3,5%	7.135,8	4,8%
Consignado	6.929,6	6.682,0	3,7%	6.600,9	5,0%
Cartão Consignado	546,8	541,3	1,0%	534,9	2,2%
Crédito Veículos/Outros	1.162,6	1.144,3	1,6%	1.206,3	-3,6%
Crédito C.G.I.	73,1	68,3	7,0%	57,1	28,0%
Carteira de Crédito Ampliada	37.133,9	36.629,3	1,4%	26.177,7	41,9%

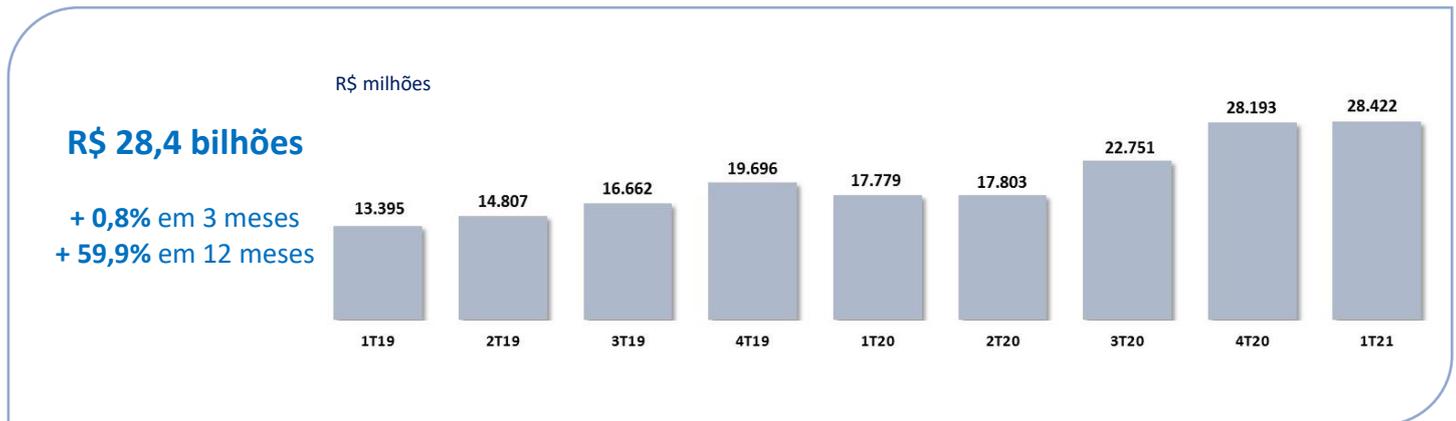
A carteira de crédito alcançou R\$ 37,1 bilhões, crescimento de 1,4% no trimestre e 41,9% nos últimos 12 meses. O segmento crédito empresas encerrou com R\$ 28,4 bilhões, estável em comparação ao 4T20 e elevação de 59,9% se comparado com o mesmo período do ano anterior. O crédito à pessoa física totalizou R\$ 8,7 bilhões no 1T21, crescimento 3,2% no trimestre e de alta de 3,6% em doze meses.

O programa FGI PEAC, iniciado em julho de 2020, teve como objetivo apoiar, primordialmente, as **pequenas e médias empresas (PMEs)** na obtenção de crédito, ajudando-as a atravessar a crise econômica decorrente dos efeitos da pandemia da Covid-19, encerrou-se em 31 de dezembro de 2020.

Cabe esclarecer, que a Lei nº 14.042/20, também, permitiu que até 10% dos recursos aportados pela União no FGI-PEAC fossem destinados ao apoio a empresas com faturamento superior a R\$ 300 milhões, desde que estas atuassem nos setores da economia mais impactados pela pandemia e que assumissem o compromisso de manutenção de empregos por dois meses a partir da data de contratação da operação.

Comentário do Desempenho

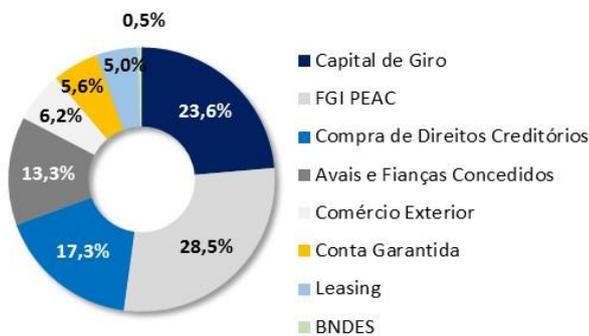
Carteira Empresas



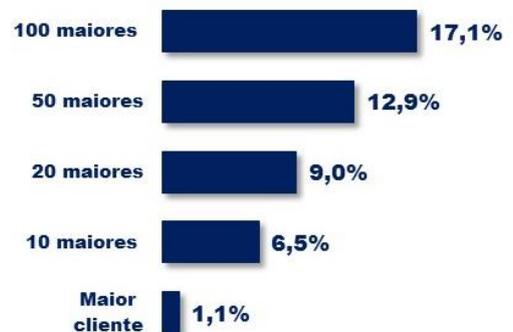
Distribuição do Crédito Empresas (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Capital de Giro	6.710,8	7.043,1	-4,7%	6.454,9	4,0%
FGI PEAC	8.112,5	8.229,7	-1,4%	-	n.a
Compra de Direitos Creditórios	4.904,7	5.524,4	-11,2%	3.920,4	25,1%
Conta Garantida	1.588,8	1.416,5	12,2%	1.689,5	-6,0%
Leasing	1.420,5	1.421,1	0,0%	1.252,2	13,4%
Comércio Exterior	1.757,6	996,0	76,5%	1.546,5	13,7%
BNDES	154,7	165,4	-6,5%	197,2	-21,6%
Avais e Fianças Concedidos	3.772,2	3.397,2	11,0%	2.717,7	38,8%
Total Crédito Empresas	28.421,8	28.193,4	0,8%	17.778,5	59,9%

Essa concentração de crédito se mantém no mesmo nível nos últimos 5 anos.

Breakdown por Produto (%)



Concentração do Crédito (%)

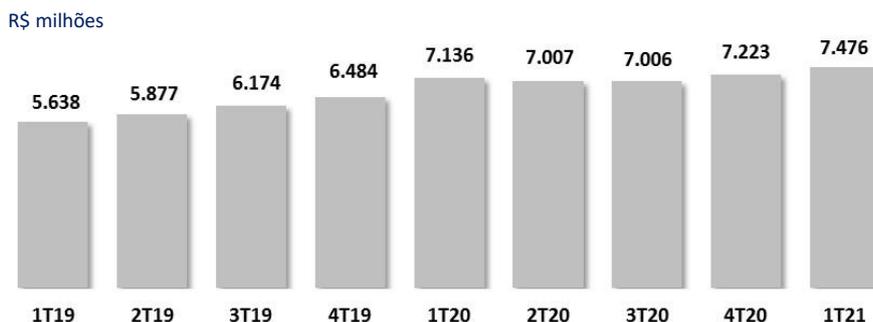


Comentário do Desempenho

Crédito Consignado

R\$ 7,5 bilhões no 1T21

+3,5% em 3 meses
+ 4,8% em 12 meses

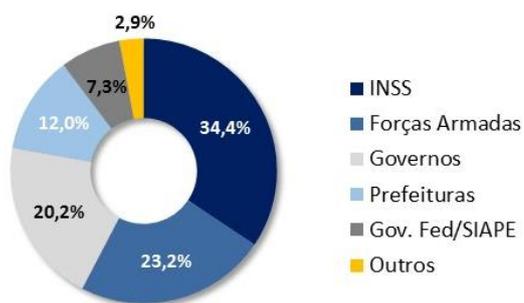


O Consignado encerrou o 1T21 com saldo de R\$ 7,5 bilhões, crescimento de 3,5% no trimestre e aumento de 4,8% versus março de 2020. A carteira de cartão consignado totalizou R\$ 546,8 milhões no 1T21, alta de 1,0% em relação ao 4T20.

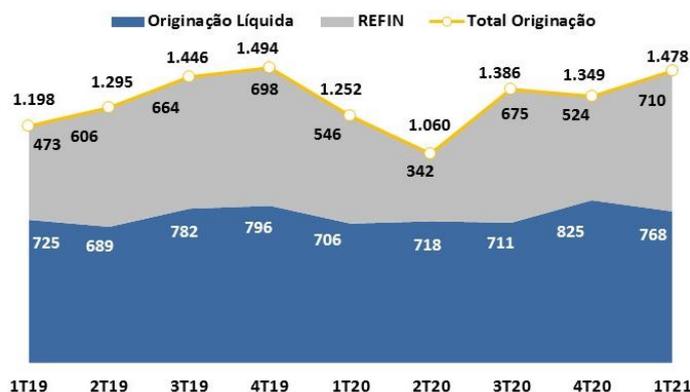
Nesse trimestre originamos R\$ 1,5 bilhões, sendo 52% de origemação líquida e 48% de REFIN.

Através do APP|Consignado é possível simular e contratar empréstimos e financiamentos, refinanciamentos, acompanhar propostas e atualizações cadastrais. No 1T21 foram originados de R\$ 420,2 milhões por este canal.

Distribuição da Carteira (%)



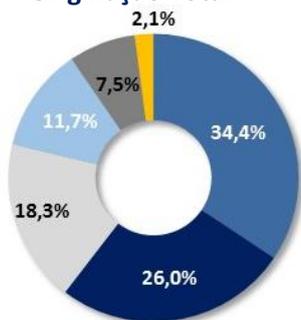
Originação



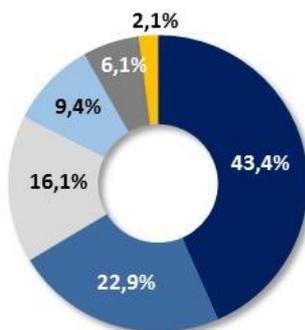
Nos gráficos abaixo demonstramos o Refinanciamento, onde o cliente (servidor público / aposentado do INSS) tem seu empréstimo primário quitado com o Banco e lhe é dado um novo empréstimo. Esta estratégia foi adotada pelo Banco com foco na maior margem do produto.

Distribuição da Originação

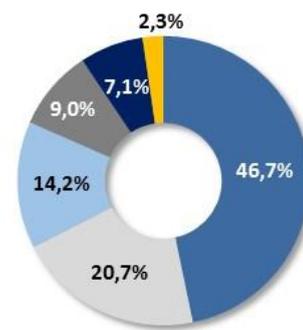
Originação Total



Originação Líquida



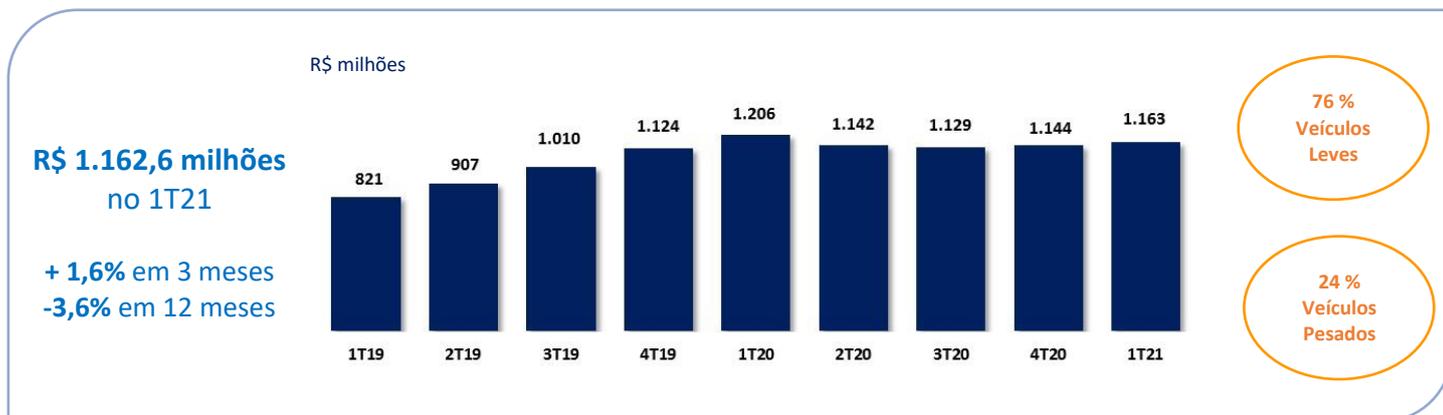
Originação de Refinanciamento



■ INSS ■ Forças Armadas ■ Governos ■ Prefeituras ■ Gov. Fed./SIAPE ■ Outros

Comentário do Desempenho

Carteira de Veículos



Esse segmento encerrou o 1T21 com saldo de R\$ 1,2 bilhões, crescimento de 1,6% comparado ao 4T20 e redução de 3,6% em relação ao 1T20. Os veículos leves permanecem com maior participação na carteira em relação aos veículos pesados, representando 76% da carteira no 1T21. Nosso desempenho segue suportado pela plataforma + negócios que oferece melhor experiência durante a jornada do cliente.

Estamos retornando à originação gradualmente. No 1T21 foram originados R\$ 149,7 milhões.

Originação



CGI – Crédito com Garantia de Imóvel

R\$ 73,1 milhões
no 1T21

+ 7,0% em 3 meses
+ 28,0% em 12 meses

Vantagens

- ✓ Limite de crédito de R\$ 50 mil a R\$ 1 milhão;
- ✓ Crédito equivalente a até 60% do imóvel;
- ✓ Até 180 meses para pagar.

Garantias

- ✓ Ter imóvel próprio construído;
- ✓ Imóvel em nome do tomador do crédito;
- ✓ Imóvel com valor superior a R\$ 100 mil;
- ✓ Renda para aprovação do crédito composta por até 4 pessoas;
- ✓ Documentação regular.

Comentário do Desempenho

Daycoval
ASSET MANAGEMENT

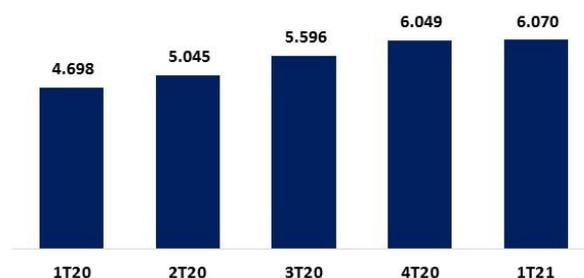
✓ **R\$ 6,1 bilhões de Ativos sob Gestão e Administração**



✓ **Gerenciamento de 66 Fundos**

✓ **+ de 35 mil investidores**

R\$ milhões



A Daycoval Asset Management atende clientes que buscam soluções sofisticadas e alinhadas ao seu perfil de investimento. Com diversas modalidades de fundos de investimentos e de produtos e serviços diferenciados, como a administração de carteiras. No 1T21 encerrou com um total de ativos sob gestão da ordem de R\$ 6.070,0 milhões.

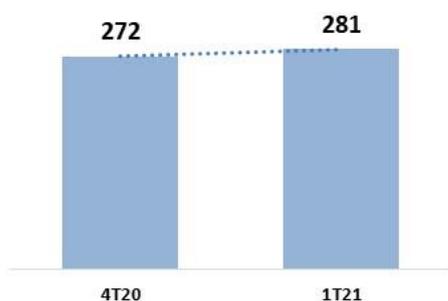
Atualmente, realiza a gestão de 66 fundos sendo: 32 Fundos Multimercado, 14 Fundos de Renda Fixa, 6 Fundos de Ações, 6 Fundos de Participações, 7 FIDCs, 1 Fundo Imobiliário e 1 Carteira Administrada.

A Asset dispõe de uma equipe especializada de 18 colaboradores, entre *traders*, *gestores*, *back office* e área comercial, com profundo conhecimento de mercado.

Serviços de Custódia, Gestão e Administração

Foi ampliado o foco no segmento de serviços ao Mercado de Capitais, com novo time voltado aos segmentos de Custódia, Gestão e Administração. No 1T21, o montante de serviços de Custódia, Gestão e Administração (inclusive por meio da Daycoval Asset) alcançou R\$ 32,0 bilhões.

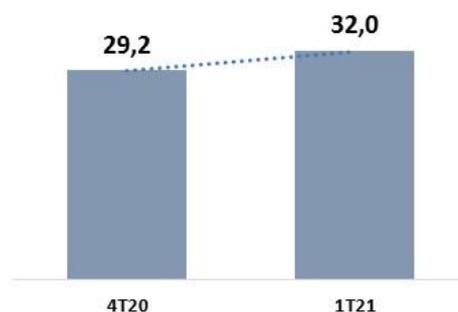
Quantidade de Fundos*



*Inclui Clubes de Investimento e Carteira Administrada.

Total de Serviços de Custódia, Gestão e Administração

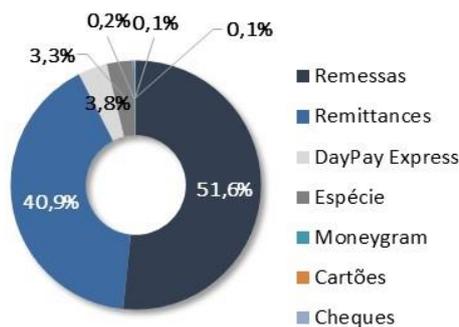
R\$ bilhões



Comentário do Desempenho

Daycoval | Câmbio

Mix de Produtos (%)



- ✓ + R\$ 3,0 bilhões transacionados no 1T21 versus R\$ 3,1 bilhões transacionados no 4T20;
- ✓ + 0,8 milhões de operações no 1T21 e no 4T20;
- ✓ 172 Pontos de Atendimento;
- ✓ As operações de *Remittance* alavancaram os volumes transacionados e quantidade de operações. Os demais produtos tiveram redução de volume devido efeitos da pandemia da Covid-19.
- ✓ Novo Produto DayPay Express – Envio de dinheiro com o Daypay e recebimento em um local Western Union.

Produtos e Serviços de Tesouraria para Empresas

Como resultado da experiência e conhecimento de mais de 50 anos de conservadorismo em crédito e inovação em produtos e negócios, oferecemos aos nossos clientes soluções de Tesouraria para a gestão das exposições a riscos de mercado inerentes às suas atividades. Além disso, na parte de serviços, nossos clientes contam com a solidez e segurança de um Banco criterioso e disciplinado na formalização de contratos e controle de garantias.

Volume transacionado no 1T21 por modalidade

R\$ 3,3 bilhões

+26% 1T21 vs 4T20 e
+40% em 12 meses
(Câmbio Pronto)

Câmbio

- Importações e Exportações.
- Remessas ou Ingressos Financeiros.
- Investidores Não – Residentes.
- Soluções em estruturas específicas de investimento estrangeiro.

+ 4.600 transações nos 3 meses
+ de 530 clientes

R\$ 3,0 bilhões

+10% 1T21 vs 4T20 e
+79% em 12 meses
(Derivativos)

Derivativos

- NDFs, Swaps e Opções.
- Soluções para os clientes na gestão de seus riscos e exposições em moedas e juros.
- Proteção de resultados e orçamentos em moeda estrangeira.

R\$ 1,8 bilhões

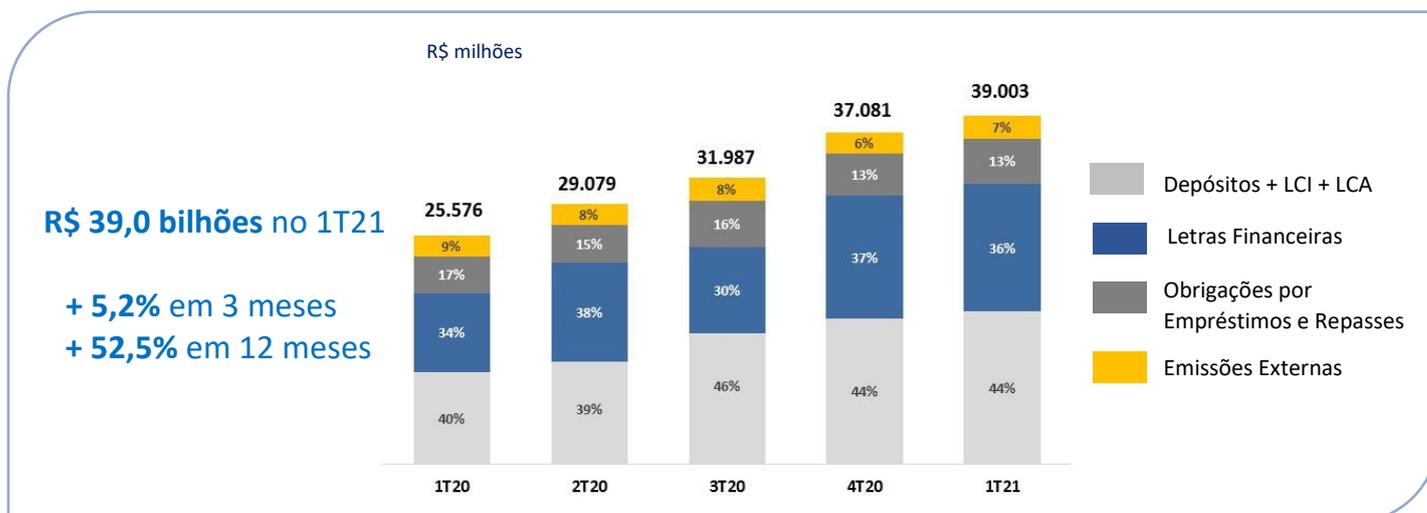
+22% 1T21 vs 4T20 e
+41% em 12 meses
(Escrow Account)

Serviços

- Escrow Account.
- Bancarização de transações de crédito.
- Apoio na estruturação de créditos não padronizados.

Comentário do Desempenho

Captação



Captação (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Depósitos Totais	17.046,4	16.217,3	5,1%	10.301,1	65,5%
Depósitos	14.473,2	14.027,6	3,2%	8.751,5	65,4%
Letras de Crédito (LCI + LCA)	2.573,2	2.189,7	17,5%	1.549,6	66,1%
Letras Financeiras	14.223,5	13.789,4	3,1%	8.751,1	62,5%
Oferta Privada	7.276,1	6.069,1	19,9%	6.051,3	20,2%
Oferta Pública	1.797,9	2.329,2	-22,8%	2.489,5	-27,8%
Letras Financeiras Garantidas	4.687,3	4.930,4	-4,9%	-	n.a.
Letras Financeiras Perpétuas + Subordinadas	462,2	460,7	0,3%	210,3	119,8%
Empréstimos no Exterior e Repasses	5.100,0	4.668,7	9,2%	4.183,2	21,9%
Empréstimos no Exterior	4.946,4	4.503,9	9,8%	3.987,6	24,0%
Repasses do País - Instituições Oficiais	153,6	164,8	-6,8%	195,6	-21,5%
Emissões Externas	2.632,6	2.405,4	9,4%	2.340,9	12,5%
Total	39.002,5	37.080,8	5,2%	25.576,3	52,5%

As captações de clientes totalizaram R\$ 39,0 bilhões em 31 de março de 2021, alta de 5,2% em relação ao trimestre passado e de 52,5% em comparação ao ano anterior, o crescimento foi praticamente em todas linhas, refletindo o movimento observado ao longo do período de migração de recursos dos investidores para instrumentos mais estáveis.

A captação de Letras Financeiras atingiu saldo de R\$ 14,2 bilhões no 1T21, aumento de 3,1% em relação ao 4T20 e crescimento de 62,5% nos últimos 12 meses.

Encerramos o trimestre com Caixa livre de R\$ 9,4 bilhões.

A Instituição manteve o foco no equilíbrio dos recursos captados, seja por meio do alongamento das operações, seja por meio da sólida expansão de sua base de clientes, composta tanto por pessoas físicas, quanto por pessoas jurídicas, alinhada com a esperada evolução da carteira de crédito, sempre buscando o casamento de ativos e passivos e a eficiência no custo.

Em Abril de 2021, o Daycoval obteve um empréstimo de US\$ 400,0 milhões, concedido pela IFC e sindicato de Bancos, para oferecer linhas de financiamento de capital de giro a pequenas e médias empresas, incluindo empresas de propriedade de mulheres e para regiões menos favorecidas do Brasil.

Comentário do Desempenho

Abaixo mais informações sobre a operação.

Emissões em 2021

Banco Daycoval captou US\$ 400 milhões com a IFC e sindicato de Bancos

US\$ 400 milhões

Captação junto a IFC, membro do Banco Mundial, com prazo de até 3,5 anos.

US\$ 130 milhões foram financiados com recursos da IFC e o restante, de US\$ 270 milhões, pelo grupo de bancos representados abaixo:



Parte destes recursos serão utilizados para estimular o crédito ao empreendedorismo feminino e às pequenas e médias empresas, principalmente das regiões menos favorecidas do Brasil.

Comentário do Desempenho

Gestão de Ativos e Passivos



Gap Positivo de 115 dias

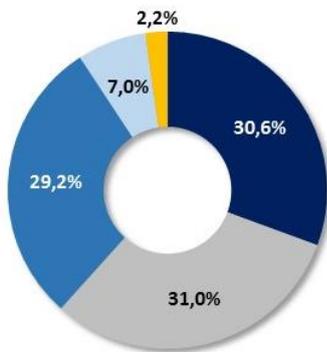
Carteira de Crédito por segmento	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)	Captação	Prazo Médio a decorrer ⁽¹⁾ (dias)
Crédito Empresas	195	Depósitos a Prazo	122
FGI PEAC	547	Depósitos Interfinanceiros	238
Comércio Exterior	98	Letras Financeiras	521
Consignado	562	LCA (Letra de Crédito Agrícola)	325
Veículos	464	LCI (Letra de Crédito Imobiliário)	227
Leasing	544	DPGE (Depósito a Prazo com Garantia Especial)	455
BNDDES	478	Emissões Externas	1.238
		Obrigações por Empréstimos e Repasses	340
		BNDDES	488
Prazo Médio das Operações de Crédito	395	Prazo Médio das Operações de Captação	510

(1) A partir de 31 de Março de 2021.

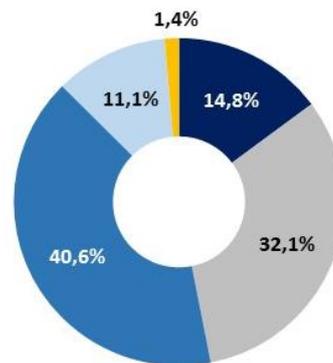
(1) A partir de 31 de Março de 2021.

Operações a Vencer

Carteira de Crédito



Captação

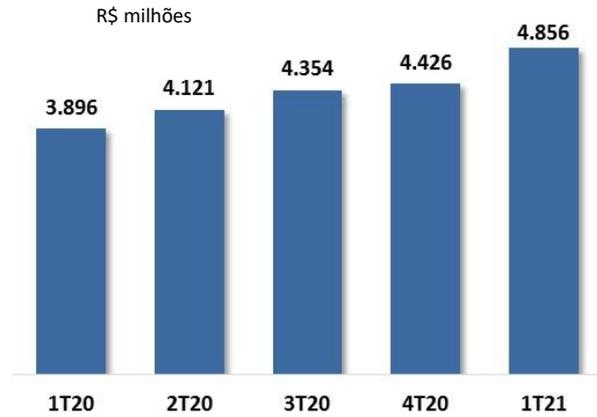


Até 3 meses
 De 3 a 12 meses
 De 1 a 3 anos
 De 3 a 5 anos
 Acima de 5 anos

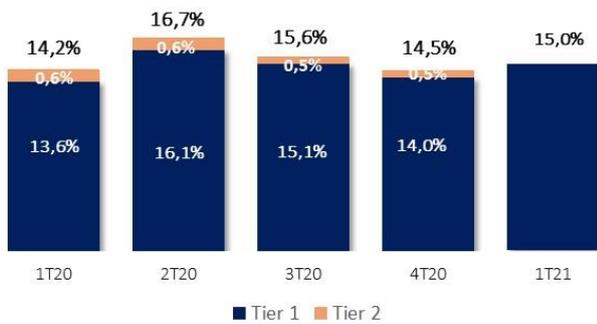
Comentário do Desempenho

Patrimônio Líquido

O Patrimônio Líquido (PL) totalizou R\$ 4,9 bilhões no 1T21, aumento de 9,7% em comparação ao 4T20.



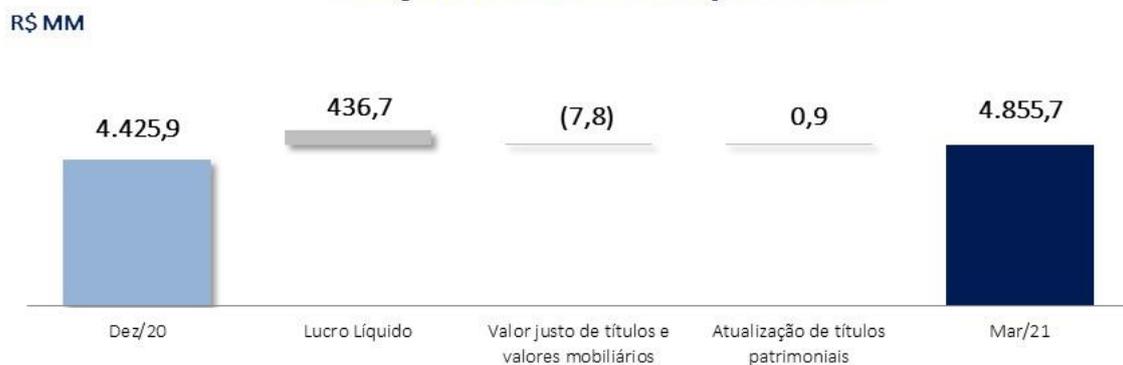
Índice de Basileia III (%)



O Acordo de Basileia prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. No Brasil, o Banco Central exige que os bancos instalados no País observem o percentual mínimo de 8,0% mais 1,25% de adicional de capital principal “ACP conservação”, calculados com base nas regras do Acordo da Basileia III.

Composição do Patrimônio de Referência (R\$ MM)		1T21
Patrimônio de referência		5.306,6
Patrimônio de referência - Nível I		5.306,6
Capital principal		4.844,3
Patrimônio líquido		4.855,7
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13		(11,3)
Capital complementar		462,2
Letras financeiras perpétuas		462,2
Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%)		2.830,0
Indicador de Basileia		15,0%
Indicador de Basileia - Capital Nível I		15,0%

Mutação do Patrimônio Líquido – 1T21



Comentário do Desempenho

Ratings

O Daycoval é classificado por agências internacionais de rating e as notas atribuídas refletem diversos fatores, incluindo a qualidade de sua administração, seu desempenho operacional e solidez financeira, além de outros fatores relacionados ao setor financeiro e ao ambiente econômico no qual a companhia está inserida, tendo o rating de longo prazo em moeda estrangeira limitado ao rating soberano. A tabela abaixo apresenta os ratings atribuídos pelas agências: Moody's, Fitch e Standard & Poor's.

Agências de Classificação de Risco

	Escala Global		Escala Nacional	Perspectiva Escala Global
	Longo Prazo	Soberano	Longo Prazo	
Moody's ¹	Ba2	Ba2	Aa2.br	Estável
Fitch Ratings ²	BB-	BB-	AA(bra)*	Negativa
Standard & Poors ³	BB-	BB-	brAA+	Estável
RISKbank ⁴	BRLP 3 Baixo Risco para Longo Prazo (até 5 anos) – viés negativo			

Data de Atualização : 1 - Dez/20, 2 - Abr/21, 3 - Jan/21 e 4 - Fev/21.

* Perspectiva Estável para o Rating Nacional.

Rating soberano

Em Abril/21, a Fitch Ratings alterou a perspectiva do Rating Nacional, para AA(bra) | Estável.

Comentário do Desempenho

Qualidade da Carteira de Crédito

Operamos de acordo com a nossa cultura de avaliação de risco alinhada com as boas práticas internacionais, visando proteger nosso capital e garantir a rentabilidade de nossos negócios. Nosso processo de aprovação de crédito, particularmente a aprovação de novos empréstimos e monitoramento de riscos, são estruturados de acordo com nossa classificação de clientes e produtos, envolvendo o segmento de varejo e atacado.

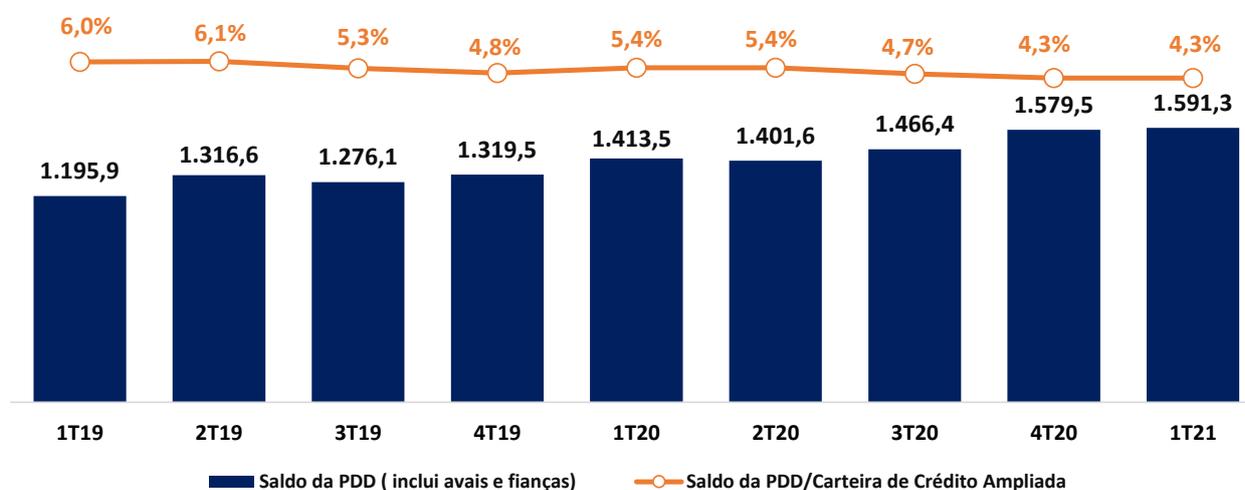
Banco Daycoval - R\$ MM

Rating	Provisão Requerida	Carteira	%	Provisão*	
AA	0,0%	5.811,0	15,6%	20,4	95,8% entre AA e C
A	0,5%	11.289,8	30,4%	100,0	
B	1,0%	16.500,6	44,4%	466,5	
C	3,0%	2.059,8	5,4%	171,6	
D	10,0%	530,2	1,4%	97,6	
E	30,0%	185,7	0,5%	86,6	
F	50,0%	138,3	0,4%	69,2	
G	70,0%	130,0	0,4%	90,9	
H	100,0%	488,5	1,3%	488,5	
Total Carteira		37.133,9	100,0%	1.591,3	
Total Provisão / Carteira				4,3%	

(*) Inclui Avais e Fianças no montante de R\$ 3.772,2, de carteira e R\$ 44,3 milhões de provisão no 1T21.

Um importante indicativo da qualidade da carteira de crédito é o total das operações classificadas entre AA e C, que são as melhores classificações de risco de acordo com a regulamentação vigente, que totalizaram 95,8% do total da carteira de crédito no 1T21. O saldo da provisão para créditos de liquidação duvidosa representou 4,3% da carteira de crédito, estável em relação ao 4T20.

Saldo da PDD (inclui avais e fianças) / Carteira de Crédito Ampliada



Comentário do Desempenho

1T21

Empresas			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	19.712,5	348,3	8.015,7	202,3	6.936,8	156,2	926,2	49,6	70,0	2,1
D	260,7	47,2	54,7	10,2	74,1	13,9	140,1	26,2	0,7	0,1
E	83,0	38,3	15,1	7,1	50,9	23,9	35,8	16,8	0,9	0,4
F	53,8	26,9	13,2	6,6	55,3	27,7	15,8	7,9	0,2	0,1
G	13,3	9,4	1,7	1,2	105,7	74,0	9,2	6,4	-	-
H	185,9	185,9	12,1	12,1	253,6	253,6	35,5	35,5	1,4	1,4
Total	20.309,2	656,0	8.112,5	239,5	7.476,4	549,3	1.162,6	142,4	73,2	4,1
Total da PDD/ Carteira		3,2%		3,0%		7,3%		12,2%		5,6%

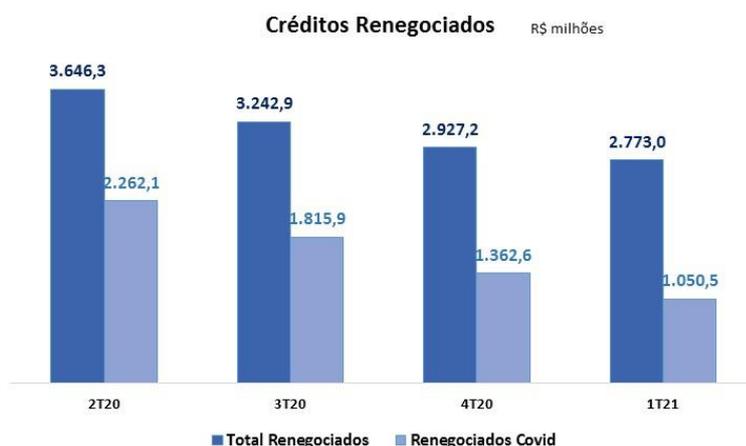
4T20

Empresas			FGI PEAC		Consignado		Veículos/ Outros		C.G.I	
Rating	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
AA - C	19.368,7	357,9	8.165,8	206,4	6.655,2	153,4	905,6	49,3	65,4	2,0
D	261,8	47,1	53,8	10,1	89,6	16,7	145,8	27,3	0,8	0,2
E	82,5	38,2	-	0,0	136,1	64,0	31,6	14,8	0,2	0,1
F	52,6	26,3	2,4	1,2	49,7	24,9	13,5	6,7	-	-
G	13,2	9,3	-	-	27,8	19,5	8,7	6,1	0,8	0,3
H	184,9	184,9	7,6	7,6	264,8	264,8	39,2	39,2	1,2	1,2
Total	19.963,7	663,7	8.229,6	225,3	7.223,2	543,3	1.144,4	143,4	68,4	3,8
Total da PDD/ Carteira		3,3%		2,7%		7,5%		12,5%		5,6%

Carteira de Renegociação

As operações de crédito renegociadas somaram R\$ 2,8 bilhões, que inclui R\$ 1,1 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

Para maiores informações, vide nota explicativa 9.f do ITR do 1T21.



Comentário do Desempenho

1T21 - Renegociados

Renegociados COVID - 1T21

Rating	Empresas	Empresas	Varejo	Total	%
AA		120,5		120,5	11,5%
A		111,6	5,5	117,1	11,1%
B		425,5	62,2	487,7	46,4%
C		54,6	130,9	185,5	17,7%
D		25,2	59,1	84,3	8,0%
E		10,0	7,1	17,1	1,6%
F		5,5	3,4	8,9	0,8%
G		2,4	2,2	4,6	0,4%
H		18,5	6,3	24,8	2,4%
Total		773,8	276,7	1.050,5	100,0%

No 1T21 o saldo de operações renegociadas foi de R\$ 2,8 bilhões, que inclui R\$ 1,1 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

4T20 - Renegociados

COVID - 4T20

Rating	Empresas	Varejo	Total	%
AA	272,7	0,0	272,7	20,0%
A	123,0	7,3	130,3	9,6%
B	508,3	80,4	588,7	43,2%
C	66,0	156,3	222,3	16,3%
D	30,3	72,1	102,4	7,5%
E	12,0	6,0	18,0	1,3%
F	1,9	2,1	4,0	0,3%
G	0,5	1,6	2,1	0,2%
H	19,4	2,7	22,1	1,6%
Total	1.034,1	328,5	1.362,6	100,0%

No 4T20 o saldo de operações renegociadas foi de R\$ 2,9 bilhões, que inclui R\$ 1,3 bilhões referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da Covid-19.

Comentário do Desempenho

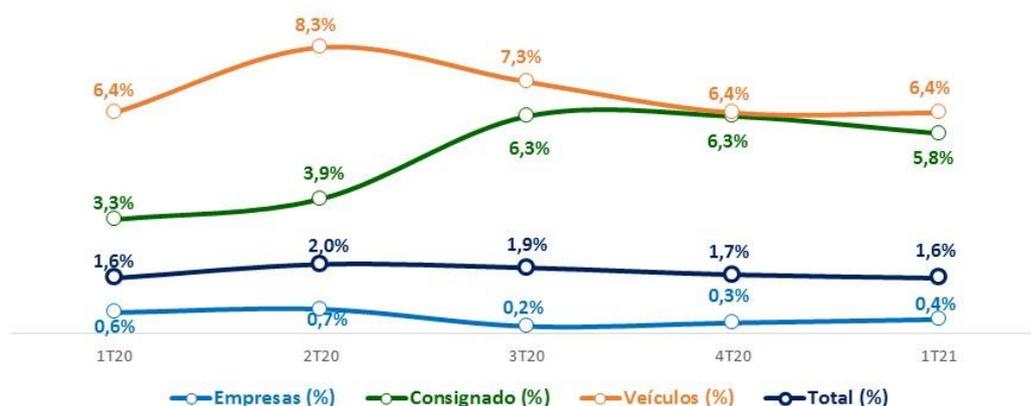
Qualidade Carteira de Crédito Ampliada (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Carteira de Crédito Ampliada	37.133,9	36.629,3	1,4%	26.177,7	41,9%
Constituição de Provisão(*)	101,6	200,1	-49,2%	158,5	-35,9%
Saldo da PDD	1.591,3	1.579,5	0,7%	1.413,5	12,6%
Saldo da carteira E-H	942,5	916,9	2,8%	841,9	11,9%
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	285,0	278,0	2,5%	305,8	-6,8%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	709,9	755,6	-6,0%	546,5	29,9%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	611,1	607,6	0,6%	421,4	45,0%
Índices sobre carteira total - (%)					
Saldo da PDD/Carteira de Crédito	4,3%	4,3%	0,0 p.p	5,4%	-1,1 p.p
Saldo da Carteira E-H/Carteira de Crédito	2,5%	2,5%	0,0 p.p	3,2%	-0,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira de Crédito	1,9%	2,1%	-0,2 p.p	2,1%	-0,2 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira de Crédito	1,6%	1,7%	-0,1 p.p	1,6%	-
Índices de Cobertura - (%)					
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 14 dias	558,4%	568,2%	-9,8 p.p	462,2%	96,2 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	224,2%	209,0%	15,2 p.p	258,6%	-34,5 p.p
Saldo da PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	260,4%	260,0%	0,4 p.p	335,4%	-75,0 p.p
Saldo da PDD / Carteira E-H	168,8%	172,3%	-3,5 p.p	167,9%	0,8 p.p
Baixa para prejuízo	(90,2)	(86,3)	4,5%	(78,6)	14,8%
Créditos recuperados Empresas	21,6	31,4	-31,2%	9,0	n.a.
Créditos recuperados Varejo	13,0	13,5	-3,7%	10,7	21,5%

(*) inclusive parcelas vincendas.

O saldo de provisão para créditos de liquidação duvidosa encerrou o 1T21 com R\$ 1.591,3 milhões, estável em relação ao 4T20.

Créditos Vencidos há mais de 90 dias

O índice de inadimplência superior a 90 dias atingiu 1,6% no 1T21, redução de 0,1 p.p. em comparação ao 4T20. A redução foi registrada no segmento de consignando que vinha sendo pressionado nos últimos trimestres. Nossos indicadores de qualidade permanecem em patamares confortáveis.

Índice de Inadimplência | 90 dias

Comentário do Desempenho

Créditos Vencidos há mais de 14 e há mais de 60 dias

Os crédito vencidos há mais de 14 dias cresceram 2,5% durante o trimestre, porém apresentaram queda de 6,8% em comparação ao 1T20. Parte desse desempenho é decorrente da melhora dos novos entrantes. Os Créditos Vencidos há mais de 60 dias encerraram o 1T21 com queda de 6,0% versus o 4T20, demonstrando uma possível melhora de indicadores no próximo trimestre.

Índice de Cobertura

O índice de cobertura há mais de 90 dias alcançou 260,4% no 1T21, demonstrando solidez do balanço, tendo em vista a conjuntura macroeconômica atual.

O saldo da carteira E-H encerrou o 1T21 em R\$ 942,5 milhões, 2,8% acima em relação ao 4T20 e 11,9% superior se comparado ao mesmo período do ano anterior. O índice de provisão para créditos de liquidação duvidosa dividido pela Carteira E-H, atingiu 168,8%, redução de 3,5 p.p. em relação ao 4T20. O elevado índice demonstra que o nível de provisionamento em relação à carteira de crédito reflete a melhora na qualidade de nossas operações e o constante aperfeiçoamento dos modelos utilizados.

Movimentação da PDD

PDD (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Saldo Inicial	1.579,5	1.466,4	7,7%	1.319,5	19,7%
Constituição de Provisão	101,6	200,1	-49,2%	158,5	-35,9%
Empresas	7,8	10,4	-25,0%	20,0	-61,0%
FGI PEAC	14,2	96,3	-85,3%	-	n.a.
Avais e Fianças	(0,5)	14,7	n.a.	5,1	n.a.
Consignado	61,4	78,5	-21,8%	70,4	-12,8%
Veículos/Outros	18,9	0,3	n.a.	76,0	-75,1%
C.G.I.	0,2	(0,8)	n.a.	1,1	-81,8%
Variação cambial	(0,4)	0,7	n.a.	(14,1)	-97,2%
Baixa para Prejuízo	(90,2)	(86,3)	4,5%	(78,6)	14,8%
Empresas	(14,9)	(20,5)	-27,3%	(33,2)	-55,1%
Varejo	(75,3)	(65,8)	14,4%	(45,4)	65,9%
Saldo Final PDD	1.591,3	1.579,5	0,7%	1.413,5	12,6%

O montante baixado para prejuízo foi de R\$ 90,2 milhões durante o 1T21 e de R\$ 86,3 milhões no 4T20. O total de créditos recuperados no trimestre foi de R\$ 34,6 milhões versus R\$ 19,7 milhões no 1T20.

Comentário do Desempenho

NLPs por Segmento

Qualidade Carteira Empresas (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	79,1	76,3	3,7%	150,3	-47,4%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	120,8	92,5	30,6%	155,8	-22,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	100,8	75,0	34,5%	104,5	-3,5%
Índices sobre carteira Empresas (%)					
Saldo de PDD/Crédito Empresas (%)	3,2%	3,2%	0,0 p.p	4,6%	-1,4 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Empresas	0,3%	0,3%	0,0 p.p	0,8%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,3%	0,1 p.p	0,9%	-0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Empresas	0,4%	0,3%	0,1 p.p	0,6%	-0,2 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	741,3%	961,1%	-219,8 p.p	526,6%	214,7 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	888,1%	1185,3%	-297,2 p.p	785,1%	103,0 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

Qualidade Carteira Consignado (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	169,4	166,6	1,7%	115,8	46,3%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	481,1	556,4	-13,5%	269,5	78,5%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	432,7	455,8	-5,1%	235,6	83,6%
Índices sobre carteira Consignado - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Consignado (%)	7,3%	7,5%	-0,2 p.p	5,8%	1,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Consignado	2,3%	2,3%	0,0 p.p	1,6%	0,5 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Consignado	6,4%	7,7%	-1,3 p.p	3,8%	2,7 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Consignado	5,8%	6,3%	-0,5 p.p	3,3%	2,5 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	114,1%	97,6%	16,5 p.p	154,6%	-40,4 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	126,9%	119,2%	7,7 p.p	176,8%	-49,8 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

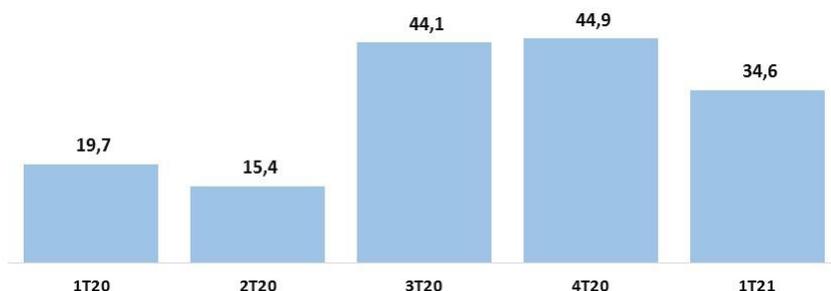
Qualidade Carteira Veículos + Outros (R\$ milhões)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Créditos Vencidos há mais de 14 dias	36,1	34,7	4,0%	39,2	-7,9%
Créditos Vencidos há mais de 60 dias (*)	104,1	102,9	1,2%	116,2	-10,4%
Créditos Vencidos há mais de 90 dias (*)	74,2	73,4	1,1%	77,4	-4,1%
Índices sobre carteira Veículos + Outros - (%)					
Saldo de PDD/Carteira de Veículos + Outros (%)	12,3%	12,5%	-0,2 p.p	14,3%	-2,0 p.p
Créditos Vencidos há mais de 14 dias / Carteira Veículos + Outros	3,1%	3,0%	0,1 p.p	3,2%	-0,1 p.p
Créditos Vencidos há mais de 60 dias / Carteira Veículos + Outros	9,0%	9,0%	0,0 p.p	9,6%	-0,6 p.p
Créditos Vencidos há mais de 90 dias / Carteira Veículos + Outros	6,4%	6,4%	0,0 p.p	6,4%	0,0 p.p
Índices de Cobertura (%)					
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 60 dias	136,9%	139,4%	-2,5 p.p	148,5%	-11,6 p.p
Saldo PDD / Créditos Vencidos há mais de 90 dias	192,1%	195,4%	-3,3 p.p	222,9%	-30,8 p.p

(*) inclusive parcelas vincendas.

Comentário do Desempenho

Créditos Recuperados

R\$ milhões



Desempenho Financeiro

Resultado Bruto da Intermediação Financeira (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Operações de Crédito	1.229,8	1.155,4	6,4%	1.149,7	7,0%
Empresas	702,7	619,2	13,5%	602,1	16,7%
Consignado	400,1	402,4	-0,6%	423,4	-5,5%
Veículos/Outros	83,6	85,8	-2,6%	84,8	-1,4%
C.G.I	0,1	0,2	-50,0%	0,1	0,0%
Resultado de Operações de Arrendamento Mercantil	43,3	47,8	-9,4%	39,3	10,2%
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	37,5	26,8	39,9%	55,6	-32,6%
Resultado com Derivativos ⁽¹⁾	754,2	(624,4)	n.a.	1.295,6	-41,8%
Operações Compromissadas e dep. Interfinanceiros	16,3	9,9	64,6%	29,8	-45,3%
Resultado de Operações de Câmbio	(46,1)	90,4	n.a.	45,1	n.a.
Operações de Venda ou de Transferência de Ativos Financeiros	0,8	(0,1)	n.a.	1,0	-20,0%
Receitas da Intermediação Financeira (A)	1.992,5	658,0	202,8%	2.576,8	-22,7%
Despesas com Operações de Captação no Mercado ⁽²⁾	(406,7)	(0,4)	n.a.	(705,2)	-42,3%
Despesas com Operações de Empréstimos e Repasses ⁽³⁾	(412,2)	300,0	n.a.	(832,8)	-50,5%
Provisão para Perdas com Créditos (PDD)	(101,6)	(200,1)	-49,2%	(158,4)	-35,9%
Despesas da Intermediação Financeira (B)	(920,5)	99,5	n.a.	(1.696,4)	-45,7%
Resultado Bruto da Intermediação Financeira (A-B)	1.072,0	757,5	41,5%	880,4	21,8%
Hedge MTM - Captações Exterior e Operações de Crédito	148,2	(127,8)	n.a.	133,8	10,8%
Resultado Bruto da Interm. Financeira Ajustado	923,8	885,3	4,3%	746,6	23,7%
⁽¹⁾ Resultado com derivativos (Hedge)	791,7	(559,0)		1.279,5	
⁽²⁾ Variação Cambial s/ Emissões no Exterior	(225,3)	216,6		504,0	
⁽³⁾ Variação Cambial s/ Empréstimos no exterior	(325,8)	301,9		860,1	

No 1T21 as receitas de operações de crédito atingiram R\$ 1.229,8 milhões, 6,4% acima do 4T20 e 7,0% superior aos últimos 12 meses motivadas pela manutenção das margens e crescimento da carteira de crédito.

A linha de operações de crédito para Empresas encerrou o 1T21 com receita de R\$ 702,7 milhões, alta de 13,5% no trimestre e aumento de 16,7% versus 1T20, motivadas pelo crescimento ocorrido durante o ano de 2020. A linha de Consignado encerrou o trimestre com receita de R\$ 400,1 milhões, praticamente estável em relação ao trimestre passado. A linha de veículos encerrou o 1T21 com saldo de R\$ 83,6 milhões, queda de 2,6% durante o trimestre.

O resultado de operações de Arrendamento Mercantil encerrou o trimestre com saldo de R\$ 43,3 milhões, redução de 9,4% se comparadas ao 4T20 e crescimento de 10,2% nos últimos 12 meses.

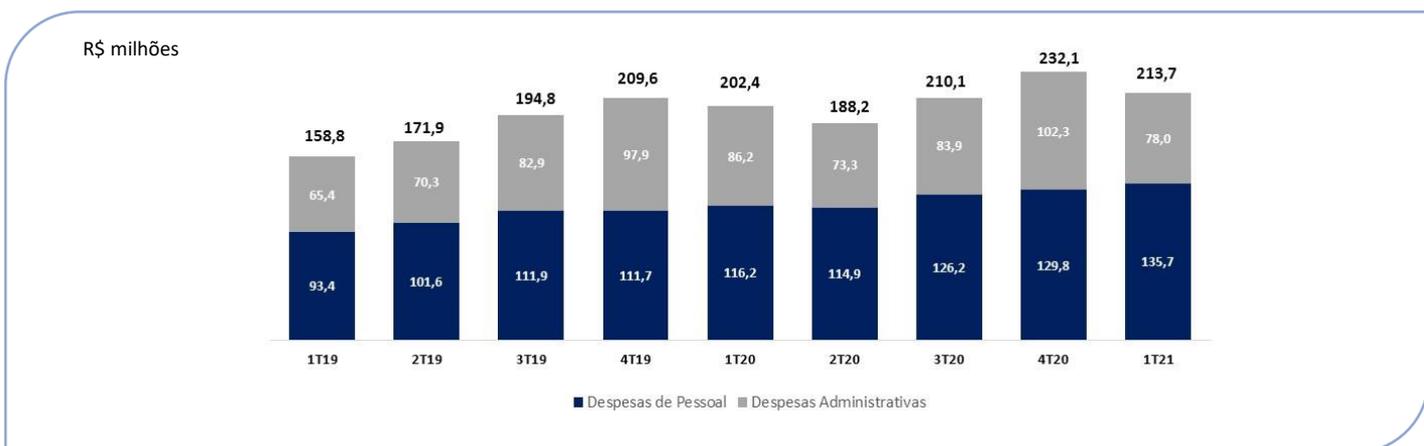
As despesas com operações de captação no mercado e de empréstimos e repasses foram de R\$ 812,9 milhões no trimestre.

O Resultado Bruto da Intermediação Financeira encerrou o trimestre com saldo de R\$ 1.072,0 milhões. Excluindo-se o efeito do ajuste do MTM do hedge das emissões externas e operações de crédito, o resultado bruto da intermediação financeira ajustado foi de R\$ 923,8 milhões no 1T21.

Comentário do Desempenho

O resultado com derivativos foi de R\$ 754,2 milhões positivo no 1T21, incluindo R\$ 791,7 milhões positivo do hedge. Excluindo este último efeito, o resultado com derivativos foi de R\$ 37,5 milhões negativo no 1T21 versus R\$ 64,5 milhões negativo no 4T20.

Despesas de Pessoal e Administrativas



Despesas de Pessoal e Administrativas (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
Despesas de Pessoal	(135,7)	(129,8)	4,5%	(116,2)	16,8%
Despesas Administrativas	(78,0)	(102,3)	-23,8%	(86,2)	-9,5%
Despesas de Pessoal e Administrativas	(213,7)	(232,1)	-7,9%	(202,4)	5,6%
Despesas de Comissões (Total)	(64,6)	(65,8)	-1,8%	(62,4)	3,5%
Consignado	(54,4)	(55,0)	-1,1%	(49,0)	11,0%
Veículos + Outros	(10,0)	(10,6)	-5,7%	(13,3)	-24,8%
CGI	(0,2)	(0,2)	-	(0,1)	100,0%
Total	(278,3)	(297,9)	-6,6%	(264,8)	5,1%
Índice de Eficiência Recorrente (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p	27,3%	-1,7 p.p
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	29,1%	30,1%	-1,0 p.p	30,4%	-1,3 p.p

As despesas administrativas e de pessoal totalizaram R\$ 278,3 milhões nos trimestre, redução de 6,6% no período. No 1T21, as despesas administrativas tiveram queda de 23,8%, devido a pagamentos de doações e patrocínios no montante de R\$ 15,4 milhões no 4T20.

No 1T21 as despesas de Comissões encerraram o trimestre praticamente estáveis, em linha com a carteira de crédito.

Comentário do Desempenho

Índice de Eficiência Recorrente

25,6% no 1T21

-0,2 p.p em 3 meses

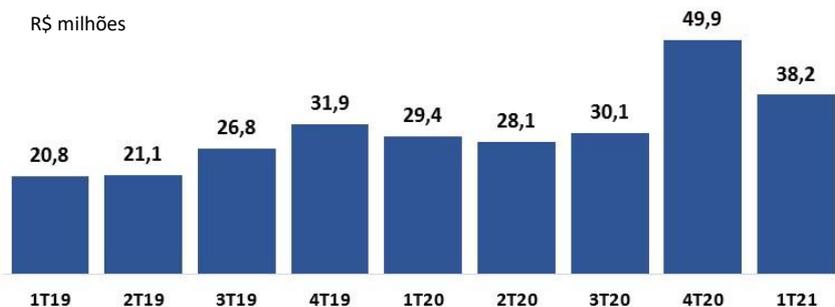
-1,7 p.p em 12 meses



Índice de Eficiência Recorrente (R\$ MM)	1T21	4T20	Δ	1T20	Δ
(+) Despesas de Pessoal	(135,7)	(129,8)	4,5%	(116,2)	16,8%
(+) Despesas de Administrativas	(78,0)	(102,3)	-23,8%	(86,2)	-9,5%
(+) Despesas de Comissões	(64,6)	(65,8)	-1,8%	(62,4)	3,5%
Total de despesas (A)	(278,3)	(297,9)	-6,6%	(264,8)	5,1%
(+) Res. da Intermediação Financeira Recorrente (-) PDD	1.025,4	1.085,5	-5,5%	904,9	13,3%
(+) Receitas de Prestação de Serviços	60,8	68,6	-11,4%	63,4	-4,1%
Total (B)	1.086,2	1.154,1	-5,9%	968,3	12,2%
Índice de Eficiência Recorrente (A/B) (%)	25,6%	25,8%	-0,2 p.p	27,3%	-1,7 p.p
PPR/PLR	(38,2)	(49,9)	-23,4%	(29,4)	29,9%
Índice de Eficiência Recorrente considerando PPR/PLR (%)	29,1%	30,1%	-1,0 p.p	30,4%	-1,3 p.p

Programa de Participação nos Resultados (PPR) e Participação nos Lucros

As despesas relacionadas à provisão para pagamentos de PPR e PLR totalizaram R\$ 38,2 milhões no 1T21 versus R\$ 29,4 milhões no 1T20.



Notas Explicativas

BancoDaycoval

INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS CONSOLIDADAS

Conforme disposições previstas na Resolução CMN nº 4.818/20, do Banco Central do Brasil, o Banco optou por elaborar suas Informações Trimestrais Consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, conforme descrito na Nota 2. Sendo assim, não estão sendo apresentados os quadros referentes aos dados padronizados das demonstrações consolidadas, por serem estes aplicáveis somente quando da elaboração das Demonstrações Contábeis Consolidadas em conformidade com todos os Pronunciamentos emitidos pelo CPC (Comitê de Pronunciamentos Contábeis), aprovados pela CVM e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos, a seguir, as Informações Trimestrais Consolidadas relativas ao trimestre findo em 31 de março de 2021, preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818/20 e na Resolução BCB nº 2/20 que revogaram, respectivamente, a Resolução CMN nº 4.720/19 e a Circular BACEN nº 3.959/19, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas demonstrações contábeis intermediárias seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos, que tratam da divulgação de demonstrações contábeis semestrais e anuais, bem como de seu conteúdo que inclui os balanços patrimoniais e as demonstrações de resultado, de resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido e as notas explicativas.

Apresentamos a seguir, o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado e de outros resultados abrangentes, das mutações do patrimônio líquido, dos fluxos de caixa e do valor adicionado de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil:

Notas Explicativas

Banco Daycoval

**BALANÇOS PATRIMONIAIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADOS
LEVANTADOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)**

ATIVO	Referência nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Disponibilidades	4	249.596	342.892	249.701	343.040
Reservas no Banco Central do Brasil	5	174.594	217.672	174.594	217.672
Relações interfinanceiras		2.413	549	2.413	549
Instrumentos financeiros		48.496.726	45.613.574	49.370.576	46.419.815
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	6.296.324	5.565.372	5.526.087	4.772.208
Títulos e valores mobiliários	7	6.447.202	5.298.623	6.807.344	5.592.275
Derivativos	8.a	1.519.300	1.188.710	1.519.300	1.188.710
Carteira de crédito					
Operações de crédito	9	26.120.614	25.522.495	26.319.200	25.713.559
Arrendamento mercantil financeiro	9.i	-	-	1.082.620	1.063.294
Arrendamento mercantil operacional	9	-	-	157.200	133.090
(-) Rendas a apropriar de arrendamento mercantil operacional	9	-	-	(156.983)	(132.864)
Outros créditos com características de concessão de crédito	9	5.062.956	5.689.756	5.065.478	5.740.925
Carteira de câmbio	10	3.050.330	2.348.618	3.050.330	2.348.618
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	9.e	(1.527.091)	(1.515.720)	(1.547.032)	(1.534.740)
Operações de crédito		(1.390.916)	(1.378.901)	(1.395.299)	(1.383.179)
Operações de arrendamento mercantil		-	-	(15.558)	(14.594)
Outros créditos diversos		(136.175)	(136.819)	(136.175)	(136.967)
Ativos fiscais correntes e diferidos	19.b	1.571.241	1.628.398	1.595.326	1.668.254
Devedores por depósitos em garantias de contingências		1.518.557	1.438.626	1.521.498	1.441.954
Fiscais	18.c	1.468.220	1.387.002	1.468.220	1.387.002
Cíveis	18.c	36.799	36.693	36.882	36.693
Trabalhistas	18.c	13.538	14.931	16.330	18.193
Outros		-	-	66	66
Outros créditos		234.486	231.903	239.395	239.044
Rendas a receber		35.018	33.327	37.106	35.448
Negociação e intermediação de valores		93.025	76.423	93.025	76.423
Diversos	11	106.443	122.153	109.264	127.173
Outros valores e bens	12	103.732	100.249	103.740	100.250
Ativos não financeiros mantidos para venda		83.452	84.852	83.452	84.852
(Provisão para desvalorização de ativos não financeiros mantidos para venda)		(7.614)	(8.564)	(7.614)	(8.564)
Despesas pagas antecipadamente		27.894	23.961	27.902	23.962
Investimentos		1.457.587	1.432.901	59.027	63.223
Participações em controladas	14	1.452.651	1.428.965	-	-
Outros investimentos		4.936	3.936	59.027	63.223
Imobilizado de uso	15.a	60.358	61.816	68.262	69.689
Imobilizações de uso		109.798	108.670	121.257	119.874
(Depreciações acumuladas)		(49.440)	(46.854)	(52.995)	(50.185)
Imobilizado de arrendamento mercantil operacional	15.b	-	-	157.805	130.650
Bens arrendados		-	-	300.296	264.241
(Depreciações acumuladas)		-	-	(142.491)	(133.591)
Intangível		-	-	328	351
TOTAL DO ATIVO		52.342.199	49.552.860	51.995.633	49.159.751

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais (ITR).

Notas Explicativas

Banco Daycoval

**BALANÇOS PATRIMONIAIS INDIVIDUAIS E CONSOLIDADOS
LEVANTADOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)**

PASSIVO	Referência nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Instrumentos financeiros		44.226.681	41.400.186	43.686.872	40.808.561
Depósitos	16.b	14.524.051	14.082.552	14.473.174	14.027.603
Operações compromissadas	16.a	2.241.135	1.951.672	2.241.135	1.951.672
Emissões de títulos	16.b	19.455.992	18.460.459	18.967.060	17.923.783
No Brasil		16.823.386	16.055.053	16.334.454	15.518.377
No Exterior		2.632.606	2.405.406	2.632.606	2.405.406
Obrigações por empréstimos	16.b	4.946.419	4.503.902	4.946.419	4.503.902
Obrigações por repasses do país - instituições oficiais	16.b	153.648	164.850	153.648	164.850
Dívidas subordinadas	16.b	462.218	460.657	462.218	460.657
Derivativos	8.a	116.675	58.064	116.675	58.064
Carteira de câmbio	10	2.326.543	1.718.030	2.326.543	1.718.030
Relações interfinanceiras e interdependências		139.793	227.702	139.793	227.702
Provisões para riscos	18	1.928.283	1.886.117	1.942.498	1.900.524
Fiscais		1.705.300	1.656.548	1.706.325	1.657.360
Cíveis		161.477	166.760	162.048	167.308
Trabalhistas		61.506	62.809	74.125	75.856
Provisão para garantias financeiras prestadas	9.e	44.288	44.781	44.288	44.781
Obrigações fiscais correntes e diferidas	19.b	733.017	933.409	813.197	1.040.842
Outras obrigações		340.067	557.753	398.959	592.898
Sociais e estatutárias	17.a	38.132	301.174	38.955	303.167
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		14.942	5.327	15.377	5.327
Negociação e intermediação de valores		93.010	65.266	93.010	65.266
Diversas	17.b	193.983	185.986	251.617	219.138
Resultado de exercícios futuros		74.411	77.039	113.332	117.540
Participação de minoritários		-	-	1.035	1.030
Patrimônio líquido	20	4.855.659	4.425.873	4.855.659	4.425.873
Capital social		3.557.260	3.557.260	3.557.260	3.557.260
Reservas de capital		1.125	279	1.125	279
Reservas de lucros		875.713	875.713	875.713	875.713
Outros resultados abrangentes		(15.132)	(7.379)	(15.132)	(7.379)
Lucros acumulados		436.693	-	436.693	-
TOTAL DO PASSIVO		52.342.199	49.552.860	51.995.633	49.159.751

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais (ITR).

Notas Explicativas

Banco Daycoval

**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)**

	Referência nota explicativa	Banco		Consolidado	
		31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.949.237	2.545.250	1.992.534	2.576.918
Carteira de crédito	21.a	1.186.184	1.105.676	1.229.812	1.149.722
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	21.b	790.019	1.360.021	791.725	1.351.241
Aplicações interfinanceiras de liquidez	21.c	20.391	37.515	16.330	29.786
Câmbio	21.d	(48.173)	41.019	(46.149)	45.150
Venda ou transferência de ativos financeiros		816	1.019	816	1.019
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(822.259)	(1.545.105)	(818.911)	(1.538.079)
Depósitos interfinanceiros e a prazo	21.e	(70.324)	(78.418)	(70.133)	(77.620)
Emissões de títulos no Brasil e no exterior	21.e	(339.784)	(633.876)	(336.627)	(627.648)
Obrigações por empréstimos e repasses	21.f	(412.151)	(832.811)	(412.151)	(832.811)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.126.978	1.000.145	1.173.623	1.038.839
DESPESAS COM PROVISÃO PARA CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	9.e	(100.091)	(157.871)	(101.570)	(158.436)
Carteira de crédito		(98.807)	(138.732)	(100.434)	(139.288)
Outros créditos		(1.777)	(14.045)	(1.629)	(14.054)
Avais e fianças		493	(5.094)	493	(5.094)
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		1.026.887	842.274	1.072.053	880.403
OUTRAS RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS E OPERACIONAIS		(231.302)	(213.336)	(261.148)	(238.493)
Receitas de prestação de serviços	21.g	56.787	58.954	60.816	63.392
Receitas de operações com seguros		-	-	(11)	141
Despesas de pessoal	21.h	(118.581)	(101.366)	(135.668)	(116.222)
Outras despesas administrativas	21.i	(144.083)	(150.853)	(142.627)	(148.562)
Despesas tributárias	19.a.ii	(51.611)	(47.310)	(57.445)	(53.185)
Resultado de participação em controladas	14.a	24.814	35.623	-	-
Outras receitas e despesas operacionais	21.j	4.203	13.694	16.655	38.574
Despesas de depreciação e amortização		(2.720)	(2.634)	(2.968)	(2.779)
Despesas com provisões para riscos					
Fiscais		(5.512)	(10.352)	(5.706)	(10.519)
Cíveis		5.282	(5.400)	5.259	(5.438)
Trabalhistas		119	(3.692)	547	(3.895)
RESULTADO OPERACIONAL		795.585	628.938	810.905	641.910
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		(353)	(2.440)	1.690	(1.401)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		795.232	626.498	812.595	640.509
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	19.a.i	(321.342)	(202.148)	(337.722)	(215.230)
Provisão para imposto de renda		(173.893)	(94.349)	(180.293)	(96.440)
Provisão para contribuição social		(141.148)	(58.481)	(147.933)	(63.820)
Ativo (passivo) fiscal diferido		(6.301)	(49.318)	(9.496)	(54.970)
PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO		(37.197)	(28.470)	(38.173)	(29.393)
PARTICIPAÇÃO DE MINORITÁRIOS		-	-	(7)	(6)
LUCRO LÍQUIDO		436.693	395.880	436.693	395.880

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais (ITR).

Notas Explicativas
**DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
 PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E DE 2020
 (Em milhares de reais - R\$)**

	Banco e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
LUCRO LÍQUIDO	436.693	395.880
Outros resultados abrangentes	(7.753)	(24.122)
Ajustes a valor justo -		
Títulos e valores mobiliários disponíveis para venda		
Atribuídos ao Controlador	(8.491)	(19.857)
Atribuídos a empresas controladas	(3.083)	(13.201)
Impostos diferidos sobre ajustes de avaliação patrimonial		
Atribuídos ao Controlador	3.821	8.936
TOTAL DE OUTROS RESULTADOS ABRANGENTES	428.940	371.758

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais (ITR).

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)**

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS				
LUCRO LÍQUIDO	436.693	395.880	436.693	395.880
AJUSTES DE RECONCILIAÇÃO ENTRE O LUCRO LÍQUIDO				
CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES OPERACIONAIS				
Depreciações e amortizações	2.720	2.634	2.968	2.779
Impostos diferidos	6.301	49.318	9.496	54.970
Impostos correntes	315.041	152.830	328.226	160.260
Provisão para riscos	42.166	40.039	41.974	40.447
Provisão para avais e fianças concedidos	(493)	5.093	(493)	5.093
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	101.229	157.260	101.891	162.268
Provisão para arrendamentos mercantis de liquidação duvidosa	-	-	964	(4.452)
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	648	(4.482)	501	(4.473)
Provisão para outros créditos diversos	(1.293)	-	(1.293)	-
Provisão para perdas em outros valores e bens	(950)	777	(950)	776
Variação cambial de caixa e equivalentes de caixa	26.636	(116.287)	26.636	(116.287)
Resultado na alienação de ativo permanente	3.680	3.504	2.303	3.459
Resultado de participações em controladas e coligadas	(24.814)	(35.623)	-	-
TOTAL DOS AJUSTES DE RECONCILIAÇÃO	470.871	255.063	512.223	304.840
LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO	907.564	650.943	948.916	700.720
VARIAÇÃO DE ATIVOS E OBRIGAÇÕES	(177.438)	(714.964)	(218.578)	(768.354)
(Aumento) Redução em aplicações interfinanceiras de liquidez	23.017	(33.141)	90	3.177
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(1.449.039)	(1.347.173)	(1.515.528)	(1.286.653)
(Aumento) Redução em relações interfinanceiras e Reservas no Banco Central	(46.695)	(40.527)	(46.695)	(40.527)
(Aumento) Redução da carteira de crédito	(687.334)	(690.088)	(706.341)	(736.838)
(Aumento) Redução em outros créditos	(16.123)	902.258	51.398	917.351
(Aumento) Redução em outros valores e bens	(2.533)	(6.120)	(2.540)	(6.198)
Aumento (Redução) em depósitos	441.500	423.989	445.572	431.604
Aumento (Redução) em operações compromissadas	(157.274)	66.138	(157.274)	66.138
Aumento (Redução) em emissões de títulos	1.299.606	(594.944)	1.347.350	(601.056)
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	443.452	112.982	443.452	112.982
Aumento (Redução) em outras obrigações	410.315	862.276	388.097	759.312
Imposto de renda e contribuição social pagos	(433.702)	(366.682)	(461.951)	(382.037)
Aumento (Redução) em resultados de exercícios futuros	(2.628)	(3.932)	(4.208)	(5.609)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES OPERACIONAIS	730.126	(64.021)	730.338	(67.634)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO				
Aquisição de imobilizado de uso	(1.277)	(2.111)	(1.532)	(3.095)
CAIXA LÍQUIDO APLICADO EM ATIVIDADES DE INVESTIMENTO	(1.277)	(2.111)	(1.532)	(3.095)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO				
Aumento (Redução) em recursos de aceites cambiais e emissão de títulos	(304.073)	929.254	(304.073)	929.254
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(12.136)	382.883	(12.136)	382.883
Aumento (Redução) em dívidas subordinadas	1.561	1.958	1.561	1.958
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	(173.629)	(241.641)	(173.629)	(241.641)
CAIXA LÍQUIDO PROVENIENTE DE (APLICADO EM) ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO	(488.277)	1.072.454	(488.277)	1.072.454
VARIAÇÃO CAMBIAL DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	(26.636)	116.287	(26.636)	116.287
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	213.936	1.122.609	213.893	1.118.012
Caixa e equivalente de caixa no início do trimestre	3.812.370	2.585.577	3.812.518	2.592.027
Caixa e equivalente de caixa no final do trimestre	4.026.306	3.708.186	4.026.411	3.710.039
AUMENTO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	213.936	1.122.609	213.893	1.118.012

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais (ITR).

Notas Explicativas

BancoDaycoval

**DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO
PARA OS TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO DE 2021 E DE 2020
(Em milhares de reais - R\$)**

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
RECEITAS	1.909.671	2.438.143	1.970.214	2.499.337
Receitas da intermediação financeira	1.949.237	2.545.250	1.992.534	2.576.918
Receitas de prestação de serviços	56.787	58.954	60.816	63.392
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(100.091)	(157.871)	(101.570)	(158.436)
Outras	3.738	(8.190)	18.434	17.463
DESPESAS	(822.259)	(1.545.105)	(818.911)	(1.538.079)
Despesas da intermediação financeira	(822.259)	(1.545.105)	(818.911)	(1.538.079)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(139.718)	(146.852)	(138.006)	(144.337)
Materiais, energia e outros insumos	(19.720)	(25.910)	(21.214)	(27.416)
Serviços de terceiros	(119.998)	(120.942)	(116.792)	(116.921)
VALOR ADICIONADO BRUTO	947.694	746.186	1.013.297	816.921
DEPRECIAÇÃO E AMORTIZAÇÃO	(2.720)	(2.634)	(2.968)	(2.779)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELO BANCO / CONSOLIDADO	944.974	743.552	1.010.329	814.142
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	24.814	35.623	-	-
Resultado de equivalência patrimonial	24.814	35.623	-	-
VALOR ADICIONADO TOTAL A DISTRIBUIR	969.788	779.175	1.010.329	814.142
DISTRIBUIÇÃO DE VALOR ADICIONADO	969.788	779.175	1.010.329	814.142
PESSOAL	136.682	113.854	152.331	127.484
Remuneração direta	114.362	66.942	126.339	76.352
Benefícios	18.073	43.480	21.081	47.107
FGTS	4.247	3.432	4.911	4.025
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	392.049	265.439	416.676	286.547
Federais	387.632	261.267	409.266	279.563
Estaduais	578	450	623	493
Municipais	3.839	3.722	6.787	6.491
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	4.364	4.002	4.622	4.225
Aluguéis	4.364	4.002	4.622	4.225
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	436.693	395.880	436.693	395.880
Juros sobre o capital próprio	-	45.244	-	45.244
Lucros retidos	436.693	350.636	436.686	350.630
Participação dos minoritários não controladores	-	-	7	6

As notas explicativas são parte integrante das Informações Trimestrais (ITR).

Notas Explicativas

BancoDaycoval

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR) PARA O TRIMESTRE FINDO EM 31 DE MARÇO DE 2021 (Em milhares de Reais - R\$, exceto quando de outra forma indicado)

1 - CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Daycoval S.A. ("Banco" ou "Daycoval"), com sede na Avenida Paulista, 1.793, na cidade e estado de São Paulo, é uma sociedade anônima de capital aberto, que está organizado sob a forma de Banco Múltiplo, autorizado a operar com as carteiras comercial, de câmbio, de investimento, de crédito e financiamento e, por meio de suas controladas diretas e indiretas, atua também na carteira de arrendamento mercantil, administração de recursos de terceiros, seguro de vida e previdência e prestação de serviços. As operações são conduzidas no contexto do conjunto das empresas integrantes do Conglomerado Daycoval, atuando no mercado de forma integrada.

2 - INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS (ITR)

a) Apresentação

As Informações Trimestrais Consolidadas do Banco, que incluem sua dependência no exterior, as entidades controladas direta e indiretamente e os fundos de investimento nos quais existe a retenção de riscos e benefícios, foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e estão em conformidade com as diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/76, e as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e Lei nº 11.941/09, para o registro contábil das operações, associadas, quando aplicável, às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, do Banco Central do Brasil - BACEN e do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional - COSIF, da Comissão de Valores Mobiliários - CVM, do Conselho Nacional de Seguros Privados - CNSP, da Superintendência de Seguros Privados - SUSEP e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.818/20 e na Resolução BCB nº 2/20 que revogaram, respectivamente, a Resolução CMN nº 4.720/19 e a Circular BACEN nº 3.959/19, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas demonstrações contábeis seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos, que tratam da divulgação de demonstrações contábeis intermediárias, semestrais e anuais, bem como de seu conteúdo que inclui os balanços patrimoniais e as demonstrações de resultado, de resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido, as notas explicativas e a divulgação de informações sobre os resultados não recorrentes.

As Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas foram aprovadas pela Administração em 06 de maio de 2021.

O Daycoval adota critérios de apresentação em suas Informações Trimestrais, com o objetivo de representar a essência econômica de suas operações e observando os critérios de elaboração e divulgação de informações trimestrais estabelecidos na Resolução BCB nº 2/20, e normativos complementares para os quais destacamos:

Balanco Patrimonial

- i A apresentação das contas do Balanço Patrimonial por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem segregação entre circulante e não circulante. As aberturas por prazo de realização e exigibilidade para os grupos de ativos e passivos relevantes, estão apresentadas nas notas explicativas às Informações Trimestrais, conforme opção prevista no Artigo 23º da Resolução BCB nº 2/20.
- ii Apresentação do total de Reservas no Banco Central do Brasil;
- iii Apresentação da rubrica "Instrumentos financeiros", ativos e passivos;
- iv Carteira de crédito:
 - Operações de arrendamento mercantil pelo método financeiro, o que resulta na apresentação destas operações a valor presente, com a eliminação das rubricas de imobilizado de arrendamento e de valor residual garantido (VRG); e
 - Compra de direitos creditórios, reclassificados da rubrica de "Ativos - Diversos" para a rubrica de "Outros créditos diversos".
- v Apresentação das rubricas de "Ativos fiscais correntes e diferidos" e "Devedores por depósitos em garantias de contingências" segregadas da rubrica de "Outros créditos - diversos", bem como das rubricas de "Obrigações fiscais correntes e diferidas" e de "Provisões para riscos" segregadas das rubricas de "Fiscais e Previdenciárias" e de "Outras obrigações", respectivamente; e
- vi O Daycoval passou a apresentar as operações da Seguradora Líder dos Consórcios DPVAT em uma única linha do ativo, incluída na rubrica de "Prêmios de seguros a receber" em Outros créditos - Diversos.

Notas Explicativas



Demonstrações do Resultado

- i A receita de operações de crédito passa a ser composta: (i) pelo resultado das operações de arrendamento mercantil e pela receita de compra de direitos creditórios, esta última anteriormente classificada na rubrica de "Outras receitas operacionais"; e (ii) adiantamentos sobre contratos de câmbio, reclassificados da rubrica "Operações de Câmbio", exceto as receitas e despesas decorrentes das diferenças de taxas incidentes sobre os montantes representativos de moedas estrangeiras, apresentadas como resultado de "Câmbio";
- ii Destaque para o resultado de intermediação financeira antes da despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa;
- iii As despesas com provisão para créditos de liquidação duvidosa passam a abranger provisões para outros créditos incorporadas à Carteira de Crédito Ampliada e para as operações de Garantias Financeiras prestadas;
- iv Outras receitas e despesas operacionais passam a ser apresentadas em rubrica única;
- v Apresentação destacada das rubricas de "Despesas de depreciação e amortização" e "Despesas com provisões para riscos" que, anteriormente, eram apresentadas na rubrica de "Despesas operacionais"; e
- vi Apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente, em sequência à Demonstração do Resultado.

Para fins de apresentação das Informações Trimestrais, em bases comparáveis, as reclassificações dos valores contábeis do resultado, por conta do novo formato de apresentação, não alteraram o lucro líquido referente ao trimestre findo em 31 de março de 2020.

b) Processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS")

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade ("IFRS"), o Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC emitiu pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, aprovados pela CVM, porém nem todos homologados pelo BACEN. Desta forma, o Banco, na elaboração das Informações Trimestrais, adotou os seguintes pronunciamentos já homologados pelo BACEN:

Pronunciamentos emitidos pelo CPC	Resolução CMN
CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro	4.144/12
CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos	3.566/08
CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis	4.524/16
CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa	4.720/19
CPC 04 (R1) - Ativo Intangível	4.534/16
CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas	4.636/18
CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações	3.989/11
CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro	4.007/11
CPC 24 - Evento Subsequente	3.973/11
CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes	3.823/09
CPC 27 - Ativo Imobilizado	4.535/16
CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados	4.424/15
CPC 41 - Resultado por Ação	4.818/20
CPC 46 - Mensuração do Valor Justo	4.748/19

Todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas do Banco, e somente elas, estão sendo evidenciadas e correspondem às informações utilizadas pela Administração do Banco na sua gestão.

Notas Explicativas



c) Consolidação

No processo de consolidação das Informações Trimestrais, os saldos das contas patrimoniais ativas e passivas e os resultados oriundos das transações entre o Banco, sua dependência no exterior, suas controladas diretas e indiretas e fundos de investimento adquiridos com retenção substancial de riscos e benefícios, foram eliminados, bem como foram destacadas as parcelas do lucro líquido e do patrimônio líquido referente às participações de acionistas minoritários.

As Informações Trimestrais Consolidadas abrangem o Banco e as seguintes entidades:

	% de Participação	
	2021	2020
Arrendamento Mercantil		
Daycoval Leasing – Banco Múltiplo S.A. ("Daycoval Leasing")	100,00	100,00
Atividade Financeira - Dependência no Exterior		
Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch	100,00	100,00
Atividade de Seguros e Previdência Complementar		
Dayprev Vida e Previdência S.A. ("Dayprev")	97,00	97,00
Não Financeiras		
ACS Participações Ltda. ("ACS")	99,99	99,99
Daycoval Asset Management Administração de Recursos Ltda. ("Daycoval Asset")	99,99	99,99
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda. ("IFP")	99,99	99,99
SCC Agência de Turismo Ltda. ("SCC")	99,99	99,99
Treetop Investments Ltd. ("Treetop")	99,99	99,99
Fundo de Investimento		
Multigestão Renda Comercial Fundo de Investimento Imobiliário - FII ("Fundo") ⁽¹⁾	67,97	68,10

(1) Conforme Art. 4º da Resolução CMN nº 4.280/13, os fundos de investimento nos quais o Daycoval, sob qualquer forma, assumiu ou retenha substancialmente riscos e benefícios devem ser consolidados nas demonstrações contábeis da instituição controladora.

3 - PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional, de apresentação, transações em moedas estrangeiras e equivalência patrimonial de entidades sediadas no exterior:

i Moeda funcional e de apresentação

As Informações Trimestrais do Daycoval, estão apresentadas em Reais (R\$), sendo esta a sua moeda funcional e de apresentação. Conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.524/16, o Daycoval definiu que a moeda funcional e de apresentação para cada uma de suas controladas direta e indiretamente, incluindo entidades sediadas no exterior, também será em Reais (R\$).

ii Conversão das transações em moeda estrangeira

Caso as investidas no exterior realizem transações em moeda diferente de suas respectivas moedas funcionais, estas transações serão convertidas aplicando-se as taxas de câmbio do respectivo balancete ou balanço para os itens monetários, ativos e passivos avaliados a valor justo e para os itens não classificados como monetários. Para os demais casos, aplica-se as taxas de câmbio na data da transação.

iii Equivalência patrimonial de entidades sediadas no exterior

A equivalência patrimonial das entidades sediadas no exterior, cuja moeda funcional está definida no item "i" acima, é reconhecida diretamente nas demonstrações de resultado do Daycoval na rubrica de "Resultado de participação em controladas".

Notas Explicativas



b) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência. As operações com taxas prefixadas são registradas pelo valor final, e as receitas e despesas correspondentes ao período futuro são registradas em conta redutora dos respectivos ativos e passivos. As receitas e despesas de natureza financeira são contabilizadas pelo critério "pro-rata" dia e calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relativas a títulos descontados ou relacionadas a operações com o exterior, as quais são calculadas com base no método linear. As operações com taxas pós-fixadas ou indexadas a moedas estrangeiras são atualizadas até a data do balanço.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por dinheiro em caixa e depósitos em instituições financeiras, incluídos na rubrica de disponibilidades, aplicações interfinanceiras de liquidez e títulos e valores mobiliários classificados na carteira própria, com prazo original igual ou inferior a 90 dias, sendo o risco de mudança no valor justo destes considerado insignificante.

A composição do caixa e equivalentes de caixa está apresentada na Nota 4.

d) Instrumentos financeiros

i Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são registradas ao custo de aquisição, acrescidas dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidas de provisão para desvalorização, quando aplicável.

A composição das aplicações interfinanceiras de liquidez está apresentada na Nota 6.

ii Títulos e valores mobiliários

Os títulos e valores mobiliários estão contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos sendo: (i) os títulos de renda fixa, atualizados com base na taxa de remuneração e em razão da fluência dos prazos de seus respectivos vencimentos; (ii) as ações, atualizadas com base na cotação média informada por Bolsa de Valores onde são mais negociadas; e (iii) as aplicações em fundos de investimento, atualizadas com base no valor da cota divulgado por seus respectivos administradores.

Os títulos e valores mobiliários estão apresentados conforme disposto na Circular BACEN nº 3.068/01, sendo classificados nas seguintes categorias:

- Títulos para negociação - são os títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados, ajustados pelo valor justo em contrapartida ao resultado.
- Títulos disponíveis para venda - são os títulos e valores mobiliários os quais não foram adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados e que a Administração não tem intenção de mantê-los até o vencimento. Os ajustes ao valor justo (ganhos e perdas não realizados) são registrados em conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários. Esses ganhos e perdas não realizados são reconhecidos no resultado quando efetivamente realizados.
- Títulos mantidos até o vencimento - são os títulos e valores mobiliários adquiridos com a intenção e capacidade financeira para manutenção em carteira até a data de seus respectivos vencimentos e são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado.
- As bonificações oriundas das aplicações em ações de companhias abertas são registradas na carteira de títulos e valores mobiliários apenas pelas respectivas quantidades, sem modificação do valor dos investimentos, quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

Os dividendos e os juros sobre o capital próprio, oriundos das aplicações em ações de companhias abertas, são contabilizados como receita quando as ações correspondentes são consideradas "ex-direito" na bolsa de valores.

A composição e a classificação dos Títulos e valores mobiliários, estão apresentadas na Nota 7.a e 7.b.

Notas Explicativas



iii Instrumentos financeiros derivativos (ativos e passivos)

Os instrumentos financeiros derivativos são compostos pelas operações com opções, a termo, de mercado futuro e de swap, e são contabilizados de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02, que prevê a adoção dos seguintes critérios:

- Operações com opções - os prêmios pagos ou recebidos são contabilizados ao valor justo na rubrica de "Instrumentos financeiros derivativos" no ativo ou no passivo, respectivamente, até o efetivo exercício da opção e contabilizados como redução ou aumento do custo do ativo objeto das opções, pelo seu efetivo exercício, ou como receita ou despesa no caso de não exercício.
- Operações de futuro - os valores dos ajustes diários são registrados ao valor justo na rubrica de "Negociação e intermediação de valores" no ativo ou no passivo e apropriados diariamente ao resultado como receita (quando ganhos) ou despesa (quando perdas).
- Operações de swap e termo de moeda ("NDF") - o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado ao valor justo na rubrica de "Instrumentos financeiros derivativos" no ativo ou no passivo, respectivamente e apropriado ao resultado como receita (quando ganhos) ou despesa (quando perdas).
- Operações a termo de mercadorias - são registradas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, ajustado ao valor justo, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos prazos de vencimento dos contratos.

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

- Instrumentos financeiros derivativos não considerados como hedge - em conta de receita ou despesa, no resultado.
- Instrumentos financeiros derivativos considerados como hedge - são classificados como hedge de risco de mercado ou hedge de fluxo de caixa.

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

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

A composição dos Instrumentos financeiros derivativos, registrados em contas patrimoniais de ativos e passivos e em contas de compensação, está apresentada na Nota 8.

iv Mensuração do valor justo

A metodologia aplicada para mensuração do valor justo dos ativos financeiros e instrumentos financeiros derivativos avaliados a valor justo é baseada no cenário econômico e nos modelos de precificação desenvolvidos pela Administração, que incluem a captura de preços médios praticados no mercado aplicáveis para a data-base do balanço. Assim, quando da efetiva liquidação financeira destes itens, os resultados poderão vir a ser diferentes dos estimados.

O modelo de mensuração do valor justo de instrumentos financeiros ativos e passivos, incluindo os derivativos, desenvolvidos pela Administração, leva em consideração o cenário econômico, a coleta de indicadores e preços praticados no mercado, aplicáveis a estes instrumentos na data do balanço. O valor de liquidação destes instrumentos financeiros poderá ser diferentes dos valores estimados.

Notas Explicativas



e) Operações de crédito, de outros créditos com características de concessão de crédito e de arrendamento mercantil e provisão para perdas associadas ao risco de crédito destes instrumentos

Operações de arrendamento mercantil financeiros são reclassificadas com o objetivo de refletir sua posição financeira em conformidade com o método financeiro.

As operações de crédito e de arrendamento mercantil são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao seu nível de risco, levando-se em consideração as experiências anteriores com os tomadores de recursos, a avaliação dos riscos desses tomadores e seus garantidores, a conjuntura econômica e os riscos específicos e globais da carteira, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis de risco, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo - perda).

Em complemento aos níveis mínimos de provisão mencionados na Resolução nº 2.682/99, e alterações posteriores, o Daycoval constitui também provisão para risco de crédito adicional, calculada com base em metodologia de avaliação e monitoramento de risco de crédito periodicamente reavaliada e aprovada pela Administração.

As provisões para perdas associadas ao risco de crédito são constituídas em valor suficiente para cobrir prováveis perdas e está em conformidade com normas e instruções emanadas pelo CMN e Bacen.

Ainda conforme a Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, as operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de classificação de risco, têm sua receita reconhecida somente quando efetivamente recebida e as operações classificadas como nível "H", permanecem nessa classificação por 180 dias quando, então, são baixadas contra a provisão existente e passam a ser controladas em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que se encontravam classificadas na data de sua renegociação. Quando ocorrer amortização significativa da operação ou quando novos fatos relevantes e observáveis justificarem a mudança do nível de risco, poderá ocorrer a reclassificação da operação para categoria de menor risco.

As operações de crédito, de outros créditos com características de concessão de crédito e de arrendamento mercantil, são mensuradas pelo seu custo amortizado.

A composição das operações de crédito, de outros créditos com características de concessão de crédito e de arrendamento mercantil, bem como da provisão para perdas associadas ao risco de crédito destes instrumentos, está apresentada na Nota 9.

f) Baixa de ativos financeiros

A baixa de um ativo financeiro, conforme determinado pela Resolução CMN nº 3.533/08, se dá quando os direitos contratuais ao fluxo de caixa do ativo financeiro expiram ou quando ocorrer a venda ou a transferência deste ativo financeiro que deve ser classificada nas seguintes categorias:

- Operações com transferência substancial dos riscos e benefícios: o cedente transfere substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, tais como: (i) venda incondicional do ativo financeiro; (ii) venda do ativo financeiro em conjunto com opção de recompra pelo valor justo desse ativo no momento da recompra; e (iii) venda do ativo financeiro em conjunto com opção de compra ou de venda cujo exercício seja improvável de ocorrer;
- Operações com retenção substancial dos riscos e benefícios: o cedente retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação, tais como: (i) venda do ativo financeiro em conjunto com compromisso de recompra do mesmo ativo a preço fixo ou o preço de venda adicionado de quaisquer rendimentos; (ii) contratos de empréstimo de títulos e valores mobiliários; (iii) venda do ativo financeiro em conjunto com contrato de swap de taxa de retorno total que transfira a exposição ao risco de mercado de volta ao cedente; (iv) venda do ativo financeiro em conjunto com opção de compra ou de venda cujo exercício seja provável de ocorrer; e (v) venda de recebíveis para os quais o vendedor ou o cedente garanta por qualquer forma compensar o comprador ou o cessionário pelas perdas de crédito que venham a ocorrer, ou cuja venda tenha ocorrido em conjunto com a aquisição de cotas subordinadas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) comprador; e
- Operações sem transferência ou retenção substancial dos riscos e benefícios: devem ser classificadas as operações em que o cedente não transfere nem retém substancialmente todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da operação.

A avaliação quanto à transferência ou retenção dos riscos e benefícios de propriedade dos ativos financeiros é efetuada, utilizando-se como metodologia a comparação da exposição do Daycoval, antes e depois da venda ou da transferência, relativamente à variação no valor presente do fluxo de caixa esperado associado ao ativo financeiro descontado pela taxa de juros de mercado apropriada.

Notas Explicativas



g) Operações de câmbio (ativas e passivas)

As operações de câmbio são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais auferidas em base "pro-rata" dia.

A composição das operações de câmbio (ativas e passivas) está apresentada na Nota 10.

h) Operações com seguros

As operações da Seguradora Líder são apresentadas em linha única do ativo, na rubrica "Outros créditos diversos", proporcionalmente à participação na entidade, em consonância com as alterações normativas advindas da Circular SUSEP nº 595/19, que revogou os artigos 153 e 154 da Circular SUSEP nº 517/15, que previam a apresentação linha a linha dos ativos e passivos do Consórcio proporcionalmente à participação da consorciada.

O total de "Prêmios de seguros a receber" monta R\$31 (R\$31 em 31 de dezembro de 2020), conforme apresentado na Nota 11.

i) Despesas pagas antecipadamente

As despesas pagas antecipadamente referentes às comissões pagas aos correspondentes bancários são controladas por contrato e foram reconhecidas como despesa na rubrica de "Outras despesas administrativas".

As demais despesas pagas antecipadamente, referentes às despesas de emissão de títulos, no Brasil ou no exterior, bem como aquelas relacionadas às captações junto ao Inter-American Development Bank (IDB), são reconhecidas "pró-rata temporis" de acordo com o prazo de vigência destas captações.

As despesas pagas antecipadamente estão apresentadas na Nota 12.

j) Participações em controladas

As participações em empresas controladas e coligadas, que o Banco tenha influência significativa ou participação de 20% ou mais do capital votante, são avaliadas pelo método de equivalência patrimonial.

A composição das participações em controladas e coligadas está apresentada na Nota 14.

k) Outros investimentos

São avaliados pelo custo de aquisição, deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

l) Imobilizado de uso

É reconhecido com base em seu custo de aquisição, mensalmente ajustado por suas respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: imóveis de uso - 4% a.a.; instalações, móveis, equipamentos de uso, sistemas de segurança e comunicações - 10% a.a.; sistemas de transporte - 10% e 20% a.a.; e sistemas de processamento de dados - 20% a.a., e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável.

A composição do imobilizado de uso está apresentada na Nota 15.a.

m) Imobilizado de arrendamento mercantil operacional

Os bens arrendados são registrados pelo custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear, com os benefícios de redução de 30% na vida útil normal do bem para as operações de arrendamento realizadas com pessoas jurídicas, previstos na legislação vigente.

A composição do imobilizado de arrendamento operacional está apresentada na Nota 15.b.

n) Ativos não financeiros mantidos para venda

Os ativos não financeiros mantidos para venda, de acordo com a Resolução CMN nº 4.747, devem ser classificados como:

a) próprios - cuja realização esperada seja pela venda, estejam disponíveis para venda imediata e cuja alienação seja altamente provável no período máximo de um ano; ou

b) recebidos - cujo recebimento pela instituição em liquidação de instrumento financeiro de difícil ou duvidosa solução não destinados ao uso próprio.

Os ativos não financeiros mantidos para venda estão apresentados na Nota 12.

Notas Explicativas



o) Redução do valor recuperável de ativos não-financeiros (*impairment*)

É reconhecida como perda, quando o valor de um ativo ou de uma unidade geradora de caixa registrado contabilmente for maior do que o seu valor recuperável ou de realização. Uma unidade geradora de caixa é o menor grupo identificável de ativos que gera fluxo de caixa, substanciais, independentemente de outros ativos ou grupos de ativos. As perdas por *impairment*, quando aplicável, são registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Os valores dos ativos não financeiros, exceto aqueles registrados nas rubricas de "Outros valores e bens" e de "Ativos fiscais correntes e diferidos", são objeto de revisão periódica, no mínimo anual, para determinar se existe alguma indicação de perda no valor recuperável ou de realização destes ativos, conforme Nota 12.

p) Instrumentos de captação

Os depósitos, as emissões de títulos no Brasil e exterior e as obrigações por empréstimos e repasses, são reconhecidas com base em seu valor inicial, acrescidos dos juros e encargos financeiros incorridos até a data do balanço, calculados em base "*pro rata temporis*". Os aceites por emissão de títulos no exterior e as obrigações por empréstimos no exterior, também são acrescidas de variação cambial calculada com base na cotação da moeda estrangeira, divulgada pelo BACEN, na data do balanço.

As emissões e obrigações por empréstimos no exterior, objeto de proteção contábil (*hedge accounting*) de risco de mercado, são mensurados por seu valor justo na data do balanço e, os efeitos desta mensuração reconhecidos nas demonstrações de resultado.

A composição dos instrumentos de captação está apresentada na Nota 16.

q) Provisões, passivos contingentes, ativos contingentes e obrigações legais (fiscais e trabalhistas)

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos passivos contingentes, dos ativos contingentes e das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes, aprovados pela Resolução CMN nº 3.823/2009 e Carta Circular BACEN nº 3.429/2010, da seguinte forma:

i Provisões

São reconhecidas quando existe uma obrigação presente como resultado de eventos passados, onde é provável que será necessária uma saída de recursos para liquidar uma obrigação e que pode ser estimada de modo confiável. O Daycoval, para a constituição das provisões, considera a opinião de seus assessores jurídicos e da Administração para o seu reconhecimento.

ii Ativos contingentes

É um ativo possível que resulta de eventos passados e cuja existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob controle da entidade. O ativo contingente não é reconhecido contabilmente, exceto quando existem evidências suficientes de que sua realização é certa, caso contrário, divulga-se em notas explicativas quando for provável a entrada de benefícios econômicos.

iii Passivos contingentes

Não são reconhecidos contabilmente, pois a sua existência será confirmada apenas pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos que não estão no controle do Daycoval. Os passivos contingentes não satisfazem os critérios para o seu reconhecimento, por serem considerados como perdas possíveis, sendo divulgados em notas explicativas. Os passivos contingentes classificados como perda remota não são reconhecidos e divulgados.

iv Obrigações legais (fiscais e previdenciárias)

Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, provisionado e atualizado mensalmente, independentemente de sua probabilidade de perda.

A composição das provisões, dos passivos contingentes, dos ativos contingentes e das obrigações legais está apresentada na Nota 18.

Notas Explicativas



r) Tributos

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, calculados sobre adições temporárias, são registrados na rubrica "Ativos fiscais correntes e diferidos", e as provisões para as obrigações fiscais diferidas sobre superveniência de depreciação, ajustes a valor justo dos títulos e valores mobiliários, atualização de depósitos judiciais, dentre outros, são registrados na rubrica "Obrigações fiscais correntes e diferidas", sendo que para a superveniência de depreciação é aplicada somente a alíquota de imposto de renda.

Os créditos tributários de diferenças temporárias decorrentes da avaliação ao valor justo de certos ativos e passivos financeiros, incluindo contratos de derivativos, provisões para contingências fiscais, cíveis e trabalhistas, e provisões para créditos de liquidação duvidosa, são reconhecidos apenas quando todos os requisitos para sua constituição, estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.842/20, são atendidos.

Os tributos são reconhecidos na demonstração do resultado, exceto quando se referem a itens reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. Os tributos diferidos, representados pelos créditos tributários e pelas obrigações fiscais diferidas, são calculados sobre as diferenças temporárias entre as bases fiscais de ativos e passivos e seus valores contábeis.

O cálculo do imposto de renda e da contribuição social, bem como a composição dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas estão, respectivamente, apresentadas nas Notas 19.a.i e 19.d.

A previsão de realização dos créditos tributários está apresentada na Nota 19.e.

s) Lucro por ação

O lucro por ação é calculado com base em critérios e procedimentos estabelecidos no Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado por Ação, considerando o que for aplicável às instituições financeiras, conforme determina a Resolução CMN nº 4.818/20.

O lucro por ação está apresentado na Nota 20.f.

t) Remuneração do capital próprio

A Resolução CMN nº 4.706/18, que passou a vigorar a partir de 1º de janeiro de 2019, determina procedimentos para o registro contábil de remuneração do capital próprio, que deve ser reconhecida a partir do momento em que seja declarada ou proposta e se configure em uma obrigação presente na data do balanço.

Os dividendos e os juros sobre o capital próprio declarados são reconhecidos no passivo circulante na rubrica de "Sociais e Estatutárias" e, os dividendos propostos e ainda não aprovados, são reconhecidos no patrimônio líquido na rubrica de "Reservas Especiais de Lucros".

A remuneração do capital próprio está apresentada na Nota 20.d.

u) Uso de estimativas contábeis

A preparação das Informações Trimestrais exige que a Administração efetue certas estimativas e adote premissas, no melhor de seu julgamento, que afetam os montantes de certos ativos e passivos, financeiros ou não, receitas e despesas e outras transações, tais como:

- i As taxas de depreciação dos itens do ativo imobilizado e do imobilizado de arrendamento;
- ii Amortizações de ativos diferidos;
- iii Provisão para operações de crédito e de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa;
- iv Avaliação de instrumentos financeiros; e
- v Provisões necessárias para absorver eventuais riscos decorrentes dos passivos contingentes.

Os valores de eventual liquidação destes ativos e passivos, financeiros ou não, podem vir a ser diferentes dos valores apresentados com base nessas estimativas.

Notas Explicativas



v) Resultado não recorrente

São classificados como "Resultado não recorrente" aqueles que são:

- i Oriundos de operações/transações realizadas pelo Banco que não estão diretamente relacionadas às suas atividades típicas;
- ii Relacionados, indiretamente, às atividades típicas do Banco; e
- iii Provenientes das operações/transações que não há previsão de ocorrer com frequência em exercícios futuros.

A composição do resultado não recorrente está apresentada na Nota 21.k.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

4 - CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Disponibilidades	249.596	342.892	249.701	343.040
Aplicações no mercado aberto ⁽¹⁾	3.480.576	3.286.298	3.480.576	3.286.298
Aplicações em moedas estrangeiras ⁽²⁾	296.134	183.180	296.134	183.180
Total	4.026.306	3.812.370	4.026.411	3.812.518

(1) As aplicações no mercado aberto consideradas para compor o total de "Caixa e equivalentes de caixa", não contemplam as posições das aplicações interfinanceiras - posição financiada (nota 6), para o Banco e Consolidado.

(2) Referem-se às aplicações em moedas estrangeiras (nota 6) com vencimento em até 90 dias da data da aplicação.

5 - RESERVAS NO BANCO CENTRAL

	Banco e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Reservas em conta de pagamento instantâneo	2.126	4.755
Reservas compulsórias em espécie sobre		
Depósitos à vista	155.575	197.067
Recolhimentos obrigatórios		
Outros recolhimentos obrigatórios	16.893	15.850
Total	174.594	217.672

Notas Explicativas

BancoDaycoval

6 - APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	Banco				
	31/03/2021			31/12/2020	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Total	Total
Aplicações em operações compromissadas	5.006.007	-	-	5.006.007	4.364.992
Posição bancada	3.480.576	-	-	3.480.576	3.286.298
Letras Financieras do Tesouro - LFT	400.008	-	-	400.008	1.175.000
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.687.224	-	-	1.687.224	750.000
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.393.344	-	-	1.393.344	1.361.298
Posição financiada	1.525.431	-	-	1.525.431	1.078.694
Letras Financieras do Tesouro - LFT	450.001	-	-	450.001	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.068.775	-	-	1.068.775	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	6.655	-	-	6.655	1.078.694
Depósitos interfinanceiros	104.473	887.627	2.083	994.183	1.017.200
Aplicações em moedas estrangeiras ⁽¹⁾	296.134	-	-	296.134	183.180
Total	5.406.614	887.627	2.083	6.296.324	5.565.372

	Consolidado				
	31/03/2021			31/12/2020	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Total	Total
Aplicações em operações compromissadas	5.006.007	-	-	5.006.007	4.364.992
Posição bancada	3.480.576	-	-	3.480.576	3.286.298
Letras Financieras do Tesouro - LFT	400.008	-	-	400.008	1.175.000
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.687.224	-	-	1.687.224	750.000
Notas do Tesouro Nacional - NTN	1.393.344	-	-	1.393.344	1.361.298
Posição financiada	1.525.431	-	-	1.525.431	1.078.694
Letras Financieras do Tesouro - LFT	450.001	-	-	450.001	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.068.775	-	-	1.068.775	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	6.655	-	-	6.655	1.078.694
Depósitos interfinanceiros	104.473	117.390	2.083	223.946	224.036
Aplicações em moedas estrangeiras ⁽¹⁾	296.134	-	-	296.134	183.180
Total	5.406.614	117.390	2.083	5.526.087	4.772.208

(1) Referem-se às aplicações em moedas estrangeiras com vencimento em até 90 dias da data da aplicação.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

7 - TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a) Composição por categoria e tipo

	Banco					
	31/03/2021			31/12/2020		
	Valor de curva	Ajuste a valor justo no:		Valor justo ⁽¹⁾	Valor de curva	Valor justo ⁽¹⁾
Resultado		Patrimônio líquido				
Livre negociação	126.274	(1.760)	-	124.514	140.768	136.907
Carteira própria	26.454	(242)	-	26.212	39.398	38.441
Debêntures	14.738	(240)	-	14.498	17.388	16.440
Letras Financeiras - LF	11.716	(2)	-	11.714	22.010	22.001
Vinculados a compromisso de recompra	99.820	(1.518)	-	98.302	101.370	98.466
Debêntures	99.820	(1.518)	-	98.302	101.370	98.466
Disponíveis para venda	6.337.581	-	(32.247)	6.305.334	5.170.079	5.146.031
Carteira própria	5.220.071	-	(25.915)	5.194.156	3.799.361	3.781.060
Letras financeiras do tesouro - LFT	5.073.262	-	(16.046)	5.057.216	3.697.175	3.678.455
Letras do tesouro nacional - LTN	87.428	-	(5.066)	82.362	40.145	40.260
Notas do tesouro nacional - NTN	4	-	-	4	4	4
Cotas de fundo de investimento	50.021	-	(5.111)	44.910	50.717	50.614
Títulos e valores mobiliários no exterior	8.669	-	314	8.983	8.057	8.450
Debêntures	602	-	(4)	598	624	645
Certificados de recebíveis do agronegócio - CRA	85	-	(2)	83	2.639	2.632
Vinculados a compromisso de recompra	621.683	-	(4.513)	617.170	780.135	776.232
Letras financeiras do tesouro - LFT	621.683	-	(4.513)	617.170	734.013	730.008
Letras do tesouro nacional - LTN	-	-	-	-	46.122	46.224
Vinculados à prestação de garantias ⁽²⁾	495.827	-	(1.819)	494.008	590.583	588.739
Letras financeiras do tesouro - LFT	495.827	-	(1.819)	494.008	590.583	588.739
Mantidos até o vencimento ⁽³⁾	17.354	-	-	17.354	15.685	15.685
Carteira própria	17.354	-	-	17.354	15.685	15.685
Títulos públicos de outros países	17.354	-	-	17.354	15.685	15.685
Total	6.481.209	(1.760)	(32.247)	6.447.202	5.326.532	5.298.623

Notas Explicativas

BancoDaycoval

	Consolidado					
	31/03/2021			31/12/2020		
	Valor de curva	Ajuste a valor justo no:		Valor justo ⁽¹⁾	Valor de curva	Valor justo ⁽¹⁾
Resultado		Patrimônio líquido				
Livre negociação	126.274	(1.760)	-	124.514	140.768	136.907
Carteira própria	26.454	(242)	-	26.212	39.398	38.441
Debêntures	14.738	(240)	-	14.498	17.388	16.440
Letras Financeiras - LF	11.716	(2)	-	11.714	22.010	22.001
Vinculados a compromisso de recompra	99.820	(1.518)	-	98.302	101.370	98.466
Debêntures	99.820	(1.518)	-	98.302	101.370	98.466
Disponíveis para venda	6.690.783	-	(25.307)	6.665.476	5.459.132	5.439.683
Carteira própria	5.573.273	-	(18.975)	5.554.298	4.088.414	4.074.712
Letras financeiras do tesouro - LFT	5.107.232	-	(16.149)	5.091.083	3.731.211	3.712.399
Letras do tesouro nacional - LTN	87.428	-	(5.066)	82.362	40.145	40.260
Notas do tesouro nacional - NTN	4	-	-	4	4	4
Cotas de fundo de investimento	271.462	-	-	271.462	218.322	218.132
Títulos e valores mobiliários no exterior	106.297	-	2.246	108.543	95.327	100.498
Debêntures	602	-	(4)	598	624	645
Certificados de recebíveis do agronegócio - CRA	85	-	(2)	83	2.639	2.632
Certificados de depósitos a prazo - CDB	134	-	-	134	131	131
Letras de câmbio - LC	29	-	-	29	11	11
Vinculados a compromisso de recompra	621.683	-	(4.513)	617.170	780.135	776.232
Letras financeiras do tesouro - LFT	621.683	-	(4.513)	617.170	734.013	730.008
Letras do tesouro nacional - LTN	-	-	-	-	46.122	46.224
Vinculados à prestação de garantias ⁽²⁾	495.827	-	(1.819)	494.008	590.583	588.739
Letras financeiras do tesouro - LFT	495.827	-	(1.819)	494.008	590.583	588.739
Mantidos até o vencimento ⁽³⁾	17.354	-	-	17.354	15.685	15.685
Carteira própria	17.354	-	-	17.354	15.685	15.685
Títulos públicos de outros países	17.354	-	-	17.354	15.685	15.685
Total	6.834.411	(1.760)	(25.307)	6.807.344	5.615.585	5.592.275

(1) O valor justo dos títulos e valores mobiliários foi apurado com base em preços e taxas praticados em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, divulgados pela ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, pelos administradores dos fundos de investimento nos quais o Banco mantém aplicações, pela B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, por outros agentes formadores de preços no caso dos títulos e valores mobiliários adquiridos no exterior e, quando aplicável com base em modelos de fluxo de caixa descontado.

(2) Os títulos vinculados à prestação de garantias referem-se a títulos e valores mobiliários vinculados às operações realizadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão.

(3) Para os títulos e valores mobiliários classificados como mantidos até o vencimento, o valor justo refere-se ao seu valor inicial ajustado pelos juros reconhecidos no trimestre findo em 31 de março de 2021 e exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) Composição por prazo

	Banco						31/12/2020
	31/03/2021						
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor justo	
Títulos públicos federais	38	266.662	822.455	2.038.967	3.122.638	6.250.760	5.083.690
Letras financeiras do tesouro	-	266.662	740.131	2.038.967	3.122.634	6.168.394	4.997.202
Letras do tesouro nacional	38	-	82.324	-	-	82.362	86.484
Notas do tesouro nacional	-	-	-	-	4	4	4
Títulos e valores mobiliários no exterior	263	8.983	-	-	17.091	26.337	24.135
Eurobonds e assemelhados	-	8.983	-	-	-	8.983	8.450
Títulos públicos de outros países	263	-	-	-	17.091	17.354	15.685
Títulos privados	-	124.514	83	-	598	125.195	140.184
Debêntures ⁽¹⁾	-	112.800	-	-	598	113.398	115.551
Certificados de recebíveis do agronegócio	-	-	83	-	-	83	2.632
Letras financeiras ⁽¹⁾	-	11.714	-	-	-	11.714	22.001
Cotas de fundos de investimento	44.910	-	-	-	-	44.910	50.614
Fundos de investimento imobiliário	42.582	-	-	-	-	42.582	48.342
Outros fundos de investimento	2.328	-	-	-	-	2.328	2.272
Total	45.211	400.159	822.538	2.038.967	3.140.327	6.447.202	5.298.623

	Consolidado						31/12/2020
	31/03/2021						
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor justo	
Títulos públicos federais	38	279.159	843.323	2.039.471	3.122.636	6.284.627	5.117.634
Letras financeiras do tesouro	-	279.159	760.999	2.039.471	3.122.632	6.202.261	5.031.146
Letras do tesouro nacional	38	-	82.324	-	-	82.362	86.484
Notas do tesouro nacional	-	-	-	-	4	4	4
Títulos e valores mobiliários no exterior	1.191	26.949	18.154	23.464	56.139	125.897	116.183
Eurobonds e assemelhados	928	26.949	18.154	23.464	39.048	108.543	100.498
Títulos públicos de outros países	263	-	-	-	17.091	17.354	15.685
Títulos privados	-	124.525	145	90	598	125.358	140.326
Debêntures ⁽¹⁾	-	112.800	-	-	598	113.398	115.551
Certificados de recebíveis do agronegócio	-	-	83	-	-	83	2.632
Certificados de depósitos a prazo	-	11	51	72	-	134	131
Letras de câmbio	-	-	11	18	-	29	11
Letras financeiras ⁽¹⁾	-	11.714	-	-	-	11.714	22.001
Cotas de fundos de investimento	271.462	-	-	-	-	271.462	218.132
Fundos de investimento em renda fixa	156.016	-	-	-	-	156.016	151.982
Fundos de investimento imobiliário	8.304	-	-	-	-	8.304	8.784
Fundos de investimento multimercado	40.926	-	-	-	-	40.926	40.875
Fundos de ações	13.807	-	-	-	-	13.807	14.219
Fundos de direitos creditórios	50.081	-	-	-	-	50.081	-
Outros fundos de investimento	2.328	-	-	-	-	2.328	2.272
Total	272.691	430.633	861.622	2.063.025	3.179.373	6.807.344	5.592.275

(1) Conforme previsto no parágrafo único do Artigo 7º da Circular BACEN nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "Títulos para Negociação", estão sendo apresentados com prazo de realização de até 12 meses, independentemente do prazo de seus respectivos vencimentos.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

8 - INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

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

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados são devidamente aprovados dentro da política de utilização destes produtos. Esta política determina que, previamente à implementação de cada produto, todos os aspectos devem ser analisados, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional.

Os componentes de risco de crédito e risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos são monitorados diariamente. São definidos limites específicos para operações com estes instrumentos, para os clientes e também para as câmaras de registro e liquidação. Este limite é gerenciado através de sistema que consolida as exposições por contraparte. Eventuais irregularidades são prontamente apontadas e encaminhadas para solução imediata.

O gerenciamento de risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos segue política de riscos em vigor, que estabelece que os riscos potenciais decorrentes de flutuações de preços nos mercados financeiros sejam centralizados na área de Tesouraria, sendo esta provedora de hedge para as demais áreas.

Os principais instrumentos financeiros derivativos contratados pelo Daycoval, em 31 de março de 2021, são:

- Contratos de mercado futuro - compromissos para comprar ou vender, taxa de juros e de moedas estrangeiras em uma data futura a um preço ou rentabilidade determinados, e podem ser liquidados em dinheiro ou por entrega física do ativo objeto do contrato. O valor de referência ("notional") representa o valor de referência do contrato. Diariamente são liquidados os ajustes referentes às variações no preço dos ativos objeto dos contratos.
- Contratos a termo - contratos a termo de câmbio representam contratos para a troca da moeda, por um preço contratado em uma data de liquidação futura acordada, podendo haver entrega física ou apenas a liquidação financeira da diferença entre os preços das moedas objeto do contrato ("Non deliverable forwards - NDF").
- Contratos de troca de indexadores ("Swaps") - são compromissos para liquidar em dinheiro em uma data ou datas futuras (quando possuem mais de um fluxo de pagamento), o diferencial entre dois indicadores financeiros estipulados e distintos (taxas de juros, moeda estrangeira, índices de inflação, entre outros) sobre um valor de referência ("Notional") de principal.
- Opções - Contratos de opção dão ao comprador o direito, mediante o pagamento de um prêmio, e ao vendedor (lançador) a obrigação, mediante o recebimento de um prêmio, de comprar ou vender um ativo financeiro (índices de juros, ações, moedas, dentre outros) por um prazo limitado a um preço contratado.

Não foram realizadas operações com instrumentos financeiros derivativos entre as empresas integrantes do Consolidado.

i Operações de hedge

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

Os instrumentos de proteção buscam a mitigação dos riscos de mercado, variação cambial e juros. Observada a liquidez que o mercado apresentar, as datas de vencimento dos instrumentos de *hedge* são o mais próximo possível das datas dos fluxos financeiros da operação objeto, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

O Banco possui estrutura de *hedge* contábil de risco de mercado, com o objetivo de compensar riscos decorrentes da exposição à variação no valor de mercado referentes à flutuação de moeda estrangeira (variação do dólar norte-americano e do euro) e da taxa de juros Libor de suas captações realizadas no exterior (itens objeto de hedge) registradas na rubrica de "Emissões no exterior" (Nota 16.b) e "Empréstimos no exterior" (Nota 16.b).

Notas Explicativas

Banco Daycoval

O quadro a seguir apresenta resumo da estrutura de *hedge* de risco de mercado:

31/03/2021				Variação no valor justo do		Efetividade
Item objeto de <i>hedge</i>	Vencimento	Valor do principal	Instrumento de <i>hedge</i>	Objeto de <i>hedge</i>	Instrumento de <i>hedge</i>	
Emissão no exterior	13/12/2024	USD 350.000	Swap	(690.451)	707.135	102,42%
Emissão no exterior	13/12/2024	USD 100.000	Swap	(56.038)	50.865	90,77%
Captação IFC	15/03/2022	USD 110.000	Swap	(320.820)	319.548	99,60%
Captação IFC	15/06/2022	USD 100.000	Swap	(43.440)	38.038	87,56%
Captação IDB - A/B Loan	15/12/2023	USD 150.000	Swap	(259.363)	257.399	99,24%
Captação IDB - A/B Loan	15/12/2021	USD 253.000	Swap	(434.912)	433.376	99,65%
Captação IDB - A/B Loan	15/12/2021	€ 25.000	Swap	(54.723)	53.517	97,80%
				(1.859.747)	1.859.878	

31/12/2020				Variação no valor justo do		Efetividade
Item objeto de <i>hedge</i>	Vencimento	Valor do principal	Instrumento de <i>hedge</i>	Objeto de <i>hedge</i>	Instrumento de <i>hedge</i>	
Emissão no exterior	13/12/2024	USD 350.000	Swap	(519.766)	547.074	105,25%
Emissão no exterior ⁽¹⁾	13/12/2024	USD 100.000	Swap	(7.270)	5.193	71,43%
Captação IFC	15/03/2022	USD 110.000	Swap	(285.883)	285.180	99,75%
Captação IFC ⁽¹⁾	15/06/2022	USD 100.000	Swap	5.612	(8.447)	150,52%
Captação IDB - A/B Loan	15/12/2023	USD 150.000	Swap	(183.561)	186.879	101,81%
Captação IDB - A/B Loan	15/12/2021	USD 253.000	Swap	(309.827)	313.083	101,05%
Captação IDB - A/B Loan	15/12/2021	€ 25.000	Swap	(47.975)	47.112	98,20%
				(1.348.670)	1.376.074	

(1) Na medição da efetividade para o último trimestre de 2020, considerando as variações a mercado das estruturas de *hedge accounting* da Emissão e da Captação, cada uma de US\$100 milhões, os percentuais de efetividade se situaram em 117,8% e 99,2%, respectivamente, demonstrando o enquadramento destas estruturas nos requerimentos da Circular BACEN nº 3.082/02. Em 31 de dezembro de 2020, estas mesmas estruturas, situaram-se em 71,4% e 150,5%, respectivamente, em função de comportamentos atípicos e pontuais nas curvas de juros, locais e do exterior, utilizadas para a marcação a mercado destas estruturas. Na data de divulgação destas demonstrações contábeis, estas estruturas voltaram a apresentar percentual de efetividade de 92,1% e de 84,2%, respectivamente. Ressaltamos que a Administração do Daycoval monitora tempestivamente as suas estruturas de *hedge accounting*.

A estrutura de *hedge* contábil destas operações foi constituída associando-se a um contrato de Swap do tipo Fluxo de Caixa, para cada fluxo de pagamento das captações, seja de juros ou de principal e juros, sendo a posição ativa do Banco idêntica à remuneração dos contratos de captação.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

a) Composição dos montantes de diferenciais, a receber e a pagar, registrados em contas patrimoniais de ativo e passivo, na rubrica de "Derivativos" (Banco e Consolidado):

	31/03/2021							31/12/2020			
	Custo amortizado	Ajuste ao valor justo	Valor justo	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Custo amortizado	Ajuste ao valor justo	Valor justo
Ativo											
Derivativos	1.501.952	17.348	1.519.300	41.093	594.971	307.756	575.479	1	1.078.757	109.953	1.188.710
Operações de swap - diferencial a receber	1.383.446	18.665	1.402.111	745	537.728	288.712	574.925	1	985.440	109.867	1.095.307
Termo de moeda ("NDF") - diferencial a receber	104.739	(2.793)	101.946	26.851	56.140	18.401	554	-	81.027	95	81.122
Prêmios pagos por compra de opções de compra	270	1.476	1.746	-	1.103	643	-	-	9.013	(9)	9.004
Futuros de cupom cambial (DDI)	4.081	-	4.081	4.081	-	-	-	-	942	-	942
Futuros de dólar (DOL)	9.347	-	9.347	9.347	-	-	-	-	1.764	-	1.764
Futuros de juros (DI)	35	-	35	35	-	-	-	-	571	-	571
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	34	-	34	34	-	-	-	-	-	-	-
Passivo											
Derivativos	119.001	(2.326)	116.675	72.355	43.649	671	-	-	62.383	(4.319)	58.064
Operações de swap - diferencial a pagar	7.922	(273)	7.649	6.218	1.403	28	-	-	24.061	(1.648)	22.413
Termo de moeda ("NDF") - diferencial a pagar	65.149	(3.066)	62.083	20.940	41.143	-	-	-	23.708	(3.564)	20.144
Prêmios recebidos por venda de opções de compra	733	1.013	1.746	-	1.103	643	-	-	366	893	1.259
Futuros de cupom cambial (DDI)	39.031	-	39.031	39.031	-	-	-	-	5.351	-	5.351
Futuros de dólar (DOL)	715	-	715	715	-	-	-	-	1.681	-	1.681
Futuros de juros (DI)	5.415	-	5.415	5.415	-	-	-	-	7.207	-	7.207
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	36	-	36	36	-	-	-	-	9	-	9

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) Segregação por tipo de contrato e de contraparte ao valor justo (Banco e Consolidado):

	31/03/2021		31/12/2020	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Futuros	13.497	45.197	3.277	14.248
B3 S.A. - Bolsa, Brasil, Balcão	13.497	45.197	3.277	14.248
Swap	1.402.111	7.649	1.095.307	22.413
Instituições financeiras	1.375.899	6.142	1.079.353	17.450
Pessoas jurídicas	26.185	1.507	15.954	4.963
Pessoas físicas	27	-	-	-
Termo ("NDF")	101.946	62.083	81.122	20.144
Pessoas jurídicas	101.706	61.871	81.122	20.144
Pessoas físicas	240	212	-	-
Opções	1.746	1.746	9.004	1.259
Instituições financeiras	-	1.746	-	1.259
Pessoas jurídicas	485	-	8.107	-
Pessoas físicas	1.261	-	897	-

c) Composição dos valores de referência ("Notional") registrados em contas de compensação, por tipo de estratégia, de contrato e de indexadores de referência (Banco e Consolidado):

	31/03/2021					31/12/2020	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total
Swap							
Ativo							
Estratégia de proteção patrimonial ("hedge accounting")	-	1.258.969	1.143.100	1.761.445	-	4.163.514	3.222.174
Dólar x CDI	-	116.580	610.450	1.761.445	-	2.488.475	2.079.785
Dólar x Taxa pré-fixada	-	1.028.951	532.650	-	-	1.561.601	1.028.951
Euro x Taxa pré-fixada	-	113.438	-	-	-	113.438	113.438
Estratégia de negociação ("trading")	1.668	13.044	59.386	14.810	43	88.951	38.457
Dólar x CDI	1.538	4.515	10.934	9.211	-	26.198	27.744
CDI x Taxa pré-fixada	-	2.904	46.502	5.599	43	55.048	10.008
Taxa pré-fixada x Dólar	130	625	1.950	-	-	2.705	705
CDI x Dólar	-	5.000	-	-	-	5.000	-
Passivo							
Estratégia de proteção patrimonial ("hedge accounting")	-	-	-	205.880	-	205.880	1.263.800
Dólar x CDI	-	-	-	205.880	-	205.880	731.150
Dólar x Taxa pré-fixada	-	-	-	-	-	-	532.650
Euro x Taxa pré-fixada	-	-	-	-	-	-	-
Taxa Libor x CDI	-	-	-	-	-	-	-
Estratégia de negociação ("trading")	3.623	22.350	203	-	-	26.176	45.960
CDI X Taxa pré-fixada	3.623	8.600	127	-	-	12.350	30.607
Taxa pré-fixada x Dólar	-	13.750	76	-	-	13.826	15.353
Termo ("NDF")	942.836	1.086.915	87.182	3.231	-	2.120.164	2.554.630
Posição comprada	634.948	628.023	87.182	3.231	-	1.353.384	1.095.793
Posição vendida	307.888	458.892	-	-	-	766.780	1.458.837
Futuros	18.504	-	12.823.128	2.318.597	499.590	15.659.819	17.464.511
Posição comprada	18.504	-	2.082.899	16.567	482.807	2.600.777	2.550.175
Futuros de cupom cambial (DDI)	-	-	2.007.410	-	-	2.007.410	1.695.591
Futuros de dólar (DOL)	-	-	75.489	-	-	75.489	606.192
Futuros de juros (DI)	-	-	-	8.335	468.246	476.581	248.392
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	18.504	-	-	8.232	14.561	41.297	-
Posição vendida	-	-	10.740.229	2.302.030	16.783	13.059.042	14.914.336
Futuros de cupom cambial (DDI)	-	-	150.006	43.504	16.783	210.293	610.803
Futuros de dólar (DOL)	-	-	499.422	-	-	499.422	-
Futuros de juros (DI)	-	-	10.083.783	2.258.526	-	12.342.309	14.293.895
Futuros de cupom de IPC-A (DAP)	-	-	7.018	-	-	7.018	9.638
Opções	-	14.843	2.485	-	-	17.328	41.429
Posição comprada	-	3.025	1.048	-	-	4.073	35.878
Moeda estrangeira	-	3.025	1.048	-	-	4.073	35.878
Posição vendida	-	11.818	1.437	-	-	13.255	5.551
Moeda estrangeira	-	11.818	1.437	-	-	13.255	5.551

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

a) Resumo da carteira de crédito e da carteira de crédito ampliada

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Operações de crédito	26.120.614	25.522.495	26.319.200	25.713.559
Arrendamento mercantil ⁽¹⁾	-	-	1.219.370	1.178.864
Outros créditos com características de concessão de crédito	5.062.956	5.689.756	5.065.478	5.740.925
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 10 - Câmbio Ativo)	10.850	8.374	10.850	8.374
Importação financiada (Nota 10 - Câmbio Passivo)	13.223	33.257	13.223	33.257
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 10 - Câmbio Passivo)	734.524	558.245	734.524	558.245
Rendas a apropriar de adiantamentos concedidos (Nota 10 - Câmbio Passivo)	(947)	(1.113)	(947)	(1.113)
Total da carteira de crédito	31.941.220	31.811.014	33.361.698	33.232.111
Garantias financeiras prestadas	3.772.167	3.397.207	3.772.167	3.397.207
Total da carteira de crédito ampliada	35.713.387	35.208.221	37.133.865	36.629.318

(1) A carteira de arrendamento mercantil está composta pelas operações de arrendamento mercantil financeiro e operacional a valor presente.

b) Composição da carteira com características de concessão de crédito

i) Por segmento, tipo de operação e nível de risco

31/03/2021	Banco									
	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Segmento empresas	3.077.377	5.833.552	12.981.713	681.721	289.784	93.578	63.648	15.040	192.592	23.229.005
Empréstimos	93.518	1.400.465	3.995.775	393.784	178.061	73.526	47.303	13.242	170.184	6.365.858
FGI PEAC ⁽³⁾	40.144	1.722.203	6.158.400	94.972	54.680	15.094	13.196	1.669	12.102	8.112.460
Títulos descontados	-	465.665	419.278	15.075	6.729	13	786	59	1.313	908.918
Financiamentos	77.868	334.355	842.275	20.576	20.503	3.604	731	-	7.080	1.306.992
Financiamentos rurais e agroindustriais	-	150.814	145.912	-	-	-	-	-	-	296.726
Devedores por compra de valores e bens	-	9.927	-	200	-	1.288	-	-	-	11.415
Compra de direitos creditórios sem direito de regresso	2.422.466	1.481.481	844.772	133.588	18.766	53	1.596	70	1.901	4.904.693
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	-	13.455	-	-	-	-	-	-	-	13.455
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	137.080	572.728	23.526	11.045	-	36	-	12	744.427
Financiamentos a importação	443.381	118.107	2.573	-	-	-	-	-	-	564.061
Segmento varejo	-	4.581.000	2.112.256	1.239.756	214.874	87.587	71.331	114.869	290.542	8.712.215
Empréstimos consignados	-	4.565.142	1.535.150	829.004	74.082	50.877	55.334	105.665	253.583	7.468.837
Empréstimos com garantia de imóveis	-	-	66.050	642	688	237	189	-	1.423	69.229
Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios	-	6.853	569	124	17	-	-	-	3	7.566
Títulos descontados	-	113	3	2	9	22	7	8	73	237
Financiamento de veículos	-	-	507.218	409.984	140.078	35.824	15.801	9.196	35.460	1.153.561
Financiamentos imobiliários	-	-	3.266	-	-	627	-	-	-	3.893
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	-	8.892	-	-	-	-	-	-	-	8.892
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.077.377	10.414.552	15.093.969	1.921.477	504.658	181.165	134.979	129.909	483.134	31.941.220
Segmento empresas										
Garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total de garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total da carteira de crédito ampliada	5.523.195	10.882.603	15.868.830	1.996.629	512.113	181.581	134.979	129.909	483.548	35.713.387
Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal										
Operações em curso normal ⁽¹⁾	3.077.377	10.098.831	14.468.936	1.557.539	337.912	86.297	46.248	3.851	156.409	29.833.400
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	315.721	625.033	363.938	166.746	94.868	88.731	126.058	326.725	2.107.820
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.077.377	10.414.552	15.093.969	1.921.477	504.658	181.165	134.979	129.909	483.134	31.941.220

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

31/12/2020	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Segmento empresas	3.734.331	4.716.778	13.568.335	742.129	283.970	76.089	52.891	13.140	187.413	23.375.076
Empréstimos	87.841	1.000.361	4.089.075	471.435	179.286	70.604	48.915	12.999	163.538	6.124.054
Títulos descontados	40.337	1.682.058	6.367.769	75.630	53.783	-	2.442	-	7.648	8.229.667
Financiamentos	-	167.560	710.944	15.671	17.404	1.180	597	134	2.106	915.596
Financiamentos rurais e agroindustriais	75.441	406.334	799.469	25.888	17.488	4.243	920	-	6.711	1.336.494
Devedores por compra de valores e bens	-	127.042	145.347	-	-	-	-	-	-	272.389
Compra de direitos creditórios sem direito de regresso	-	5.071	6.630	601	-	-	-	-	-	12.302
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	3.228.107	1.164.270	978.380	135.973	12.457	62	17	7	5.104	5.524.377
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	16.294	-	-	-	-	-	-	-	16.294
Avais e fianças honradas	-	107.724	434.994	16.931	3.552	-	-	-	2.306	565.507
Financiamentos a importação	302.605	40.064	35.727	-	-	-	-	-	-	378.396
Segmento varejo	-	4.339.950	2.031.553	1.254.706	236.210	167.879	63.210	37.244	305.186	8.435.938
Empréstimos consignados	-	4.316.847	1.489.784	837.663	89.625	136.114	49.725	27.782	264.760	7.212.300
Empréstimos com garantia de imóveis	-	-	61.626	958	150	189	-	775	1.237	64.935
Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios	-	10.006	778	158	20	2	-	-	16	10.980
Títulos descontados	-	150	14	6	9	5	17	4	159	364
Financiamento de veículos	-	-	476.577	415.921	145.779	31.569	13.468	8.683	39.014	1.131.011
Financiamentos imobiliários	-	-	2.774	-	627	-	-	-	-	3.401
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	-	12.947	-	-	-	-	-	-	-	12.947
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.734.331	9.056.728	15.599.888	1.996.835	520.180	243.968	116.101	50.384	492.599	31.811.014
Segmento empresas										
Garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total de garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total da carteira de crédito ampliada	5.948.241	9.390.475	16.346.882	2.086.131	529.958	247.037	116.101	50.384	493.012	35.208.221
Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal										
Operações em curso normal ⁽¹⁾	3.734.331	8.762.914	14.967.733	1.599.632	362.669	86.661	51.826	13.286	155.620	29.734.672
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	293.814	632.155	397.203	157.511	157.307	64.275	37.098	336.979	2.076.342
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.734.331	9.056.728	15.599.888	1.996.835	520.180	243.968	116.101	50.384	492.599	31.811.014

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

Consolidado										
31/03/2021	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Segmento empresas	3.365.204	6.240.745	13.613.432	744.915	307.896	97.676	67.014	15.040	197.561	24.649.483
Empréstimos	100.739	1.400.465	3.995.775	393.784	178.641	73.526	47.303	13.242	170.184	6.373.659
FGI PEAC ⁽⁹⁾	40.144	1.722.203	6.158.400	94.972	54.680	15.094	13.196	1.669	12.102	8.112.460
Títulos descontados	-	465.665	419.278	15.075	6.729	13	786	59	1.313	908.918
Financiamentos	87.975	375.874	973.636	24.509	21.496	3.604	1.302	-	9.382	1.497.778
Financiamentos rurais e agroindustriais	-	150.814	145.912	-	-	-	-	-	-	296.726
Devedores por compra de valores e bens	-	9.927	-	200	-	1.288	-	-	-	11.415
Compra de direitos creditórios sem direito de regresso	2.424.987	1.481.481	844.772	133.588	18.766	53	1.596	70	1.901	4.907.214
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	-	13.455	-	-	-	-	-	-	-	13.455
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	137.080	572.728	23.526	11.045	-	36	-	12	744.427
Arrendamento mercantil	267.978	365.674	500.358	59.261	16.539	4.098	2.795	-	2.667	1.219.370
Financiamentos a importação	443.381	118.107	2.573	-	-	-	-	-	-	564.061
Segmento varejo	-	4.581.000	2.112.256	1.239.756	214.874	87.587	71.331	114.869	290.542	8.712.215
Empréstimos consignados	-	4.565.142	1.535.150	829.004	74.082	50.877	55.334	105.665	253.583	7.468.837
Empréstimos com garantia de imóveis	-	-	66.050	642	688	237	189	-	1.423	69.229
Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios	-	6.853	569	124	17	-	-	-	3	7.566
Títulos descontados	-	113	3	2	9	22	7	8	73	237
Financiamento de veículos	-	-	507.218	409.984	140.078	35.824	15.801	9.196	35.460	1.153.561
Financiamentos imobiliários	-	-	3.266	-	-	627	-	-	-	3.893
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	-	8.892	-	-	-	-	-	-	-	8.892
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.365.204	10.821.745	15.725.688	1.984.671	522.770	185.263	138.345	129.909	488.103	33.361.698
Segmento empresas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total de garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total da carteira de crédito ampliada	5.811.022	11.289.796	16.500.549	2.059.823	530.225	185.679	138.345	129.909	488.517	37.133.865
Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operações em curso normal ⁽¹⁾	3.365.204	10.504.678	15.086.198	1.619.401	355.690	90.291	48.724	3.851	159.476	31.233.513
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	317.067	639.490	365.270	167.080	94.972	89.621	126.058	328.627	2.128.185
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.365.204	10.821.745	15.725.688	1.984.671	522.770	185.263	138.345	129.909	488.103	33.361.698

9 - CARTEIRA DE CRÉDITO

31/12/2020	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Segmento empresas	4.032.750	5.144.836	14.172.539	800.386	305.763	79.417	55.089	13.231	192.162	24.796.173
Empréstimos	100.517	1.000.361	4.089.075	471.435	179.965	70.604	48.915	12.999	163.538	6.137.409
FGI PEAC ⁽³⁾	40.337	1.682.058	6.367.769	75.630	53.783	-	2.442	-	7.648	8.229.667
Títulos descontados	-	167.560	710.944	15.671	17.404	1.180	597	134	2.106	915.596
Financiamentos	86.555	447.620	915.069	31.566	18.992	4.243	920	-	9.238	1.514.203
Financiamentos rurais e agroindustriais	-	127.042	145.347	-	-	-	-	-	-	272.389
Devedores por compra de valores e bens	-	5.071	6.630	601	-	-	-	-	-	12.302
Compra de direitos creditórios sem direito de regresso	3.257.464	1.178.380	986.082	135.973	12.457	62	17	7	5.104	5.575.546
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	-	16.294	-	-	-	-	-	-	-	16.294
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	107.724	434.994	16.931	3.552	-	-	-	2.306	565.507
Arrendamento mercantil	245.272	372.662	480.902	52.579	19.610	3.328	2.198	91	2.222	1.178.864
Financiamentos a importação	302.605	40.064	35.727	-	-	-	-	-	-	378.396
Segmento varejo	-	4.339.950	2.031.553	1.254.706	236.210	167.879	63.210	37.244	305.186	8.435.938
Empréstimos consignados	-	4.316.847	1.489.784	837.663	89.625	136.114	49.725	27.782	264.760	7.212.300
Empréstimos com garantia de imóveis	-	-	61.626	958	150	189	-	775	1.237	64.935
Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios	-	10.006	778	158	20	2	-	-	16	10.980
Títulos descontados	-	150	14	6	9	5	17	4	159	364
Financiamento de veículos	-	-	476.577	415.921	145.779	31.569	13.468	8.683	39.014	1.131.011
Financiamentos imobiliários	-	-	2.774	-	627	-	-	-	-	3.401
Créditos e financiamentos vinculados a operações adquiridas em cessão	-	12.947	-	-	-	-	-	-	-	12.947
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	4.032.750	9.484.786	16.204.092	2.055.092	541.973	247.296	118.299	50.475	497.348	33.232.111
Segmento empresas										
Garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total de garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total da carteira de crédito ampliada	6.246.660	9.818.533	16.951.086	2.144.388	551.751	250.365	118.299	50.475	497.761	36.629.318
Segregação da carteira de operações com características de concessão de crédito em curso normal e curso anormal										
Operações em curso normal ⁽¹⁾	4.032.750	9.189.193	15.571.515	1.656.820	383.180	89.402	54.004	13.285	158.812	31.148.961
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	295.593	632.577	398.272	158.793	157.894	64.295	37.190	338.536	2.083.150
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	4.032.750	9.484.786	16.204.092	2.055.092	541.973	247.296	118.299	50.475	497.348	33.232.111

(1) Operações que não possuem atraso e/ou com parcelas vencidas até 14 dias.

(2) Operações que possuem pelo menos uma parcela vencida acima de 14 dias.

(3) Empréstimos realizados, a partir de julho de 2020, no âmbito do Programa Emergencial de Acesso ao Crédito (PEAC), instituído por meio da MP nº 975/20, convertida na Lei nº 14.042/20, garantidos pelo Fundo Garantidor para Investimentos (FGI).

ii Por faixa de vencimento, nível de risco e distribuição da provisão associada ao risco de crédito

Banco										
31/03/2021	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Operações em curso normal ⁽¹⁾	3.077.377	10.098.831	14.468.936	1.557.539	337.912	86.297	46.248	3.851	156.409	29.833.400
Parcelas vincendas	3.077.377	10.080.963	14.450.721	1.552.374	336.595	86.099	46.179	3.839	155.947	29.790.094
Até 3 meses	2.460.624	3.074.561	3.351.309	291.492	74.121	14.300	7.248	377	15.876	9.289.908
De 3 a 12 meses	511.337	2.649.693	4.741.869	470.955	164.040	26.684	16.211	1.977	49.809	8.632.575
De 1 a 3 anos	95.351	2.875.481	5.212.159	545.190	88.964	32.021	18.267	1.082	70.285	8.938.800
De 3 a 5 anos	7.441	1.056.777	916.587	160.180	8.874	11.947	4.031	305	18.132	2.184.274
Acima de 5 anos	2.624	424.451	228.797	84.557	596	1.147	422	98	1.845	744.537
Vencidas até 14 dias	-	17.868	18.215	5.165	1.317	198	69	12	462	43.306
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	315.721	625.033	363.938	166.746	94.868	88.731	126.058	326.725	2.107.820
Parcelas vincendas	-	311.520	599.408	338.766	147.946	74.693	71.191	97.564	165.551	1.806.639
Até 3 meses	-	64.997	93.173	51.234	18.153	10.710	6.626	8.141	19.688	272.722
De 3 a 12 meses	-	82.422	170.906	95.208	42.711	23.983	18.153	21.533	45.098	500.014
De 1 a 3 anos	-	107.928	231.655	138.320	73.049	29.793	31.729	41.196	68.824	722.494
De 3 a 5 anos	-	42.468	71.100	39.201	11.809	8.311	12.816	19.633	24.955	230.293
Acima de 5 anos	-	13.705	32.574	14.803	2.224	1.896	1.867	7.061	6.986	81.116
Parcelas vencidas	-	4.201	25.625	25.172	18.800	20.175	17.540	28.494	161.174	301.181
Até 60 dias	-	4.201	25.625	22.867	10.613	10.311	4.830	5.045	15.970	99.462
De 61 a 90 dias	-	-	-	1.704	5.811	2.981	2.007	2.513	7.939	22.955
De 91 a 180 dias	-	-	-	601	2.376	5.736	6.774	9.274	26.766	51.527
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	1.147	3.929	11.662	110.499	127.237
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.077.377	10.414.552	15.093.969	1.921.477	504.658	181.165	134.979	129.909	483.134	31.941.220
Garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total de garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total da carteira de crédito ampliada	5.523.195	10.882.603	15.868.830	1.996.629	512.113	181.581	134.979	129.909	483.548	35.713.387
Provisão associada a risco de crédito										
Mínima requerida ⁽³⁾	-	52.073	150.940	57.644	50.466	54.350	67.490	90.936	483.134	1.007.033
Adicional ⁽⁴⁾	11.230	41.658	286.785	105.681	43.905	30.799	-	-	-	520.058
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito	11.230	93.731	437.725	163.325	94.371	85.149	67.490	90.936	483.134	1.527.091
Mínima requerida ⁽³⁾	-	2.340	7.749	2.255	746	125	-	-	414	13.629
Adicional ⁽⁴⁾	9.212	1.872	14.722	4.133	649	71	-	-	-	30.659
Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas	9.212	4.212	22.471	6.388	1.395	196	-	-	414	44.288
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada	20.442	97.943	460.196	169.713	95.766	85.345	67.490	90.936	483.548	1.571.379

31/12/2020	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Operações em curso normal ⁽¹⁾	3.734.331	8.762.916	14.967.733	1.599.631	362.669	86.661	51.826	13.286	155.621	29.734.674
Parcelas vincendas	3.734.331	8.699.030	14.939.472	1.593.389	360.552	86.509	51.603	13.259	154.361	29.632.506
Até 3 meses	3.059.723	2.161.152	3.163.768	316.040	74.498	12.713	8.830	1.345	22.199	8.820.268
De 3 a 12 meses	560.607	2.194.656	4.762.479	438.953	158.659	34.744	15.083	4.553	43.632	8.213.366
De 1 a 3 anos	101.363	2.806.255	5.544.640	574.098	114.144	29.791	21.057	6.894	67.590	9.265.832
De 3 a 5 anos	9.474	1.116.305	1.219.363	171.899	12.364	9.020	6.461	389	19.555	2.564.830
Acima de 5 anos	3.164	420.662	249.222	92.399	887	241	172	78	1.385	768.210
Vencidas até 14 dias	-	63.886	28.261	6.242	2.117	152	223	27	1.260	102.168
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	293.812	632.155	397.204	157.511	157.307	64.275	37.098	336.978	2.076.340
Parcelas vincendas	-	293.454	609.808	370.022	137.618	129.804	47.621	25.713	166.697	1.780.737
Até 3 meses	-	47.705	105.836	39.998	27.439	11.156	4.691	2.845	17.574	257.244
De 3 a 12 meses	-	65.661	162.460	108.057	38.426	27.971	11.892	6.893	44.628	465.988
De 1 a 3 anos	-	111.063	234.043	148.790	54.503	50.537	19.909	10.295	72.877	702.017
De 3 a 5 anos	-	51.059	78.054	50.247	13.219	28.215	9.553	4.523	23.932	258.802
Acima de 5 anos	-	17.966	29.415	22.930	4.031	11.925	1.576	1.157	7.686	96.686
Parcelas vencidas	-	358	22.347	27.182	19.893	27.503	16.654	11.385	170.281	295.603
Até 60 dias	-	358	22.347	23.995	9.557	8.213	3.740	2.141	15.784	86.135
De 61 a 90 dias	-	-	-	2.646	7.159	3.855	1.565	1.111	11.946	28.282
De 91 a 180 dias	-	-	-	541	3.177	10.774	8.188	5.602	49.074	77.356
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	4.661	3.161	2.531	93.477	103.830
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.734.331	9.056.728	15.599.888	1.996.835	520.180	243.968	116.101	50.384	492.599	31.811.014
Garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total de garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total da carteira de crédito ampliada	5.948.241	9.390.475	16.346.882	2.086.131	529.958	247.037	116.101	50.384	493.012	35.208.221
Provisão associada a risco de crédito										
Mínima requerida ⁽³⁾	-	45.284	155.999	59.905	52.018	73.190	58.051	35.269	492.599	972.315
Adicional ⁽⁴⁾	14.225	36.227	296.397	109.826	45.256	41.474	-	-	-	543.405
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito	14.225	81.511	452.396	169.731	97.274	114.664	58.051	35.269	492.599	1.515.720
Mínima requerida ⁽³⁾	-	1.669	7.470	2.679	978	921	-	-	413	14.130
Adicional ⁽⁴⁾	8.839	1.335	14.193	4.911	851	522	-	-	-	30.651
Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas	8.839	3.004	21.663	7.590	1.829	1.443	-	-	413	44.781
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada	23.064	84.515	474.059	177.321	99.103	116.107	58.051	35.269	493.012	1.560.501

Consolidado										
31/03/2021	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Operações em curso normal ⁽¹⁾	3.365.204	10.504.678	15.086.198	1.619.401	355.690	90.291	48.724	3.851	159.476	31.233.513
Parcelas vincendas	3.365.204	10.486.410	15.067.668	1.614.195	353.878	90.093	48.655	3.839	159.014	31.188.956
Até 3 meses	2.489.055	3.124.634	3.439.548	308.226	77.306	15.190	7.688	377	16.202	9.478.226
De 3 a 12 meses	592.657	2.767.514	4.922.814	492.579	171.945	27.903	17.285	1.977	50.673	9.045.347
De 1 a 3 anos	223.131	3.056.020	5.492.878	566.396	94.955	33.777	19.183	1.082	71.904	9.559.326
De 3 a 5 anos	57.611	1.113.769	982.650	162.437	9.076	12.075	4.077	305	18.390	2.360.390
Acima de 5 anos	2.750	424.473	229.778	84.557	596	1.148	422	98	1.845	745.667
Vencidas até 14 dias	-	18.268	18.530	5.206	1.812	198	69	12	462	44.557
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	317.067	639.490	365.270	167.080	94.972	89.621	126.058	328.627	2.128.185
Parcelas vincendas	-	312.839	613.521	339.985	148.213	74.784	71.929	97.564	166.852	1.825.687
Até 3 meses	-	65.517	95.397	51.516	18.246	10.728	6.851	8.141	19.886	276.282
De 3 a 12 meses	-	82.831	176.336	95.655	42.828	24.032	18.590	21.533	45.494	507.299
De 1 a 3 anos	-	108.317	236.658	138.730	73.106	29.817	31.805	41.196	69.444	729.073
De 3 a 5 anos	-	42.468	72.556	39.281	11.809	8.311	12.816	19.633	25.042	231.916
Acima de 5 anos	-	13.706	32.574	14.803	2.224	1.896	1.867	7.061	6.986	81.117
Parcelas vencidas	-	4.228	25.969	25.285	18.867	20.188	17.692	28.494	161.775	302.498
Até 60 dias	-	4.228	25.969	22.980	10.666	10.324	4.981	5.045	16.118	100.311
De 61 a 90 dias	-	-	-	1.704	5.825	2.981	2.007	2.513	7.996	23.026
De 91 a 180 dias	-	-	-	601	2.376	5.736	6.775	9.274	26.940	51.702
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	1.147	3.929	11.662	110.721	127.459
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	3.365.204	10.821.745	15.725.688	1.984.671	522.770	185.263	138.345	129.909	488.103	33.361.698
Garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total de garantias financeiras prestadas	2.445.818	468.051	774.861	75.152	7.455	416	-	-	414	3.772.167
Total da carteira de crédito ampliada	5.811.022	11.289.796	16.500.549	2.059.823	530.225	185.679	138.345	129.909	488.517	37.133.865
Provisão associada a risco de crédito										
Mínima requerida ⁽³⁾	-	54.109	157.257	59.540	52.277	55.579	69.173	90.936	488.103	1.026.974
Adicional ⁽⁴⁾	11.230	41.658	286.785	105.681	43.905	30.799	-	-	-	520.058
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito	11.230	95.767	444.042	165.221	96.182	86.378	69.173	90.936	488.103	1.547.032
Mínima requerida ⁽³⁾	-	2.340	7.749	2.255	746	125	-	-	414	13.629
Adicional ⁽⁴⁾	9.212	1.872	14.722	4.133	649	71	-	-	-	30.659
Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas	9.212	4.212	22.471	6.388	1.395	196	-	-	414	44.288
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada	20.442	99.979	466.513	171.609	97.577	86.574	69.173	90.936	488.517	1.591.320

31/12/2020	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total
Operações em curso normal ⁽¹⁾	4.032.750	9.189.193	15.571.514	1.656.822	383.179	89.403	54.004	13.286	158.810	31.148.961
Parcelas vincendas	4.032.750	9.125.121	15.542.989	1.650.535	380.592	89.251	53.781	13.259	157.546	31.045.824
Até 3 meses	3.118.113	2.240.923	3.257.773	327.089	77.788	13.276	9.242	1.345	22.573	9.068.122
De 3 a 12 meses	627.695	2.316.494	4.940.503	460.751	166.935	35.615	16.049	4.553	44.535	8.613.130
De 1 a 3 anos	221.217	2.976.743	5.814.135	595.006	122.283	30.971	21.835	6.894	69.226	9.858.310
De 3 a 5 anos	61.857	1.170.274	1.280.588	175.290	12.699	9.148	6.483	389	19.827	2.736.555
Acima de 5 anos	3.868	420.687	249.990	92.399	887	241	172	78	1.385	769.707
Vencidas até 14 dias	-	64.072	28.525	6.287	2.587	152	223	27	1.264	103.137
Operações em curso anormal ⁽²⁾	-	295.593	632.578	398.270	158.794	157.893	64.295	37.189	338.538	2.083.150
Parcelas vincendas	-	295.224	610.206	370.933	138.653	130.317	47.643	25.783	167.311	1.786.070
Até 3 meses	-	47.890	105.906	40.263	27.687	11.206	4.697	2.856	17.819	258.324
De 3 a 12 meses	-	66.157	162.635	108.546	38.917	28.103	11.908	6.920	44.967	468.153
De 1 a 3 anos	-	112.134	234.196	148.947	54.785	50.847	19.909	10.327	72.906	704.051
De 3 a 5 anos	-	51.074	78.054	50.247	13.233	28.236	9.553	4.523	23.933	258.853
Acima de 5 anos	-	17.969	29.415	22.930	4.031	11.925	1.576	1.157	7.686	96.689
Parcelas vencidas	-	369	22.372	27.337	20.141	27.576	16.652	11.406	171.227	297.080
Até 60 dias	-	369	22.372	24.153	9.738	8.248	3.740	2.148	16.000	86.768
De 61 a 90 dias	-	-	-	2.646	7.225	3.874	1.565	1.115	12.058	28.483
De 91 a 180 dias	-	-	-	538	3.178	10.795	8.188	5.613	49.383	77.695
De 181 a 360 dias	-	-	-	-	-	4.659	3.159	2.530	93.786	104.134
Total da carteira de operações com características de concessão de crédito	4.032.750	9.484.786	16.204.092	2.055.092	541.973	247.296	118.299	50.475	497.348	33.232.111
Garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total de garantias financeiras prestadas	2.213.910	333.747	746.994	89.296	9.778	3.069	-	-	413	3.397.207
Total da carteira de crédito ampliada	6.246.660	9.818.533	16.951.086	2.144.388	551.751	250.365	118.299	50.475	497.761	36.629.318
Provisão associada a risco de crédito										
Mínima requerida ⁽³⁾	-	47.424	162.041	61.653	54.197	74.189	59.150	35.333	497.348	991.335
Adicional ⁽⁴⁾	14.225	36.227	296.397	109.826	45.256	41.474	-	-	-	543.405
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de operações com características de concessão de crédito	14.225	83.651	458.438	171.479	99.453	115.663	59.150	35.333	497.348	1.534.740
Mínima requerida ⁽³⁾	-	1.669	7.470	2.679	978	921	-	-	413	14.130
Adicional ⁽⁴⁾	8.839	1.335	14.193	4.911	851	522	-	-	-	30.651
Total de provisão associada a risco de crédito sobre garantias financeiras prestadas	8.839	3.004	21.663	7.590	1.829	1.443	-	-	413	44.781
Total de provisão associada a risco de crédito sobre a carteira de crédito ampliada	23.064	86.655	480.101	179.069	101.282	117.106	59.150	35.333	497.761	1.579.521

(1) Operações que não possuem atraso e/ou com parcelas vencidas até 14 dias.

(2) Operações que possuem pelo menos uma parcela vencida acima de 14 dias.

(3) Refere-se à provisão para perdas associadas ao risco de crédito considerando os percentuais mínimos requeridos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores.

(4) Provisão adicional constituída em relação ao percentual mínimo requerido pela regulamentação vigente, com base em metodologia própria de avaliação de risco de crédito e, inclusive, em função dos fatores descritos na Nota 26.e.

(5) Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.512/16, do CMN, sobre procedimentos contábeis aplicáveis na avaliação e no registro de provisão passiva para garantias financeiras prestadas, o Banco registrou a provisão de fianças bancárias com base nos parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo - perda).

Notas Explicativas



iii Por ramo de atividade

	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor	% de exposição	Valor	% de exposição
Total da carteira de crédito ampliada	35.713.387	100,00%	35.208.221	100,00%
Setor público	257.006	0,72%	186.339	0,53%
Governo federal	135.486	0,38%	53.657	0,15%
Governo estadual	60.538	0,17%	82.463	0,23%
Governo municipal	60.982	0,17%	50.219	0,14%
Setor privado	35.456.381	99,28%	35.021.882	99,47%
Pessoa jurídica	26.261.573	73,53%	26.198.772	74,41%
Indústria	11.999.054	33,60%	11.168.913	31,72%
Comércio	6.596.964	18,47%	6.782.938	19,27%
Intermediários financeiros	71.537	0,20%	66.275	0,19%
Outros serviços	7.594.018	21,26%	8.176.571	23,22%
Crédito rural	-	-	4.075	0,01%
Pessoa física	9.194.808	25,75%	8.823.110	25,06%

	Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor	% de exposição	Valor	% de exposição
Total da carteira de crédito ampliada	37.133.865	100,00%	36.629.318	100,00%
Setor público	257.006	0,69%	186.339	0,51%
Governo federal	135.486	0,36%	53.657	0,15%
Governo estadual	60.538	0,16%	82.463	0,23%
Governo municipal	60.982	0,16%	50.219	0,14%
Setor privado	36.876.859	99,31%	36.442.979	99,49%
Pessoa jurídica	27.676.261	74,53%	27.615.010	75,39%
Indústria	12.439.403	33,50%	11.422.323	31,18%
Comércio	6.852.351	18,45%	6.943.729	18,96%
Intermediários financeiros	210.069	0,57%	69.205	0,19%
Outros serviços	8.174.438	22,01%	9.175.437	25,05%
Crédito rural	-	-	4.316	0,01%
Pessoa física	9.200.598	24,78%	8.827.969	24,10%

Notas Explicativas

BancoDaycoval

c) Garantias financeiras prestadas (Banco e Consolidado)

	31/03/2021	31/12/2020
	Valor	Valor
Créditos abertos para importação	142.540	109.189
Beneficiários de garantias prestadas	3.629.627	3.288.018
Total	3.772.167	3.397.207

d) Concentração da carteira com características de concessão de crédito

	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor ⁽¹⁾	% da carteira	Valor ⁽¹⁾	% da carteira
Maior devedor	406.162	1,27%	297.800	0,94%
10 maiores devedores seguintes	2.159.288	6,76%	1.982.491	6,23%
50 maiores devedores seguintes	2.960.697	9,27%	2.944.842	9,26%
100 maiores devedores seguintes	2.534.906	7,94%	2.643.229	8,31%
Demais devedores	23.880.167	74,76%	23.942.652	75,27%
Total	31.941.220	100,00%	31.811.014	100,00%

	Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor ⁽¹⁾	% da carteira	Valor ⁽¹⁾	% da carteira
Maior devedor	406.162	1,22%	297.800	0,90%
10 maiores devedores seguintes	2.162.174	6,48%	1.982.491	5,97%
50 maiores devedores seguintes	3.067.971	9,20%	3.103.787	9,34%
100 maiores devedores seguintes	2.698.574	8,09%	2.809.662	8,45%
Demais devedores	25.026.817	75,02%	25.038.371	75,34%
Total	33.361.698	100,00%	33.232.111	100,00%

Notas Explicativas

BancoDaycoval

e) Movimentação e composição da provisão para créditos de liquidação duvidosa

e.1) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Banco	
	31/03/2021	31/03/2020
Saldo inicial da provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.560.501	1.298.080
Operações baixadas como prejuízo	(89.693)	(73.877)
Constituição (reversão) da despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa no trimestre/exercício	100.091	157.871
Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾	124.412	50.020
Avais e fianças prestadas ⁽²⁾	(502)	2.329
Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾	(23.339)	119.697
Variação cambial	(480)	(14.175)
Saldo final da provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.571.379	1.396.249

	Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Saldo inicial da provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.579.521	1.319.538
Operações baixadas como prejuízo	(90.251)	(78.601)
Constituição (reversão) da despesa com provisão para créditos de liquidação duvidosa no trimestre/exercício	101.570	158.436
Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾	125.891	50.586
Avais e fianças prestadas ⁽²⁾	(502)	2.329
Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾	(23.339)	119.696
Variação cambial	(480)	(14.175)
Saldo final da provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.591.320	1.413.548

e.2) Composição da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Carteira de operações com características de concessão de crédito	1.527.091	1.515.720	1.547.032	1.534.740
Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾	1.007.033	972.315	1.026.974	991.335
Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾	520.058	543.405	520.058	543.405
Garantias financeiras prestadas	44.288	44.781	44.288	44.781
Mínima requerida pela Res. CMN nº 2.682/99 ⁽²⁾	13.629	14.130	13.629	14.130
Adicional ao mínimo requerido ⁽¹⁾	30.659	30.651	30.659	30.651
Total de provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.571.379	1.560.501	1.591.320	1.579.521

(1) Provisão adicional constituída em relação ao percentual mínimo requerido pela regulamentação vigente, com base em metodologia própria de avaliação de risco de crédito e, inclusive, em função dos fatores descritos na Nota 26.e.

(2) Conforme estabelecido pela Resolução nº 4.512/16, do CMN, sobre procedimentos contábeis aplicáveis na avaliação e no registro de provisão passiva para garantias financeiras prestadas, o Banco registrou a provisão de fianças bancárias com base nos parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, e alterações posteriores, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo "AA" (risco mínimo) e "H" (risco máximo - perda).

Notas Explicativas

Banco Daycoval

f) Renegociação e recuperação de operações com características de concessão de crédito

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Movimentação das operações renegociadas no trimestre				
Saldo inicial	2.822.908	1.535.565	2.927.159	1.590.097
Baixa de operações renegociadas para prejuízo no trimestre	(13.386)	(21.384)	(13.386)	(21.384)
Pagamentos / amortizações no trimestre de operações renegociadas	(716.839)	(422.327)	(761.782)	(427.264)
Renegociação de operações no trimestre	604.233	450.477	620.995	456.802
Saldo final	2.696.916	1.542.331	2.772.986	1.598.251
Composição do saldo de operações renegociadas				
Operações em curso normal ⁽¹⁾	2.292.647	1.264.475	2.366.384	1.317.772
Parcelas vincendas	2.272.743	1.249.643	2.345.770	1.302.662
Até 3 meses	414.146	368.792	427.576	375.310
De 3 a 12 meses	920.939	466.108	948.926	484.416
De 1 a 3 anos	809.317	347.261	835.168	372.620
De 3 a 5 anos	120.841	55.723	126.571	58.557
Acima de 5 anos	7.500	11.759	7.529	11.759
Vencidas até 14 dias	19.904	14.832	20.614	15.110
Operações em curso anormal ⁽²⁾	404.269	277.856	406.602	280.479
Parcelas vincendas	346.058	239.747	347.921	241.723
Até 3 meses	53.770	42.407	54.362	43.055
De 3 a 12 meses	95.455	72.998	96.157	74.018
De 1 a 3 anos	172.616	108.846	173.154	109.154
De 3 a 5 anos	22.786	14.615	22.817	14.615
Acima de 5 anos	1.431	881	1.431	881
Parcelas vencidas	58.211	38.109	58.681	38.756
Até 60 dias	33.561	25.777	33.823	25.973
De 61 a 90 dias	6.198	3.082	6.237	3.175
De 91 a 180 dias	13.219	5.876	13.296	6.043
De 181 a 360 dias	5.233	3.374	5.325	3.565
Total	2.696.916	1.542.331	2.772.986	1.598.251

(1) Operações que não possuem atraso e/ou com parcelas vencidas até 14 dias.

(2) Operações que possuem pelo menos uma parcela vencida acima de 14 dias.

Em 31 de março de 2021, o saldo apresentado de operações renegociadas, inclui R\$1.050.495, referentes à operações renegociadas em função das circunstâncias envolvendo a pandemia da COVID-19.

Em 31 de março de 2021, o Banco recuperou créditos anteriormente baixados como prejuízo, respectivamente, nos montantes de R\$34.608 (R\$19.312 em 31 de março de 2020) e o Daycoval Leasing recuperou no montante de R\$10 (R\$430 em 31 de março de 2020), reconhecidos nas demonstrações de resultado na rubrica de "Carteira de crédito".

g) Operações ativas vinculadas (Banco e Consolidado)

	31/03/2021	31/12/2020
Operações ativas vinculadas		
Operações de crédito	62.754	62.223
Obrigações por operações ativas vinculadas		
Certificados de depósitos bancários - CDBs	62.472	62.164

h) Operações de venda ou transferência de ativos financeiros (Banco e Consolidado)

As cessões de crédito realizadas pelo Banco, atendem aos critérios contábeis descritos na Resolução CMN nº 3.533/08, no que tange à classificação destas cessões na categoria de "Operações com retenção substancial de riscos e benefícios".

Em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, não foram realizadas cessões de crédito.

"Em 31 de março de 2021, o valor contábil de cessões de crédito, apresentado na Nota 9.b.i - "Empréstimos cedidos com retenção substancial de riscos e benefícios", monta R\$7.566 (R\$10.980 em 31 de dezembro de 2020) com a respectiva obrigação assumida pela cessão, apresentada na Nota 17.b - "Outras obrigações – Diversas – Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros", no montante de R\$8.030 (R\$11.771 em 31 de dezembro de 2020).

Estas cessões de crédito não geraram resultados antecipados para o Banco.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

i) Conciliação da composição da carteira de arrendamento mercantil financeiro, a valor presente, com os saldos contábeis:

Na sistemática de contabilização adotada pelo plano de contas COSIF, as operações de arrendamento mercantil financeiro, são contabilizadas de acordo com sua natureza, os quais são sumarizados a seguir:

	31/03/2021	31/12/2020
Ativo		
Operações de arrendamento mercantil financeiro		
Arrendamento mercantil financeiro a receber	1.043.006	1.001.763
(-) Rendas a apropriar de arrendamento mercantil financeiro a receber	(1.009.645)	(979.326)
Total	33.361	22.437
Valores residuais		
Valores residuais a realizar	471.552	474.140
Valores residuais a balancear	(471.552)	(474.140)
Total	-	-
Diversos		
Taxa de compromisso	435	267
Total	435	267
Imobilizado de arrendamento mercantil financeiro		
Bens arrendados	1.661.744	1.624.577
Superveniência de depreciação	293.268	277.906
(-) Insuficiência de depreciação	(45.649)	(41.058)
(-) Depreciação acumulada sobre bens de arrendamento mercantil financeiro	(653.602)	(631.816)
Perdas em arrendamento a amortizar	32.210	34.378
Total	1.287.971	1.263.987
Passivo		
Outras obrigações		
(-) Valor residual garantido antecipado (VRGA)	(239.147)	(223.397)
Total	(239.147)	(223.397)
Total de arrendamento mercantil financeiro a valor presente	1.082.620	1.063.294

Notas Explicativas

BancoDaycoval

10 - CARTEIRA DE CÂMBIO (BANCO E CONSOLIDADO)

	31/03/2021			31/12/2020
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Valor	Valor
Ativo				
Câmbio comprado a liquidar	630.036	432.081	1.062.117	718.100
Direitos sobre vendas de câmbio	1.048.485	956.133	2.004.618	1.656.019
(-) Adiantamentos em moeda nacional recebidos	(27.255)	-	(27.255)	(33.875)
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (Nota 9.a)	6.604	4.246	10.850	8.374
Total	1.657.870	1.392.460	3.050.330	2.348.618
Passivo				
Câmbio vendido a liquidar	1.089.621	981.817	2.071.438	1.594.525
(-) Importação financiada (Nota 9.a)	(13.223)	-	(13.223)	(33.257)
Obrigações por compras de câmbio	595.628	406.044	1.001.672	713.795
(-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 9.a)	(405.376)	(329.148)	(734.524)	(558.245)
Valores em moedas estrangeiras a pagar	233	-	233	99
Rendas a apropriar de adiantamentos concedidos (Nota 9.a)	375	572	947	1.113
Total	1.267.258	1.059.285	2.326.543	1.718.030

11 - OUTROS CRÉDITOS DIVERSOS

	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Adiantamentos salariais	1.221	-	1.302	-
Adiantamentos para pagamentos da nossa conta	23.631	-	17.129	-
Pagamentos a ressarcir	903	-	889	-
Participações pagas antecipadamente	-	-	36.227	-
Prêmio pago na aquisição de operações de crédito ⁽¹⁾	5.505	8.430	6.279	11.089
Devedores diversos	66.753	-	49.238	-
Total	98.013	8.430	111.064	11.089

	Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Adiantamentos salariais	1.353	-	1.425	-
Adiantamentos para pagamentos da nossa conta	24.320	-	17.775	-
Pagamentos a ressarcir	903	-	889	-
Participações pagas antecipadamente	-	-	36.382	-
Prêmio pago na aquisição de operações de crédito ⁽¹⁾	5.505	8.430	6.279	11.089
Prêmios de seguros a receber	31	-	31	-
Devedores diversos	68.722	-	53.303	-
Total	100.834	8.430	116.084	11.089

(1) Em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020, refere-se aos prêmios pagos na aquisição de operações de crédito de outras instituições integrantes do Sistema Financeiro Nacional, a serem reconhecidos nas demonstrações de resultado do Banco, na rubrica de "Operações de crédito", em razão da fluência do prazo das operações.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

12 - OUTROS VALORES E BENS

	Banco						31/12/2020 Valor
	31/03/2021					Valor	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos		
Despesas pagas antecipadamente	3.886	7.048	14.542	2.346	72	27.894	23.961
Total de despesas pagas antecipadamente	3.886	7.048	14.542	2.346	72	27.894	23.961

	Consolidado						31/12/2020 Valor
	31/03/2021					Valor	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos		
Despesas pagas antecipadamente	3.894	7.048	14.542	2.346	72	27.902	23.962
Total de despesas pagas antecipadamente	3.894	7.048	14.542	2.346	72	27.902	23.962

Em 31 de março de 2021, os ativos não financeiros mantidos para venda totalizam R\$83.452 (R\$84.852 em 31 de dezembro de 2020), para o Banco e Consolidado. No trimestre, o ajuste por redução ao valor recuperável é de R\$7.614 (R\$8.564 em 31 de dezembro de 2020), para o Banco e Consolidado. Em 31 de março de 2021 e 31 de dezembro de 2020 o Banco e o Consolidado não possuem ativos próprios classificados como "ativos não financeiros mantidos para venda".

13 - PENDÊNCIA NO EXTERIOR

Os saldos das operações praticadas com terceiros pelo Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch (dependência no exterior), incluídas nas Informações Trimestrais do Banco, estão apresentados a seguir:

	31/03/2021		31/12/2020	
	US\$ mil	R\$ mil ⁽¹⁾	US\$ mil	R\$ mil ⁽¹⁾
Ativos				
Disponibilidades	476	2.711	350	1.819
Aplicações interfinanceiras de liquidez	33.300	189.720	28.950	150.444
Títulos e valores mobiliários	3.128	17.821	3.196	16.609
Operações de crédito	234.075	1.333.594	100.228	520.855
Outros créditos	4.290	24.442	5.783	30.053
Outros valores e bens	88	500	-	-
Total de ativos	275.357	1.568.788	138.507	719.780
Passivos				
Depósito à vista	1.946	11.089	2.271	11.802
Depósito a prazo	152.746	870.237	15.170	78.834
Obrigações por títulos e valores mobiliários no exterior	1.502	8.560	-	-
Obrigações por empréstimos e repasses	88.894	506.453	90.040	467.911
Resultado de exercícios futuros	121	691	40	208
Total de passivos	245.209	1.397.030	107.521	558.755

(1) Os montantes em dólares norte-americanos foram convertidos para reais - R\$, com base nas cotações desta moeda de R\$/US\$5,6973 e de R\$/US\$5,1967 divulgadas pelo BACEN, respectivamente para as datas de 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

Em 31 de março de 2021, foi reconhecido no resultado do Banco, receita de variação cambial no montante de R\$15.402 (receita de R\$22.673 em 31 de março de 2020) sobre o investimento no Banco Daycoval S.A. - Cayman Branch.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

14 - PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS

a) Controladas diretamente

	Daycoval Leasing ⁽¹⁾			Dayprev		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Ativos totais	1.681.920	1.670.698	1.460.558	34.545	34.494	34.071
Passivos totais	1.125.774	1.132.506	976.645	79	196	158
Patrimônio líquido	556.146	538.192	483.913	34.466	34.298	33.913
Deságio na aquisição ⁽²⁾	(32.210)	(33.936)	(39.112)	-	-	-
Capital social	343.781	343.781	206.805	25.000	25.000	25.000
Quantidade de ações / cotas	5.780.078.463	5.780.078.463	5.780.078.463	19.591.614	19.591.614	19.591.614
% de participação do Banco Daycoval	100,0%	100,0%	100,0%	97,0%	97,0%	97,0%
Valor do investimento ajustado	523.936	504.256	444.801	33.432	33.210	32.896
Lucro líquido no trimestre	17.954	-	17.847	236	-	210
Lucro líquido no exercício	-	72.125	-	-	642	-
Resultado de equivalência patrimonial no trimestre	17.954	-	17.847	229	-	204
Resultado de equivalência patrimonial no exercício	-	72.125	-	-	623	-

	ACS			Daycoval Asset		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Ativos totais	841.847	844.232	832.265	56.611	56.368	48.699
Passivos totais	1.036	6.102	19.556	2.137	2.998	2.072
Patrimônio líquido	840.811	838.130	812.709	54.474	53.370	46.627
Capital social	623.597	623.597	623.597	1.554	1.554	1.554
Quantidade de ações / cotas	54.225.800	54.225.800	54.225.800	36.875	36.875	36.875
% de participação do Banco Daycoval	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
Valor do investimento ajustado	840.809	838.129	812.708	54.474	53.370	46.627
Lucro líquido no trimestre	5.527	-	17.102	1.104	-	470
Lucro líquido no exercício	-	30.397	-	-	7.213	-
Resultado de equivalência patrimonial no trimestre	5.527	-	17.102	1.104	-	470
Resultado de equivalência patrimonial no exercício	-	30.397	-	-	7.213	-

b) Controladas indiretamente

	IFP			SCC		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Ativos totais	251.575	258.330	259.251	13.940	13.914	13.544
Passivos totais	18.797	19.308	19.404	84	179	56
Patrimônio líquido	232.778	239.022	239.847	13.856	13.735	13.488
Capital social	260.020	260.020	260.020	10.020	10.020	10.020
Quantidade de ações / cotas	260.020.000	260.020.000	260.020.000	10.020.000	10.020.000	10.020.000
% de participação do Banco Daycoval	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%	99,99%
Valor do investimento ajustado	232.778	239.022	239.847	13.856	13.735	13.488
Lucro líquido no trimestre	(6.245)	-	(2.642)	122	-	73
Lucro líquido no exercício	-	(3.466)	-	-	320	-
Resultado de equivalência patrimonial no trimestre⁽⁴⁾	(6.245)	-	(2.642)	122	-	73
Resultado de equivalência patrimonial no exercício⁽⁴⁾	-	(3.466)	-	-	320	-

	Treetop		
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2020
Ativos totais	116.269	106.646	90.044
Passivos totais	2.009	121	-
Patrimônio líquido	114.260	106.525	90.044
Capital social	15.204	13.868	13.873
Quantidade de ações / cotas	2.668.585	2.668.585	2.668.585
% de participação do Banco Daycoval	99,99%	99,99%	99,99%
Valor do investimento ajustado	114.260	106.525	90.044
Lucro líquido no trimestre	780	-	(378)
Lucro líquido no exercício	-	4.015	-
Resultado de equivalência patrimonial no trimestre^{(3) (4)}	10.581	-	21.588
Resultado de equivalência patrimonial no exercício^{(3) (4)}	-	25.943	-

(1) Em 15 de junho de 2020, o Daycoval Leasing realizou aumento de capital de R\$137 milhões mediante incorporação da Reserva Legal e de parte das Reservas Especiais de Lucros.

(2) Refere-se ao deságio na aquisição de outra instituição financeira, em 2015, que está sendo amortizado integralmente por um período igual a dez anos, bem como o reconhecimento da obrigação fiscal diferida constituída às alíquotas vigentes à época da amortização.

(3) Em 31 de março de 2021, foi reconhecido no resultado da ACS Participações (controladora direta), mencionada no quadro 14.a) anterior, receita de variação cambial no montante de R\$9.801 (receita de R\$21.966 em 31 de março de 2020) sobre o investimento na Treetop.

(4) Em 31 de março de 2021, o resultado de equivalência patrimonial monta receita de R\$4.458 (receita de R\$19.019 em 31 de março de 2020) que foi reconhecido no resultado da ACS Participações (controladora direta), mencionada no quadro 14.a).

Notas Explicativas

Banco Daycoval

15 - IMOBILIZADO DE USO E DE ARRENDAMENTO MERCANTIL OPERACIONAL

a) Imobilizado de uso

	Banco				31/12/2020 Valor líquido
	31/03/2021				
	Depreciação anual	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	
Aeronave	10%	75.865	(26.553)	49.312	51.209
Computadores e periféricos	20%	20.363	(14.313)	6.050	5.868
Equipamentos de comunicação	20%	717	(587)	130	139
Equipamentos de segurança	10%	1.457	(1.048)	409	438
Instalações	10%	939	(666)	273	281
Móveis e equipamentos de uso	10%	7.475	(4.909)	2.566	2.376
Veículos	20%	2.983	(1.365)	1.618	1.505
Total		109.799	(49.441)	60.358	61.816

	Consolidado				31/12/2020 Valor líquido
	31/03/2021				
	Depreciação anual	Custo de aquisição	Depreciação acumulada	Valor líquido	
Aeronave	10%	75.865	(26.553)	49.312	51.209
Computadores e periféricos	20%	21.567	(15.406)	6.161	5.982
Equipamentos de comunicação	20%	997	(644)	353	365
Equipamentos de segurança	10%	1.457	(1.048)	409	438
Imóveis de uso	4%	2.642	(50)	2.592	2.617
Instalações	10%	4.882	(1.246)	3.636	3.523
Móveis e equipamentos de uso	10%	9.327	(5.750)	3.577	3.379
Veículos	20%	4.521	(2.299)	2.222	2.176
Total		121.258	(52.996)	68.262	69.689

b) Imobilizado de arrendamento mercantil operacional (Consolidado)

	Depreciação anual	Custo de aquisição	31/03/2021		Valor líquido	31/12/2020 Valor líquido
			Depreciação acumulada	Provisão para desvalorização		
Máquinas e equipamentos	10%	299.538	(140.293)	(1.564)	157.681	130.472
Móveis	10%	2	-	-	2	2
Veículos	20%	756	(634)	-	122	176
Total		300.296	(140.927)	(1.564)	157.805	130.650

Notas Explicativas

BancoDaycoval

16 - OPERAÇÕES COMPROMISSADAS E INSTRUMENTOS DE CAPTAÇÃO

a) Segregação das operações comprometidas por prazo (Banco e Consolidado)

	31/03/2021	31/12/2020
	Até 3 meses	Até 3 meses
Obrigações por operações comprometidas		
Carteira própria	715.704	872.979
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	614.666	725.978
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	45.637
Debêntures	101.038	101.364
Carteira de terceiros	1.525.431	1.078.693
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	450.001	-
Letras do Tesouro Nacional - LTN	1.068.768	-
Notas do Tesouro Nacional - NTN	6.662	1.078.693
Total	2.241.135	1.951.672

b) Resumo dos instrumentos de captação

O quadro a seguir, apresenta o resumo dos instrumentos de captação utilizados pelo Daycoval:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Depósitos	14.524.051	14.082.552	14.473.174	14.027.603
À vista	1.216.911	1.673.989	1.213.865	1.672.424
Interfinanceiros	694.907	524.880	694.907	524.880
A prazo	12.605.293	11.874.297	12.557.462	11.820.913
Outros depósitos	6.940	9.386	6.940	9.386
Emissões de títulos	19.455.992	18.460.459	18.967.060	17.923.783
Letras de crédito imobiliário	1.302.683	825.215	1.302.683	825.215
Letras de crédito do agronegócio e financeiras	1.270.533	1.364.527	1.270.533	1.364.527
Letras financeiras	14.250.170	13.865.311	13.761.238	13.328.635
Emissões no exterior	2.632.606	2.405.406	2.632.606	2.405.406
Obrigações por empréstimos e repasses	5.100.067	4.668.752	5.100.067	4.668.752
Empréstimos no exterior	4.946.419	4.503.902	4.946.419	4.503.902
Repasses de instituições oficiais	153.648	164.850	153.648	164.850
Dívidas subordinadas (Nota 16.d)	462.218	460.657	462.218	460.657
Letras financeiras	462.218	460.657	462.218	460.657
Total	39.542.328	37.672.420	39.002.519	37.080.795

c) Segregação dos instrumentos de captação por prazo

	Banco						31/12/2020
	31/03/2021						
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	
Depósitos	2.848.179	2.626.431	8.072.326	942.719	34.396	14.524.051	14.082.552
À vista	1.216.911	-	-	-	-	1.216.911	1.673.989
Interfinanceiros	24.642	204.816	74.519	389.182	1.748	694.907	524.880
A prazo	1.599.686	2.421.615	7.997.807	553.537	32.648	12.605.293	11.874.297
Outros depósitos	6.940	-	-	-	-	6.940	9.386
Emissões de títulos	1.675.881	6.900.088	6.991.405	3.846.835	41.783	19.455.992	18.460.459
Letras de crédito imobiliário	442.780	349.242	491.215	7.881	11.565	1.302.683	825.215
Letras de crédito do agronegócio e financeiras	331.981	337.618	589.236	11.698	-	1.270.533	1.364.527
Letras financeiras ^{(1) (7)}	864.215	6.204.668	5.910.954	1.240.115	30.218	14.250.170	13.865.311
Emissões no exterior ⁽²⁾	36.905	8.560	-	2.587.141	-	2.632.606	2.405.406
Obrigações por empréstimos e repasses	1.245.843	3.023.037	811.766	16.172	3.249	5.100.067	4.668.752
Empréstimos no exterior	1.225.021	2.973.945	747.453	-	-	4.946.419	4.503.902
Obrigações em moedas estrangeiras ⁽³⁾	646.597	777.899	8.280	-	-	1.432.776	978.124
Obrigações por empréstimos no exterior ^{(4) (5) (6)}	578.424	2.196.046	739.173	-	-	3.513.643	3.525.778
Repasses de instituições oficiais	20.822	49.092	64.313	16.172	3.249	153.648	164.850
BNDES	9.155	19.247	13.443	92	-	41.937	53.057
FINAME	11.667	29.845	50.870	16.080	3.249	111.711	111.793
Dívidas subordinadas (Nota 16.d)	-	-	-	-	462.218	462.218	460.657
Letras financeiras	-	-	-	-	462.218	462.218	460.657
Total	5.769.903	12.549.556	15.875.497	4.805.726	541.646	39.542.328	37.672.420

Notas Explicativas

BancoDaycoval

	Consolidado						31/12/2020
	31/03/2021						
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	
Depósitos	2.845.133	2.626.393	8.068.361	898.891	34.396	14.473.174	14.027.603
À vista	1.213.865	-	-	-	-	1.213.865	1.672.424
Interfinanceiros	24.642	204.816	74.519	389.182	1.748	694.907	524.880
A prazo	1.599.686	2.421.577	7.993.842	509.709	32.648	12.557.462	11.820.913
Outros depósitos	6.940	-	-	-	-	6.940	9.386
Emissões de títulos	1.675.881	6.900.088	6.937.607	3.411.701	41.783	18.967.060	17.923.783
Letras de crédito imobiliário	442.780	349.242	491.215	7.881	11.565	1.302.683	825.215
Letras de crédito do agronegócio e financeiras	331.981	337.618	589.236	11.698	-	1.270.533	1.364.527
Letras financeiras ^{(1) (7)}	864.215	6.204.668	5.857.156	804.981	30.218	13.761.238	13.328.635
Emissões no exterior ⁽²⁾	36.905	8.560	-	2.587.141	-	2.632.606	2.405.406
Obrigações por empréstimos e repasses	1.245.843	3.023.037	811.766	16.172	3.249	5.100.067	4.668.752
Empréstimos no exterior	1.225.021	2.973.945	747.453	-	-	4.946.419	4.503.902
Obrigações em moedas estrangeiras ⁽³⁾	646.597	777.899	8.280	-	-	1.432.776	978.124
Obrigações por empréstimos no exterior ^{(4) (5) (6)}	578.424	2.196.046	739.173	-	-	3.513.643	3.525.778
Repasses de instituições oficiais	20.822	49.092	64.313	16.172	3.249	153.648	164.850
BNDES	9.155	19.247	13.443	92	-	41.937	53.057
FINAME	11.667	29.845	50.870	16.080	3.249	111.711	111.793
Dívidas subordinadas (Nota 16.d)	-	-	-	-	462.218	462.218	460.657
Letras financeiras	-	-	-	-	462.218	462.218	460.657
Total	5.766.857	12.549.518	15.817.734	4.326.764	541.646	39.002.519	37.080.795

(1) Conforme Comunicado ao Mercado, publicado em 12 de março de 2019, o Banco concluiu a sétima emissão de Letras Financeiras no montante de R\$2 bilhões, sendo 4 séries no montante de R\$500 milhões cada uma, com vencimentos em 15 de março de 2021, 15 de março de 2022, 15 de março de 2023 e 15 de março de 2024.

(2) Em 13 de dezembro de 2019, o Banco Daycoval emitiu US\$350 milhões em bônus no mercado internacional e, em 04 de fevereiro de 2020, houve nova emissão em complemento à anterior no montante de US\$100 milhões em bônus no mercado internacional, ambas com vencimento em 13 de dezembro de 2024 e objetos de hedge contábil de risco de mercado. A taxa de remuneração destes instrumentos é de 4,25% a.a.

(3) O saldo de "Obrigações em moedas estrangeiras", refere-se às captações para operações comerciais de câmbio, relativas a financiamentos à exportação e importação.

(4) Em 31 de março de 2021, incluiu operações de empréstimos no exterior, no montante de US\$613 milhões (US\$613 milhões em 31 de dezembro de 2020) e €25 milhões (€25 milhões em 31 de dezembro de 2020), objeto de hedge contábil de risco de mercado (Nota 8), cujo valor contábil e valor justo montam, respectivamente, R\$3.249.235 e R\$3.221.891 (R\$3.161.498 e R\$3.151.462 em 31 de dezembro de 2020).

(5) Em dezembro de 2019, o Banco Daycoval S.A. concluiu a captação de US\$425 milhões junto ao Inter-American Development Bank – IDB. O empréstimo tem prazos entre dois e quatro anos. Os recursos serão repassados à carteira de crédito para empresas seguindo os preceitos acordados entre as partes como, por exemplo, o foco em pequenas e médias empresas, a alocação em regiões de desenvolvimento econômico e social, o investimento em eficiência energética e igualdade de gênero. Estas operações estão reconhecidas na rubrica "Obrigações por empréstimos no exterior".

(6) Em 08 de julho de 2020, o Daycoval captou junto ao International Finance Corporation - IFC, o montante de US\$100 milhões, objeto de hedge contábil.

(7) Inclui a captação de recursos por meio de Letras Financeiras Garantidas, no âmbito da Resolução CMN nº 4.795/20, no montante de R\$4.687.287.

Financial covenants

Não houve descumprimento das cláusulas de covenants atrelados aos contratos de empréstimos com o International Finance Corporation - IFC e com o Inter-American Development Bank – IDB, reconhecidos na rubrica de "Obrigações por empréstimos", que poderiam acarretar em liquidação antecipada dos contratos firmados entre o Banco e estas instituições.

d) Dívidas subordinadas (Banco e Consolidado)

31/03/2021						
Nível de Capital	Instrumento de captação	Datas de emissão	Datas de vencimento	Valor da emissão (R\$ milhões)	% do Indexador	Data de autorização pelo BACEN a compor o Capital ⁽¹⁾
Complementar - Nível I	Letra financeira	19/02/2020	Perpétuo	50	135% CDI	15/04/2020
Complementar - Nível I	Letra financeira	15/04/2020	Perpétuo	240	150% CDI	10/06/2020
Complementar - Nível I ⁽²⁾	Letra financeira	11/02/2021	Perpétuo	164	150% CDI	05/03/2021
31/12/2020						
Nível de Capital	Instrumento de captação	Datas de emissão	Datas de vencimento	Valor da emissão (R\$ milhões)	% do Indexador	Data de autorização pelo BACEN a compor o Capital ⁽¹⁾
Nível II ⁽²⁾	Letra financeira	28/02/2018	05/03/2025	10	120% CDI	04/04/2018
Nível II ⁽²⁾	Letra financeira	30/10/2018	30/10/2028	135	122% CDI	30/11/2018
Complementar - Nível I	Letra financeira	19/02/2020	Perpétuo	50	135% CDI	15/04/2020
Complementar - Nível I	Letra financeira	15/04/2020	Perpétuo	240	150% CDI	10/06/2020

(1) As captações foram autorizadas pelo BACEN a compor o Patrimônio de Referência do Banco, nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13.

(2) Resgate antecipado de Letras Financeiras com cláusula de subordinação (LFSN) elegíveis ao Nível II do Patrimônio de Referência (PR), conforme nota 24.a), para fins de troca por nova Letra Financeira Subordinada Complementar (LFSC) elegível ao Nível I do PR, na qualidade de capital complementar, de acordo com a Resolução CMN nº 4.733/19.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

17 - OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Sociais e estatutárias

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
	Circulante	Circulante	Circulante	Circulante
Dividendos e/ou juros sobre capital próprio a pagar	-	167.588	61	167.588
Programa de participação nos resultados	37.197	133.466	37.959	135.459
Gratificações e participações a pagar	935	120	935	120
Total	38.132	301.174	38.955	303.167

b) Diversas

	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Cheques administrativos	542	-	526	-
Credores por recursos a liberar	5.232	-	2.235	-
Valores a pagar a sociedade ligada	879	-	1.108	-
Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros (Nota 9.h)	7.990	40	11.458	313
Provisão para pagamentos a efetuar ⁽¹⁾	73.761	-	62.583	-
Credores diversos ⁽²⁾	105.539	-	107.763	-
Total	193.943	40	185.673	313

	Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Circulante	Não circulante	Circulante	Não circulante
Cheques administrativos	542	-	526	-
Credores por recursos a liberar	5.232	-	2.235	-
Obrigações por operações de venda e transferência de ativos financeiros (Nota 9.h)	7.990	40	11.458	313
Obrigações por cotas de fundos de investimento ⁽³⁾	19.472	-	19.544	-
Provisão para pagamentos a efetuar ⁽¹⁾	84.628	-	71.732	-
Credores diversos ⁽²⁾	133.713	-	113.330	-
Total	251.577	40	218.825	313

(1) Em 31 de março de 2021, o saldo de "Provisão para pagamentos a efetuar" (Banco e Consolidado) está composto, substancialmente, pelos seguintes itens: (i) despesas de pessoal no montante de R\$33.632 para o Banco e de R\$38.890 para o Consolidado (R\$28.338 para o Banco e de R\$33.606 para o Consolidado em 31 de dezembro de 2020); (ii) despesas com fornecedores no montante de R\$14.318 para o Banco e de R\$17.801 para o Consolidado (R\$14.567 para o Banco e de R\$16.080 para o Consolidado em 31 de dezembro de 2020); e (iii) comissões a pagar no montante de R\$21.587 para o Banco e Consolidado (R\$18.283 em 31 de dezembro de 2020 para o Banco e Consolidado).

(2) Em 31 de março de 2021, o saldo de "Credores diversos" (Banco e Consolidado) está composto, substancialmente, por: (i) cobranças a liberar no montante de R\$12.363 (R\$3.759 em 31 de dezembro de 2020); (ii) títulos descontados recebidos parcialmente, no montante de R\$17.862 (R\$22.788 em 31 de dezembro de 2020); (iii) compromissos derivados de operações de cartões de crédito no montante de R\$46.520 (R\$46.118 em 31 de dezembro de 2020); e (iv) fornecedores a pagar Daycoval Leasing no montante de R\$24.273, para o Consolidado (R\$3.376 em 31 de dezembro de 2020).

(3) Conforme Art. 4º da Resolução CMN nº 4.280/13, os fundos de investimento nos quais o Daycoval, sob qualquer forma, assumiu ou retenha substancialmente riscos e benefícios devem ser consolidadas nas Informações Trimestrais da instituição controladora.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

18 - PROVISÕES, PASSIVOS CONTINGENTES, ATIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS**a) Ativos contingentes**

O Daycoval e suas controladas, não possuem ativos contingentes em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020.

b) Provisões para processos judiciais e obrigações legais

O Banco é parte em processos judiciais de natureza trabalhista, cível e fiscal. A avaliação para constituição de provisões é efetuada conforme critérios descritos na Nota 3.q. A Administração do Banco entende que as provisões constituídas são suficientes para atender perdas eventuais decorrentes dos respectivos processos.

Os saldos de provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas constituído e as respectivas movimentações para o trimestre findo em 31 de março de 2021 e para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020, estão apresentados a seguir:

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Obrigações legais - Riscos fiscais	1.705.300	1.656.548	1.706.325	1.657.360
Riscos cíveis	161.477	166.760	162.048	167.308
Riscos trabalhistas	61.506	62.809	74.125	75.856
Total	1.928.283	1.886.117	1.942.498	1.900.524

Riscos	Trimestre findo em 31 de março de 2021							
	Banco				Consolidado			
	Saldo inicial	Atualização monetária	Constituição (reversão)	Saldo final	Saldo inicial	Atualização monetária	Constituição (reversão)	Saldo final
Fiscais	1.656.548	5.512	43.240	1.705.300	1.657.360	5.512	43.453	1.706.325
Cíveis	166.760	-	(5.283)	161.477	167.308	-	(5.260)	162.048
Trabalhistas	62.809	-	(1.303)	61.506	75.856	-	(1.731)	74.125
Total	1.886.117	5.512	36.654	1.928.283	1.900.524	5.512	36.462	1.942.498

Riscos	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020							
	Banco				Consolidado			
	Saldo inicial	Atualização monetária	Constituição (reversão)	Saldo final	Saldo inicial	Atualização monetária	Constituição (reversão)	Saldo final
Fiscais	1.530.665	27.943	97.940	1.656.548	1.530.665	27.943	98.752	1.657.360
Cíveis	184.760	-	(18.000)	166.760	185.247	-	(17.939)	167.308
Trabalhistas	59.619	-	3.190	62.809	73.522	-	2.334	75.856
Total	1.775.044	27.943	83.130	1.886.117	1.789.434	27.943	83.147	1.900.524

c) Valores depositados em garantias para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Fiscais	1.468.220	1.387.002	1.468.220	1.387.002
Cíveis	36.799	36.693	36.882	36.693
Trabalhistas	13.538	14.931	16.330	18.193
Total	1.518.557	1.438.626	1.521.432	1.441.888

Notas Explicativas

BancoDaycoval

d) O Banco vem contestando judicialmente a legalidade da exigência de alguns impostos e contribuições e os valores envolvidos estão integralmente provisionados e atualizados:

IRPJ

Questiona o efeito da extinção da correção monetária de balanço e a dedução do PAT em dobro, sendo o valor provisionado de R\$33.305 (R\$25.646 em 31 de dezembro de 2020). O total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$22.555 (R\$22.512 em 31 de dezembro de 2020). Em novembro de 2019, os depósitos judiciais do processo ingressado em 2004 foram convertidos em renda para União, dando desfecho ao respectivo litígio. Ainda remanesce o processo relativo aos anos de 1997 a 2002.

CSLL

(i) Questiona o efeito da extinção da correção monetária de balanço e contesta a exigência de alíquota diferenciada. Em novembro de 2019, os depósitos judiciais do processo ingressado em 2004 foram convertidos em renda para União, dando desfecho ao respectivo litígio. Ainda remanesce o processo relativo aos anos de 1997 a 2002; e (ii) questiona a majoração da alíquota de 9% para 15%, determinada pela Medida Provisória nº 413/08, convertida na Lei nº 11.727/08 e de 15% para 20%, determinada pela Lei nº 13.169/15, que altera a Lei nº 7.689/88, sendo esta última alteração referente ao período compreendido entre 1º de setembro de 2015 a 31 de dezembro de 2019. O valor provisionado monta R\$855.184 (R\$809.381 em 31 de dezembro de 2020) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$835.050 (R\$755.499 em 31 de dezembro de 2020).

COFINS

Questiona a constitucionalidade da Lei nº 9.718/98. O valor provisionado monta R\$686.082 (R\$684.488 em 31 de dezembro de 2020) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$501.053 (R\$499.762 em 31 de dezembro de 2020).

PIS

Questiona a aplicação da Lei nº 9.718/98 e a exigência pela fiscalização de apuração da base de cálculo do PIS em desacordo com as Emendas Constitucionais nº 01/94, nº 10/96 e nº 17/97. O valor provisionado monta R\$103.650 (R\$103.412 em 31 de dezembro de 2020) e o total dos depósitos judiciais para este questionamento, monta R\$105.840 (R\$105.594 em 31 de dezembro de 2020).

A provisão para outras obrigações legais monta R\$3.722 (R\$3.635 em 31 de dezembro de 2020) e o total dos depósitos judiciais para estes questionamentos, monta R\$3.722 (R\$3.635 em 31 de dezembro de 2020).

e) O Daycoval Leasing vem contestando judicialmente os Autos de Infração e Imposição de Multas lavrados pelo Estado de São Paulo descritos a seguir:

AIIM nº 4.012.543-9 no montante de R\$74.840 são classificados como perda remota, cuja possibilidade de êxito da ação é corroborada com a assinatura do convênio ICMS nº 36 e homologado pelos Decretos paulistas nº 56.045/10 e 56.952/13. Do valor original da autuação, que era de R\$54.148, o montante de R\$6.322, referente aos Estados de Santa Catarina e Alagoas, foi classificado como risco possível e objeto de pagamento, beneficiado pelo PEP – Programa Especial de Parcelamento, promulgado pelo governo paulista através do Decreto 60.444/14. O Saldo em perda remota de R\$47.826 refere-se ao Estado do Espírito Santo.

Processo nº 0030121-4.2011.8.16.0021 Execução fiscal de ISS do município de Cascavel-PR, no montante de R\$36, classificado como perda remota, onde é pretendido receber o ISS relativo às operações de arrendamento mercantil celebrado com clientes sediados naquele município.

Processo nº 0160975-31.2016.8.13.0702 Execução fiscal de ISS do município de Uberlândia-MG, no montante de R\$235, classificado como perda remota, onde é pretendido receber o ISS relativo às operações de arrendamento mercantil celebrado com clientes sediados naquele município.

f) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente e estão representados por processos de natureza cível e trabalhista.

As ações cíveis, em 31 de março de 2021, montam o risco aproximado de R\$104.139 para o Banco e para o Consolidado (R\$38.143 para o Banco e para o Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

Em 31 de março de 2021, as ações trabalhistas montam R\$574 para o Banco e R\$576 para o Consolidado (R\$502 para o Banco e R\$503 para o Consolidado em 31 de dezembro de 2020).

Não existem em curso processos administrativos por descumprimento das normas do Sistema Financeiro Nacional ou de pagamento de multas, que possam causar impactos representativos no resultado financeiro do Banco ou das empresas integrantes do Consolidado.

Notas Explicativas



19 - TRIBUTOS

Os impostos e contribuições são calculados conforme legislação vigente. As alíquotas aplicadas foram:

Impostos e contribuições	Alíquota
Imposto de renda	15,00%
Adicional de imposto de renda (sobre o excedente a R\$240.000,00)	10,00%
Contribuição social - instituições financeiras ⁽¹⁾	20,00%
Contribuição social - instituições não-financeiras ⁽²⁾	9,00%
PIS	0,65%
Cofins	4,00%
ISS	até 5,00%

(1) A Emenda Constitucional (EC) nº 103/2019, majorou a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido dos Bancos para 20%, a partir de 1º de março de 2020. Para as controladas não financeiras, a alíquota permanece 9%.

(2) As controladas não financeiras que se enquadram no regime de apuração não cumulativa ficam sujeitas às alíquotas do PIS e da COFINS, respectivamente, de 1,65% e 7,6% sobre as receitas operacionais e 0,65% e 4% sobre suas receitas financeiras. Para as não financeiras sujeitas ao Lucro Presumido, as alíquotas de PIS e da Cofins são 0,65% e 3%.

a) Despesas com impostos e contribuições

i Cálculo do imposto de renda (IR) e da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL):

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Impostos correntes				
Resultado antes do IR e CSLL e participações no resultado	758.035	598.028	774.415	611.110
Encargos (IR e CSLL) às alíquotas vigentes	(341.116)	(269.113)	(348.487)	(275.000)
Adições e exclusões permanentes				
Participações em controladas	11.166	16.030	-	-
Juros sobre capital próprio	-	20.360	-	20.360
Despesas indedutíveis líquidas de receitas não tributáveis	(866)	(907)	(621)	8.780
Diferença de alíquota de CSLL	-	18.850	-	19.828
Outros valores	9.474	12.632	11.386	10.802
Imposto de Renda e Contribuição Social do trimestre	(321.342)	(202.148)	(337.722)	(215.230)
Imposto corrente	(315.041)	(152.830)	(328.226)	(160.260)
Imposto diferido	(6.301)	(49.318)	(9.496)	(54.970)

Notas Explicativas

BancoDaycoval

ii Despesas tributárias

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Contribuições ao COFINS	(40.346)	(36.664)	(42.748)	(39.237)
Contribuições ao PIS / PASEP	(6.556)	(5.958)	(6.985)	(6.426)
ISS	(2.751)	(2.916)	(5.614)	(5.600)
Outras despesas tributárias	(1.958)	(1.772)	(2.098)	(1.922)
Total	(51.611)	(47.310)	(57.445)	(53.185)

b) Ativos e obrigações fiscais

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Ativos fiscais				
Correntes	38.632	193.975	49.911	220.528
Impostos e contribuições a compensar ⁽¹⁾	38.632	193.975	49.892	220.509
Imposto de renda a recuperar	-	-	19	19
Diferidos	1.532.609	1.434.423	1.545.415	1.447.726
Créditos tributários (nota 19.d)	1.532.609	1.434.423	1.545.415	1.447.726
Total	1.571.241	1.628.398	1.595.326	1.668.254
Obrigações fiscais				
Correntes	321.582	622.640	339.857	670.861
Provisão para imposto de renda sobre o lucro	168.784	375.989	175.082	391.594
Provisão para contribuição social sobre o lucro	96.444	206.547	103.177	233.817
Impostos e contribuições a recolher	56.354	40.104	61.598	45.450
Diferidos	411.435	310.769	473.340	369.981
Obrigações fiscais (nota 19.d)	411.435	310.769	473.340	369.981
Total	733.017	933.409	813.197	1.040.842

(1) Em 31 de março de 2021, o saldo de "Impostos e contribuições a compensar" está composto, substancialmente, por antecipações de imposto de renda e de contribuição social no montante de R\$36.054 (R\$191.462 em 31 de dezembro de 2020), para o Banco, e R\$40.976 (R\$206.646 em 31 de dezembro de 2020), para o Consolidado.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

c) Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre adições e exclusões temporárias (ativo e passivo)

Conforme estabelecido pela Resolução CMN nº 4.842/20, o reconhecimento contábil dos ativos e passivos fiscais diferidos ("créditos tributários" e "obrigações fiscais diferidas") decorrentes de diferenças temporárias, deve atender, de forma cumulativa, as seguintes condições: (i) apresentação de histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco exercícios sociais, período esse que deve incluir o exercício em referência; e (ii) expectativa de geração de lucros ou receitas tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social sobre o lucro líquido, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico interno que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do crédito tributário no prazo máximo de dez anos.

A alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, para bancos de qualquer espécie, foi elevada de 15% para 20%, a partir de 1º de março de 2020, conforme art. 32 da Emenda Constitucional nº103, de 13 de novembro de 2019. Dessa forma, os créditos tributários com previsão de realização após 1º de março de 2020 foram constituídos à alíquota de 20% para a contribuição social.

Em 31 de março de 2021, o Banco não possuía créditos tributários não ativados. No consolidado, o saldo de créditos tributários não ativados é de R\$10.161 (R\$8.040 em 31 de dezembro de 2020).

d) Origem dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas

	Trimestre findo em 31 de março de 2021							
	Banco				Consolidado			
	31/12/2020	Constituição	Realização	31/03/2021	31/12/2020	Constituição	Realização	31/03/2021
Créditos tributários								
IR e CSLL diferidos originados por:								
Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	181.760	1.284	(4.571)	178.473	182.358	1.383	(4.571)	179.170
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	761.590	46.975	-	808.565	773.458	47.641	(1.167)	819.932
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	108.882	38.833	-	147.715	108.917	38.838	-	147.755
Atualização monetária de riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	259.770	2.480	-	262.250	259.770	2.480	-	262.250
Outras adições temporárias	122.421	13.185	-	135.606	123.223	13.282	(197)	136.308
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	1.434.423	102.757	(4.571)	1.532.609	1.447.726	103.624	(5.935)	1.545.415
	31/12/2020	Constituição	Realização	31/03/2021	31/12/2020	Constituição	Realização	31/03/2021
Obrigações fiscais diferidas								
IR e CSLL diferidos originados por:								
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	76.709	-	(19.939)	56.770	76.709	-	(19.939)	56.770
Resultados com instrumentos financeiros derivativos não realizados	11.562	117.567	-	129.129	11.562	117.567	-	129.129
Imposto de Renda diferido sobre a superveniência de depreciação	-	-	-	-	59.212	776	-	59.988
Amortização do deságio na aquisição do Daycoval Leasing	15.852	776	-	16.628	15.852	2.262	-	18.114
Atualização monetária de depósitos judiciais	206.646	2.262	-	208.908	206.646	2.693	-	209.339
Total de obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias	310.769	120.605	(19.939)	411.435	369.981	123.298	(19.939)	473.340

Notas Explicativas

BancoDaycoval

	Exercício findo em 31 de dezembro de 2020							
	Banco				Consolidado			
	31/12/2019	Constituição	Realização	31/12/2020	31/12/2019	Constituição	Realização	31/12/2020
Créditos tributários								
IR e CSLL diferidos originados por:								
Provisões para riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	181.760	-	-	181.760	181.993	365	-	182.358
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	690.077	161.131	(89.618)	761.590	700.189	163.896	(90.627)	773.458
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	56.800	1.296.970	(1.244.888)	108.882	56.800	1.297.006	(1.244.889)	108.917
Atualização monetária de riscos cíveis, fiscais e trabalhistas	246.831	12.939	-	259.770	246.831	12.939	-	259.770
Outras adições temporárias	131.993	16.416	(25.988)	122.421	133.604	17.542	(27.923)	123.223
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	1.307.461	1.487.456	(1.360.494)	1.434.423	1.319.417	1.491.748	(1.363.439)	1.447.726
	31/12/2019	Constituição	Realização	31/12/2020	31/12/2019	Constituição	Realização	31/12/2020
Obrigações fiscais diferidas								
IR e CSLL diferidos originados por:								
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	17.940	930.636	(871.867)	76.709	17.940	930.636	(871.867)	76.709
Resultados com instrumentos financeiros derivativos não realizados	4.770	275.517	(268.725)	11.562	4.770	275.517	(268.725)	11.562
Imposto de Renda diferido sobre a superveniência de depreciação	-	-	-	-	36.976	22.236	-	59.212
Amortização do deságio na aquisição do Daycoval Leasing	12.746	3.106	-	15.852	12.746	3.106	-	15.852
Atualização monetária de depósitos judiciais	194.465	12.181	-	206.646	194.465	12.181	-	206.646
Total de obrigações fiscais diferidas sobre diferenças temporárias	229.921	1.221.440	(1.140.592)	310.769	266.897	1.243.676	(1.140.592)	369.981

Notas Explicativas

BancoDaycoval

e) Previsão de realização e valor presente dos créditos tributários

	Banco					
	31/03/2021			31/12/2020		
	Diferenças temporárias			Diferenças temporárias		
	IR	CSLL	Total	IR	CSLL	Total
Até 1 ano	269.844	215.879	485.723	242.405	193.928	436.333
Até 2 anos	221.697	177.361	399.058	210.725	168.583	379.308
Até 3 anos	4.752	3.801	8.553	5.311	4.249	9.560
Até 4 anos	10.518	8.415	18.933	14.737	11.788	26.525
Até 5 anos	329.687	260.576	590.263	319.199	252.186	571.385
Acima de 5 anos	16.711	13.368	30.079	6.285	5.027	11.312
Total	853.209	679.400	1.532.609	798.662	635.761	1.434.423

	Consolidado					
	31/03/2021			31/12/2020		
	Diferenças temporárias			Diferenças temporárias		
	IR	CSLL	Total	IR	CSLL	Total
Até 1 ano	273.925	219.144	493.069	247.059	197.651	444.710
Até 2 anos	223.599	178.882	402.481	212.459	169.970	382.429
Até 3 anos	5.520	4.410	9.930	5.957	4.766	10.723
Até 4 anos	10.806	8.646	19.452	15.015	12.005	27.020
Até 5 anos	329.765	260.639	590.404	319.280	252.252	571.532
Acima de 5 anos	16.711	13.368	30.079	6.285	5.027	11.312
Total	860.326	685.089	1.545.415	806.055	641.671	1.447.726

Em 31 de março de 2021, o valor presente do total de créditos tributários é de R\$1.339.939 para o Banco (R\$1.305.721 em 31 de dezembro de 2020) e de R\$1.351.941 para o Consolidado (R\$1.318.531 em 31 de dezembro de 2020), e foi calculado com base na expectativa de realização das diferenças temporárias, descontadas pela taxa média de captação do Banco e do Daycoval Leasing, projetada para os períodos correspondentes.

As projeções de lucros que possibilitam a geração de base de cálculo tributável incluem a consideração de premissas macroeconômicas, taxas de câmbio e de juros, estimativa de novas operações financeiras, entre outras, e que podem variar em relação a dados e valores efetivos.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

20 - PATRIMÔNIO LÍQUIDO (CONTROLADOR)

a) Capital social

No trimestre findo em 31 de março de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o capital social do Banco monta R\$3.557.260, sendo totalmente subscrito e integralizado, dividido em 1.890.672.918 ações nominativas, composto por 1.323.471.042 ações ordinárias e 567.201.876 ações preferenciais.

b) Aumento de capital

Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos respectivos acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

c) Composição e movimentação do capital social em ações

	31/03/2021	31/12/2020
Ações ordinárias - saldo inicial	1.323.471.042	230.820.429
Conversão de ações ordinárias em preferenciais ⁽¹⁾	-	(94.533.646)
Bonificação de ações por aumento no capital social ⁽²⁾	-	84.291.724
Desdobramento de ações ⁽³⁾	-	1.102.892.535
Ações ordinárias - saldo final	1.323.471.042	1.323.471.042
Ações preferenciais - saldo inicial	567.201.876	-
Conversão de ações ordinárias em preferenciais ⁽¹⁾	-	94.533.646
Desdobramento de ações ⁽³⁾	-	472.668.230
Ações preferenciais - saldo final	567.201.876	567.201.876
Total de ações	1.890.672.918	1.890.672.918

(1) Conforme Reunião do Conselho de Administração, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberada e aprovada a conversão de 94.533.646 ações ordinárias em preferenciais, nominativas, escriturais e sem valor nominal.

(2) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos atuais acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

(3) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 05 de março de 2020, foi deliberado o desdobramento da totalidade das ações ordinárias e preferenciais da sociedade, de forma que cada 1 ação existente fosse substituída por 6 novas ações. O capital social passou a ser dividido de 315.112.153 ações nominativas, escriturais e sem valor nominal, sendo 220.578.507 ordinárias e 94.533.646 preferenciais para 1.890.672.918 ações, sendo 1.323.471.042 ações ordinárias e 567.201.876 ações preferenciais.

d) Juros sobre o capital próprio e dividendos

Conforme disposições estatutárias, aos acionistas estão assegurados dividendos e juros sobre o capital próprio que somados, correspondam, no mínimo, a 25% do lucro líquido do exercício, ajustado nos termos da lei societária.

Os juros sobre o capital próprio são calculados com base nas contas do patrimônio líquido, limitando-se à variação da taxa de juros de longo prazo (TJLP), condicionados à existência de lucros computados antes de sua dedução ou de lucros acumulados e reservas de lucros.

i) Demonstração do cálculo dos juros sobre o capital próprio e dividendos obrigatórios:

No trimestre findo em 31 de março de 2021, não houve deliberação sobre pagamento de juros sobre capital próprio.

	31/03/2020	% ⁽¹⁾
Lucro líquido	395.880	
Valor dos juros sobre o capital próprio	45.244	
(-) Imposto de renda retido na fonte relativo aos juros sobre o capital próprio	(6.787)	
Valor líquido dos juros sobre o capital próprio e dividendos obrigatórios	38.457	9,71

(1) Refere-se ao percentual relativo à soma do valor líquido dos juros sobre o capital próprio e dividendos sobre o lucro líquido ajustado.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

ii Juros sobre o capital próprio declarados e/ou pagos:

Não foram declarados e/ou pagos juros sobre o capital próprio ("JCP") relativos ao trimestre findo em 31 de março de 2021.

Data da RCA	Data da disponibilização	31/03/2020		Valor bruto	IRRF	Valor líquido
		Valor por ação				
		ON	PN			
31/03/2020	15/04/2020	0,0239	0,0239	45.244	(6.787)	38.457
			Total	45.244	(6.787)	38.457

iii Dividendos adicionais propostos de exercícios anteriores:

Em 31 de dezembro de 2019, foram propostos dividendos adicionais no montante de R\$125.266 aprovados na Assembleia Geral Ordinária realizada em 07 de fevereiro de 2020. Os dividendos adicionais foram disponibilizados aos acionistas em 13 de fevereiro de 2020.

e) Reserva de lucros

	31/03/2021	31/12/2020
Reserva legal ^{(1) (3)}	59.131	59.131
Reservas estatutárias ^{(2) (3)}	816.582	816.582
Total	875.713	875.713

(1) Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do exercício, até atingir 20% do capital social realizado, conforme legislação vigente.

(2) Reserva constituída conforme disposição estatutária.

(3) Conforme Assembleia Geral Extraordinária, realizada em 10 de fevereiro de 2020, foi deliberado e aprovado aumento de capital social do Banco no montante de R\$1.303.665, mediante a incorporação das reservas de capital, legal e estatutárias, representadas por 84.291.724 ações ordinárias bonificadas aos respectivos acionistas. Este aumento de capital foi homologado pelo BACEN em 13 de maio de 2020.

f) Lucro líquido por ação

	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido atribuível aos acionistas	436.693	395.880
Lucro líquido atribuível a cada grupo de ações		
Ações ordinárias	305.685	277.116
Ações preferenciais	131.008	118.764
Média ponderada de ações emitidas e integrantes do capital social ⁽¹⁾		
Ações ordinárias	1.323.471.042	1.323.471.042
Ações preferenciais	567.201.876	567.201.876
Lucro líquido por ação - Básico		
Ações ordinárias	0,2310	0,2094
Ações preferenciais	0,2310	0,2094
Lucro líquido por ação - Diluído		
Ações ordinárias	0,2310	0,2094
Ações preferenciais	0,2310	0,2094

(1) A quantidade média ponderada de ações foi calculada com base na movimentação de ações ocorrida em 31 de março de 2021 e em 31 de março de 2020 e, também, seguindo os critérios e procedimentos estabelecidos no Pronunciamento Técnico CPC 41 - Resultado por Ação, considerando o que for aplicável às instituições financeiras, conforme determina a Resolução CMN n°4.818/20.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

21 - DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO

RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

a) Carteira de crédito

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Operações de crédito	1.040.398	957.061	1.045.264	961.347
Adiantamento a depositantes	1.270	2.511	1.270	2.511
Conta-garantida / cheque especial	76.295	102.870	76.295	102.870
Títulos descontados	33.184	35.960	33.184	35.960
Repasse - Resolução nº 3.844/10	218	12.586	218	12.586
Capital de giro	135.227	151.335	135.227	151.335
Cédula de crédito de exportação - CCE	44.131	89.713	44.131	89.713
Repasse - BNDES	1.722	3.599	1.722	3.599
Repasse - FINAME	3.500	3.813	3.500	3.813
Crédito rural	4.224	3.813	4.224	3.813
Financiamento com interveniência	5.426	3.558	5.426	3.558
Financiamento em moeda estrangeira	17.506	40.833	17.506	40.833
FGI PEAC	243.270	-	243.270	-
Crédito consignado	390.779	413.642	390.779	413.642
Financiamento de veículos	79.670	81.684	79.670	81.684
Financiamento de imóveis	130	85	130	85
Daypaq - desconto de cheques despachantes	36	123	36	123
Outras operações de crédito	3.683	8.985	8.549	13.271
Rendas de aquisição de crédito	127	1.951	127	1.951
Resultado de operações de arrendamento mercantil	-	-	38.752	39.330
Receitas de arrendamento mercantil	-	-	164.312	137.062
Arrendamento mercantil financeiro - recursos internos	-	-	132.367	116.126
Arrendamento mercantil operacional - recursos internos	-	-	22.442	16.785
Lucro na alienação de bens arrendados	-	-	9.503	4.151
Despesas de arrendamento mercantil	-	-	(125.560)	(97.732)
Arrendamento mercantil financeiro - recursos internos	-	-	(106.668)	(84.753)
Arrendamento mercantil operacional - recursos internos	-	-	(1.146)	(71)
Prejuízo na alienação de bens arrendados	-	-	(17.746)	(12.908)
Outros créditos com características de concessão de crédito	111.178	129.302	111.178	129.302
ACC / ACE	13.093	14.322	13.093	14.322
Rendas de aquisição de recebíveis sem direito de regresso	98.085	114.980	98.085	114.980
Recuperações de operações de crédito e de arrendamento mercantil	34.608	19.313	34.618	19.743
Recuperação de créditos anteriormente baixados como prejuízo (Nota 9.e)	34.608	19.313	34.608	19.313
Recuperação de créditos anteriormente baixados como prejuízo (Nota 9.e) - Arrendamento mercantil	-	-	10	430
Total	1.186.184	1.105.676	1.229.812	1.149.722

b) Operações com títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Títulos e valores mobiliários				
Títulos de renda fixa	34.510	25.279	36.412	27.143
Títulos de renda variável	6	4	6	4
Aplicações em cotas de fundos de investimento	311	31	1.415	(8.549)
Resultado na alienação de títulos e valores mobiliários	751	455	751	455
Ajuste a valor de mercado	1.077	(4.572)	(223)	(6.636)
Aplicações no exterior	25	43.222	25	43.222
Desvalorização de aplicações em cotas de fundos de investimento	(871)	(22)	(871)	(22)
Total	35.809	64.397	37.515	55.617
Instrumentos financeiros derivativos				
Ganhos				
Swap	4.416.300	1.348.223	4.416.300	1.348.223
Termo ("NDF")	533.642	314.783	533.642	314.783
Futuro	360.310	170.017	360.310	170.017
Opções	6.059	8.165	6.059	8.165
Perdas				
Swap	(3.994.133)	(226.658)	(3.994.133)	(226.658)
Termo ("NDF")	(520.054)	(116.119)	(520.054)	(116.119)
Futuro	(44.022)	(181.908)	(44.022)	(181.908)
Opções	(3.892)	(20.879)	(3.892)	(20.879)
Total (1)	754.210	1.295.624	754.210	1.295.624
Total	790.019	1.360.021	791.725	1.351.241

(1) Em 31 de março de 2021, o resultado com instrumentos financeiros derivativos, inclui perdas líquidas de marcação a mercado no montante de R\$94.601 (perdas líquidas de marcação a mercado no montante de R\$78.649 em 31 de março de 2020) tanto para o Banco quanto para o Consolidado.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

c) Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Operações compromissadas ativas	24.944	54.181	24.944	54.181
Posição bancada	17.714	29.126	17.714	29.126
Posição financiada	7.230	25.055	7.230	25.055
Operações compromissadas passivas	(10.177)	(28.364)	(10.177)	(28.364)
Carteira própria	(2.981)	(1.905)	(2.981)	(1.905)
Carteira de terceiros	(7.196)	(26.459)	(7.196)	(26.459)
Resultado de operações compromissadas	14.767	25.817	14.767	25.817
Aplicações em depósitos interfinanceiros				
Pré-fixados	4.407	11.698	346	3.969
Pós-fixados	1.217	-	1.217	-
Total	5.624	11.698	1.563	3.969
Total	20.391	37.515	16.330	29.786

d) Operações de câmbio

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Rendas de operações de câmbio	13.383	15.403	13.383	15.403
Despesas de operações de câmbio	(15.765)	(13.087)	(13.741)	(8.956)
Variações cambiais	(45.791)	38.703	(45.791)	38.703
Total	(48.173)	41.019	(46.149)	45.150

DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA

e) Depósitos interfinanceiros e a prazo e emissões de títulos no Brasil e no exterior

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Depósitos interfinanceiros	(2.763)	(3.284)	(2.763)	(3.284)
Pré-fixados	-	(475)	-	(475)
Pós-fixados	(2.763)	(2.809)	(2.763)	(2.809)
Depósitos a prazo	(67.561)	(75.134)	(67.370)	(74.336)
Pré-fixados	(1.729)	(1.615)	(1.730)	(1.009)
Pós-fixados	(60.310)	(70.125)	(60.118)	(69.933)
Vinculados à operações ativas (Resolução CMN nº 2.921/02) (Nota 9.g)	(313)	(588)	(313)	(588)
Varição cambial	-	(32)	-	(32)
Despesas de contribuição ao FGC	(5.209)	(2.774)	(5.209)	(2.774)
Total	(70.324)	(78.418)	(70.133)	(77.620)
Emissões no Brasil				
Letras de crédito imobiliário	(7.061)	(8.997)	(7.061)	(8.997)
Pré-fixados	(2.400)	(1.077)	(2.400)	(1.077)
Pós-fixados	(4.661)	(7.920)	(4.661)	(7.920)
Letras de crédito do agronegócio	(8.562)	(7.714)	(8.562)	(7.714)
Pré-fixados	(3.497)	(461)	(3.497)	(461)
Pós-fixados	(5.065)	(7.253)	(5.065)	(7.253)
Letras financeiras	(104.228)	(109.319)	(101.249)	(103.091)
Pré-fixados	(15.661)	(9.658)	(15.661)	(9.658)
Pós-fixados	(88.567)	(99.661)	(85.588)	(93.433)
Total	(119.851)	(126.030)	(116.872)	(119.802)
Emissões no exterior				
Encargos	(32.248)	(28.461)	(32.070)	(28.461)
Varição cambial	(225.271)	(504.050)	(225.271)	(504.050)
Ajuste a valor justo de emissões objeto de hedge	37.586	24.665	37.586	24.665
Total	(219.933)	(507.846)	(219.755)	(507.846)
Total	(339.784)	(633.876)	(336.627)	(627.648)

f) Obrigações por empréstimos e repasses (Banco e Consolidado)

	31/03/2021	31/03/2020
Empréstimos no exterior	(329.962)	(617.335)
Encargos	(21.454)	(28.331)
Varição cambial	(325.817)	(658.771)
Ajuste a valor justo de empréstimos objeto de hedge	17.309	69.767
Obrigações com bancos no exterior	(78.213)	(210.529)
Encargos	(6.025)	(9.159)
Varição cambial	(72.188)	(201.370)
Operações de repasses - instituições oficiais	(3.976)	(4.947)
BNDES	(1.103)	(2.291)
FINAME	(2.873)	(2.656)
Total	(412.151)	(832.811)

Notas Explicativas

BancoDaycoval

OUTRAS RECEITAS E DESPESAS ADMINISTRATIVAS E OPERACIONAIS

g) Receitas de prestação de serviços

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Tarifas bancárias	24.804	31.510	24.804	31.512
Rendas de garantias financeiras prestadas	11.007	7.942	11.007	7.942
Administração de recursos ⁽¹⁾	4.513	1.777	5.299	5.846
Outros serviços	16.463	17.725	19.706	18.092
Total	56.787	58.954	60.816	63.392

(1) Inclui as rendas de serviços de gestão, administração, custódia e controladoria de fundos e clubes de investimento.

h) Despesas de pessoal

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Honorários da diretoria e Conselho de Administração	(20.211)	(18.453)	(21.039)	(19.211)
Benefícios	(18.062)	(14.982)	(21.073)	(17.678)
Encargos sociais	(23.344)	(19.413)	(26.421)	(22.157)
Proventos	(56.668)	(48.205)	(66.819)	(56.856)
Treinamento	(11)	(29)	(11)	(36)
Remuneração de estagiários	(285)	(284)	(305)	(284)
Total	(118.581)	(101.366)	(135.668)	(116.222)

i) Outras despesas administrativas

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Despesas de água, energia e gás	(620)	(614)	(857)	(831)
Despesas de aluguéis e seguros	(4.446)	(5.162)	(4.705)	(5.390)
Despesas de comunicações	(2.995)	(3.274)	(3.501)	(3.697)
Despesas de contribuições filantrópicas	(3.210)	(2.356)	(3.210)	(2.356)
Despesas de manutenção e conservação de bens	(1.462)	(1.707)	(1.763)	(1.904)
Despesas com materiais	(303)	(576)	(335)	(780)
Despesas de processamento de dados	(25.180)	(24.065)	(25.945)	(24.716)
Despesas de promoções, propaganda e publicações	(5.975)	(8.910)	(6.351)	(9.317)
Despesas com serviços de terceiros, técnicos e especializados ⁽¹⁾	(89.960)	(92.721)	(85.549)	(87.738)
Outras despesas administrativas	(9.932)	(11.468)	(10.411)	(11.833)
Total	(144.083)	(150.853)	(142.627)	(148.562)

(1) Inclui o reconhecimento das despesas de comissão pagas antecipadamente a terceiros, por originação de operações de crédito.

j) Outras receitas e despesas operacionais

	Banco		Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Variação cambial ⁽¹⁾	15.402	22.673	25.494	44.644
Atualização de depósitos judiciais	5.413	10.026	5.476	10.042
Outras receitas operacionais	936	2.594	3.233	4.895
Total	21.751	35.293	34.203	59.581
Variação cambial	-	(99)	-	(99)
Outras despesas operacionais ⁽²⁾	(17.522)	(20.808)	(17.522)	(20.177)
Despesas com juros	(26)	(692)	(26)	(731)
Total	(17.548)	(21.599)	(17.548)	(21.007)
Total	4.203	13.694	16.655	38.574

(1) Refere-se à reclassificação da variação cambial sobre investimentos no exterior, não eliminadas no processo de consolidação das Informações Trimestrais.

(2) As outras despesas operacionais para o trimestre findo em 31 de março de 2021, estão compostas, substancialmente, da seguinte forma: (i) descontos e ressarcimentos em operações de crédito - R\$11.031 para o Banco e para o Consolidado (R\$15.076 para o Banco e para o Consolidado em 31 de março de 2020); e (ii) liquidação de processos judiciais - R\$2.678 para o Banco e para o Consolidado (R\$2.757 para o Banco e para o Consolidado em 31 de março de 2020).

k) Resultado não recorrente regulatório (Banco e Consolidado)

	31/03/2021	31/03/2020
Lucro líquido do exercício	436.693	395.880
Resultado não recorrente regulatório		
Amortização do deságio na aquisição de outra instituição financeira (líquido dos efeitos fiscais)	(949)	(1.007)
Lucro líquido recorrente regulatório	435.744	394.873

Notas Explicativas

BancoDaycoval

22 - PARTES RELACIONADAS

O Conselho Monetário Nacional (CMN), por meio da publicação pelo Banco Central do Brasil (BACEN) da Resolução CMN nº 4.693/18, disciplinou as condições e os limites para a realização de operações de crédito com partes relacionadas por instituições financeiras e por sociedades de arrendamento mercantil, definindo o conceito de participação qualificada como a participação, direta ou indireta, em outra sociedade, equivalente ou superior a 15% (quinze por cento) das ações ou quotas representativas.

A Resolução também estabeleceu que o somatório dos saldos das operações de crédito contratadas com partes relacionadas não deve ser superior a 10% (dez por cento) do patrimônio líquido ajustado (PLA), observados os limites individuais de 1% (um por cento) para a contratação com pessoa natural e 5% (cinco por cento) para a contratação com pessoa jurídica, conforme previsto no artigo 7º da Resolução. Esses limites devem ser apurados na data da concessão da operação de crédito.

- a) **As empresas controladas, direta e indiretamente, e os acionistas do Banco, realizam transações, com o próprio Banco, em condições usuais de mercado. Estas operações são contratadas a taxas compatíveis às praticadas pelo mercado vigentes nas datas das operações, assim como nas datas de suas respectivas liquidações.**

O quadro a seguir apresenta o saldo das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020:

Transações	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Operações com derivativos	(4)	(2)	-	-
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(4)	(2)	-	-
Depósitos interfinanceiros	770.237	4.061	793.164	21.642
Controladas diretas	770.237	4.061	793.164	21.642
Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A.	770.237	4.061	793.164	21.642
Depósitos à vista	(6.461)	-	(5.232)	-
Controladas diretas	(316)	-	(97)	-
ACS Participações Ltda.	(14)	-	(19)	-
Daycoval Asset Management Ltda.	(29)	-	(13)	-
Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A.	(263)	-	(13)	-
Dayprev Vida e Previdência S.A.	(10)	-	(52)	-
Controladas indiretas	(2.063)	-	(1.302)	-
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda.	(226)	-	(436)	-
SCC Agência de Turismo Ltda.	(7)	-	(2)	-
Treetop Investments Ltd.	(1.830)	-	(864)	-
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	(22)	-	(8)	-
3SV Adm. de Bens Participações Ltda	(1)	-	(2)	-
Daycoval Metais Ltda.	(1)	-	(2)	-
Paratei Agropecuária e Imobiliária Ltda.	(1)	-	(1)	-
Shtar Empreendimentos e Participações S.A.	(2)	-	(1)	-
Valco Adm. Part. e Representações Ltda.	(15)	-	-	-
Yona Participações Ltda.	(2)	-	(2)	-
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(4.060)	-	(3.825)	-
Depósitos a prazo	(156.461)	(6.079)	(124.389)	(22.217)
Controladas diretas	(7.129)	(41)	(8.051)	(45)
ACS Participações Ltda.	(7.129)	(41)	(8.051)	(45)
Controladas indiretas	(40.702)	(1.186)	(45.333)	(9.073)
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda.	(23.300)	(138)	(28.998)	(1.056)
SCC Agência de Turismo Ltda.	(2.523)	(13)	(2.601)	(323)
Treetop Investments Ltd.	(14.879)	(1.035)	(13.734)	(7.694)
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas	(7.776)	(28)	(3.579)	(58)
Daycoval Metais Ltda.	(67)	-	(84)	(1)
Shtar Empreendimentos e Participações S.A.	(2.424)	(13)	(2.411)	(27)
Valco Adm. Part. e Representações Ltda.	(5.285)	(15)	(1.084)	(30)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(100.854)	(4.824)	(67.426)	(13.041)

Notas Explicativas

BancoDaycoval

Transações	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Ativo (passivo)	Receita (despesa)	Ativo (passivo)	Receita (despesa)
Letras financeiras	(680.909)	(6.483)	(710.218)	(33.852)
Controladas diretas	(369.156)	(1.963)	(367.192)	(12.691)
ACS Participações Ltda.	(369.156)	(1.963)	(367.192)	(12.691)
Controladas indiretas	(119.775)	(1.015)	(159.179)	(4.751)
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda.	(109.249)	(792)	(159.179)	(4.751)
SCC Agência de Turismo Ltda.	(10.526)	(223)	(10.304)	(304)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(191.978)	(3.505)	(183.847)	(16.410)
Letras de crédito do agronegócio	(16.653)	(245)	(13.367)	(11.728)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(16.653)	(245)	(13.367)	(11.728)
Letras de crédito imobiliário	(29.958)	(2.344)	(25.121)	(6.786)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	(29.958)	(2.344)	(25.121)	(6.786)
Despesas antecipadas	-	(3.601)	-	(21.340)
Controladas indiretas	-	(3.601)	-	(21.340)
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda.	-	(3.601)	-	(21.340)

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) O quadro a seguir apresenta as taxas de remuneração e os respectivos prazos das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 31 de março de 2021, quais sejam:

Transações	Taxa de remuneração ⁽ⁱ⁾	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total ativo (passivo)
Operações com derivativos		-	-	(2)	(2)	-	(4)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas		-	-	(2)	(2)	-	(4)
Depósitos interfinanceiros		770.237	-	-	-	-	770.237
Controladas diretas		770.237	-	-	-	-	770.237
Daycoval Leasing - Banco Múltiplo S.A.	Pós	770.237	-	-	-	-	770.237
Depósitos a prazo		(289)	(1.052)	(45.113)	(104.011)	(5.996)	(156.461)
Controladas diretas		-	-	-	(7.129)	-	(7.129)
ACS Participações Ltda.		-	-	-	(7.129)	-	(7.129)
Controladas indiretas		-	(37)	(18.807)	(21.858)	-	(40.702)
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda.	Pós	-	-	(3.965)	(19.335)	-	(23.300)
SCC Agência de Turismo Ltda.	Pós	-	-	-	(2.523)	-	(2.523)
Treetop Investments Ltd.	Pré	-	(37)	(14.842)	-	-	(14.879)
Outras partes relacionadas - pessoas jurídicas		-	-	-	(7.776)	-	(7.776)
Daycoval Metais Ltda.	Pós	-	-	-	(67)	-	(67)
Shtar Empreendimentos e Participações S.A.	Pós	-	-	-	(2.424)	-	(2.424)
Valco Adm. Part. e Representações Ltda.	Pós	-	-	-	(5.285)	-	(5.285)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas		(289)	(1.015)	(26.306)	(67.248)	(5.996)	(100.854)
Letras financeiras		(6.047)	(6.186)	(67.378)	(595.530)	(5.768)	(680.909)
Controladas diretas		-	-	(53.798)	(315.358)	-	(369.156)
ACS Participações Ltda.	Pré / Pós	-	-	(53.798)	(315.358)	-	(369.156)
Controladas indiretas		-	-	-	(119.775)	-	(119.775)
IFP Promotora de Serviços de Consultoria e Cadastro Ltda.	Pós	-	-	-	(109.249)	-	(109.249)
SCC Agência de Turismo Ltda.	Pós	-	-	-	(10.526)	-	(10.526)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	(6.047)	(6.186)	(13.580)	(160.397)	(5.768)	(191.978)
Letras de crédito do agronegócio		(543)	(197)	(10.866)	(5.047)	-	(16.653)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	(543)	(197)	(10.866)	(5.047)	-	(16.653)
Letras de crédito imobiliário		(2.154)	(7.754)	(4.564)	(3.947)	(11.539)	(29.958)
Outras partes relacionadas - pessoas físicas	Pré / Pós	(2.154)	(7.754)	(4.564)	(3.947)	(11.539)	(29.958)

(1) As taxas de remuneração variam de: (i) Pré-fixadas de 3,2% a 14,2% a.a.; e (ii) Pós-fixadas de 95,5% a 120% do CDI.

Notas Explicativas



c) Remuneração do pessoal-chave da administração

Anualmente, quando da realização da Assembleia Geral Ordinária, é fixado o montante global anual de remuneração dos Administradores, conforme determina o Estatuto Social do Banco.

Para o exercício a findar-se em 31 de dezembro de 2021, foi fixado na Assembleia Geral Ordinária realizada em 30 de abril de 2021, o montante global de remuneração de até R\$85 milhões (R\$85 milhões para o exercício findo em 31 de dezembro de 2020).

	31/03/2021	31/12/2020
Remuneração (pró-labore)	20.211	73.814
Benefícios diretos e indiretos (assistência médica)	611	1.152
Total de remuneração	20.822	74.966

O Banco não possui outros benefícios de curto e longo prazo, de pós-emprego, de rescisão de contrato de trabalho para o pessoal-chave de sua Administração.

d) Participação acionária

Os administradores do Daycoval, possuíam em conjunto a seguinte participação acionária no capital do Banco em 31 de março de 2021 e em 31 de dezembro de 2020:

	31/03/2021	31/12/2020
Ações ordinárias (ON)	100,00%	100,00%
Ações preferenciais (PN)	100,00%	100,00%

Notas Explicativas

BancoDaycoval

23 - VALOR JUSTO DOS INSTRUMENTOS FINANCEIROS

a) Determinação e hierarquia do valor justo

O Daycoval utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros:

- Nível 1: preços cotados em mercado ativo para o mesmo instrumento;
- Nível 2: preços cotados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização, principalmente o método de "Fluxo de caixa descontado", nos quais todos os inputs significativos são baseados em dados observáveis do mercado; e
- Nível 3: técnicas de valorização nas quais os inputs significativos não são baseados em dados observáveis do mercado.

Classificação contábil	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Nível 1	Nível 2	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros avaliados por seu valor justo:				
Por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários				
Títulos privados	112.800	11.714	114.906	22.001
Derivativos				
Operações de swap, termo e opções	-	1.505.803	-	1.185.433
Mercado futuro	13.497	-	3.277	-
Por meio de outros resultados abrangentes - PL				
Títulos e valores mobiliários				
Títulos públicos federais	6.250.760	-	5.083.690	-
Títulos e valores mobiliários no exterior	-	8.983	-	8.450
Títulos privados	598	83	645	2.632
Cotas de fundos de investimento	44.910	-	50.614	-
Passivos financeiros avaliados por seu valor justo:				
Por meio do resultado				
Emissões no exterior				
Emissões no exterior (Bonds)	-	2.632.606	-	2.405.406
Obrigações por empréstimos				
Empréstimos no exterior	-	3.221.891	-	3.151.462
Derivativos				
Operações de swap, termo e opções	-	71.478	-	43.816
Mercado futuro	45.197	-	14.248	-
Classificação contábil	Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Nível 1	Nível 2	Nível 1	Nível 2
Ativos financeiros avaliados por seu valor justo:				
Por meio do resultado				
Títulos e valores mobiliários				
Títulos privados	112.800	11.714	114.906	22.001
Derivativos				
Operações de swap, termo e opções	-	1.505.803	-	1.185.433
Mercado futuro	13.497	-	3.277	-
Por meio de outros resultados abrangentes - PL (disponíveis para venda)				
Títulos e valores mobiliários				
Títulos públicos federais	6.284.627	-	5.117.634	-
Títulos e valores mobiliários no exterior	-	108.543	-	100.498
Títulos privados	598	246	645	2.774
Cotas de fundos de investimento	271.462	-	218.132	-
Passivos financeiros avaliados por seu valor justo:				
Por meio do resultado				
Emissões de títulos				
Emissões no exterior (Bonds)	-	2.632.606	-	2.405.406
Obrigações por empréstimos				
Empréstimos no exterior	-	3.221.891	-	3.151.462
Derivativos				
Operações de swap, termo e opções	-	71.478	-	43.816
Mercado futuro	45.197	-	14.248	-

No trimestre findo em 31 de março de 2021 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2020, o Daycoval não possuía nenhum instrumento financeiro classificado na categoria Nível 3.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

b) Método de apuração do valor justo

Descrição do método de apuração do valor justo de instrumentos financeiros, consideram técnicas de valorização que incorporam estimativas do Daycoval sobre as premissas que um participante utilizaria para valorizar os instrumentos.

Títulos e valores mobiliários

Os preços dos títulos e valores mobiliários cotados a mercado, são os melhores indicadores de seus respectivos valores justos. Cabe ressaltar que, para determinados instrumentos financeiros, não há liquidez de transações e/ou cotações disponíveis e, desta forma, é necessária a adoção de estimativas de valor presente e outras técnicas para definição do valor justo. Na ausência de preço cotado na ANBIMA - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, os valores justos dos títulos públicos são apurados com base nas taxas ou preços fornecidos por outros agentes de mercado que transacionam tais títulos. Os valores justos de títulos de dívida (ex.: debêntures) de empresas são calculados, descontando-se os fluxos de caixa estimados, com base em taxas de juros praticadas no mercado e aplicáveis para cada fluxo de pagamento ou vencimento destas dívidas. Os valores justos das cotas referentes às aplicações em fundos de investimento, são disponibilizados por seus respectivos administradores.

Derivativos

• **Swaps:** os fluxos de caixa são descontados a valor presente com base em curvas de juros ou outros indexadores que refletem os fatores de risco, com base nos preços de derivativos cotados na B3, de títulos públicos brasileiros no mercado secundário ou de derivativos e títulos e valores mobiliários negociados no exterior. Essas curvas de juros são utilizadas para se obter o valor justo de swaps.

• **Futuros e Termo ("NDF"):** cotações em bolsas ou com base nos mesmos critérios de avaliação a valor justo dos contratos de swaps.

• **Opções:** apurados com base em modelos matemáticos, utilizando-se de dados de mercado como volatilidade implícita, curva de juros e o valor justo do ativo objeto.

Emissões no exterior e obrigações por empréstimos

São calculados descontando-se os fluxos de caixa estimados por taxas de juros de mercado.

c) Valor justo de ativos e passivos financeiros avaliados por seu custo amortizado

O valor justo de ativos e passivos financeiros contabilizados pelo custo amortizado é estimado por comparação da taxa de juros do mercado corrente de instrumentos financeiros semelhantes. O valor justo estimado é baseado em fluxos de caixa descontados a valor presente, utilizando-se taxa de juros observáveis de mercado para instrumentos financeiros com risco de crédito e maturidade semelhantes. Para instrumentos de dívida cotados, o valor é determinado com base nos preços praticados pelo mercado. Para os títulos emitidos nos quais o preço de mercado não está disponível, um modelo de fluxo de caixa descontado é usado com base na curva da taxa de juros futuro adequada para o restante do prazo até seu vencimento. Para outros instrumentos com taxa variável, um ajuste é feito para refletir mudanças no spread de crédito requerido desde a data em que o instrumento foi inicialmente reconhecido.

Comparação do valor dos instrumentos financeiros contabilizados por seu custo amortizado e a respectiva estimativa de seu valor justo:

Classificação contábil	Banco			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo
Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado:				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6.296.324	6.300.043	5.565.372	5.755.929
Operações de crédito e com característica de concessão de crédito	31.941.220	32.781.960	31.811.014	34.175.638
Títulos e valores mobiliários emitidos por governos de outros países	17.354	19.282	15.685	18.563
Passivos financeiros avaliados por seu custo amortizado:				
Captações locais (depósitos interfinanceiros, a prazo e emissões de títulos no Brasil)	30.585.804	30.011.963	28.914.887	29.124.695
Obrigações por empréstimos e repasses	1.878.176	1.730.344	1.517.290	1.450.082
Classificação contábil	Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Custo amortizado	Valor justo	Custo amortizado	Valor justo
Ativos financeiros avaliados por seu custo amortizado:				
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.526.087	5.527.742	4.772.208	4.960.963
Operações de crédito e com característica de concessão de crédito	32.142.328	32.975.853	32.053.247	34.439.659
Operações de arrendamento mercantil	1.219.370	1.327.616	1.178.864	1.392.945
Títulos e valores mobiliários emitidos por governos de outros países	17.354	19.282	15.685	18.563
Passivos financeiros avaliados por seu custo amortizado:				
Captações locais (depósitos interfinanceiros, a prazo e emissões de títulos no Brasil)	30.049.041	29.475.201	27.864.170	28.534.635
Obrigações por empréstimos e repasses	1.878.176	1.730.344	1.517.290	1.450.082

Os instrumentos financeiros avaliados pelo custo amortizado, para fins de avaliação de seu potencial valor justo, foram classificados em instrumentos de "Nível 2" e para esta avaliação foram considerados preços cotados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização, principalmente o método de "fluxo de caixa descontado", nos quais todos os inputs significativos são baseados em dados observáveis do mercado.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

24 - GERENCIAMENTO INTEGRADO DE RISCOS E DE CAPITAL

O Daycoval entende a gestão de riscos como um instrumento essencial para a geração de valor às entidades integrantes do Conglomerado Prudencial, acionistas, colaboradores e clientes, além de contribuir para o fortalecimento da governança corporativa e do ambiente de controle interno. A área de GRC - Governança, Riscos e Compliance, subordinada a Alta Administração, desempenha papel institucional atuando sobre o aperfeiçoamento dos processos, procedimentos, critérios e ferramentas de gestão de riscos operacionais, de mercado, liquidez, crédito, conformidade, socioambiental e de gerenciamento de capital, com o objetivo de garantir um elevado grau de segurança em todas as suas operações, de forma integrada.

O Daycoval, além de estar alinhado com as exigências contidas na Resolução CMN nº 4.557, entende a gestão integrada de riscos como um instrumento essencial para disseminar atitudes que estimulem a formação de uma cultura orientada para gerenciá-los. Sendo assim, estabelece estratégias e objetivos para alcançar o equilíbrio ideal entre as metas de crescimento, de retorno de investimentos e dos riscos a eles associados, permitindo explorar os seus recursos com eficácia e eficiência na busca dos objetivos da organização.

A estruturação do processo de Gestão Integrada de Riscos contribui para melhor Governança Corporativa, que é um dos focos estratégicos do Daycoval, estando alinhado com as diretrizes da Administração, Comitê Executivo e Integrado de Gerenciamento de Riscos e Capital, para nortear as ações visando garantir o cumprimento à regulamentação vigente, assegurar a implantação das ações e acesso às informações necessárias para a gestão.

As responsabilidades para identificação de riscos e seu gerenciamento, estão estruturadas de acordo com o conceito de três linhas de defesa, com o objetivo de mapear os eventos de risco de natureza interna e externa que possam afetar os objetivos das unidades de negócio. Nesse contexto, o Comitê de Riscos e os gestores de riscos desempenham papel importante nas diversas áreas do Banco, para assegurar o crescimento contínuo e sustentável da instituição.

As Gerências de Risco têm como atribuição identificar, mensurar, controlar, avaliar e administrar os riscos, assegurando a consistência entre os riscos assumidos e o nível aceitável do risco definido pela Instituição e, informar a exposição à Administração, às áreas de negócio e aos órgãos reguladores. Nesse contexto, o apetite de riscos define a natureza e o nível dos riscos aceitáveis para a instituição e, a cultura de riscos orienta as atitudes necessárias para gerenciá-los. O Daycoval investe no desenvolvimento de processos de gerenciamento de riscos apoiados pelos valores corporativos (agilidade, segurança, integridade, austeridade, relacionamento e sustentabilidade) que reforçam a responsabilidade dos colaboradores com a sustentabilidade dos negócios.

a) Gerenciamento de capital

O Conselho de Administração, órgão máximo no gerenciamento de capital do Daycoval, é o responsável por aprovar a Política de Gerenciamento de Capital, o nível aceitável de capital, aprovar o plano de capital e determinar quando o plano de contingência deve ser acionado, além de revisar as políticas e as estratégias para o gerenciamento de capital, bem como o plano de capital, no mínimo anualmente, de forma a determinar sua compatibilidade com o planejamento estratégico da instituição e com as condições de mercado. As notas explicativas de capital foram preparadas de acordo com exigências regulatórias do BACEN, para avaliar sua suficiência de capital, anualmente, e são apresentadas a seguir:

i Requerimento de capital (Basileia)

Os requerimentos mínimos de capital do Banco Daycoval estão apresentados na forma do Indicador de Basileia, que resulta da divisão do Patrimônio de Referência (PR) pelo Patrimônio Mínimo Exigido, compostos pela somatória das parcelas dos ativos ponderados pelo risco ("Risk weighted assets" ou RWA), multiplicado pelo percentual de exigência mínima de capital que, atualmente, é de 8,00%. Estes requerimentos mínimos fazem parte de um conjunto de normativos divulgados pelo BACEN, com o objetivo de implantar padrões globais de requerimento de capital conhecidos como Basileia III e, são expressos na forma de índices que relacionam o capital disponível e os ativos ponderados pelo risco (RWA).

As regras de Basileia III buscam melhorar a qualidade do capital das instituições financeiras, restringindo a utilização de instrumentos financeiros que não apresentam capacidade de absorver perdas e pela dedução de ativos que podem comprometer o valor do capital devido à sua baixa liquidez, dependência de lucro futuro para realização ou dificuldade de mensuração do seu valor. Dentre estes instrumentos, destacam-se os créditos tributários, os ativos intangíveis e os investimentos em empresas não controladas, especialmente àquelas que atuam no ramo segurador.

O Patrimônio de Referência ("PR") é definido como a soma do Nível I (capital principal e capital complementar) e do Nível II, sendo estes calculados de forma consolidada, considerando as instituições integrantes do Conglomerado Prudencial que, para o Banco Daycoval, incluem as operações do Banco, de sua dependência no exterior e do Daycoval Leasing.

As Resoluções CMN nº 4.192/13 e 4.193/13, estabelecem os critérios e procedimentos para apuração dos requerimentos mínimos do Patrimônio de Referência ("PR"), do Nível I, do Capital Principal e do Adicional de Capital Principal considerando os seguintes percentuais:

	% mínimo de Capital	
	31/03/2021	31/12/2020
Patrimônio de Referência ("PR") - mínimo exigido	8,00%	8,00%
Nível I	6,00%	6,00%
Capital principal	4,50%	4,50%
Capital complementar	1,50%	1,50%
Nível II	2,00%	2,00%
Adicional de capital principal ("ACP")	1,25%	1,25%
ACP - Conservação ⁽¹⁾	1,25%	1,25%
ACP - Contracíclico ⁽²⁾	0,00%	0,00%
ACP - Sistêmico ⁽³⁾	0,00%	0,00%
Exigência total de capital (PR + ACP)	9,25%	9,25%

(1) A Resolução CMN nº 4.783/20, estabeleceu a redução do Adicional de Capital Principal de Conservação (ACP Conservação), a partir de 1º de abril de 2020, de 2,5% para 1,25% pelo prazo de um ano após esse período, sendo que a exigência será gradualmente restabelecida até 31 de março de 2022 ao patamar de 2,5%.

(2) Conforme estabelecido pela Circular Bacen nº 3.769/15, no Art 3º, o percentual do ACP Contracíclico é igual a 0%.

(3) O Adicional de Importância Sistêmica (ACP Sistêmico) é apurado com base em critérios estabelecidos na Circular BACEN nº 3.768/15. O percentual do ACP Sistêmico é de até 2%, desde que a razão entre Exposição total, apurada conforme Art. 2º, inciso II, da Circular BACEN nº 3.748/15, relativo a 31 de dezembro do penúltimo ano em relação à data-base de apuração, e o PIB brasileiro, seja superior a 10%, caso contrário o percentual de ACP Sistêmico é igual a 0%.

Notas Explicativas



A composição do Patrimônio de Referência, do Patrimônio Mínimo Exigido, dos ativos ponderados pelo risco ("RWA") e do indicador de Basileia, estão demonstrados a seguir:

	31/03/2021	31/12/2020
Patrimônio de referência	5.306.555	4.872.419
Patrimônio de referência - Nível I	5.306.555	4.711.334
Capital principal	4.844.337	4.414.120
Patrimônio líquido	4.855.659	4.425.873
Ajustes prudenciais - Resolução CMN nº 4.192/13	(11.322)	(11.753)
Capital complementar	462.218	297.214
Letras financeiras perpétuas (Nota 16.d)	462.218	297.214
Patrimônio de referência - Nível II	-	161.085
Letras financeiras subordinadas (Nota 16.d)	-	161.085
Patrimônio de referência mínimo exigido (RWA x 8%)	2.830.019	2.690.899
Ativos ponderados pelo risco ("RWA")	35.375.238	33.636.241
Risco de crédito	29.554.471	29.635.831
Risco de mercado	3.018.193	1.195.440
Exposição cambial - RWAcam	629.550	889.695
Exposição à taxa de juros pré-fixada - RWAjur1	2.217.197	115.093
Exposição ao cupom cambial - RWAjur2	84.760	88.198
Exposição à inflação - RWAjur3	1.478	5.771
Exposição a ativos de renda variável - RWApac	85.208	96.683
Risco operacional - RWAopad	2.802.574	2.804.970
Indicador de Basileia	15,00%	14,49%
Indicador de Basileia - Capital Nível I	15,00%	14,01%
Indicador de Basileia - Capital Nível II	-	0,48%
Exposição de ativos à taxa de juros na carteira bancária (IRRBB)	588.527	579.996
Excedente do Patrimônio de referência		
Sobre a exigência mínima	87,51%	81,07%
Sobre a exigência total	62,17%	56,60%

b) Risco de mercado

É o risco associado a possibilidade de ocorrência de perdas financeiras resultantes da flutuação nos valores de mercado das posições detidas pela instituição, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

i Principais riscos de mercado aos quais o Daycoval está exposto:

Risco de preço de taxa de juros

Definido como a possibilidade de que as variações nas taxas de juros possam afetar em forma adversa o valor dos instrumentos financeiros. Podem ser classificados em:

- Risco de movimento paralelo: sensibilidade dos resultados a movimentos paralelos na curva de juros, originando diferenciais iguais para todos os prazos.;
- Risco de movimento na inclinação da curva: sensibilidade dos resultados a movimentos na estrutura temporal da curva de juros, originando mudanças na forma da curva.

Risco de preço de tipo de câmbio

Definido como a sensibilidade do valor das posições em moedas estrangeiras às mudanças no tipo de câmbio.

Risco de preço de valores

Definido como a sensibilidade do valor das posições abertas em títulos perante movimentos adversos dos preços de mercado dos mesmos. Podem ser classificados em:

- Risco genérico ou sistemático: sensibilidade do valor de uma posição a mudanças no nível de preços geral;
- Risco específico: sensibilidade do valor não explicada por mudanças no nível de preços geral e relacionada com as características próprias do emissor.

Risco de preço de commodities

É o risco derivado do efeito das mudanças potenciais nos preços das commodities no portfólio.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

ii Metodologias de gestão de Risco de Mercado

Valor em Risco (VaR)

O Valor em Risco ou VaR (Value-at-Risk) é o padrão utilizado pelo mercado e uma medida que resume em forma apropriada e estatística a exposição ao risco de mercado derivado das atividades de Trading (carteira de negociação). Representa a máxima perda potencial no valor de mercado que, em condições normais de mercado, pode ocasionar uma determinada posição ou carteira, considerando um grau de certeza (nível de confiança) e um horizonte temporal definidos.

Dentre as diferentes metodologias disponíveis para o cálculo do VaR (paramétrico, simulação histórica e simulação de Monte Carlo), o Daycoval entende que a metodologia paramétrica é a mais adequada às características das posições da sua carteira de negociação.

Metodologia Paramétrica

Baseia-se na hipótese estatística de normalidade na distribuição de probabilidades das variações nos fatores de risco, fazendo uso das volatilidades e correlações para estimar a mudança potencial de uma posição. Para tanto, deve-se identificar os fatores de risco e alocar as posições em vértices definidos. Posteriormente, aplicam-se as volatilidades de cada fator de risco e as correlações às posições.

Carteira bancária (Banking Book)

A gestão do risco de variação das taxas de juros em instrumentos financeiros classificados na carteira bancária IRRBB (*Interest Rate Risk in the Banking Book*) é realizada com base nas seguintes métricas:

- **ΔEVE** (Delta Economic Value of Equity): diferença entre o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento de instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o valor presente do somatório dos fluxos de reapreçamento desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros;
- **ΔNII** (Delta Net Interest Income): diferença entre o resultado de intermediação financeira dos instrumentos sujeitos ao IRRBB em um cenário-base e o resultado de intermediação financeira desses mesmos instrumentos em um cenário de choque nas taxas de juros.

iii Teste de Estresse

É uma ferramenta complementar às medidas de VaR, utilizada para mensurar e avaliar o risco ao qual está exposta a Instituição. Baseia-se na definição de um conjunto de movimentos para determinadas variáveis de mercado e quantificação dos efeitos dos movimentos sobre o valor do portfólio. Os resultados dos testes de estresse são avaliados periodicamente pelo Comitê de Risco de Mercado.

iv Análise de Cenários

O objetivo da análise de cenários é apoiar a alta administração da Instituição a entender o impacto que certas situações provocariam no portfólio da Instituição. Por meio de uma ferramenta de análise de risco em que se estabelecem cenários de longo prazo que afetam os parâmetros ou variáveis definidas para a mensuração de risco.

Diferente dos testes de estresse, que consideram o impacto de movimentos nos fatores de risco de mercado sobre um portfólio de curto prazo, a análise de cenários avalia o impacto de acontecimentos mais complexos sobre a Instituição como um todo.

Na definição dos cenários, são considerados:

- A experiência e conhecimento dos responsáveis das áreas envolvidas;
- O número adequado de variáveis relevantes e seu poder explicativo, visando evitar complicações desnecessárias na análise e dificuldade na interpretação dos resultados.

Como prática de governança de gestão de riscos, o Daycoval e suas controladas, possuem um processo contínuo de gerenciamento de riscos, que envolve o controle da totalidade de posições expostas ao risco de mercado. Os limites de risco de mercado são compostos conforme as características das operações, as quais são segregadas nas seguintes carteiras:

- **Carteira Trading:** refere-se às operações com instrumentos financeiros e mercadorias, inclusive derivativos, mantidas com a intenção de serem ativamente negociadas ou destinadas a hedge de outros instrumentos financeiros integrantes da carteira de negociação. Estas operações mantidas para negociação são aquelas destinadas à revenda, obtenção de benefícios das oscilações de preços, efetivos ou esperados, ou realização de arbitragem.
- **Carteira Banking:** refere-se às operações que não são classificadas na carteira Trading e são representadas por operações oriundas das linhas de negócio do Banco.

A segregação descrita anteriormente está relacionada à forma como a Administração gerencia os negócios do Daycoval e sua exposição aos riscos de mercado, estando em conformidade com as melhores práticas de mercado, com os critérios de classificação de operações previstos na regulamentação vigente emanada do BACEN e no Acordo de Basileia. Desta forma, de acordo com a natureza das atividades, a análise de sensibilidade, em cumprimento à Instrução CVM nº 475/08, foi aplicada sobre as operações classificadas na carteira Trading e Banking, uma vez que representam exposições relevantes para o resultado do Daycoval.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

O quadro a seguir demonstra análise de sensibilidade da Carteira Trading e Banking para as datas-base de 31 de março de 2021 e de 31 de dezembro de 2020:

Fatores de risco	31/03/2021			31/12/2020		
	Cenários			Cenários		
	1	2	3	1	2	3
Pré-fixado	(76.468)	(128.882)	(176.607)	(142)	(65)	113
Moedas estrangeiras	6.414	19.334	33.097	27.095	86.955	153.140
Índices de preços	(1)	(3)	(5)	(12)	(23)	(33)
Renda variável	(7.669)	(16.402)	(25.136)	(8.697)	(18.607)	(28.517)
Outros	(413)	(883)	(1.353)	(409)	(874)	(1.340)
Total carteira de negociação (Trading Book)	(78.137)	(126.836)	(170.004)	17.835	67.386	123.363
Total carteira bancária (Banking Book)	(356.657)	(598.124)	(823.048)	(334.592)	(472.281)	(606.124)
Total geral	(434.794)	(724.960)	(993.052)	(316.757)	(404.895)	(482.761)

A análise de sensibilidade foi realizada considerando-se os seguintes cenários:

• Cenário 1: refere-se ao cenário de estresse considerado provável para os fatores de risco, e foram tomadas como base para a elaboração deste cenário as informações disponíveis no mercado (B3 S.A., ANBIMA, etc.). Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$6,39 (R\$/US\$5,91 em 31 de dezembro de 2020); (ii) taxa de juros pré-fixada de 7,59% a.a. (5,35% a.a. em 31 de dezembro de 2020); (iii) Ibovespa de 95.639 pontos (97.594 pontos em 31 de dezembro de 2020); (iv) cupom cambial de 3,86% a.a. (3,73% a.a. em 31 de dezembro de 2020); e (v) índice de preços de 5,79% a.a. (13,66% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

• Cenário 2: conforme estabelecido na Instrução CVM nº 475/08, para este cenário foi considerada uma deterioração nos fatores de risco da ordem de 25%. Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$7,99 (R\$/US\$7,38 em 31 de dezembro de 2020); (ii) taxa de juros pré-fixada de 9,49% a.a. (6,69% a.a. em 31 de dezembro de 2020); (iii) Ibovespa de 71.729 pontos (73.195 pontos em 31 de dezembro de 2020); (iv) cupom cambial de 4,82% a.a. (4,66% a.a. em 31 de dezembro de 2020); e (v) índice de preços de 7,23% a.a. (17,07% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

• Cenário 3: conforme estabelecido na Instrução CVM nº 475/08, para este cenário foi considerada uma deterioração nos fatores de risco da ordem de 50%. Desta forma, os fatores de riscos considerados foram: (i) cotação R\$/US\$9,58 (R\$/US\$8,86 em 31 de dezembro de 2020); (ii) taxa de juros pré-fixada de 11,39% a.a. (8,03% a.a. em 31 de dezembro de 2020); (iii) Ibovespa de 47.820 pontos (48.797 pontos em 31 de dezembro de 2020); (iv) cupom cambial de 5,79% a.a. (5,59% a.a. em 31 de dezembro de 2020); e (v) índice de preços de 8,68% a.a. (20,49% a.a. em 31 de dezembro de 2020).

É importante mencionar que os resultados apresentados nos quadros anteriores refletem os impactos para cada cenário projetado sobre uma posição estática da carteira para os dias 31 de março de 2021 e de 31 de dezembro de 2020. A dinâmica de mercado faz com que essa posição se altere continuamente e não obrigatoriamente reflita a posição na data de divulgação destas demonstrações contábeis. Além disso, conforme mencionado anteriormente, existe um processo de gestão contínua das posições da Carteira Trading e Banking, que busca mitigar os riscos associados a ela, de acordo com a estratégia determinada pela Administração e, em casos de sinais de deterioração de determinada posição, ações proativas são tomadas para minimização de possíveis impactos negativos, com o objetivo de maximizar a relação risco retorno para o Banco.

v Backtesting

A análise de Backtesting fornece a comparação entre uma estimativa de perda/ganho ex-ante e a perda/ganho efetivos. O intuito é avaliar a adequação e eficiência do modelo de risco implementado. Para efeitos de backtesting, utilizam-se perdas/ganhos efetivos para cada unidade de negócio.

c) Risco de liquidez

Define-se Risco de Liquidez a possibilidade de ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis – descasamentos entre pagamentos e recebimentos – fato que pode afetar a capacidade de pagamento da organização, levando-se em consideração as diferentes moedas, localidade e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

Os principais fatores de risco de liquidez podem ser de origem externa ou interna:

i Principais Fatores de Riscos Externos:

- Fatores macroeconômicos, tanto nacionais como internacionais;
- Políticas de Liquidez estabelecidas pelo órgão regulador;
- Situações do comprometimento de confiança e consequentemente da liquidez do sistema;
- Avaliações de agências de ratings: risco soberano e risco da Instituição;
- Escassez de recursos no mercado.

ii Principais Fatores de Riscos Internos:

- Apetite de risco do Banco e definição do nível aceitável de liquidez;
- Descasamentos de prazos e taxas causados pelas características dos produtos e serviços negociados;
- Política de concentração, tanto na captação de recursos como na concessão de crédito;
- Covenants assumidos pela Instituição: financeiro, econômico e referentes a gestão ambiental;
- Aumento no nível de resgates antecipados das captações ou de operações com cláusula de liquidez imediata ou com carência;
- Exposição em ativos ilíquidos ou de baixa liquidez;
- Alavancagem.

Nas instituições financeiras, este tipo de Risco é particularmente importante, pois eventos econômicos / políticos / financeiros e até mesmo mudanças nas percepções de confiança ou expectativas podem se traduzir rapidamente em grandes dificuldades quanto à solvência. Este é um Risco que precisa ser constantemente gerenciado e com minucioso cuidado quanto aos casamentos e prazos entre recebimentos e compromissos; tanto no curto, quanto no médio e longo prazos.

Os controles de risco de liquidez são realizados com alta periodicidade no portfólio, neste sentido, é avaliado o equilíbrio entre as obrigações e recebimentos dos books da instituição. Além de uma minuciosa análise dos fluxos de caixa, cenários extremos de risco de liquidez são considerados, assim como triggers de atuação.

Notas Explicativas

Banco Daycoval

d) Risco de crédito

É o risco associado a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações nos termos pactuados; a desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumentos financeiros decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador; a reestruturação de instrumentos financeiros; ou custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.

i Classificação das Operações:

Para classificação das operações de crédito, o Daycoval utiliza-se de critérios consistentes e verificáveis que combinam as informações econômico-financeiras, cadastrais e mercadológicas do tomador, com as garantias acessórias oferecidas à operação. As ponderações desses itens estabelecerão o provisionamento mínimo necessário para fazer frente aos níveis de riscos assumidos, em atendimento ao disposto na Resolução nº 2.682/99, e alterações posteriores, do Banco Central do Brasil.

ii Modelos de Credit Scoring Daycoval:

São modelos desenvolvidos com abordagem estatística e utilizados para classificação de risco no processo de concessão de crédito, após a aplicação das políticas de crédito pré-analisadas e aprovadas com dados do cliente, bem como operações confirmadas e procedentes. Destaca-se ainda, que os bens objetos de financiamentos, para efeito de desenvolvimento do modelo de score são categorizados e obtida uma classificação do risco para cada produto.

iii Tesouraria – Financiamento de Títulos Públicos, Derivativos de Balcão e Corretoras:

Na estruturação de operações utilizam-se estratégias de baixo risco, através de análise de limites de exposição versus patrimônio líquido das contrapartes, contratos de negociação previamente acordados e dentro de condições técnicas de avaliação objetiva do risco de crédito das contrapartes e criteriosa escolha de corretoras ligadas a bancos de grande porte no trato de posições alocadas.

e) Risco operacional

É o risco associado a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. 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.

Na gestão de riscos operacionais, o Daycoval conta com uma estrutura de gerenciamento capacitada a identificar, monitorar, controlar e mitigar os riscos operacionais, assim como disseminar a cultura de mitigação destes riscos. Nestes processos, a área de GRC - Governança, Riscos e Compliance trabalha, em sinergia com os gestores das áreas executivas, na aplicação das metodologias e ferramentas de análise corporativas dos seguintes fatores:

- Mensuração do impacto do risco;
- Avaliação de frequência de ocorrência do risco;
- Cálculo da severidade do risco (impacto x probabilidade);
- Mensuração da efetividade do controle.

Entendemos que esta atividade permeia os processos realizados por todas as áreas e, o resultado construção de uma Matriz de Riscos e Controles, que apresenta uma visão detalhada da exposição ao risco operacional, sendo possível analisar os riscos que possuem maior nível de exposição para, se necessário, alinhar plano de ações de mitigação.

Para fins de continuidade dos negócios, a estratégia definida é manter em funcionamento todas as áreas e linhas de negócios, incluindo serviços relevantes prestados por terceiros, em contingência. Objetivando cumprimento da deliberação da alta administração, a gestão de continuidade de negócio deve ser implantada visando assegurar as condições de continuidade das atividades e limitando perdas decorrentes de possível interrupção dos processos críticos de negócio.

f) Risco de conformidade

Definimos como risco associado a sanções legais ou regulamentares, de perdas financeiras ou mesmo de perdas reputacionais decorrentes da falta de cumprimento de disposições legais, regulamentares e códigos de conduta.

No Daycoval, o acompanhamento das atividades para atendimento às leis e regulamentos é realizada pela área de GRC – Governança, Riscos e Compliance, com o objetivo de assegurar a conformidade no atendimento dos prazos e dos objetivos da Instituição e do Conglomerado, bem como gerenciar, de maneira integrada, este risco em conjunto com os demais, garantindo a efetividade das atividades relacionadas à função de conformidade para o cumprimento das normas regulamentares, legais e internas.

g) Responsabilidade socioambiental

É o risco associado a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais, em cada entidade individualmente, pertencentes ao Grupo Daycoval, respeitando os seguintes princípios:

A Política de Responsabilidade Socioambiental (PRSA) está amparada nos princípios regulatórios de relevância e proporcionalidade, que consideram a compatibilidade das ações internas equalizando o grau de exposição ao risco socioambiental das operações e a complexidade das atividades, buscando promover o tratamento adequado para o gerenciamento deste risco.

No Daycoval, a metodologia adotada considera a atribuição de classificação do potencial de impacto socioambiental para os códigos de atividades e, a aplicação de questionário de práticas socioambientais para operações que se enquadrem nos critérios internos definidos.

As ações de mitigação do risco socioambiental são efetuadas através de mapeamentos de processos, riscos e controles, no acompanhamento de novas normas relacionadas ao tema e, na gestão do risco socioambiental efetuada pela primeira linha de defesa em suas operações diárias, contando com suporte, conforme o caso, das áreas GRC e da área jurídica.

A governança conta ainda com o Comitê Executivo de Risco Socioambiental, que tem como principal competência orientar sobre entendimentos institucionais que norteiem as ações de natureza socioambiental nos negócios e na relação com as partes interessadas, visando assegurar adequada integração com a PRSA.

Notas Explicativas

BancoDaycoval

25 - BENEFÍCIOS A COLABORADORES

a) Programas de incentivo à educação e de participação nos resultados

Para alcançar o objetivo de posicionar-se entre as melhores empresas do país para se trabalhar, o Banco investe na capacitação e no bem estar de seus funcionários, através de programas que envolvem estudantes do ensino superior e programas de MBA's e Pós Graduação, participa do programa Jovem Aprendiz do Governo Federal e dá andamento a programas próprios de estagiários.

O Banco adota Programa de Participação nos Resultados (PPR) para todos os funcionários. Este programa é elaborado em parceria com o Sindicato dos Bancários, e baseia-se em metas de desempenho avaliadas anualmente, utilizando critérios de acordo com o programa de Avaliação de Desempenho.

26 - OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Administração e gestão de recursos de terceiros

O Banco Daycoval S.A. e a Daycoval Asset Management são responsáveis pela administração, gestão, controladoria e custódia de recursos de terceiros por meio de fundos de investimento, clubes de investimento e carteiras administradas cujos patrimônios líquidos, em 31 de março de 2021, totalizavam R\$32,0 bilhões (R\$29,2 bilhões em 31 de dezembro de 2020).

b) Cobertura contra sinistros

O Banco e suas controladas, mesmo submetidos a reduzido grau de risco em função da não concentração física de seus ativos, têm como política segurar seus valores e bens, em montantes considerados adequados para cobertura de eventuais sinistros.

c) Relacionamento com auditores

Em conformidade com a Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, informamos que a empresa contratada para revisão das Informações Trimestrais para o trimestre findo em 31 de março de 2021, não prestou outros serviços ao Banco e às instituições integrantes do Consolidado que não o de auditoria independente.

A nossa política de atuação, incluindo as empresas controladas, em caso de haver a contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes, fundamenta-se na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos que preservam a independência do auditor. Esses princípios consistem em: (a) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (b) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente; e (c) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

d) Comitê de Auditoria

Em conformidade com a Resolução nº 3.198/04, do Conselho Monetário Nacional, e visando à adoção das Melhores Práticas de Mercado na condução de seus negócios, em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 26 de março de 2009, foi deliberada e aprovada a constituição do Comitê de Auditoria, composto por 3 membros independentes, nos termos da legislação em vigor. A constituição deste comitê foi homologada pelo Banco Central do Brasil em 26 de maio de 2009.

e) Impactos da Pandemia da COVID-19

O Daycoval avalia que o cenário global foi marcado pelos desdobramentos iniciais da Pandemia da COVID-19, decretada pela Organização Mundial da Saúde (OMS) em 11 de março de 2020, que acabou atingindo a maioria das economias mundiais de forma intensa. Os impactos finais desta pandemia ainda demandarão tempo para serem calculados, tendo em vista que a doença ainda não está sob controle, o que resulta em restrições de viagens nacionais e internacionais, paralisação de diversos negócios e serviços em praticamente todo o mundo, desencadeando forte crise sobre diversos setores de negócio, gerando impactos econômicos relevantes, ordens de governos para que a população adote o isolamento social como forma de prevenção à propagação do vírus, gerando um ambiente de forte volatilidade financeira e aumento das incertezas.

No Brasil, além dos impactos gerados pela COVID-19, as discussões sobre reformas estruturais importantes, tais como o controle de gastos públicos e mudanças tributárias, apresentam desaceleração em seu ritmo e, combinados com a situação de pandemia, resulta em uma deterioração dos principais indicadores econômicos, incluindo a taxa de câmbio que encerrou o período em patamar bastante superior ao observado no final de 2020 – R\$5,6973/US\$ versus R\$5,1967/US\$, além de projeções de retração do PIB brasileiro ao final de 2020.

Com o objetivo de mitigar os impactos dessa crise, governos e bancos centrais do mundo todo vêm intervindo na economia de seus países adotando medidas de enfrentamento da Pandemia. No Brasil, diversas medidas foram adotadas pelo Comitê de Política Monetária (COPOM) e Banco Central do Brasil, como a redução de juros de 4,50% a.a. (dezembro/2019) para 2,75% a.a. (março/2021), o Conselho Monetário Nacional e o Governo Federal aprovaram, em reuniões extraordinárias, medidas para ajudar a economia brasileira a enfrentar os efeitos adversos provocados pelo vírus. A seguir relacionamos as principais medidas adotadas:

- Resolução nº 4.782/20 - facilita a renegociação de operações de créditos de pessoas físicas e jurídicas, dispensando os bancos de aumentarem o nível de provisionamento destas operações;

Notas Explicativas



- Resolução nº 4.783/20 – diminui as exigências de capital mínimo para as instituições, reduzindo o percentual exigido de capital de conservação de 2,5% para 1,25%, de forma a ampliar a capacidade de concessão de crédito das instituições;
- Resolução nº 4.795/20 - autoriza o Banco Central do Brasil a conceder operações de empréstimo por meio de Linha Temporária Especial de Liquidez para aquisição de Letra Financeira com garantia em ativos financeiros ou valores mobiliários (LTEL-LFG);
- Resolução nº 4.803/20 - alterada pela Resolução nº 4.855/20 permite a reclassificação das operações renegociadas entre 1º de março e 31 de dezembro de 2020 para o nível em que estavam classificadas em 29 de fevereiro de 2020;
- Resolução nº 4.820/20 estabelece, por prazo determinado, vedações a remuneração do capital próprio, ao aumento da remuneração de administradores, a recompra de ações e a redução de capital social, a serem observadas por instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, considerando os potenciais efeitos da pandemia do coronavírus (COVID-19) sobre o Sistema Financeiro Nacional;
- Circular nº 4.030/20 altera a Circular nº 3.809/16, que estabelece os procedimentos para o reconhecimento de instrumentos mitigadores no cálculo da parcela dos ativos ponderados pelo risco (RWA) referente às exposições ao risco de crédito sujeitas ao cálculo do requerimento de capital mediante abordagem padronizada (RWACPAD), de que trata a Resolução nº 4.193/13;
- Resolução CMN nº 4.843/20 prorroga as medidas de caráter emergencial introduzidas pela Resolução nº 4.810/20 aplicáveis aos procedimentos relativos à concessão, ao controle e à fiscalização das operações de crédito rural, em decorrência das medidas de distanciamento social adotadas para mitigar os impactos da pandemia provocada pela COVID-19;
- Resolução CMN nº 4.856/20 altera a Resolução nº 4.782/20 que estabelecia, por tempo determinado, em função de eventuais impactos da COVID-19 na economia, critérios temporários para a caracterização das reestruturações de operações de crédito para fins de gerenciamento de risco de crédito;
- Resolução CMN Nº 4.855/20, dispõe sobre os critérios para a mensuração da provisão para créditos de liquidação duvidosa de operações realizadas no âmbito dos programas emergenciais instituídos com o propósito de enfrentamento dos efeitos da pandemia da COVID-19 na economia.

Além das medidas tomadas para dar liquidez ao Sistema Financeiro Nacional, o Poder Executivo e Legislativo buscam aprovar projetos de Lei que minimizem a repercussão da COVID-19, propondo suspensão temporária de tributos (tais como a desoneração do IOF sobre operações de crédito e o diferimento do PIS/COFINS) e concedendo benefícios fiscais aos setores da economia e trabalhadores mais afetados.

Não é possível controlar ou prever se outras medidas ou políticas serão adotadas pelo governo e seus respectivos órgãos, em resposta à atual ou à futura situação econômica brasileira e, tampouco, como a intervenção ou políticas governamentais afetarão a economia brasileira e por consequência nossas operações e receitas.

Estimamos que nossos ativos e passivos possam ser impactados em razão da COVID-19, mesmo que tenhamos adotado medidas econômicas, administrativas e operacionais para protegê-los, no entanto, até a data de aprovação destas Informações Trimestrais e, considerando o atual momento da crise provocada pelo vírus, ainda não foi possível mensurar tais impactos, além daqueles que já foram registrados em nossas Informações Trimestrais em 31 de março de 2021.

Relacionamos a seguir, os principais itens de nossas Informações Trimestrais com possível impacto:

- Instrumentos financeiros: o valor de mercado e, conseqüentemente, o de sua realização podem variar de forma significativa dada a volatilidade de preços destes ativos, principalmente aqueles emitidos por empresas privadas que incluem um maior risco de crédito;
- Operações de crédito: poderemos enfrentar aumento do nível de atraso no pagamento de empréstimos, contratados por pessoas físicas e jurídicas, uma vez que as condições econômicas se agravem. Em 31 de março de 2021, considerando os dados disponíveis, complementamos nosso nível de provisionamento, conforme apresentado na Nota 9.e;
- Captações: como o cenário atual é de grande volatilidade e de níveis de incertezas nos mercados de crédito e de capitais, isso pode reduzir a liquidez de recursos disponíveis para investimentos, podendo resultar em aumento de nossos atuais custos de captação;
- Créditos tributários: sua realização dependerá de resultado futuro, que poderá ser afetado em função dos desdobramentos da pandemia caso se prolongue por um longo período;
- Provisões cíveis: o número de ações processuais pode aumentar e possivelmente podemos incorrer em um maior volume de processos, principalmente envolvendo revisões e renovações contratuais.

Nossas atividades estão com sua capacidade operacional preservada e, desde o início da Pandemia, nossas ações têm levado em consideração as orientações do Ministério da Saúde. Criamos um comitê de crise formado pelos Diretores Executivos, Recursos Humanos e Gestão de Riscos Operacionais, que reporta periodicamente ao Conselho de Administração e a todos os colaboradores, as avaliações sobre a evolução da COVID-19 e seus reflexos nas operações.

Acionamos o Plano de Continuidade de Negócios (PCN) e, desde a decretação do atual cenário de pandemia, intensificamos as ações internas e externas, de forma consistente e tempestiva, com o objetivo de minimizar os impactos desta pandemia sobre nossas operações e nossos colaboradores, destacando que os processos operacionais e os controles internos estão preservados e operando normalmente.

Notas Explicativas



A seguir, listamos algumas destas medidas:

- Afastamento de funcionários do grupo de risco por tempo indeterminado;
- Intensificação do trabalho em home office, via acesso remoto por meio de fornecimento de computadores (laptops) para que parte relevante de nossos colaboradores execute suas rotinas trabalhando em casa;
- Protocolo de acompanhamento para os funcionários e familiares que tiverem os sintomas da COVID-19;
- Comunicação intensiva junto às agências, clientes e colaboradores sobre as medidas de prevenção ao contágio pelo vírus; e
- Criação da campanha Conexão do Bem Daycoval, com o objetivo de combater a propagação do vírus e seus efeitos na saúde e na economia, a cada Real doado pelos colaboradores o Daycoval doa mais dois. Estes recursos foram utilizados para compra de máscaras de proteção produzidas por pequenas e médias empresas que estão convertendo suas atividades para a produção de tais itens. O total de 1 milhão de máscaras foi distribuído por esta campanha.
- Alinhado à contribuição em benefício da população brasileira, o Daycoval fez uma doação no valor de 1 milhão de reais ao Instituto Butantan para a construção da fábrica de vacina contra a COVID-19, além de parte de investimento voltado também à pesquisa clínica. A fábrica tem o objetivo de ser um centro de multi-propósito de produção de vacinas para respostas a pandemias.

Um dos principais objetivos de nossa estrutura de gerenciamento de riscos é acompanhar a alocação de capital e liquidez para manter níveis de risco adequados e de acordo com os limites estabelecidos internamente e pelos reguladores, além de monitorar os cenários econômicos nacional e internacional, para manter a capacidade administrativa e operacional.

A mensuração dos impactos futuros relacionados à Pandemia sobre as condições econômicas continuará sendo apurada e monitorada pela Administração, muito embora, possuam elevado grau de incerteza.

Todas as projeções econômicas dependerão do desenvolvimento e controle desta Pandemia, tendo em vista que, sua duração ou agravamento não podem ser estimados com segurança, impactando de forma adversa as economias ao redor do mundo por tempo indeterminado, o que pode afetar negativamente o resultado e o desempenho das operações.

27 - EVENTO SUBSEQUENTE

a) Captação junto à IFC

Em 13 de abril de 2021, o Daycoval recebeu um empréstimo no valor aproximado de US\$400 milhões em recursos da International Finance Corporation (IFC), membro do Grupo Banco Mundial e da mobilização de outras dez instituições financeiras, no prazo de vencimento de até 3,5 anos. Estes recursos serão utilizados para estimular o crédito ao empreendedorismo feminino e às pequenas e médias empresas (PMEs), principalmente, das regiões menos favorecidas do Brasil.

A Administração

Luiz Alexandre Cadornin
Contador
CRC 1SP243564/O-2

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

Não aplicável.

Outras Informações que a Companhia Entenda Relevantes

Não aplicável.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

RELATÓRIO SOBRE A REVISÃO DE INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Aos Administradores e Acionistas do

Banco Daycoval S.A.

São Paulo - SP

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do

Banco Daycoval S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais - ITR, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo as notas explicativas.

A Administração é responsável pela elaboração dessas informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil - BACEN, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais - ITR. Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - "Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity", respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis, e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações contábeis intermediárias

individuais e consolidadas

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, incluídas nas informações trimestrais anteriormente referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela CVM.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações contábeis intermediárias anteriormente referidas incluem as demonstrações do valor adicionado ("DVA"), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da Administração do Banco, cuja apresentação nas informações contábeis intermediárias é requerida pelas normas expedidas pela CVM, aplicáveis à elaboração de Informações Trimestrais - ITR. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das Informações Trimestrais - ITR, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e os registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e o seu conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no pronunciamento técnico CPC 09 - Demonstração do Valor Adicionado. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nessa norma e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 6 de maio de 2021

DELOITTE TOUCHE TOHMATSU Vanderlei Minoru Yamashita

Auditores Independentes

Contador

CRC nº 2 SP 011609/O-8

CRC nº 1 SP 201506/O-5

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

Até a data de apresentação destas demonstrações contábeis, não há Conselho Fiscal instalado.

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)

Não aplicável para o trimestre findo em 31 de março de 2021.

Pareceres e Declarações / Parecer ou Relatório Resumido, se houver, do Comitê de Auditoria (estatutário ou não)

Não aplicável para o trimestre findo em 31 de março de 2021.

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras**DECLARAÇÃO SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS**

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480/09, os diretores do Banco Daycoval S.A., companhia de capital aberto listada na BM&FBOVESPA S.A.– Bolsa de Valores, Mercadorias & Futuros na Categoria "B", DECLARAM, através da presente, que reviram, discutiram e concordam com as demonstrações financeiras referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 06 de maio de 2021.

SALIM DAYAN

Diretor Executivo

CARLOS MOCHE DAYAN

Diretor Executivo

MARIA REGINA R. M. NOGUEIRA

Diretora

RICARDO GELBAUM

Diretor

ALEXANDRE RHEIN

Diretor

EDUARDO CAMPOS RAYMUNDO

Diretor

ELIE JACQUES MIZRAHI

Diretor

MORRIS DAYAN

Diretor Executivo

ALBERT ROUBEN

Diretor

NILO CAVARZAN

Diretor

ALEXANDRE TEIXEIRA

Diretor

PAULO AUGUSTO LUZ FERREIRA SABA

Diretor

CLAUDINEI APARECIDO PEDRO

Diretor

ERICK WARNER DE CARVALHO

Diretor

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO SOBRE O RELATORIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Em cumprimento à Instrução CVM nº 480/09, os diretores do Banco Daycoval S.A., companhia aberta registrada na CVM na Categoria B, DECLARAM, através da presente, que reviram, discutiram e concordam com as opiniões expressas no Relatório de Revisão dos Auditores Independentes das Demonstrações Financeiras, Deloitte Touche Tohmatsu – Auditores Independentes, referentes às demonstrações financeiras para o trimestre findo em 31 de março de 2021.

São Paulo, 06 de maio de 2021.

SALIM DAYAN

Diretor Executivo

CARLOS MOCHE DAYAN

Diretor Executivo

MARIA REGINA R. M. NOGUEIRA

Diretora

RICARDO GELBAUM

Diretor

ALEXANDRE RHEIN

Diretor

EDUARDO CAMPOS RAYMUNDO

Diretor

ELIE JACQUES MIZRAHI

Diretor

MORRIS DAYAN

Diretor Executivo

ALBERT ROUBEN

Diretor

NILO CAVARZAN

Diretor

ALEXANDRE TEIXEIRA

Diretor

PAULO AUGUSTO LUZ FERREIRA SABA

Diretor

CLAUDINEI APARECIDO PEDRO

Diretor

ERICK WARNER DE CARVALHO

Diretor