CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A.

Sede Social - Avenida Brigadeiro Faria Lima, n° 4.440 - 2° andar - sala 6

Itaim Bibi - São Paulo - SP

CNPJ nº 69.720.910/0001-45

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Submetemos a V.S.as. as Demonstrações Contábeis do **CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A.** ("CCB Leasing" ou "Instituição") relativas ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020, juntamente com o Relatório do Auditor Independente, sem ressalvas, elaboradas em conformidade com as normas do Banco Central do Brasil - BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Subsidiária do China Construction Bank Corporation ("CCB")

O CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A. é uma sociedade anônima equiparada a capital aberto, controlada pelo China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. ("CCB Brasil"), sediado na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, São Paulo-SP, Brasil, integrante do grupo China Construction Bank Corporation, sediado na República Popular da China, e tem como objetivo a prática de operações de arrendamento mercantil em todo o território nacional.

Impactos da Pandemia Coronavírus - COVID-19

Contexto Geral

Considerando a pandemia mundial declarada pela OMS - Organização Mundial de Saúde, relacionada ao novo Coronavírus - "COVID-19", que vem afetando e trazendo riscos à saúde pública e os inúmeros impactos na economia brasileira e mundial, o CCB Brasil adotou uma série de medidas, em linha com as diretrizes estabelecidas pelas autoridades de saúde nacionais e internacionais, buscando minimizar ao máximo os eventuais impactos no que se refere à saúde e segurança dos seus funcionários, familiares e parceiros nas áreas onde atua, bem como a continuidade regular das operações e dos negócios da Instituição.

O CCB Brasil Leasing adotou medidas de contingência de forma a manter regularmente as operações, buscando preservar a saúde de seus profissionais, com acessos seguros aos locais de trabalho quando indispensável, em ambiente que preserve o distanciamento entre pessoas, higiene e proteção adequada. A maioria dos colaboradores está trabalhando em regime de home office. O CCB Leasing manteve seu quadro funcional, não dispensando pessoas em função dessa crise.

Desempenho

O saldo da carteira de arrendamento mercantil encerrou o exercício de 2020 no montante de R$ 67.875 mil, valor inferior ao registrado em 31 de dezembro de 2019 cujo valor foi de R$ 88.748 mil.

No encerramento do exercício de 2020, o patrimônio líquido da Instituição atingiu R$ 267.243 mil, crescimento de 1,1% em comparação com R$ 264.279 mil registrado em dezembro/19.

No exercício de 2020, o resultado bruto da intermediação financeira somou R$ 8.831 mil, montante 49,7% inferior ao obtido no mesmo período de 2019, no qual somou R$ 17.553 mil.

No acumulado do ano de 2020, o lucro líquido atingiu R$ 3.888 mil (dezembro/19 - R$ 17.057 mil) e o retorno sobre o patrimônio líquido (ROE) foi de 1,4% (dezembro/19 - 6,5%).

Relacionamento com Auditores

Em cumprimento ao disposto na Instrução CVM n° 381/03, informamos que a empresa de auditoria independente PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes não prestou outros serviços no exercício de 2020, além dos serviços de auditoria externa.

Divulgação autorizada na Reunião do Conselho de Administração de 25 de março de 2021.

A Diretoria

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

ATIVO	Nota	2020	2019
Circulante e não Circulante			
Instrumentos Financeiros		**287.978**	**299.116**
Disponibilidades		82	120
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	221.921	214.942
Arrendamento mercantil	6.a	67.875	88.748
Outros instrumentos financeiros	7	4.396	2.726
Provisão para perda esperada ao risco de crédito	8	(6.296)	(7.420)
Ativos não Financeiros Mantidos para Venda	9	**1.336**	**1.732**
Custo		3.133	9.033
Provisão para redução ao valor recuperável		(1.797)	(7.301)
Ativos Fiscais		**15.686**	**18.525**
Impostos a compensar		1.910	4.071
Crédito tributário	10.a	13.776	14.454
Outros Ativos	11	**161**	**128**
Total do Ativo		**305.161**	**319.501**

PASSIVO	Nota	2020	2019
Circulante e não Circulante			
Provisões	12	**21.437**	**20.387**
Obrigações Fiscais		**7.032**	**6.831**
Impostos correntes		1.893	3.523
Impostos diferidos	10.b	5.139	3.308
Outras Obrigações	13	**9.449**	**28.004**
Total do Passivo		**37.918**	**55.222**
Patrimônio Líquido			
Capital social	15	180.920	180.920
Reservas de lucros		86.323	83.359
Total do Patrimônio Líquido		**267.243**	**264.279**
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**305.161**	**319.501**

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

		Reservas de lucros			
	Capital realizado	Legal	Estatutária	Lucros acumulados	Total
Saldos em 01 de Janeiro de 2019	**180.920**	**12.230**	**70.072**	**–**	**263.222**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	17.057	17.057
Juros sobre o capital próprio (Nota 15.c)	–	–	–	(16.000)	(16.000)
Reservas	–	853	204	(1.057)	–
Saldos em 31 de Dezembro de 2019	**180.920**	**13.083**	**70.276**	**–**	**264.279**
Mutações do exercício	–	853	204	–	1.057
Saldos em 01 de Janeiro de 2020	**180.920**	**13.083**	**70.276**	**–**	**264.279**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	3.888	3.888
Dividendos propostos (Nota 15.b)	–	–	–	(924)	(924)
Reservas	–	194	2.770	(2.964)	–
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	**180.920**	**13.277**	**73.046**	**–**	**267.243**
Mutações do Exercício	–	194	2.770	–	2.964
Saldos em 01 de Julho de 2020	**180.920**	**13.202**	**72.535**	**–**	**266.657**
Lucro líquido do semestre	–	–	–	1.510	1.510
Dividendos propostos	–	–	–	(924)	(924)
Reservas	–	75	511	(586)	–
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	**180.920**	**13.277**	**73.046**	**–**	**267.243**
Mutações do semestre	–	75	511	–	586

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO
(Em milhares de reais)

	Nota	2º semestre 2020	2020	2019
Receitas da Intermediação Financeira		**3.890**	**8.831**	**17.553**
Operações de crédito e de arrendamento mercantil	17	2.789	5.791	6.745
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	18	1.101	3.040	10.808
Resultado Bruto da Intermediação Financeira antes da Perda esperada ao Risco de Crédito		**3.890**	**8.831**	**17.553**
Reversão de provisão para perda esperada ao risco de crédito	8	175	1.124	4.621
Resultado Líquido da Intermediação Financeira		**4.065**	**9.955**	**22.174**
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		**(1.529)**	**(3.495)**	**(5.356)**
Despesas de pessoal	19	(276)	(502)	(487)
Outras despesas administrativas	20	(429)	(1.048)	(2.769)
Outras receitas operacionais	21	374	761	828
Outras despesas operacionais	22	(809)	(1.456)	(1.543)
Provisão para passivos contingentes	14	(389)	(1.250)	(1.385)
Resultado Operacional		**2.536**	**6.460**	**16.818**
Outras Receitas (Despesas) não operacionais		–	435	102
Provisão para imparidade de ativos não financeiros mantidos para venda		–	(396)	–
Resultado não Operacional	23	**–**	**39**	**102**
Resultado antes da Tributação		**2.536**	**6.499**	**16.920**
Imposto de renda e contribuição social	10.c	(102)	(102)	(911)
Impostos diferidos	10.c	(924)	(2.509)	1.048
Lucro do Semestre/Exercício		**1.510**	**3.888**	**17.057**

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
EXERCÍCIOS E SEMESTRE
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais)

	2° semestre 2020	2020	2019
Lucro do Semestre/Exercício	**1.510**	**3.888**	**17.057**
Outros Resultados Abrangentes	–	–	–
Resultado Abrangente do Semestre/Exercício	**1.510**	**3.888**	**17.057**

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
EXERCÍCIOS E SEMESTRE
FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO (Em milhares de reais)

Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais	Nota	2° semestre 2020	2020	2019
Lucro do Semestre/Exercícios		**1.510**	**3.888**	**17.057**
Ajustes ao Resultado		**1.138**	**2.596**	**(4.386)**
Reversão de provisão para perda esperada ao risco de crédito	8	(175)	(1.124)	(4.621)
Provisão para passivos contingentes	14.c	389	1.250	1.385
Outras provisões operacionais	23	–	396	–
Créditos tributários e passivos fiscais diferidos	10.c	924	2.509	(1.048)
(Ganho) na venda de ativos disponíveis para venda	23	–	(435)	(102)
Lucro Ajustado do Semestre/Exercício		**2.648**	**6.484**	**12.671**
(Aumento) redução em aplicações interfinanceiras de liquidez		(943)	16.571	27.267
(Aumento) redução na carteira de crédito e de arrendamento mercantil		17.640	20.873	(45.250)
(Aumento) redução em outros instrumentos financeiros - ativo		(67)	460	(1.439)
Imposto de renda e contribuição social pagos		–	(281)	(2.497)
Pagamento de contingências	14.c	(3)	(96)	–
Aumento (redução) em outras obrigações		347	(20.933)	20.837
Caixa Líquido Originado em Atividades Operacionais		**19.622**	**23.078**	**11.589**
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimento				
Alienação de ativos não financeiros mantidos para venda		–	435	102
Caixa Líquido Originado em Atividades de Investimentos		**–**	**435**	**102**
Fluxo de Caixa das Atividades de Financiamento				
Juros sobre capital próprio		–	–	(12.000)
Caixa Líquido Utilizado em Atividades de Financiamento		**–**	**–**	**(12.000)**
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalente de Caixa		**19.622**	**23.513**	**(309)**
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercícios	4	10.002	6.111	6.420
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre/exercícios	4	29.624	29.624	6.111
Aumento (Redução) de Caixa e Equivalente de Caixa		**19.622**	**23.513**	**(309)**

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A. ("CCB Brasil Leasing"), é uma sociedade anônima equiparada a capital aberto, controlada pelo China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. ("CCB Brasil"), sediado na Avenida Brigadeiro Faria Lima, nº 4.440, São Paulo - SP, Brasil, integrante do grupo China Construction Bank Corporation, sediado na República Popular da China, e tem como objetivo a prática de operações de arrendamento mercantil em todo o território nacional.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, e certas operações têm a participação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do sistema financeiro. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

a) Apresentação das demonstrações contábeis

As demonstrações contábeis do CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A. foram elaboradas com base nas políticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BACEN), emanadas da Lei das Sociedades por Ações - Lei nº 6.404/1976, alterada pelas Leis nºs 11.638/2007 e 11.941/2009, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional - CMN, do BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando não conflitante com as normas do BACEN.

A Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 02/2020 do BACEN, que revogou a Circular BACEN nº 3.959/2019, estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações contábeis. Estas Resoluções entraram em vigor em 1º de janeiro de 2021 e são aplicáveis a partir desta data, abrangendo as demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020. As referidas normas, entre outros requisitos, incluíram a apresentação da Demonstração do Resultado Abrangente e evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes (nota 25).

Destacamos que conforme opção prevista no Artigo 23º da Resolução BACEN nº 02/2020, o CCB Brasil Arrendamento Mercantil optou pela apresentação das contas do Balanço Patrimonial por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, sem abertura entre circulante e não circulante, cuja segregação está apresentada nas notas explicativas. Adicionalmente em decorrência da adoção da referida norma, os comparativos foram reclassificados conforme tabela abaixo:

De	Para	2019
Disponibilidades	Disponibilidades	120
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	214.942
Imobilizado de Arrendamento	Arrendamento mercantil	106.460
Outras Obrigações (Passivo)	Arrendamento mercantil	(17.712)
Provisões para Créditos de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa	Provisão para Perda Esperada ao Risco de Crédito	(7.420)
Outros Créditos	Outros ativos	128
	Outros instrumentos financeiros	2.726
	Ativos Fiscais	18.525
Bens não de Uso	Ativos não Financeiros mantidos para Venda - Custo	9.033
Provisão para Desvalorização de Outros Valores e Bens	Provisão para redução ao valor recuperável	(7.301)
Ativo Total		**319.501**
Outras Obrigações	Outras Obrigações	28.004
	Provisões	20.387
	Obrigações Fiscais - Impostos Correntes	3.523
	Obrigações Fiscais - Impostos Diferidos	3.308
Reservas de lucros	Reservas de lucros	83.359
Capital Social	Capital Social	180.920
Passivo Total		**319.501**

Demonstração de Resultado

De	Para	2019
Operações de Crédito	Operações de crédito e de arrendamento mercantil	1.201
Operações de Arrendamento Mercantil	Operações de crédito e de arrendamento mercantil	5.432
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	10.808
Reversão de provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	Reversão de provisão para perda esperada ao risco de crédito	4.621
Despesas de pessoal	Despesas de pessoal	(487)
Despesas tributárias	Outras despesas operacionais	(1.431)
Outras despesas administrativas	Outras despesas administrativas	(2.769)
Outras receitas operacionais	Outras receitas operacionais	828
	Operações de crédito e de arrendamento mercantil	112
Outras despesas operacionais	Outras despesas operacionais	(112)
	Provisão para passivos contingentes	(1.385)
Resultado Não Operacional	Outras Receitas (Despesas) não operacionais	102
Imposto de Renda	Imposto de renda e contribuição social	(911)
	Ativo e passivo fiscal diferido	1.814
Contribuição Social	Imposto de renda e contribuição social	–
	Ativo e passivo fiscal diferido	2
Ativo Fiscal Diferido	Ativo e passivo fiscal diferido	(768)
Total		**17.057**

A Administração declara que as divulgações realizadas nas demonstrações contábeis evidenciam todas as informações relevantes, utilizadas na sua gestão e que as práticas contábeis foram aplicadas de maneira consistente entre os períodos apresentados.

As operações de arrendamento mercantil foram apresentadas pelo método financeiro, com a reclassificação do imobilizado de arrendamento para rubrica de operações de arrendamento mercantil, deduzido do valor residual antecipado.

As demonstrações contábeis foram aprovadas pela Administração em 25 de março de 2021.

b) Mudanças na apresentação das demonstrações contábeis

Com base na Resolução Bacen nº 02/2020, que revogou a Circular BACEN nº 3.959/2019, o CCB Brasil Leasing realizou mudanças na apresentação das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, onde as operações de arrendamento mercantil passaram a ser apresentadas pelo valor presente dos montantes totais a receber previstos em contrato.

Para melhor apresentação e comparabilidade das demonstrações contábeis, o saldo comparativo está sendo reapresentado de acordo com a regulamentação prevista pelo artigo 19º, inciso 3º da Resolução BACEN nº 02/2020, que requer a apresentação das operações de arrendamento mercantil financeiro pelo valor presente.

Apresentação das Operações de Arrendamento Mercantil	Antes da Resolução BACEN nº 02/2020		Requerido pela Resolução BACEN nº 02/2020	
	Conceito	2019	Conceito	2019 Reclassificado
Operações de arrendamento	Arrendamento a receber deduzidas de Rendas a Apropriar	–	As operações de arrendamento mercantil passaram a ser apresentadas pelo valor presente dos montantes totais a receber previstos em contrato	88.748
Provisão para Devedores Duvidosos - PDD	De acordo com a Resolução CMN n° 2.682/1999	(7.420)	De acordo com a Resolução CMN n° 2.682/1999	(7.420)
Imobilizado de Arrendamento	Divulgado no Balanço Patrimonial deduzido da depreciação	106.460	Passaram a não mais compor o Balanço Patrimonial	–
Credores por Antecipação de Valor Residual	Divulgado no Balanço na linha de Outras Obrigações - Credores por Antecipação de Valor Residual	(17.712)	Passaram a não mais compor o Balanço Patrimonial na linha de Outras Obrigações - Credores por Antecipação de Valor Residual	–
Total		**81.328**		**81.328**

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

a) Moeda funcional

As demonstrações contábeis estão sendo apresentadas em Reais, moeda funcional e de apresentação do CCB Brasil Leasing.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional, aplicações no mercado aberto, cujo vencimento das operações na data da efetiva aplicação seja igual ou inferior a 03 meses e apresentem risco insignificante de mudança de valor em caso de resgate antecipado.

c) Aplicações em depósitos interfinanceiros

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

d) Operações de arrendamento mercantil e provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

As operações de arrendamento mercantil são apresentadas pelo valor presente e descontadas pelas taxas previstas em contratos e atualizadas pelos respectivos indexadores. Conforme a Resolução nº 2.682/1999 do CMN, após o 59º dia, o reconhecimento dos juros no resultado ocorre apenas quando do efetivo recebimento das prestações e a receita decorrente da recuperação de operações levadas anteriormente a prejuízo (write-offs) é classificada na linha Receitas da intermediação financeira - Operações de arrendamento mercantil.

Para a apuração da provisão para perda esperada ao risco de crédito, as operações de arrendamento mercantil são classificadas quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada, os riscos específicos em relação à operação e aos devedores, incluindo entre outros, a situação financeira entre as partes, níveis de inadimplência, os fluxos de caixa futuros esperados, os valores estimados de recuperação e realização das garantias, observando os parâmetros e requisitos mínimos estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/1999, que requer a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis, sendo AA (risco mínimo) e H (potencial perda) e o julgamento da Administração, conforme demonstrado na nota 6d - Classificação por nível de risco.

As operações classificadas como nível H, se inadimplentes, permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente (desde que apresentem 180 dias de atraso), e controladas por cinco anos em contas de compensação, não mais figurando em contas patrimoniais.

e) Ativos não financeiros mantidos para venda

Ativos não financeiros mantidos para venda inclui o valor contábil de itens individuais, ou grupos de alienação ou itens que façam parte de uma unidade de negócios destinada à alienação ("Operações descontinuadas"), cuja venda em sua condição atual seja altamente provável e cuja ocorrência é esperada para dentro de um ano a contar da data-base das demonstrações contábeis. São mensurados ao que for menor entre o valor justo menos o custo de venda e o valor contábil na data em que forem classificados nessa categoria. Não são depreciados, desde que permaneçam nessa categoria.

f) Ativos e obrigações fiscais

O imposto de renda e a contribuição social são calculados sobre o lucro contábil ajustado nos termos da legislação tributária, às alíquotas de 15%, acrescida de adicional de 10% acima de determinado limite para o imposto de renda e de 15% sobre lucro antes da dedução do imposto de renda para a contribuição social. O estoque de créditos tributários e de passivo fiscal diferido registrado foram calculados pela aplicação da alíquota de 25% para imposto de renda e de 15% para contribuição social.

g) Provisões, ativos e passivos contingentes e obrigações legais - fiscais e previdenciárias

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências passivas e das obrigações legais são efetuados de acordo com critérios definidos pela Resolução CMN nº 3.823/2009.

• **Ativos contingentes:** não são reconhecidos contabilmente, exceto quando da existência de decisão judicial favorável, sobre a qual não se admitam recursos, caracterizados como praticamente certo. Os ativos com probabilidade de êxito provável são apenas divulgados em nota explicativa. O CCB Brasil Leasing não possui ativos contingentes de êxito provável;

• **Provisões:** são reconhecidas contabilmente quando a Administração, assessorada pelos consultores jurídicos, avalia a probabilidade de perda como provável. Os casos com chances de perda classificados como possível são apenas divulgados em nota explicativa;

• **Passivos contingentes:** de acordo com o CPC 25, o termo "contingente" é usado para passivos e ativos que não sejam reconhecidos porque a sua existência somente será confirmada pela ocorrência ou não de um ou mais eventos futuros incertos não totalmente sob o controle da entidade. O termo passivo contingente é usado para passivos que não satisfaçam os critérios de reconhecimento, pois são considerados como perdas possíveis, devendo ser apenas divulgados em notas explicativas, quando relevantes. As obrigações classificadas como remotas não são provisionadas e nem divulgadas; e

• **Obrigações legais:** estão reconhecidas e provisionadas no balanço patrimonial, independentemente da avaliação das chances de êxito no curso do processo judicial.

h) Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações contábeis está de acordo com as políticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, e requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a aplicação de estimativas e premissas incluem: a avaliação da realização da carteira de crédito para determinação da provisão para perda esperada ao risco de crédito, os estudos técnicos para estimar os períodos de realização dos créditos tributários, a avaliação das contingências, obrigações e respectivas provisões, a avaliação de perda por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros, e a avaliação do valor de mercado dos instrumentos financeiros.

A liquidação das transações e os respectivos saldos contábeis apurados por meio da aplicação de estimativas poderão apresentar diferenças, devido a imprecisões inerentes a esse processo. O CCB Brasil Leasing revisa as estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	2020	2019
Disponibilidades	82	120
Aplicações no mercado aberto	29.542	5.991
Total	**29.624**	**6.111**

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	2020	2019
Aplicações em depósitos interfinanceiros	192.379	208.951
Aplicações no mercado aberto	29.542	5.991
Total	**221.921**	**214.942**

	2020	2019
Circulante	221.921	5.991
Não circulante	–	208.951
Total	**221.921**	**214.942**

6. CARTEIRA DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL

a) Diversificação por tipo de operação

Modalidade	2020	2019
Operações de Arrendamento Mercantil	67.875	88.748

b) Diversificação por setor de atividade

Setor Privado	2020	2019
Serviços	53.969	76.860
Comércio	8.716	9.548
Indústria	5.190	2.340
Total	**67.875**	**88.748**

c) Diversificação por prazos - por parcela

	2020	2019
Até 03 meses	7.900	7.227
De 03 meses até 01 ano	20.351	29.851
Total circulante	**28.251**	**37.078**
Não circulante	**39.624**	**51.670**
Total	**67.875**	**88.748**

d) Composição da carteira por níveis de risco

			2020
Nível de risco	**Base de cálculo**	**% (*)**	**Provisão**
AA	59	0,09	–
A	44.825	66,04	224
B	14.524	21,40	145
G	8.467	12,47	5.927
Total	**67.875**	**100**	**6.296**

			2019
Nível de risco	**Base de cálculo**	**% (*)**	**Provisão**
AA	73	0,08	–
A	69.281	78,06	347
B	9.415	10,62	94
F	29	0,03	14
G	9.950	11,21	6.965
Total	**88.748**	**100**	**7.420**

(*) Percentual da carteira de crédito por *rating* sobre a carteira total.

e) Níveis de concentração de risco

	2020		2019	
	R$	%	R$	%
Maior devedor	39.556	58,28	62.750	70,71
5 maiores devedores	58.049	85,52	84.210	94,89

7. OUTROS INSTRUMENTOS FINANCEIROS - ATIVO

	2020	2019
Devedores por depósitos em garantia (nota 14.c)	4.396	2.726
Não circulante	4.396	2.726

8. PROVISÃO PARA PERDA ESPERADA AO RISCO DE CRÉDITO

	2020	2019
Saldo inicial	**7.420**	**12.041**
Reversão de provisão	(1.124)	(4.621)
Saldo final	**6.296**	**7.420**
Circulante	4.328	3.100
Não circulante	1.968	4.320
Total	**6.296**	**7.420**
Percentual da provisão sobre carteira	9,28	8,36
Recuperação de créditos baixados para prejuízo		
Operações de arrendamento mercantil	121	325
Outros créditos (Venda financiada de BNDU)	–	1.201
Total	**121**	**1.526**

Em 31 de dezembro de 2020 a carteira de contratos renegociados apresentou um saldo de R$ 14.695 (Dezembro 2019 - R$ 9.978) e um saldo de provisão para os créditos renegociados de R$ 5.989 (Dezembro 2019 - R$ 6.979).

9. ATIVOS NÃO FINANCEIROS MANTIDOS PARA VENDA

São representados principalmente por bens recebidos em liquidação de operações de crédito.

	2020	2019
Imóveis	2.640	2.640
Veículos e afins	248	248
Máquinas e equipamentos	245	245
Aeronaves	–	5.900
Subtotal	**3.133**	**9.033**
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos não financeiros	(1.797)	(7.301)
Total	**1.336**	**1.732**

10. ATIVOS E OBRIGAÇÕES FISCAIS

a) Créditos tributários diferidos

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, registrados em Ativos Fiscais, apresentaram a seguinte movimentação no período:

Descrição	2019	Realizações	Adições	2020
Imposto de Renda				
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.855	(338)	57	1.574
Provisão para ativos não correntes a venda	1.825	(1.475)	99	449
Provisão para contingências e outras	5.025	(5)	294	5.314
Subtotal	**8.705**	**(1.818)**	**450**	**7.337**
Prejuízo fiscal IR	–	–	1.555	1.555
Subtotal - Crédito Tributário IRPJ	**8.705**	**(1.818)**	**2.005**	**8.892**
Contribuição Social				
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.113	(203)	34	944
Provisão para ativos não correntes a venda	1.095	(885)	59	269
Provisão para contingências e outras	3.015	(3)	177	3.189
Subtotal	**5.223**	**(1.091)**	**270**	**4.402**
Base negativa da CSLL acumulada	526	(44)	–	482
Subtotal - Crédito Tributário CSLL	**5.749**	**(1.135)**	**270**	**4.884**
Total - Crédito Tributário IRPJ/CSLL	**14.454**	**(2.953)**	**2.275**	**13.776**

Descrição	2018	Realizações	Adições	2019
Imposto de Renda				
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	3.010	(1.155)	–	1.855
Provisão para ativos não correntes a venda	1.825	–	–	1.825
Provisão para contingências e outras	4.679	–	346	5.025
Subtotal	**9.514**	**(1.155)**	**346**	**8.705**
Prejuízo fiscal IR	–	–	–	–
Subtotal - Crédito Tributário IRPJ	**9.514**	**(1.155)**	**346**	**8.705**
Contribuição Social				
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.806	(693)	–	1.113
Provisão para ativos não correntes a venda	1.095	–	–	1.095
Provisão para contingências e outras	2.807	–	208	3.015
Subtotal	**5.708**	**(693)**	**208**	**5.223**
Base negativa da CSLL acumulada	–	–	526	526
Subtotal - Crédito Tributário CSLL	**5.708**	**(693)**	**734**	**5.749**
Total - Crédito Tributário IRPJ/CSLL	**15.222**	**(1.848)**	**1.080**	**14.454**

Realização dos créditos tributários: com base em estudo técnico, foi possível estimar a geração de lucros tributáveis futuros, em valor suficiente para a realização total dos créditos tributários existentes na data do balanço, no período de 10 anos, assim distribuídos:

	Realização dos Créditos Tributários										2020	2019
Ano Projetado	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	**Total**	**Total**
Valor Projetado	1.893	2.019	1.362	–	1.184	–	–	–	–	7.318	**13.776**	**14.454**
Valor Presente (*)	1.856	1.941	1.283	–	1.072	–	–	–	–	6.003	**12.155**	**11.191**
% Realização	13,7%	14,7%	9,9%	–	8,6%	–	–	–	–	53,1%	**100%**	

(*) Calculado com base na taxa Selic projetada

b) Passivo fiscal diferido

	2019	Variação no Resultado	2020
Imposto de Renda			
Atualização monetária de depósitos judiciais	203	22	225
Superveniência de Depreciação	2.982	1.797	4.779
Subtotal Imposto de Renda	**3.185**	**1.819**	**5.004**
Contribuição Social			
Atualização monetária de depósitos judiciais	123	12	135
Total	**3.308**	**1.831**	**5.139**

	2018	Variação no Resultado	2019
Imposto de Renda			
Atualização monetária de depósitos judiciais	206	(3)	203
Superveniência de Depreciação	4.793	(1.811)	2.982
Subtotal Imposto de Renda	**4.999**	**(1.814)**	**3.185**
Contribuição Social			
Atualização monetária de depósitos judiciais	124	(1)	123
Total	**5.123**	**(1.815)**	**3.308**

c) Demonstração do cálculo dos encargos com imposto de renda e contribuição social

	2020		2019	
Apuração	**IR**	**CS**	**IR**	**CS**
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro	**6.499**	**6.499**	**16.920**	**16.920**
Base de Cálculo	**6.499**	**6.499**	**16.920**	**16.920**
Adições temporárias	1.800	1.800	12.582	1.386
Adições permanentes	29	29	136	136
Exclusões temporárias	(14.549)	(7.360)	(8.699)	(4.747)
Exclusões permanentes	–	–	(1.201)	(1.201)
(–) Juros sobre o capital próprio	–	–	(16.000)	(16.000)
Lucro Real e Base de Cálculo do IR e CSLL	**(6.221)**	**968**	**3.738**	**(3.506)**
(–) Compensação de prejuízo fiscal e base de cálculo negativa	–	(291)	–	–
Lucro Real e Base de Cálculo do IR e CSLL	**(6.221)**	**677**	**3.738**	**(3.506)**
Encargos às alíquotas de 15% para IR e CSLL	–	102	561	–
Adicional de 10% de IR	–	–	350	–
Impostos Correntes	**–**	**102**	**911**	**–**
Conciliação do Resultado				
Impostos correntes	–	102	911	–
Imposto de Renda e CSLL diferido	1.819	12	(1.814)	(2)
(=) Provisão IR e CSLL	**1.819**

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS
(Em milhares de reais, exceto quando indicado)

13. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	2020	2019
Sociais e estatutárias	9.448	8.500
Valores a pagar a sociedades ligadas	1	–
Operações de leasing - fornecedores	–	19.504
Total	**9.449**	**28.004**
Circulante	9.449	28.004

14. CONTINGÊNCIAS E OBRIGAÇÕES LEGAIS

O CCB Brasil Leasing é parte em ações judiciais e processos administrativos decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões de natureza cível, trabalhista, fiscal e previdenciária.

a) Provisões classificadas como perda provável e obrigações legais

A Administração, com base em informações de seus consultores jurídicos, em análises das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas, com base no histórico de perdas, constituiu provisão para passivos classificados como perda provável em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, sendo os mais relevantes:

PIS x Lei nº 9.718/98 - valor envolvido R$ 838 (Dezembro 2019 - R$ 826): pleiteia o pagamento da contribuição, a partir de novembro de 2005 até dezembro de 2014, com base no cálculo estipulado pela Lei Complementar nº 7/1970, tendo em vista a inconstitucionalidade da ampliação da base de cálculo prevista na Lei nº 9.718/1998.

COFINS x Lei nº 9.718/98 - valor envolvido R$ 17.456 (Dezembro 2019 - R$ 17.177): pleiteia o pagamento da contribuição, a partir de novembro de 2005 até dezembro de 2014, com base no cálculo estipulado pela Lei Complementar nº 7/1970, tendo em vista a inconstitucionalidade da ampliação da base de cálculo prevista na Lei nº 9.718/1998. Parte do valor envolvido foi depositado em juízo R$ 2.704 (Dezembro 2019 - R$ 2.650).

Processos cíveis

O CCB Brasil Leasing possui processos cíveis avaliados como sendo de risco provável, os quais foram integralmente provisionados e totalizam R$ 2.950 (Dezembro 2019 - R$ 2.087). As provisões são, em geral, decorrentes de revisão de contrato e de indenização por danos materiais e morais. Parte do valor envolvido foi depositado em juízo R$ 9 (Dezembro 2019 - R$ -).

Movimentação das provisões classificadas como perda provável e obrigações legais

Descrição	2019	Adição	Reversão	Atualização	Baixa	2020
PIS - Alargamento da Base de Cálculo - Lei nº 9.718/1998	826	–	–	12	–	838
COFINS - Alargamento da Base de Cálculo - Lei nº 9.718/1998	17.177	–	–	279	–	17.456
Cíveis	2.087	584	(15)	390	(96)	2.950
Total	**20.090**	**584**	**(15)**	**681**	**(96)**	**21.244**

Descrição	2018	Adição	Reversão	Atualização	Baixa	2019
PIS - Alargamento da Base de Cálculo - Lei nº 9.718/1998	803	–	–	23	–	826
COFINS - Alargamento da Base de Cálculo - Lei nº 9.718/1998	16.615	–	–	562	–	17.177
Cíveis	1.287	640	–	160	–	2.087
Total	**18.705**	**640**	–	**745**	–	**20.090**

Para as contingências fiscais acima descritas o CCB Brasil Leasing depositou em garantia (nota 7 - Outros instrumentos financeiros - Ativo), o montante de R$ 4.387 (Dezembro 2019 - R$ 2.726) e para as contingências cíveis o montante de R$ 9 (Dezembro 2019 - R$ -).

	2020	2019
Não circulante	21.244	20.090

b) Processos fiscais e cíveis classificados como perda possível

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis são monitorados pelo CCB Brasil Leasing e estão baseados em pareceres dos consultores jurídicos em relação a cada uma das medidas judiciais e processos administrativos. Desta forma, seguindo as normas vigentes, não estão reconhecidas contabilmente as possíveis perdas, sendo compostas principalmente pelas seguintes questões:

Processos cíveis

O CCB Brasil Leasing possui processos, os quais estão classificados como risco possível, e assim sendo, nenhuma provisão foi constituída. Segundo estimativa dos consultores jurídicos, o valor possível de indenização desses processos é de R$ 15.396 (Dezembro 2019 - R$ 15.757). As contingências são em geral decorrentes de revisão de contrato e de indenização por danos materiais e morais.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital Social

O quadro de acionistas do CCB Brasil Leasing é o seguinte:

Acionista	2020		2019	
	Ordinárias	Total	Ordinárias	Total
China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A.	180.920.168	180.920.168	180.920.168	180.920.168
Total de ações	**180.920.168**	**180.920.168**	**180.920.168**	**180.920.168**
Total em Reais Mil	**180.920**	**180.920**	**180.920**	**180.920**

b) Dividendos

Conforme o estatuto, a Assembleia poderá, por proposta da Diretoria, destinar pelo menos 25% do lucro líquido do exercício para distribuição de dividendos nos termos da legislação societária aplicável. Em 30 de dezembro de 2020, a Diretoria referendou em reunião propor aos Acionistas o pagamento de dividendos mínimos de 25% sobre o lucro líquido após a destinação de 5% para Reserva Legal, referentes ao exercício de 2020, no montante de R$ 924.

c) Juros sobre capital próprio

No exercício de 2019, foi deliberado pela diretoria executiva o montante de R$ 16.000 a título de juros sobre o capital próprio, o qual após a retenção de imposto de renda na fonte, à alíquota de 15%, resultou no montante líquido de R$ 13.600, cujo pagamento foi efetuado em 28 de agosto de 2019 no valor de R$ 5.100 e o restante de R$ 8.500 encontra-se provisionado para pagamento no exercício de 2021.

d) Reservas

Reserva legal: Constituída a base de 5% sobre o lucro líquido, limitado a 20% do capital social.

Reserva estatutária: Constituída pela destinação de valores remanescentes dos lucros líquidos de períodos encerrados, deduzidos das constituições de reserva legal, dos dividendos e dos juros sobre capital próprio, e tem por finalidade reforçar o capital social e de giro do CCB Brasil Leasing, objetivando assegurar adequadas condições operacionais.

O saldo das reservas de lucros não poderá ultrapassar o capital social; atingido esse limite, a Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização ou no aumento do capital social, ou na distribuição de dividendos.

16. PARTES RELACIONADAS

a) Partes relacionadas

O CCB Brasil Leasing mantém transações com partes relacionadas. Os saldos de operações do CCB Brasil Leasing com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2020 são com o controlador China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. e estão assim demonstrados:

	Ativos/(passivos)		Receitas/(despesas)	
	2020	2019	2020	2019
Disponibilidades	82	120	–	–
Aplicações no mercado aberto	29.542	5.991	313	415
Aplicações em depósitos interfinanceiros - CDI	192.379	208.951	2.727	10.393
Total do Ativo	**222.003**	**215.062**		
Juros sobre capital próprio (nota 15c)	(8.500)	(8.500)	–	–
Dividendos propostos (nota 15b)	(924)	–	–	–
Intermediação de operações de leasing	(20)	(20)	(164)	(145)
Valores a pagar a sociedades ligadas	(1)	–	–	–
Total do Passivo	**(9.445)**	**(8.520)**		

a.1) Dos vencimentos e taxas das operações

As aplicações interfinanceiras de liquidez no mercado aberto são representadas por compromissos de revenda de títulos a preços fixos a taxa 1,9% ao ano (Dezembro 2019 - 4,4% ao ano), com liquidação em 04 de janeiro de 2021 (Dezembro 2019 - 02 de janeiro de 2020) e estão lastreados por LFT com vencimento para 01 de setembro de 2021 (Dezembro 2019 - 01 de setembro de 2021), e aplicações em CDI a taxa de 50% (Dezembro 2019 - 50%) com liquidação em 05 de julho de 2021 (Dezembro 2019 - 05 de julho de 2021).

b) Remuneração do pessoal-chave da Administração

O pessoal-chave da Administração não recebe remuneração pelos cargos ocupados no CCB Brasil Leasing.

O CCB Brasil Leasing não possui, para o pessoal-chave da Administração, benefícios pós-emprego e nem benefícios de longo prazo de rescisão de contrato.

Na Assembleia Geral Ordinária realizada no dia 30 de abril de 2020, foi deliberado pelo não pagamento da remuneração anual global dos membros da Diretoria e do Conselho de Administração do exercício de 2020.

17. RESULTADO DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL

	2º semestre 2020	2020	2019
Operações de arrendamento mercantil	2.746	5.670	5.107
Recuperação de operações baixadas para prejuízo	43	121	1.526
Atualização de outros créditos	–	–	112
Total	**2.789**	**5.791**	**6.745**

18. RESULTADO DE APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	2º semestre 2020	2020	2019
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.101	3.040	10.808

19. DESPESA COM PESSOAL

	2º semestre 2020	2020	2019
Salários	185	327	319
Encargos Sociais	54	103	101
Benefícios	37	72	67
Total	**276**	**502**	**487**

20. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

	2º semestre 2020	2020	2019
Despesas de serviços de terceiros	139	393	1.183
Despesas de processamento de dados	111	232	247
Despesas com contribuição a entidades associativas	61	121	120
Despesas de publicação	21	105	224
Despesas de aluguéis e taxas	53	102	525
Despesas de serviços do sistema financeiro	35	72	86
Despesas de transporte e viagens	–	1	41
Despesas de manutenção e conservação	–	–	253
Outras despesas	9	22	90
Total	**429**	**1.048**	**2.769**

21. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

	2º semestre 2020	2020	2019
Recuperação de encargos e despesas	323	632	584
Atualização de depósitos em garantia	36	86	125
Outras rendas operacionais	15	43	119
Total	**374**	**761**	**828**

22. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

	2º semestre 2020	2020	2019
ISS	341	697	576
COFINS	174	393	722
Participação nos lucros - empregados	60	60	40
PIS	28	64	118
Outras despesas operacionais	206	242	87
Total	**809**	**1.456**	**1.543**

23. RESULTADO NÃO OPERACIONAL

	2020	2019
Resultado de alienação de bens	435	102
(Constituição) de provisão para imparidade de BNDU	(396)	–
Total	**39**	**102**

24. ESTRUTURA DE GERENCIAMENTO DE RISCO E CAPITAL

Alinhada às diretrizes relacionadas ao gerenciamento de riscos das Instituições Financeiras e estabelecidas pelo Banco Central, em sua Circular nº 3.681/2013, o CCB Brasil Leasing segue a Política de Gerenciamento de Riscos do Conglomerado China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A., que é aplicada em todas as suas empresas.

Esta circular dispõe sobre as condições de apetite ao risco, condutas e procedimentos adequados para dimensionar, monitorar, controlar e relatar os riscos internamente.

Deste modo, com a aplicação de suas Políticas de Gerenciamento de Riscos, o conglomerado China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. visa também o atendimento dos requisitos regulatórios relacionados aos controles internos de suas atividades, impostos pela Resolução CMN nº 2.554/1998.

A gestão dos riscos envolve diversas estruturas da governança do conglomerado China Construction Bank (Brasil) Banco Múltiplo S.A. o seu Conselho de Administração, Diretoria Executiva por meio de decisões colegiadas apoiadas pelos seus demais Comitês.

Gestão do Risco de Mercado

A Divisão de Risco de Liquidez, Mercado e Capital é responsável pela manutenção e atualização anual da Política e estrutura da área. Atua de forma independente das áreas de negócios e é responsável pelo monitoramento e análise dos riscos de mercado advindos das atividades comerciais e tesouraria do Banco CCB. Também é responsável por garantir que os níveis de exposição ao risco estejam de acordo com os limites adotados pela Declaração de apetite ao Risco (RAS), assim como observar e recomendar níveis de capitalização adequados e compatíveis com tais riscos.

Gestão do Risco de Crédito

O CCB Brasil Leasing possui uma área independente para o gerenciamento de risco de crédito controlada pelo Banco, seguindo as melhores práticas de governança. Esta área atua de forma independente da estrutura de aprovação de crédito, calcula os ratings de clientes baseados em métricas que consideram o comportamento do cliente no mercado, além daquele que advém de suas operações no Banco. Difere, portanto os conceitos utilizados pela área de aprovação de crédito, cuja estrutura está alicerçada em criteriosos procedimentos de análise, desenvolvidos a partir da expertise adquirida ao longo da história do Banco.

Gestão do Risco de Liquidez

O gerenciamento do Risco de Liquidez da Instituição consiste em mensurar, avaliar e controlar sua capacidade de honrar seus compromissos financeiros por meio de estimativas e modelagens matemáticas sobre a sua própria base de operações.

O CCB Brasil Leasing possui departamento de gestão de risco de liquidez para identificação, monitoração e controle de eventos que possam impactar a liquidez do Banco tanto no curto quanto no longo prazo.

A gestão do risco de liquidez prevê:

I. Elaboração de fluxo de caixa para avaliação e monitoração da liquidez no curto e longo prazo;

II. Modelos estatísticos para estimar saídas imprevistas no fluxo de caixa como antecipação de resgate de
CDB, pagamentos de ajustes de derivativos e depósitos adicionais de garantia na B3.

III. Testes de estresse para monitorar a saúde financeira em cenários adversos de liquidez.

Eventos que indiquem capacidade de liquidez inadequada às obrigações futuras da instituição são reportados tempestivamente para tomada de ações corretivas e preventivas.

Análise de Sensibilidade

Com o intuito de administrar à exposição a riscos de mercado e consequentemente proteger o CCB Brasil Leasing de oscilações inesperadas, especialmente em períodos de quebra dos padrões históricos, realizamos uma avaliação de sensibilidade com referência à Instrução Normativa CVM nº 475/2008 sobre o conjunto de operações e instrumentos financeiros registrados em contas patrimoniais. Esta análise é realizada por grupos de fatores de risco de mercado considerados relevantes tais como taxa de juros, taxa de câmbio, índice de preços e ações.

O Departamento de Gestão de Riscos do CCB Brasil Leasing realiza o acompanhamento ativo das exposições aos riscos inerentes de suas posições tanto em condições normais de mercado quanto em situações de estresse, e assim, à medida que são identificadas perdas significativas nestas apurações, ações mitigadoras são rapidamente executadas a fim de minimizar o risco identificado. Além disto, para a eventualidade de se fazer frente a cenários imprevistos, o banco mantém caixa mínimo suficiente para garantir o reequilíbrio financeiro.

Desta forma, a elaboração do quadro de sensibilidade, demonstrado abaixo, adotou como procedimento:

(i) Calcular, em cada um dos cenários, os valores das operações estruturais provenientes das diversas linhas de negócio e seus respectivos hedges (Carteira Estrutural do CCB Brasil Leasing);

(ii) Para cada um dos fatores de risco, optar pela direção que traga a maior perda e, sobre ele, aplicar aumento ou redução definidos;

(iii) Por fim, obter os resultados das perdas relativas ao cenário hipotético em questão.

Os cenários, a seguir, não necessariamente refletem a gestão de riscos de mercado do CCB Brasil Leasing e tampouco estão associados às práticas contábeis. Os modelos de estresse podem representar situações extremas e distantes do cotidiano.

Resumo das premissas para cada um dos cenários

Escolheu-se para cada carteira o sentido (acréscimo ou decréscimo) que maximiza a perda para cada fator de risco. Foram mantidos deslocamentos paralelos das curvas, ou seja, um deslocamento de + 1.000 basis points significa que em toda a curva futura houve um acréscimo de 10% às taxas ou preços vigentes.

Cenário 01: Situação provável, que reflete a percepção do CCB Brasil Leasing em relação ao cenário com maior probabilidade de ocorrência, para um horizonte de 3 meses, considerando fatores macroeconômicos e informações de mercado (B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão e ANBIMA, etc.).

Cenário 02: Situação eventual. Premissas utilizadas: choque paralelo de 25% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 31 de dezembro de 2020, sendo consideradas as piores perdas resultantes por fator de risco, não incorporando a dinâmica de relacionamento entre as variáveis macroeconômicas.

Cenário 03: Situação eventual. Premissas utilizadas: choque paralelo de 50% nas variáveis de risco, com base nas condições de mercado observadas em 31 de dezembro de 2020, sendo consideradas as piores perdas resultantes por fator de risco, não incorporando a dinâmica de relacionamento entre as variáveis macroeconômicas.

	2020		
Carteira Leasing			
Premissas para os Fatores de Risco	**Cenário 1**	**Cenário 2**	**Cenário 3**
Curva de Juros (Pré)	deslocamento paralelo de +1000 pontos básicos	deslocamento paralelo de +2500 pontos básicos	deslocamento paralelo de +5000 pontos básicos

Os resultados das perdas calculadas nos cenários expostos sintetizam as perdas advindas de oscilações de mercado por fator de risco, gerados pelos sistemas do CCB Brasil Leasing e calculados para a carteira. Essas perdas estão sintetizadas no quadro a seguir (em milhares de reais), sob os cenários C1, C2 e C3:

	MtM	Stress 10%	Stress 25%	Stress 50%
Operações de Arrendamento Prefixadas	14.842	(31)	(78)	(154)
Operações de Aplicações Financeiras com Ligada	191.355	(100)	(250)	(499)
Operações de Arrendamento CDI	56.100	2	4	8
MtM/Factor	**262.297**	**(129)**	**(324)**	**(645)**

O CCB Brasil Leasing adota uma política de minimização da exposição ao risco de mercado em consonância com sua principal atuação de negócios. O gerenciamento dos riscos é exercido diariamente por intermédio de relatórios e instrumentos devidamente testados e avaliados.

25. RESULTADOS NÃO RECORRENTES

Conforme disposto na Resolução BCB nº 02/2020, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado que não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas do CCB Brasil Leasing e não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Durante os exercícios de 2020 e 2019, o CCB Brasil Leasingxzxzz não registrou resultados não recorrentes.

26. OUTRAS INFORMAÇÕES

O seguro dos bens arrendados está vinculado a cláusulas específicas dos contratos de arrendamento mercantil. O CCB Brasil Leasing não possui outros tipos de seguros.

27. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em 1º de Março de 2021 foi publicada a Medida Provisória 1.034, a qual está em trâmite no Congresso Nacional e se aprovada, majorará a alíquota de CSLL do CCB Brasil Leasing para 20%, retornando para 15% a partir de 1º de Janeiro de 2022.

A DIRETORIA

Contador - Valter Benedito Rovero - CRC 1SP254735/O-0

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Pelo presente instrumento, a Diretoria do CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A., sociedade por ações de capital aberto, inscrita no CNPJ sob nº 69.720.910/0001-45, para fins do disposto nos incisos V e VI do artigo 25 da Instrução CVM nº 480/09, declararam que:

(i) revisaram, discutiram e concordaram com a conclusão expressa no Relatório da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, relativa às demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020, e

(ii) revisaram, discutiram e concordaram com as demonstrações contábeis do CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A. relativa ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

São Paulo, 25 de março de 2021

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

Aos Administradores e Acionistas

CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis da CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Instituição em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para Opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais Assuntos de Auditoria

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

Nossa auditoria para o semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2020 foi planejada e executada considerando que as operações da CCB Brasil Arrendamento Mercantil S.A. não apresentaram modificações significativas em relação ao exercício anterior. Nesse contexto, os principais assuntos de auditoria, bem como nossa abordagem de auditoria, mantiveram-se substancialmente alinhados com o semestre e exercício anteriores.

Porque é um PAA	Como o assunto foi conduzido em nossa auditoria
Provisão para perda esperada ao risco de crédito de arrendamento mercantil (Notas explicativas 3(d), 6(d) e 8)	
A determinação do valor da provisão para perda esperada ao risco de crédito de arrendamento é uma área que requer julgamentos e utilização de um conjunto de considerações por parte da Administração. Nesse processo, as operações de crédito são classificadas quanto ao nível de risco, levando em consideração várias premissas e fatores, incluindo a situação financeira da contraparte, os níveis de inadimplência, realização de garantias, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução nº 2.682/99 do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e alterações posteriores do Bacen. Tendo em vista esses aspectos, bem como a relevância dos montantes envolvidos, essa é uma área de estimativa crítica contábil e foi definida como foco em nossa auditoria.	Nossos procedimentos consideraram, entre outros, a atualização do nosso entendimento sobre o ambiente de controles e a execução de testes substantivos relacionados à existência das operações e a respectiva análise e aprovação do risco do devedor. Analisamos os critérios descritos em política e os utilizados pela Administração para determinação do risco de crédito das operações, bem como (i) recalculamos as provisões com base nessas atribuições de risco e no atraso das operações e (ii) validamos a totalidade da base de dados extraída dos sistemas subjacentes que servem de base para o recálculo da provisão. Realizamos também outros testes em atendimento aos requerimentos da Resolução CMN nº 2.682, bem como avaliamos os aspectos relacionados às divulgações em notas explicativas. Consideramos que os critérios e premissas adotados pela Administração, para a determinação e registro contábil da provisão para perda esperada ao risco de crédito de arrendamento mercantil, são razoáveis e consistentes com as informações divulgadas nas demonstrações contábeis.

Outras informações que acompanham as demonstrações contábeis e o relatório do auditor

A Administração da Instituição é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações contábeis não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações contábeis, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações contábeis ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis

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

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

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis

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

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

• Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações contábeis, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

• Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.

• Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.

• Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

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

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2020 e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 29 de março de 2021

pwc

PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Melissa Tuxen Wisnik
Contadora - CRC 1SP221490/O-0

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