
Banco Caterpillar S.A.
Demonstrações contábeis em
31 de dezembro de 2020
e relatório do auditor independente



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis

Aos Administradores e Acionistas
Banco Caterpillar S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis do Banco Caterpillar 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 do Banco Caterpillar S.A. em 31 de dezembro de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção 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.

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.



Banco Caterpillar S.A.

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.



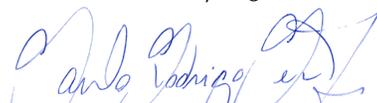
Banco Caterpillar S.A.

- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da 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.

São Paulo, 26 de março de 2021


Rosemberg Harold Rogers
PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7

Relatório da Administração

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. as demonstrações contábeis do Banco Caterpillar S.A., relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, acompanhadas do relatório do auditor independente.

Resultado do Exercício e Patrimônio Líquido

O volume de operações de crédito realizado no exercício foi de R\$ 1.217.386 mil e o de operações de arrendamento mercantil financeiro foi de R\$ 76.401 mil, encerrando o exercício com carteiras de operações de crédito e arrendamento mercantil a valor presente de R\$ 2.258.072 mil. O lucro do exercício foi de R\$ 41.228 mil e o patrimônio líquido, em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 941.891 mil.

Ouvidoria

Em atendimento às disposições da Resolução nº 4.433/15, do Conselho Monetário Nacional, o Banco Caterpillar S.A. mantém o componente organizacional de ouvidoria, sob a responsabilidade de um Diretor Estatutário, com a atribuição de assegurar a estrita observância às normas legais e regulamentares relativas aos direitos do consumidor e de atuar como canal de comunicação com os clientes e usuários de nossos produtos e serviços, inclusive na mediação de conflitos. A ouvidoria pode ser acessada através do telefone 0800-7227237 ou e-mail ouvidoria@cat.com.

Agradecimentos

Agradecemos o apoio dos acionistas, a confiança depositada pelos clientes e revendedores Caterpillar e a dedicação e o empenho demonstrados por nossos funcionários na constante melhoria de nossos produtos e serviços.

A Administração

São Paulo, 26 de Março de 2021



Banco Caterpillar S.A.
Av: Dr. Chucri Zaidan 1.240 - Golden Tower
17o. andar - São Paulo - SP
CNPJ: 02.658.435/0001-53

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019
Em milhares de reais

ATIVO	Nota	2020	2019
CIRCULANTE		908.021	1.939.525
Disponibilidades	4	3.507	11.332
Instrumentos Financeiros		779.960	1.842.000
Títulos e Valores Mobiliários - Carteira Própria	5	-	1.198.243
Operações de Crédito	7	779.960	643.757
Operações de Arrendamento Mercantil	8	88.868	63.997
Outros Créditos		49.548	19.379
Diversos	18a	49.548	19.379
Provisão para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	7c	(19.273)	(22.717)
(-) Operações de Crédito		(16.864)	(19.615)
(-) Operações de Arrendamento Mercantil		(976)	(487)
(-) Outros Créditos		(1.433)	(2.615)
Outros Valores e Bens		5.411	25.534
Outros Valores e Bens	3e	7.429	28.466
(-) Provisão para Desvalorizações	3h	(2.124)	(3.045)
Despesas Antecipadas		106	113
NÃO CIRCULANTE			
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		1.395.915	1.095.654
Instrumentos Financeiros		1.148.992	829.185
Instrumentos Financeiros Derivativos	6b	3.160	-
Operações de Crédito	7	1.145.832	829.185
Operações de Arrendamento Mercantil	8	205.399	209.717
Outros Créditos		71.926	95.490
Diversos	18b	8.726	17.785
Créditos Tributários	16b	63.200	77.705
Provisão para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	7c	(30.418)	(38.771)
(-) Operações de Crédito		(24.637)	(24.515)
(-) Operações de Arrendamento Mercantil		(2.458)	(1.581)
(-) Outros Créditos		(3.323)	(12.675)
Outros Valores e Bens		16	33
Despesas Antecipadas		16	33
PERMANENTE		7.956	8.312
Investimentos		1	1
Outros Investimentos		1	1
Imobilizado de Uso		7.955	8.311
Outras Imobilizações de Uso		15.273	13.492
(-) Depreciações Acumuladas		(7.318)	(5.181)
TOTAL DO ATIVO		2.311.892	3.043.491

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis



Banco Caterpillar S.A.
 Av: Dr. Chucri Zaidan 1.240 - Golden Tower
 17o. andar - São Paulo - SP
 CNPJ: 02.658.435/0001-53

Balanco Patrimonial em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019
 Em milhares de reais

PASSIVO	Nota	2020	2019
CIRCULANTE		625.498	1.690.464
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		445.877	1.353.074
Depósitos Interfinanceiros		445.877	1.353.074
Obrigações por Empréstimos		56.816	43.215
Empréstimos no Exterior	9	56.816	43.215
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais		87.378	181.428
FINAME	10	87.378	181.428
Instrumentos Financeiros Derivativos		31	1.734
Diferencial a Pagar	6a	31	1.734
Outras Obrigações		35.396	111.013
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		-	343
Sociais e Estatutárias		1.412	4.442
Fiscais e Previdenciárias	18c	29.516	22.016
Dívidas Subordinadas	11	-	77.498
Diversas	18d	4.468	6.714
NÃO CIRCULANTE			
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		735.602	445.712
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		116.653	136.482
Depósitos Interfinanceiros		116.653	136.482
Obrigações por Empréstimos		509.405	108.249
Empréstimos no Exterior	9	509.405	108.249
Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais		93.230	190.932
FINAME	10	93.230	190.932
Outras Obrigações		16.314	10.049
Fiscais e Previdenciárias	18c	7.183	2.059
Diversas	18d	9.131	7.990
RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS		8.901	5.150
Resultados de Exercícios Futuros	13	8.901	5.150
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	14	941.891	902.165
Capital		632.602	632.602
De Domiciliados no País		1	1
De Domiciliados no Exterior		632.601	632.601
Reservas de Lucros		310.791	269.563
Outros Resultados Abrangentes		(1.502)	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.311.892	3.043.491

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Banco Caterpillar S.A.**Demonstração do resultado**

Em milhares de reais

	Nota	2º semestre	Exercícios	
		2020	findos em 31 de dezembro	2019
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		154.561	324.634	321.964
Operações de Crédito		100.842	212.580	212.951
Operações de Arrendamento Mercantil		45.001	74.563	55.535
Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez		-	-	51
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários		-	3.579	50.052
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos		8.718	33.912	3.375
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		81.988	184.194	154.165
Operações de Captações no Mercado		12.263	25.191	46.417
Operações de Empréstimos e Repasses		35.455	113.502	53.924
Operações de Arrendamento Mercantil		30.739	30.739	34.598
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7e	3.531	14.762	19.226
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		72.573	140.440	167.799
OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(18.997)	(55.739)	(82.468)
Receitas de Prestação de Serviços	15a	3.195	6.424	4.117
Rendas de Tarifas Bancárias		1.500	3.037	2.296
Despesas de Pessoal	15b	(20.712)	(42.004)	(44.195)
Outras Despesas Administrativas	18e	(17.816)	(33.430)	(35.137)
Despesas Tributárias		(6.579)	(12.418)	(11.138)
Outras Receitas Operacionais	18f	26.842	31.886	12.001
Outras Despesas Operacionais	18g	(5.427)	(9.234)	(10.412)
RESULTADO OPERACIONAL		53.576	84.701	85.331
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	18h	1.513	2.628	(3.061)
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		55.089	87.329	82.270
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	16a	(27.322)	(46.101)	(32.964)
Provisão para Imposto de Renda		(9.650)	(11.413)	(10.003)
Provisão para Contribuição Social		(10.878)	(14.349)	(6.653)
Ativo Fiscal Diferido		(6.794)	(20.339)	(16.308)
LUCRO LÍQUIDO		27.767	41.228	49.306

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Banco Caterpillar S.A.
Demonstração das mutações do patrimônio líquido
Em milhares de reais

	Capital Social	Reservas de Lucros		Resultado Abrangente	Lucros Acumulados	Total
		Legal	Outras			
Saldos em 31 de dezembro de 2018	632.602	27.891	192.366	-	-	852.859
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	49.306	49.306
Destinação do Lucro Líquido:						
Reserva Legal	-	2.465	-	-	(2.465)	-
Reserva Especial de Lucros	-	-	46.841	-	(46.841)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	632.602	30.356	239.207	-	-	902.165
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	41.228	41.228
Destinação do Lucro Líquido:						
Reserva Legal	-	2.061	-	-	(2.061)	-
Reserva Especial de Lucros	-	-	39.167	-	(39.167)	-
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	(1.502)	-	(1.502)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	632.602	32.417	278.374	-	-	941.891
Saldos em 30 de Junho de 2020	632.602	31.029	251.995	-	-	915.626
Lucro Líquido do Semestre	-	-	-	-	27.767	27.767
Destinação do Lucro Líquido:						
Reserva Legal	-	1.388	-	-	(1.388)	-
Reserva Especial de Lucros	-	-	26.379	-	(26.379)	-
Outros Resultados Abrangentes	-	-	-	(1.502)	-	(1.502)
Saldos em 31 de Dezembro de 2020	632.602	32.417	278.374	(1.502)	-	941.891

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Banco Caterpillar S.A.

Demonstração dos Fluxos de Caixa

Em milhares de reais

	2º semestre	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2020	2020	2019
Atividades Operacionais			
Lucro Líquido do Semestre/Exercício	27.767	41.228	49.306
Ajustes ao Lucro Líquido	5.839	30.459	24.846
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3.531	14.762	19.226
IR e CS Diferidos	6.794	20.339	16.308
Depreciações	1.230	2.389	2.253
Provisão para Contingências Fiscais, Cíveis e Trabalhistas	(84)	1.308	1.743
Provisão para Perdas em Outros Valores e Bens	(132)	921	1.732
Resultado na Venda de Outros Valores e Bens	(866)	(294)	6.080
Resultado na Venda de Imobilizado de Uso	28	28	88
Recuperações de Créditos com Ativos	(4.662)	(8.994)	(22.584)
Variações em Ativos e Passivos	(172.716)	(447.328)	7.068
(Aumento) / Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Derivativos	153	1.190.649	(769.255)
(Aumento) / Redução em Operações de Crédito	(162.490)	(484.908)	35.053
Aumento em Operações de Arrendamento Mercantil	(18.206)	(19.187)	(221.946)
(Aumento) / Redução em Outros Créditos	(15.539)	(1.725)	11.570
(Aumento) / Redução em Outros Valores e Bens	(75)	24	(45)
Aumento / (Redução) em Depósitos	96.495	(927.026)	1.269.270
Redução em Obrigações por Repasses	(83.662)	(191.752)	(313.174)
Aumento em Outras Obrigações	18.266	2.232	6.846
Aumento em Resultados de Exercícios Futuros	339	3.751	20
Pagamento de Imposto de Renda e Contribuição Social	(7.997)	(19.386)	(11.271)
Caixa Líquido Aplicado nas Atividades Operacionais	(139.110)	(375.641)	81.220
Atividades de Investimento			
Aquisição de Imobilizado de Uso	(1.355)	(2.220)	(1.036)
Alienação de Bens não de Uso Próprio	17.482	32.617	37.105
Alienação de Imobilizado de Uso	160	160	224
Caixa Líquido Originado nas Atividades de Investimento	16.287	30.557	36.293
Atividades de Financiamento			
(Redução) / Aumento em Obrigações por Empréstimos no Exterior	125.738	414.757	(112.862)
(Redução) / Aumento em Dívidas Subordinadas	-	(77.498)	2.860
Caixa Líquido Originado nas Atividades de Financiamento	125.738	337.259	(110.002)
Aumento / (Redução) do Caixa e Equivalentes de Caixa	2.915	(7.825)	7.511
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Semestre/Exercício	592	11.332	3.821
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Semestre/Exercício	3.507	3.507	11.332
Aumento / (Redução) do Caixa e Equivalentes de Caixa	2.915	(7.825)	7.511

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

Banco Caterpillar S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Em milhares de reais

	2º semestre	Exercícios findos em 31 de dezembro	
	2020	2020	2019
Lucro Líquido do Semestre/Exercício	27.767	41.228	49.306
Outros resultados abrangentes	(1.502)	(1.502)	-
Hedge de fluxo de caixa			
Ajuste ao valor justo contra patrimônio líquido	(2.731)	(2.731)	-
Ajuste ao valor justo transferido para resultado	-	-	-
Efeito Fiscal	1.229	1.229	-
Resultado abrangente	26.265	39.726	49.306

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações contábeis

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Caterpillar S.A. (“Instituição”), com sede na Avenida Dr. Chucri Zaidan n. 1240, 17 andar, na cidade de São Paulo (SP), subsidiária da Caterpillar Financial Services Corporation, realiza operações de financiamento para aquisição e arrendamento mercantil de equipamentos Caterpillar e demais produtos comercializados pela rede de revendedores Caterpillar no Brasil.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES CONTÁBEIS

As demonstrações contábeis foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições financeiras, com observância aos dispositivos da Lei nº 6.404/76, com as alterações das Leis nºs 11.638/07 e 11.941/09, associados às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN).

A Resolução nº 4.818/20 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Resolução nº 2/20 do Banco Central do Brasil (BCB) estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Contábeis. A Resolução BCB nº 2/20, que revogou a Circular Bacen nº 3.959/19, entrou em 1º de janeiro de 2021 e é aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Contábeis a partir de sua entrada em vigor, inclusive as Demonstrações Contábeis de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes.

Dentre as mudanças resultantes das alterações na legislação, destacamos as informações das operações de arrendamento mercantil que foram reclassificadas com o objetivo de refletir sua posição financeira em conformidade com o método financeiro e os valores de crédito tributário que foram reclassificados do Ativo Circulante para o Não Circulante - Realizável a Longo Prazo.

As demonstrações contábeis foram aprovadas para emissão, pela Diretoria, em 01 de março de 2021.

3. PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

(a) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime contábil de competência e segundo as Portarias nºs 140/84 e 113/88, do Ministério da Fazenda, considerando:

- os efeitos de ajustes de ativos para o valor de mercado ou de realização, quando aplicável;
- os rendimentos e encargos, a índices ou taxas oficiais, incidentes sobre ativos e passivos;
- as receitas de arrendamento mercantil, calculadas e apropriadas mensalmente pelo valor das contraprestações exigíveis no período;

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

(b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa compreendem depósitos bancários disponíveis.

(c) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Os títulos e valores mobiliários estão classificados, de acordo com a Circular nº 3.068/01, do BACEN, na categoria “títulos para negociação”, e estão demonstrados pelo valor atualizado das cotas do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (FIDC) em 31 de dezembro de 2019 (Nota 5).

De acordo com a Circular nº 3.082/02 do Banco Central, os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração em utilizá-los como instrumento destinados a hedge ou não. As operações efetuadas por conta própria (operações a termo – NDF), que não atende aos critérios de hedge contábil utilizados na administração da exposição global de risco, são contabilizadas pelo valor de mercado, com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos no resultado do período.

Os instrumentos financeiros derivativos designados como parte de uma estrutura de proteção contra riscos de variação cambial (swaps) são classificados como hedge de fluxo de caixa e a valorização ou desvalorização da parcela efetiva é registrada em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, líquida dos efeitos tributários.

De acordo com a Resolução 4.748/19 do CMN, o Banco Caterpillar S.A. classifica as mensurações ao valor justo usando a hierarquia de valor justo que reflete o modelo utilizado no processo de mensuração, e está de acordo com os seguintes níveis hierárquicos:

Nível 1: Determinados com base em cotações públicas de preços (não ajustados) em mercados ativos para ativos e passivos idênticos, incluem títulos da dívida pública, ações e derivativos listados;

Nível 2: São os derivados de dados diferentes dos preços cotados incluídos no Nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, diretamente (como preços) ou indiretamente (derivados dos preços); e,

Nível 3: São derivados de técnicas de avaliação que incluem dados para os ativos ou passivos que não são baseados em variáveis observáveis de mercado (dados não observáveis).

Os instrumentos financeiros do Banco avaliados e registrados pelo seu valor justo são substancialmente precificados com base em cotações públicas de preços em mercados ativos e para instrumentos idênticos (nível 1).

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações

Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

(d) Operações de crédito, de arrendamento mercantil, outros créditos com características de concessão de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

As operações de crédito, de arrendamento mercantil e de outros créditos com características de concessão de crédito são registradas a valor presente, calculadas *pro rata* dia com base nas taxas de juros pactuadas, sendo atualizadas até o 60º dia de atraso. Após o 61º dia de atraso, o reconhecimento no resultado ocorre quando do seu efetivo recebimento.

As operações de crédito renegociadas são aquelas cujos prazos contratuais originais foram aditados (acordos) e, novas operações de crédito firmadas para liquidar contratos ou transações com o mesmo cliente que originalmente estavam vencidos. Aditamentos e operações de crédito renegociadas geralmente refletem modificações nos termos contratuais, nas taxas ou condições de pagamento.

A provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em valor suficiente para cobrir possíveis perdas e leva em consideração a conjuntura econômica, os riscos específicos e globais da carteira e as normas e instruções do BACEN. As operações classificadas como nível "H" permanecem nessa classificação por seis meses, ou 540 dias para empréstimos com prazo a decorrer superior a 36 meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

(e) Outros valores e bens

Compostos por bens não destinados ao uso, correspondentes, na sua maioria, a equipamentos Caterpillar disponíveis para venda recuperados judicialmente ou recebidos em dação de pagamento. Estes equipamentos são ajustados a valor de mercado através da constituição de provisão, de acordo com as normas vigentes.

As despesas antecipadas consideram as aplicações de recursos cujos benefícios ocorrerão em períodos seguintes.

(f) Permanente

O imobilizado de uso é demonstrado ao custo de aquisição, combinado com a depreciação dos bens do imobilizado pelo método linear, com base nas taxas fiscais anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens.

(g) Operações de arrendamento mercantil

De acordo com a Circular 3.959/19 do BACEN as operações de arrendamento mercantil financeiro são apresentadas pelos seguintes saldos:

- I - valor presente dos montantes totais a receber previstos em contrato; e
- II - provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito.

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

No cálculo do valor presente, foi utilizada taxa equivalente aos encargos financeiros previstos no contrato, incluindo:

I - o valor residual garantido; ou

II - o valor presente provável de realização do bem arrendado no final do contrato, deduzidos os custos de venda, no caso de inexistência de valor residual garantido.

(h) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - *Impairment*

Outros valores e bens e créditos tributários são revistos, no mínimo, semestralmente para determinar se há alguma indicação de perda por *impairment*. Outros valores de ativos não financeiros são revistos, no mínimo, anualmente. Esta perda é reconhecida no resultado do período se o valor de contabilização de um ativo ou de sua unidade geradora de caixa exceder seu valor recuperável.

(i) Depósitos interfinanceiros

Os depósitos interfinanceiros estão registrados pelos seus respectivos valores contratuais, acrescidos dos encargos contratados, proporcionais ao período decorrido da contratação da operação.

(j) Passivos circulante e exigível a longo prazo

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias e cambiais incorridos (em base *pro rata* dia) deduzidos das correspondentes despesas a apropriar.

(k) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das contingências passivas e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução nº 3.823/09, do CMN, que tornou obrigatória a adoção do Pronunciamento Técnico CPC 25 emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC).

Os ativos e passivos contingentes referem-se a potenciais direitos e obrigações decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

Os ativos contingentes não são reconhecidos nas demonstrações contábeis, exceto quando a realização do ganho é praticamente certa.

Os passivos contingentes decorrem, basicamente, de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios, movidos por terceiros. Essas contingências são avaliadas por assessores jurídicos e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

ser estimado com segurança. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Obrigações legais, fiscais e previdenciárias, são representadas por exigíveis relativos a obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de discussão judicial, constituídos pelo seu valor integral e atualizados de acordo com a regulamentação vigente (Nota 12).

(l) Provisões para imposto de renda e contribuição social

A provisão para o IRPJ é calculada à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, aplicados sobre o lucro, após efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal. A CSLL é calculada pela alíquota de 15% para as instituições financeiras e pessoas jurídicas de seguros privados e as de capitalização, incidente sobre o lucro, após considerados os ajustes determinados pela legislação fiscal. A alíquota da CSLL, para os bancos de qualquer espécie, foi elevada de 15% para 20% com vigência a partir de 1º de março de 2020, nos termos do artigo 32 da Emenda Constitucional 103, publicada em 13 de novembro de 2019.

Os créditos tributários e passivos diferidos são calculados, basicamente, sobre as diferenças temporárias entre o resultado contábil e o fiscal, sobre os prejuízos fiscais, base negativa da contribuição social e ajustes ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos. O reconhecimento dos créditos tributários e passivos diferidos é efetuado pelas alíquotas aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo e/ou a liquidação do passivo.

O imposto de renda diferido calculado sobre o prejuízo fiscal foi constituído à alíquota de 25%. O prejuízo fiscal acumulado não possui prazo de prescrição, podendo ser utilizado para compensação de lucros tributários futuros, nos termos da legislação vigente.

(m) Resultado de exercícios futuros

Os resultados de exercícios futuros referem-se, principalmente, a valores relativos a equalização de taxas sobre contratos de operações de crédito e de arrendamento mercantil, recebidos antecipadamente e apropriados em função dos prazos previstos no contrato de crédito. Em caso de liquidação antecipada ou baixa do contrato para prejuízo, a Instituição reconhece imediatamente o saldo acumulado no resultado do período.

(n) Uso de estimativas

A preparação das demonstrações contábeis requer que a administração efetue estimativas e adote premissas, no seu melhor julgamento, que afetam os montantes apresentados de certos ativos, passivos, receitas, despesas e outras transações, tais como: valor de mercado de títulos e valores mobiliários e derivativos, provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa,

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

determinação de prazo para realização dos créditos tributários, constituição e reversão de provisões para passivos contingentes, entre outras. Os valores reais podem diferir dessas estimativas.

(o) Resultados recorrentes / não recorrentes

A Resolução BCB nº 2, de 27 de novembro de 2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros.

Com base na definição acima, a Instituição não teve nenhuma operação não recorrente nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e de 2019.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

Caixa e equivalentes de caixa referem-se a disponibilidades em moeda nacional no valor de R\$ 3.507 (2019 – R\$ 11.332).

5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Em 31 de dezembro de 2019, referem-se a cotas sêniores de Fundo de Investimento em Direitos Creditórios – FIDC (“Fundo”) que foram resgatadas no dia 13 de janeiro de 2020 cujo valor em dezembro de 2019 era de R\$ 1.198.243.

6. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A Instituição participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos registrados em contas patrimoniais ou de compensação que se destinam a atender às necessidades próprias, visando maximizar os resultados e administrar a exposição a risco de moeda (notas 9 e 11). A administração desses riscos é efetuada por meio de políticas de controle e estabelecimento de estratégias de operações e de limites, bem como de outras técnicas de acompanhamento das posições.

- a) Em 31 de dezembro de 2020 e em 2019, a Instituição possuía operações a Termo (NDF), registradas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, conforme segue:

BANCO CATERPILLAR S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações
Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019**

Em milhares de reais

Operação	2020		2019	
	Valor referencial	Valor de mercado	Valor referencial	Valor de mercado
Compra de Termo (NDF)	(1.750)	(31)	-	-
Compra de Termo (NDF)	-	-	78.355	(1.734)
	(1.750)	(31)	78.355	(1.734)

Os instrumentos financeiros operações a Termo (NDF) em aberto em 31 de dezembro de 2020 possuem vencimento em janeiro de 2021 (2019 – venceu em janeiro de 2020). Estas operações foram renovadas após o vencimento.

- b) Em 31 de dezembro de 2020, a instituição também possuía estrutura de hedge contábil de fluxo de caixa em conformidade com o estabelecido na Circular Bacen nº 3.082/02 como se segue:

Operação	2020				2019			
	Valor referencial	Diferencial a Receber	Marcação a Mercado	Item Objeto de Hedge	Valor referencial	Diferencial a Receber	Marcação a Mercado	Item Objeto de Hedge
Operacao de Swap	191.494	1.593	(1.474)	(194.894)	-	-	-	-
Operacao de Swap	191.494	1.567	(1.257)	(194.894)	-	-	-	-
	382.988	3.160	(2.731)	(389.788)	-	-	-	-

As estratégias de hedge de fluxo de caixa do Banco consistem em hedge de exposição à variação nos fluxos de caixa, em pagamentos de juros e exposição à taxa de câmbio, que são atribuíveis as alterações nas taxas de juros relativas a passivos reconhecidos (notas 9 e 11). A instituição contrata swaps com a parte ativa indexada ao dólar e a parte passivo com taxas pré fixadas e o item objeto de hedge são operações de captação indexadas ao dólar. Tanto o objeto de hedge como o item objeto de hedge possuem o mesmo valor referencial e possuem as mesmas datas de vencimento.

Em hedge de fluxo de caixa, a parcela efetiva da variação no valor do instrumento de hedge é reconhecida temporariamente no patrimônio líquido sob a rubrica de ajustes de avaliação patrimonial até que as transações previstas ocorram, quando então essa parcela é reconhecida na demonstração do resultado. A parcela não efetiva da variação no valor de derivativos de proteção cambial é reconhecida diretamente nas demonstrações do resultado. Em 31 de dezembro de 2020 e em 2019, não foram registrados resultados referentes a parcela inefetiva.

O valor de mercado para o Termo (NDF) e as operações de swap são apurados com base nas taxas médias divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (nível 1).

BANCO CATERPILLAR S.A.

**Notas explicativas da administração às demonstrações
Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019**
Em milhares de reais

7. CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITO E ARRENDAMENTO MERCANTIL

a) Composição da carteira por operação:

Descrição	2020	2019
Operações de crédito		
Empréstimos e títulos descontados	570.099	524.703
Financiamentos	1.175.986	576.211
Financiamentos de infraestrutura e desenvolvimento	179.707	372.028
Arrendamento mercantil (Nota 8)	294.267	273.714
Outros créditos (Nota 18 (a) (b))	38.013	17.332
Total	<u>2.258.072</u>	<u>1.763.988</u>

b) Composição da carteira por tipo de atividade econômica dos clientes:

Setor privado	2020	2019
Rural	2.280	2.769
Indústria	16.563	26.017
Comércio	179.884	198.421
Serviços	1.977.874	1.484.637
Pessoas Físicas	81.471	52.144
Total	<u>2.258.072</u>	<u>1.763.988</u>

BANCO CATERPILLAR S.A.**Notas explicativas da administração às demonstrações
Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019**

Em milhares de reais

c) Composição da carteira pelos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecido na Resolução nº 2.682/99, do CMN:

Nível de Risco	2020				2019	
	Créditos vincendos	Créditos vencidos	Total das operações	Provisão	Total das operações	Provisão
AA	135.494	-	135.494	-	209.708	-
A – atraso até 14 dias	1.467.582	-	1.467.582	7.338	1.013.785	5.069
B – atraso entre 15 e 30 dias	412.957	3.742	416.699	4.167	313.710	3.137
C – atraso entre 31 e 60 dias	138.850	2.471	141.321	4.240	122.074	3.662
D – atraso entre 61 e 90 dias	43.124	3.195	46.319	4.632	47.192	4.719
E – atraso entre 91 e 120 dias	18.380	670	19.050	5.715	7.155	2.147
F – atraso entre 121 e 150 dias	6.251	436	6.687	3.343	3.758	1.879
G* – atraso entre 151 e 180 dias	19.045	3.193	22.238	17.574	25.698	19.967
H – atraso superior a 180 dias	-	2.682	2.682	2.682	20.908	20.908
	2.241.683	16.389	2.258.072	49.691	1.763.988	61.488

*Como resultado da análise de risco da carteira de operações de crédito e arrendamento mercantil, o Banco Caterpillar S.A. decidiu provisionar o valor de R\$ 2.007 adicionalmente ao mínimo requerido pela referida Resolução para o nível de risco G.

d) Concentração dos principais devedores:

	2020	% da carteira	2019	% da carteira
10 maiores devedores	814.024	36%	713.375	40%
50 seguintes maiores devedores	547.008	24%	390.019	22%
100 seguintes maiores devedores	269.861	12%	220.795	13%
Demais devedores	627.179	28%	439.799	25%
Total	2.258.072	100%	1.763.988	100%

e) A provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos apresentou a seguinte movimentação durante os exercícios:

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo inicial	(61.488)	(71.272)
Baixas para prejuízo	26.559	29.010
Constituição / Reversões	<u>(14.762)</u>	<u>(19.226)</u>
Saldo final	<u>(49.691)</u>	<u>(61.488)</u>

Durante o exercício, foram recuperados créditos anteriormente baixados da provisão para crédito de liquidação duvidosa no montante de R\$ 22.736 (2019 - R\$ 53.650).

f) Créditos renegociados

O saldo dos créditos renegociados ativos na carteira, em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 266.918 (2019 – R\$ 61.445). A provisão para créditos de liquidação duvidosa sobre créditos renegociados, em 31 de dezembro de 2020, era de R\$ 18.505 (2019 – R\$ 11.866).

8. OPERAÇÕES DE ARRENDAMENTO MERCANTIL

Os contratos de arrendamento mercantil têm cláusulas de opção de compra e são contratados com taxas de juros pré e pós fixadas. Os arrendamentos a receber são garantidos pelos próprios bens objeto de arrendamento e os contratos contêm cláusulas de seguro em favor do arrendador.

O valor dos contratos de arrendamento mercantil financeiro é representado pelo seu respectivo valor presente, apurado com base na taxa interna de cada contrato. Esse valor, em atendimento às normas do BACEN, é apresentado no COSIF em diversas rubricas patrimoniais, as quais são resumidas a seguir:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Operações de arrendamentos a receber	368.213	377.520
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	(368.188)	(377.520)
Imobilizado de arrendamento	369.933	301.029
Depreciações acumuladas	(83.433)	(34.398)
Superveniência/(Insuficiência) de depreciação	28.731	10.308
Perdas em arrendamentos a amortizar	2.489	926
Credores por antecipação do valor residual	<u>(23.478)</u>	<u>(4.151)</u>
Valor presente	<u>294.267</u>	<u>273.714</u>

Os bens objeto de arrendamento financeiro estão compromissados para venda aos arrendatários, conforme opção destes, por ocasião do término dos respectivos contratos de arrendamento, pelo montante de R\$ 19.489 (2019 – R\$ 10.658).

Em virtude das alterações promovidas pela Resolução nº 4.818/20 do CMN e a Resolução nº 2/20 do BCB, efetuamos a reclassificação dos valores de VRG antecipado de dezembro de 2020 no montante de R\$ 23.478 (2019 - R\$ 4.151) do passivo para o ativo para que o saldo das operações de arrendamento mercantil reflita o seu valor presente em conformidade com o método financeiro.

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações

Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

9. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR

Estas operações são compostas por:

- a) Recursos captados da Caterpillar Financial Services Corporation, indexados ao dólar norte-americano e acrescidos de taxa de juros de mercado no valor de R\$ 503.374 (2019 – R\$ 70.733). Estas operações possuem vencimento entre maio de 2020 e novembro de 2024 e pagamentos de juros trimestrais (Nota 15).
- b) Recursos captados junto a outras instituições financeiras no valor de R\$ 62.847 (2019 - R\$ 80.730), com taxas de juros de mercado pré-fixado. Estas operações possuem vencimento em fevereiro de 2023 e pagamentos de juros trimestrais.

10. OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS – INSTITUIÇÕES OFICIAIS

Representam recursos captados do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social – BNDES no valor de R\$ 180.608 (2019 – R\$ 372.360) com vencimentos até janeiro de 2026 e sujeitos a encargos financeiros equivalentes à variação da taxa de juros de longo prazo – TJLP, à variação da cesta de moedas do BNDES, à variação cambial do dólar norte-americano, à variação da taxa de longo prazo – TLP ou à variação da taxa Selic – UMSELIC.

11. DÍVIDAS SUBORDINADAS

O valor de R\$ 77.498 em dezembro de 2019 representava recursos captados da Caterpillar Financial Services Corporation, que compunham o patrimônio de referência Nível II nos termos da Resolução no. 4.192/13, do CMN. Em 27 de janeiro de 2020 o Banco Central do Brasil deferiu o pleito de desvinculação desses recursos do capital de nível II.

12. PASSIVOS CONTINGENTES

A Instituição é parte em processos judiciais de natureza tributária, cível e trabalhista (Nota 3 (k)) e esses processos são relativos a:

Processos judiciais de natureza tributária:

- (a) Cobrança de ISS sobre as rendas de contratos de arrendamento mercantil por municípios onde estão sediados os arrendatários: em 31 de dezembro de 2020, a classificação de probabilidade de perda dessa ação é remota não havendo a necessidade de constituição de

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

provisão (2019 – R\$ 9.877). Em 31 de dezembro de 2020, há um depósito judicial para estes processos no valor de R\$ 450 (2019 – R\$ 452), o qual está registrado em outros créditos – diversos;

- (b) Cobrança de ISS sobre os valores recebidos a título de reembolso de despesas: em 31 de dezembro de 2020, o valor provável de perda montava a R\$ 4.455 (2019 - R\$ 3.470). A referida provisão está registrada em outras obrigações – diversas. Em 31 de dezembro de 2020, há um depósito judicial para este processo no valor de R\$ 3.202 (2019 - R\$ 3.144), o qual está registrado em outros créditos - diversos;
- (c) Cobrança de ISS sobre os valores recebidos a título de valor residual garantido em operações de arrendamento mercantil: em 31 de dezembro de 2020, os processos com avaliação de perda possível montavam a R\$ 35.849 (2019 – R\$ 32.433), não tendo sido constituída provisão para esses processos;

Processos judiciais de natureza cível:

- (d) Em 31 de dezembro de 2020, a Instituição mantinha provisão para estes processos no valor de R\$ 3.430 (2019 - R\$ 3.049), cuja probabilidade de perda é provável. A referida provisão está registrada em outras obrigações – diversas. Há também processos cuja probabilidade de perda é possível no valor de R\$ 10.093 (2019 – R\$ 8.240), para os quais não foi constituída provisão. Os processos de natureza cível referem-se, principalmente, a ações revisionais, ações de restituição de valores, cobrança e recuperação judicial.

Processos judiciais de natureza trabalhista:

- (e) Em 31 de dezembro de 2020, a Instituição mantinha provisão para estes processos no valor de R\$ 23 (2019 – R\$ 79), cuja probabilidade de perda é provável. A referida provisão está registrada em outras obrigações – diversas. Em 31 de dezembro de 2020, há um depósito judicial para este processo no valor de R\$ 20.

13. RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS

Os resultados de exercícios futuros referem-se, principalmente, a valores relativos a equalização de taxas sobre contratos de operações de crédito e de arrendamento mercantil, recebidos antecipadamente de partes relacionadas e revendedores Caterpillar e apropriados em função dos prazos contratuais, à rubrica outras receitas operacionais (Nota 15 e 18(f)).

14. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

O capital social, totalmente subscrito e integralizado, é representado por 632.602.230 ações ordinárias nominativas escriturais, sem valor nominal.

Aos acionistas é assegurado, estatutariamente, um dividendo mínimo não inferior a 1% do lucro líquido de cada exercício, ajustado segundo a legislação societária.

A reserva de lucros - legal é constituída à base de 5% sobre o lucro líquido do exercício, limitada a 20% do capital social.

A reserva de lucros – outras é constituída com base no lucro líquido não distribuído após todas as destinações, permanecendo o seu saldo acumulado à disposição dos acionistas para deliberação futura em Assembleia Geral, inclusive com relação ao resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em Assembleia Geral Ordinária, realizada em 17 de junho de 2020, foram aprovados o relatório da administração e as demonstrações contábeis relativos ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2019, dispensada a instalação de conselho fiscal e a destinação do lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2019 no valor de R\$ 49.306 entre: (i) reserva legal de R\$ 2.465 e (ii) reserva especial de lucros no valor de R\$ 46.841.

15. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

a) Saldos das transações com partes:

	Caterpillar Brasil Ltda (Brasil)	Caterpillar Financial Services Corporation (EUA)	Caterpillar Inc. (EUA)	Caterpillar Credito S.A. De CV Sofom (México)	Caterpillar Servicios Ltda. (Chile)	Caterpillar QINGZHOU (China)	Caterpillar Fomento Comercial Ltda. (Brasil)	Total de transações entre partes relacionadas dez/20	Total de transações entre partes relacionadas dez/19
Ativo (Passivo)									
Outros Créditos - Diversos	119	403	-	482	148	1.174	-	2.325	232
Obrigações por Empréstimos no Exterior	-	(503.374)	-	-	-	-	-	(503.374)	(70.733)
Dívidas Subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-	(77.498)
Outras Obrigações - Diversas	(2)	-	(369)	-	-	-	-	(371)	(271)
Resultado de Exercícios	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Futuros (Nota 13)	(1.366)	-	-	-	-	-	-	(1.366)	(1.384)
Receitas (Despesas) do ano									
Receita de Prestação de Serviços	-	5.148	-	655	536	-	-	6.339	4.028
Outras Receitas Operacionais (Nota 18 (f))	2.247	-	-	-	-	-	-	2.247	1.595
Outras Despesas Administrativas	(49)	(8.189)	(2.773)	-	-	-	-	(11.011)	(9.890)
Resultado com Empréstimos no País	-	-	-	-	-	-	(3.497)	(3.497)	0
Resultado com Empréstimos no Exterior	-	(64.481)	-	-	-	-	-	(64.481)	(17.029)

A controladora da Instituição é a Caterpillar Financial Services Corporation. A controladora final é a Caterpillar Inc., que também é controladora da Caterpillar Qingzhou (China) e da Caterpillar Brasil Ltda, o qual também possui participação na Instituição.

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

Caterpillar Crédito S.A. De CV Sofom, Caterpillar Servicios Ltda., Caterpillar Servicios Ltda., e a Caterpillar Fomento Comercial Ltda. são coligadas controladas também pela Caterpillar Financial Services Corporation.

A receita de prestação de serviços refere-se, basicamente, a receitas de representação comercial e comissão sobre intermediação de novos negócios.

O valor a receber da Caterpillar Qingzhou (China) é referente a valores a receber de contrato de garantia compartilhada de crédito sobre clientes específicos que se tornaram inadimplentes.

Outras despesas administrativas referem-se principalmente a rateio de custos entre a Caterpillar Inc. e Caterpillar Financial Services Corporation em função da utilização de estrutura comum.

O resultado com empréstimos no exterior refere-se a despesas de juros e variação cambial de com empréstimos no exterior pactuados a taxas prefixadas entre 0,19% e 3,96% (2019 – 1,94% e 3,96%) ao ano.

b) Remuneração do pessoal chave da administração

A remuneração total do pessoal chave da administração no ano foi de R\$ 10.238 (2019 – R\$ 8.324), a qual é considerada benefício de curto prazo, e seu registro faz parte do total do valor de despesas de pessoal na DRE (Nota 7 (b)). Não ocorreram pagamentos de benefícios pós-emprego, outros benefícios de longo prazo, por rescisão de contrato de trabalho, ou remuneração baseada em ações durante o exercício.

16. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado antes do imposto de renda e da contribuição social	87.329	82.270
Imposto de renda à alíquota de 25%	(21.808)	(20.544)
Contribuição social à alíquota de 20% (*)	(17.466)	(12.341)
Efeito das adições e exclusões permanentes no cálculo dos tributos	(6.657)	(4.806)
Efeito do aumento / (redução) de 5% da taxa da CSLL		6.462
Efeito do cálculo proporcional da CSLL	1.297	-
Outros ajustes	(1.466)	(1.735)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	<u>(46.101)</u>	<u>(32.964)</u>

(*) A Contribuição social foi calculada à alíquota de 15% em junho de 2019 nos termos da Lei 13.169/15.

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

(b) Ativo - créditos tributários

	<u>31/12/2019</u>	<u>Constituição</u>	<u>(Realização)</u>	<u>(Reversão)</u>	<u>31/12/2020</u>
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	53.072	11.808	(10.879)	(8.209)	45.792
Prejuízo fiscal	15.819	-	(4.908)	-	10.911
Base Negativa CS	1.204	-	(1.204)	-	-
Outras adições temporárias	7.611	6.098	(6.682)	(530)	6.497
Total dos créditos tributários (Nota 3(l))	<u>77.706</u>	<u>17.906</u>	<u>(23.673)</u>	<u>(8.739)</u>	<u>63.200</u>

(c) Expectativa de realização dos créditos tributários

	<u>Saldo</u>
De 01/01/2021 a 31/12/2021	27.059
De 01/01/2022 a 31/02/2022	21.273
De 01/01/2023 a 31/12/2023	4.309
De 01/01/2024 a 31/12/2024	6.444
Acima de 01/01/2025	4.115
Total	<u>63.200</u>

De acordo com o artigo 3 da Circular 3.959/19 do Bacen, o valor total dos créditos tributários foi reclassificado no Balanço Patrimonial para o "Não Circulante" no valor de R\$ 27.059 (2019 – R\$ 34.178).

O valor presente dos créditos tributários, calculado com base na taxa média de captação, totalizava R\$ 60.747 (2019 – R\$ 69.843).

O estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários foi elaborado, pela administração da Instituição, com base nos cenários atual e futuro, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação e realização de ativos. O imposto de renda e contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou quando os prejuízos fiscais forem compensados.

(d) Passivo – imposto de renda diferido

	<u>31/12/2019</u>	<u>Realização</u>	<u>Constituição</u>	<u>31/12/2020</u>
Superveniência de depreciação	(2.577)	-	(4.606)	(7.183)
Total dos passivos tributários	<u>(2.577)</u>	<u>-</u>	<u>(4.606)</u>	<u>(7.183)</u>

17. GERENCIAMENTO DE RISCOS E GESTÃO DE CAPITAL

A Instituição possui Comitê de Riscos e Compliance, que tem como principal atribuição o aprimoramento das ferramentas de controle e processos, acompanhamento, monitoramento dos riscos da Instituição, e aprovação de novos instrumentos normativos e políticas internas.

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

Os controles relativos ao gerenciamento de riscos são coordenados pelas gerências de riscos que se reportam à Diretoria de Riscos e Compliance. As estruturas de gerenciamento de risco abrangem:

(i) Risco de crédito

A gestão do risco de crédito, em conformidade com a Resolução nº 4.557/17 e a Redação dada pela Resolução nº 4.745/19, do CMN, tem como missão identificar, mitigar, controlar, mensurar e estimar as perdas associadas ao risco de crédito, através de um processo contínuo de mapeamento, aferição, diagnóstico das políticas, modelos de avaliação, instrumentos e processos vigentes, baseando-se no monitoramento de clientes e índice de inadimplência por setores e regiões.

No contexto imposto pela pandemia do COVID-19, a carteira e os clientes continuam sendo acompanhados bem de perto e com muita cautela pelas áreas de suporte ao cliente. Com este acompanhamento conseguimos mitigar impactos de liquidez dos nossos clientes e consequentemente nos permite sugerir suporte financeiro de maneira que continuem honrando seus contratos e compromissos de maneira adequada.

Todas operações novas, assim como as operações que sofreram algum tipo de renegociação foram analisadas com o objetivo de atender às necessidades dos nossos clientes, sempre mantendo os critérios de governança do banco como também as normas estabelecidas pela Resolução 2.682 de 22/12/1999 que dispõe sobre os critérios de classificação das operações de crédito e regras para constituição de provisão para crédito de liquidação.

(ii) Risco de mercado

A gestão de risco de mercado, em concordância com a Resolução nº 4.557/17 e a Redação dada pela Resolução nº 4.745/19, do CMN, é responsável por monitorar, controlar a exposição a risco de mercado e realizar simulações de condições extremas de mercado (testes de estresse), conforme os limites estabelecidos pela administração da Instituição e recomendar, quando aplicável, alterações às políticas, além de participar do desenvolvimento de novos produtos prestando suporte na identificação dos riscos inerentes.

(iii) Risco de liquidez

Em consonância com as disposições da Resolução nº 4.557/17 e a Redação dada pela Resolução nº 4.745/19, do CMN, o risco de liquidez é acompanhado através do monitoramento e projeção do fluxo de caixa da Instituição, considerando as estruturas de captação disponíveis, limites e possíveis cenários de estresse. A Instituição mantém níveis adequados e suficientes de liquidez compatíveis com a natureza das suas operações, complexidade dos produtos e dimensão da sua exposição a esse risco.

Apesar de manter os níveis adequados e suficientes de liquidez, o banco optou por efetuar captação junto a Matriz em dez/2020 como forma de prevenção a continuidade da pandemia do

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

COVID-19, desta forma continuará mantendo de forma adequada os níveis de liquidez e o suporte a nossos clientes assim como a produção de novas operações.

(iv) Risco operacional

O risco operacional, em aderência aos critérios estabelecidos pela Resolução nº 4.557/17 e a Redação dada pela Resolução nº 4.745/19, do CMN, e alterações posteriores, é responsável por implementar políticas, processos, procedimentos e ferramentas para a identificação, avaliação, controle, monitoramento e mitigação dos riscos operacionais significantes em todas as áreas do negócio. As perdas são monitoradas através dos registros de ocorrência de eventos de perdas associados à revisão periódica da matriz de risco de onde resultam os planos de ação para melhoria dos processos e controles internos.

Com o cenário ainda marcado pela COVID-19, cabe ressaltar que o banco continua seguindo as recomendações da OMS e Ministério da Saúde para combate a pandemia, mantendo os colaboradores trabalhando em regime de home office, assim colaborando para o distanciamento social. Também continua dando suporte técnico adequado para que as atividades operacionais de nossos colaboradores se mantenham com alta qualidade e desta forma possa refletir em um atendimento adequado para os nossos clientes.

(v) Gestão de capital

Obedecendo a Resolução nº 4.557/17 e redação dada pela Resolução nº 4.745/19 do CMN, o processo de gestão de capital está centrado no acompanhamento mensal da adequação do patrimônio de referência e visa assegurar que a Instituição mantenha uma sólida base de capital para apoiar o desenvolvimento de suas atividades. Em complemento às análises, são traçados dois cenários – projetado e de estresse – tomando por base o orçamento da Instituição para os próximos três anos, de acordo com as exigências de capital regulatório.

A Instituição, em 31 de dezembro de 2020, atingiu o índice de Basileia de 36,22% (2019 – 28,79%) para o Conglomerado Prudencial.

(vi) Risco socioambiental

A Instituição estabeleceu a sua política de responsabilidade socioambiental, em aderência às diretrizes da Resolução nº 4.327/14, do CMN, e respeitando os princípios de relevância e proporcionalidade, determinando a conduta adotada nos negócios, exigindo e monitorando aprovação dos órgãos responsáveis para setores que possam causar impactos socioambientais, tanto para seus clientes quanto para os fornecedores. Os princípios de sustentabilidade são aplicáveis à Instituição de forma transversal visando o desenvolvimento sustentável.

Maiores detalhes sobre a estrutura de gerenciamento de riscos, relatórios de transparência e razão de alavancagem estão disponíveis na página da Instituição na web, no endereço: https://www.catfinancial.com/pt_BR/about-us/financial-reporting.html.

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

(vii) Análise de sensibilidade para risco de mercado

O objetivo da análise de sensibilidade dentro do Banco Caterpillar é dá suporte aos gestores no entendimento sobre o potencial de impacto que pode ocorrer na mudança de cenários econômicos e como isso pode afetar a instituição. Por se tratar de um banco da marca e, portanto o foco é fomentar e suportar as nossas Revendas a vender os equipamentos Caterpillar a nível nacional, a nossa carteira é caracterizada como “Banking” e não de renegociação.

A carteira neste sentido está sujeita basicamente a variação de taxa de juros e consequentemente a análise de sensibilidade de exposição ao risco, representados pela metodologia EVE (Economic Value of Equity), evolução dos fatores de Risco (MTM) e os testes de estresse realizados da construção de cenários para simulação e projeções de fluxos possibilitando a avaliação de mudanças significativas de exposição ao risco.

Para esta análise são construídos 03 cenários:

1º Cenário: baseado na variação da curva de juros pré com aumento da taxa em 1p.p no primeiro vértice e 5p.p. no último, cupom dólar com aumento da taxa em 1p.p no primeiro vértice e 5p.p. no último, aumento de 1p.p. no primeiro e 2p.p. no último vértice da TJLP e aumento do Dólar em 15%.

2º Cenário: baseado na variação paralela da curva de juros pré com aumento da taxa em 1p.p no primeiro vértice e aumento de 3p.p. no último, cupom dólar com aumento da taxa em 1p.p no primeiro vértice e 2p.p. no último, aumento de 1p.p. no primeiro e no último vértice na TJLP e aumento do Dólar em 10%.

3º Cenário: baseado na variação paralela da curva de juros pré com queda da taxa em 1p.p no primeiro vértice 2 p.p. no último, cupom dólar com aumento da taxa em 1p.p no primeiro vértice e 2p.p. no último, sem alteração na TJLP e aumento do Dólar em 5%.

Os cenários de testes de estresse são realizados regularmente como parte da rotina de gestão de riscos da instituição, e são realizados também para um fim específico, em resposta a eventos ou preocupações de mercado.

Nos cenários apresentados acima, podemos observar uma perda projetada no valor da carteira com baixa representatividade em relação a exposição total, conforme se verifica no quadro resumo abaixo, o que demonstra a baixa exposição do Banco Caterpillar ao risco de mercado.

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

Último Vértice	Pior Cenário Esperado	Cenário Moderado	Cenário Ameno
<i>PRE</i>	" +5pp	" +3pp	" +2pp
<i>Cupom US\$</i>	" +5pp	" +2pp	" +2pp
<i>TJLP</i>	" +2pp	" +1pp	" +0pp
<i>Variação Cambial</i>	" +15%	" +10%	" +5%
Perda no valor da carteira	R\$ 24.997.719	R\$ 19.571.422	R\$ 17.164.200
Perda/PR Conglomerado	2,66%	2,09%	1,83%

18. OUTRAS INFORMAÇÕES

- (a) **Outros créditos – diversos**, no circulante, referem-se, principalmente, a títulos e créditos a receber valor de R\$ 33.272 (2019 – R\$ 3.448), a impostos a compensar no montante de R\$ 13.031 (2019 – R\$ 10.252), devedores diversos exterior no valor de R\$ 2.206 (2019 – R\$ 232) e devedores diversos país no valor de R\$ 355 (2019 – R\$ 4.415);
- (b) **Outros créditos – diversos**, no realizável a longo prazo, referem-se, principalmente, a créditos tributários diferidos no valor de R\$ 63.200 (2019 – R\$ 77.705), a títulos e créditos a receber no valor de R\$ 4.741 (2019 – R\$ 13.884) e a depósitos judiciais no montante de R\$ 3.985 (2019 – R\$ 3.903);
- (c) **Fiscais e previdenciárias** – referem-se, principalmente, a provisão para imposto de renda e contribuição social sobre lucros no valor de R\$ 25.762 (2019 – R\$ 16.630), a imposto de renda diferido no valor de R\$ 7.183 (2019 – R\$ 2.577) e a provisão para impostos sobre salários no valor de R\$ 2.766 (2019 – R\$ 4.054).
- (d) **Outras obrigações – diversos** – Refere-se a credores diversos no país no valor de R\$ 509 (2019 – R\$ 1.859), despesas administrativas a pagar no valor de R\$ 1.587 (2019 – R\$ 3.113), despesas de pessoal no valor de R\$ 3.224 (2019 – R\$ 2.862), passivos contingentes no valor de R\$ 7.907 (2019 – R\$ 6.598) e valores a pagar a partes relacionadas de R\$ 372 (2019 – R\$ 271);
- (e) **Outras despesas administrativas** - referem-se, principalmente, a despesas de serviços prestados por partes relacionadas no valor de R\$ 8.189 (2019 – R\$ 9.980), serviços técnicos especializados de R\$ 4.084 (2019 – R\$ 7.043), processamento de dados de R\$ 5.397 (2019 – R\$ 4.092), despesas de comissão de garantia recebida de R\$ 346 (2019 – R\$ 791), serviços de terceiros de R\$ 337 (2019 – R\$ 246), despesas com aluguel e condomínio de R\$ 3.268

BANCO CATERPILLAR S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações Contábeis em 31 de Dezembro de 2020 e de 2019

Em milhares de reais

(2019 – R\$ 3.171), despesas com manutenção e conservação de bens de R\$ 1.524 (2019 – R\$ 1.243) e despesas de transporte no valor de R\$ 312 (2019 – R\$ 1.295);

(f) Outras receitas operacionais, referem-se, principalmente, a apropriação de resultados de exercícios futuros decorrentes de equalização de taxas dos contratos de operações de crédito e de arrendamento mercantil recebidos antecipadamente no montante de R\$ 5.284 (2019 – R\$ 2.801), mora e multas aplicadas sobre parcelas em atraso de R\$ 1.442 (2019 – R\$ 4.268) e recuperação de encargos e despesas de R\$ 2.137 (2019 – R\$ 3.822);

(g) Outras despesas operacionais, referem-se, principalmente, a despesas de provisão para passivos contingentes no valor de R\$ 1.907 (2019 – R\$ 1.743), despesas de comissão de venda de máquinas retomadas no valor de R\$ 1.519 (2019 – R\$ 1.983) e a variação cambial sobre operações de crédito no valor de R\$ 3.436 (2019 – R\$ 6.472);

(h) Resultado não operacional – refere-se, principalmente, ao prejuízo na venda de imobilizado de uso no montante de R\$ 28 (2019 – R\$ 88), a reversão da desvalorização de bens não de uso no montante de R\$ 921 (2019 – R\$ 1.732), ao lucro na venda de máquinas reintegradas no valor de R\$ 367 (2019 – R\$ 6.081) e rendas de aluguel no montante de R\$ 1.396 (2019 – R\$ 1.461).

19. DIRETORIA

(a) Diretor Presidente - Jorge Luiz Abibe

(b) Demais Diretores:

- Ana Paula Ribeiro Marchione
- Antonio Celso Guilger de Moraes
- Giovani Clemente Ribeiro da Fonseca
- Renato Shizuo Kojima
- Sanderley Vieira de Souza

20. CONTADOR

Carlito C. H. Cerqueira
CRC: 1SP247787/P-0

* * *