

BANCOSEGURO

São Paulo, 31 de março de 2021.

Carta de apresentação das Demonstrações Financeiras do BancoSeguro S.A.

Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Em cumprimento às determinações do Banco Central do Brasil, em especial a Circular 3964/19 e Carta-Circular 3981/19, encaminhamos as Demonstrações Financeiras do BancoSeguro S.A. ("BancoSeguro"), que compreendem o relatório da administração, o balanço patrimonial, demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa, as notas explicativas, acompanhadas do relatório dos auditores independentes, relativas a exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

Termo de Responsabilidade da Administração

A administração da Companhia é responsável pela elaboração e conteúdo das Demonstrações Financeiras e arquivos apresentados. As Demonstrações financeiras estão de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil e, em conformidade com as regulamentações aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Divulgação

As Demonstrações Financeiras, contidas neste documento, foram divulgadas em diretório de acesso público no sítio do BancoSeguro no dia 31 de março de 2021 e podem ser acessadas por meio do link:

<https://www.bancoseguro.com.br> .

Atenciosamente,

BANCOSEGURO S.A.

DocuSigned by:
Artur Gaulke Schunck
Signed By: ARTUR GAULKE SCHUNCK 81089597053
CPF: 81089597053
Signing Time: 31/03/2021 | 07:30:16 PDT
ICP-Brasil
2FF7ABF060308EAC9A9731890A011FAZ

Artur Gaulke Schunck
Diretor Financeiro

DocuSigned by:
Wilson Gomes de Lima
Assinado por: WILSON GOMES DE LIMA 29123350869
CPF: 29123350869
Data-Hora da Assinatura: 31/03/2021 | 07:34:44 PDT
ICP-Brasil
60DC88AC4A44384829F013654E02083

Wilson Gomes de Lima
Contador – CRC: 1SP212238/O-0

www.pwc.com.br

BancoSeguro S.A.
Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2020
e relatório do auditor independente



BancoSeguro S.A.

Demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

Índice

Relatório da Administração

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras 1

Demonstrações financeiras

Balanco patrimonial 2

Demonstração do resultado..... 4

Demonstração de resultados abrangentes 5

Demonstração das mutações do patrimônio líquido 6

Demonstração do fluxo de caixa..... 7

Notas explicativas às demonstrações financeiras..... 8



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas do
BancoSeguro S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do BancoSeguro 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 financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do BancoSeguro 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 financeiras". Somos independentes em relação à Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

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

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

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

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



BancoSeguro S.A.

Outros assuntos

Auditoria dos valores correspondentes ao semestre e exercício anterior

O exame das demonstrações financeiras do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019 foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatórios de auditoria em 30 de março de 2020, sem ressalvas.

Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.



BancoSeguro S.A.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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

São Paulo, 31 de março de 2021

A handwritten signature in blue ink that reads 'PricewaterhouseCoopers'.

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

A handwritten signature in blue ink that reads 'Marcelo Luis Teixeira Santos'.

Marcelo Luis Teixeira Santos
Contador CRC 1PRO50377/O-6

Relatório da Administração

Em atendimento à circular nº 2.804/1998 do Banco Central do Brasil (BACEN), a Administração do BancoSeguro S.A. (“BancoSeguro”), subsidiária da BS Holding Financeira Ltda (“BS Holding”) que por sua vez é subsidiária da PagSeguro Digital Ltda., a qual detém 100% das ações e controle do investimento. Tem o prazer de submeter à apreciação de V.Sas. as demonstrações financeiras do BancoSeguro relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

O BancoSeguro possui autorização para atuar como instituição financeira, para as carteiras comerciais e de investimentos, concedida pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”). Em decorrência da obtenção dessa autorização, o BancoSeguro adota procedimentos aplicáveis às instituições financeiras integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com critérios determinados pelo BACEN, além de seguir os critérios e regras contábeis definidos no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”). Nesse sentido, as demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as diretrizes contábeis emanadas da Lei nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, com observância das normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do BACEN e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

O BancoSeguro obteve lucro líquido de **R\$23** milhões, um crescimento **R\$50** milhões comparado ao prejuízo de **R\$27** milhões no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, destacando a receita de prestação de serviços que totalizou o valor de **R\$203** milhões substancialmente representada pela taxa de serviço cobrada sobre os pagamentos antecipados de obrigações com terceiros, um aumento de **R\$47** milhões comparada ao valor de **R\$156** milhões de 31 de dezembro de 2019.

Em 31 de dezembro de 2020, os ativos do BancoSeguro totalizaram **R\$5.403** milhões, um aumento de **R\$4.143** milhões, em relação ao valor de **R\$1.260** milhões em 31 de dezembro 2019. O principal ativo do BancoSeguro em 31 de dezembro de 2020, refere-se aos Outros créditos no valor de **R\$4.519** milhões o que representa um crescimento de **R\$4.126** milhões em relação a **R\$384** milhões em 31 de dezembro de 2019, que é representado substancialmente pelos recebíveis antecipados pelo PagSeguro sem características de concessão de crédito.

Em 31 de dezembro de 2020, o patrimônio líquido totalizou **R\$439** milhões, um aumento de **R\$323** milhões, em relação ao valor de **R\$117** milhões em 31 de dezembro de 2019. O respectivo aumento no patrimônio líquido do BancoSeguro está relacionado aos seguintes fatores: i) Aumento de capital social no montante de **R\$300** milhões e ii) Aumento na reserva de lucros e reserva legal no valor de **R\$5** milhões.

As movimentações de caixa em 2020 referem-se sobretudo as variações de ativos e passivos ocorridas no exercício e o aporte de capital supracitado.

A expectativa da Administração é a geração de novos serviços e produtos para o BancoSeguro ao longo do exercício de 2021, o que tende a alavancar os resultados obtidos e agregar mais engajamento de nossos clientes, bem como atrair novos clientes para a carteira do BancoSeguro.

Ficamos à disposição para quaisquer esclarecimentos que se fizerem necessários.

São Paulo, 31 de março de 2021.

BancoSeguro S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais - R\$)

Ativo	Nota explicativa	31 de dezembro de	
		2020	2019 (reapresentado)
Circulante			
Caixa e equivalente de caixa	3	613.263	771.525
Instrumentos financeiros	4	176.160	-
Carteira própria		176.160	-
Operação de crédito	5	18.341	4.823
Operações de Crédito		23.465	4.874
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(5.124)	(51)
Outros créditos	6	4.444.328	337.317
Diversos		4.444.328	337.317
Total do ativo circulante		5.252.092	1.113.665
Realizável a longo prazo			
Instrumentos financeiros	4	73.999	99.959
Carteira própria		73.999	99.959
Outros créditos	6	75.258	46.300
Diversos		75.258	46.300
Total realizável a longo prazo		149.257	146.259
Permanente			
Intangível		1.796	-
Ativos Intangíveis		1.932	-
(Amortizações Acumuladas)		(136)	-
Total Permanente		1.796	1.259.924
Total do ativo		5.403.145	1.259.924

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Balanço patrimonial
31 de dezembro de 2020 e 2019
(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	31 de dezembro	
		2020	2019
Passivo e patrimônio líquido			
Circulante			
Depósitos	8	4.679.270	1.015.609
Depósitos a Prazo		4.679.270	1.015.609
Outras obrigações	9	90.464	127.575
Fiscais e Previdenciárias		18.576	961
Diversas		71.888	126.614
Total do passivo circulante		4.769.734	1.143.184
Passivo exigível a longo prazo			
Depósitos	8	194.090	-
Depósitos a Prazo		194.090	-
Patrimônio líquido			
Capital - Domiciliados no País	10	434.500	134.500
Reservas de Lucros	10	4.937	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(116)	(9)
Prejuízo acumulado		-	(17.751)
Total do patrimônio líquido		439.321	116.740
Total do passivo e patrimônio líquido		5.403.145	1.259.924

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração do resultado

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	2º Semestre	Exercícios	
		2020	2020	2019
Receitas de intermediação financeira		22.252	49.899	1.596
Operações de crédito		7.813	11.445	870
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	11	14.439	38.454	726
Despesas de intermediação financeira		(22.542)	(42.110)	(347)
Operações de captação no mercado	8	(19.065)	(36.991)	(296)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa		(3.477)	(5.119)	(51)
Resultado bruto da intermediação financeira		(290)	7.789	1.249
Outras receitas/despesas operacionais		18.226	48.802	(43.112)
Receitas de prestação de serviços	12	118.375	203.469	155.591
Receitas operacionais	12	405	1.143	14
Outras despesas administrativas	12	(17.484)	(30.279)	(42.302)
Despesas de pessoal	12	(52.706)	(57.218)	(81.933)
Despesas operacionais	12	(23.039)	(55.514)	(67.087)
Despesas tributárias	12	(7.325)	(12.799)	(7.395)
Resultado operacional		17.936	56.591	(41.863)
Despesas não operacionais		-	-	(44)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		17.936	56.591	(41.907)
Imposto de renda e contribuição social		703	(14.232)	17.874
Provisão para imposto de renda	7	(2.874)	(9.509)	-
Provisão para contribuição social	7	(2.309)	(7.422)	-
Ativo fiscal diferido	7	5.886	2.699	17.874
Participações no Lucro	2.11	(19.658)	(19.671)	(3.167)
Lucro (prejuízo) líquido do semestre/exercício		(1.019)	22.688	(27.200)
Quantidade de ações		434.500	434.500	131.001
Resultado por ação (em R\$)		(2,35)	52,22	(201,48)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração do resultado abrangente

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	<u>2º semestre de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Resultado Líquido do exercício	(1.019)	22.688	(27.200)
Resultados abrangentes que poderão ser reclassificados para resultado em períodos subsequentes			
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros disponíveis para venda	(252)	(162)	(13)
Imposto de renda diferido	86	55	4
Resultado abrangente do exercício	<u>(1.185)</u>	<u>22.581</u>	<u>(27.209)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota explicativa	Capital social	Reserva legal	Reserva de retenção de lucros	Lucros/ Prejuízos acumulados	Ajuste de avaliação patrimonial	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018		35.000	860	8.689	-	-	44.549
Integralização de capital		99.500	-	-	-	-	99.500
Prejuízo do exercício		-	-	-	(27.200)	-	(27.200)
Reversão de reserva legal		-	(860)	-	860	-	-
Reversão de reserva de lucros		-	-	(8.589)	8.589	-	-
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	(9)	(9)
Distribuição de dividendos		-	-	(100)	-	-	(100)
Saldos em 31 de dezembro de 2019		134.500	-	-	(17.751)	(9)	116.740
Integralização de capital	10	300.000	-	-	-	-	300.000
Ajuste de avaliação patrimonial	10	-	-	-	-	(107)	(107)
Lucro do exercício	10	-	-	-	22.688	-	22.688
Constituição de reserva legal	10	-	247	-	(247)	-	-
Constituição de reserva lucros	10	-	-	4.643	(4.643)	-	-
Dividendos obrigatórios	10	-	-	47	(47)	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		434.500	247	4.690	-	(116)	439.321
Saldos em 30 de junho de 2020		434.500	298	5.658	-	50	440.506
Ajuste de avaliação patrimonial		-	-	-	-	(166)	(166)
Prejuízo do semestre		-	-	-	(1.019)	-	(1.019)
Reversão de reserva legal		-	(51)	-	51	-	-
Reversão de reserva lucros		-	-	(919)	919	-	-
Dividendos obrigatórios		-	-	(49)	49	-	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020		434.500	247	4.690	-	(116)	439.321

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Demonstração do fluxo de caixa

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 e semestre findo em 31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$)

	Nota Explicativa	2º Semestre	Exercícios	
		2020	2020	2019
Fluxo de caixa proveniente das atividades operacionais				
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		17.936	56.591	(41.907)
Participação no lucro		(19.658)	(19.671)	(3.167)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações - ajustado		(1.722)	36.920	(45.074)
Despesas (receitas) que não representam movimentação de caixa:				
Depreciação e amortização		116	136	-
Acréscimo (reversão) de provisão para créditos de liquidação duvidosa		3.477	5.119	51
Acréscimo (reversão) provisão para contingências		10	10	-
Juros (recebidos) pagos e receita de instrumentos financeiros		9.731	27.776	(841)
Variação de ativos e passivos operacionais				
Relações Interfinanceiras		697.974	-	-
Operações de crédito		90.836	(18.637)	(4.005)
Instrumentos financeiros		724.863	(139.092)	(55.132)
Depósitos a prazo		2.525.688	3.817.760	1.015.312
Cessão de recebíveis		(4.340.470)	(4.105.048)	(335.307)
Diversos		(109.305)	(49.422)	(1.936)
Outras obrigações		(294.765)	(1.312)	124.649
Caixa gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		<u>(693.566)</u>	<u>(425.789)</u>	<u>697.717</u>
Imposto de renda e contribuição pagos		(27.448)	(30.540)	(25.633)
Caixa líquido gerado (aplicado) pelas atividades operacionais		<u>(721.015)</u>	<u>(456.330)</u>	<u>672.084</u>
Fluxo de caixa das atividades de investimento				
Aquisições de intangível		(1.091)	(1.932)	-
Caixa utilizado nas atividades de investimento		<u>(1.091)</u>	<u>(1.932)</u>	<u>-</u>
Fluxo de caixa das atividades de financiamento				
Aumento Capital	11	-	300.000	99.500
Distribuição de dividendos		-	-	(100)
Caixa gerado das atividades de financiamento		<u>-</u>	<u>300.000</u>	<u>99.400</u>
Aumento (diminuição) do caixa e equivalentes de caixa		<u>(722.106)</u>	<u>(158.262)</u>	<u>771.484</u>
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício/semestre	3	1.335.369	771.525	41
Caixa e equivalentes de caixa no final do exercício/semestre	3	613.263	613.263	771.525
Movimentação líquida do caixa e equivalentes de caixa		<u>(722.106)</u>	<u>(158.262)</u>	<u>771.484</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras--Continuação

31 de dezembro de 2019 e 2018

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

1. Informações gerais

O BancoSeguro S.A. ("BancoSeguro"), anteriormente denominado BBN Banco Brasileiro de Negócios S.A. ("BBN"), era uma subsidiária integral do Banco Rendimento. Em 18 de outubro de 2018 a Rendimento Holding S.A. e a BS Holding Financeira Ltda. ("BS Holding"), subsidiária da PagSeguro Digital Ltd., celebraram contrato de compra e venda do BBN, com a sua efetiva transferência de 100% do controle acionário em 4 de janeiro de 2019. Na mesma data foi alterada a sua razão social de BBN Banco Brasileiro de Negócios S.A. para BancoSeguro S.A. Esse processo foi aprovado pelo Banco Central do Brasil ("BACEN") em 13 de dezembro de 2018.

A PagSeguro Digital Ltd. possui como subsidiária a PagSeguro Internet S.A. ("PagSeguro"), sendo que as principais operações do BancoSeguro estão diretamente ligadas aos recebíveis da PagSeguro conforme discorrido nas notas explicativas dessa demonstração financeira.

O BancoSeguro é uma instituição financeira na forma de uma sociedade por ações de capital fechado. O BancoSeguro é sediado na cidade de São Paulo - SP, Brasil, e tem por objeto social a prática de todas as operações bancárias ativas, passivas e acessórias, inerentes às respectivas carteiras autorizadas (comercial e de investimento).

O BancoSeguro possui autorização para atuar como instituição financeira, concedida pelo BACEN. Em decorrência da obtenção dessa autorização, o BancoSeguro adota procedimentos aplicáveis às instituições financeiras integrantes do Sistema de Pagamentos Brasileiro (SPB), inclusive no tocante à forma de elaboração e divulgação de suas demonstrações financeiras, de acordo com critérios determinados pelo BACEN.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais políticas contábeis

2.1. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras do BancoSeguro foram elaboradas em conformidade as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, estabelecidas pela Lei das Sociedades por Ações, em conjunto às normas do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do BACEN (Resolução nº 4.818/20 e Resolução BCB nº 2/2020) e modelo do documento previsto no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional COSIF. Não foram adotadas nos balanços as normas emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), relacionadas ao processo de convergência contábil internacional, ainda não recepcionadas pelo BACEN.

Os CPCs já aprovados pelo BACEN e considerados para a elaboração dessa demonstração financeira estão sumarizados abaixo:

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.1. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

- CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Relatório Financeiro
- CPC 01 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- CPC 05 (R1) - Divulgação de Partes Relacionadas
- CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações
- CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro
- CPC 24 - Evento Subsequente
- CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados
- CPC 41 – Resultado por Ação
- CPC 46 – Mensuração do Valor Justo

A preparação das demonstrações financeiras requer a adoção de estimativas por parte da Administração, impactando certos ativos e passivos, divulgações sobre contingências passivas e receitas e despesas no exercício demonstrado. Uma vez que o julgamento da Administração envolve estimativas referentes à probabilidade de ocorrência de eventos futuros, os montantes reais podem diferir dessas estimativas.

De acordo com a circular nº 3.959/19 emitida pelo BACEN, os créditos tributários e os impostos diferidos devem ser classificados no realizável a longo prazo e no passivo não circulante, dessa forma, para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019, efetuamos as seguintes representações no balanço patrimonial:

	Saldos em 31 de dezembro de 2019 (Originalmente apresentado)	Reclassificações	Saldos em 31 de dezembro de 2019 (reapresentado)
Balanço Patrimonial			
Diversos circulante	378.821	(41.504)	337.317
Diversos realizável a longo prazo	4.796	41.504	46.300

As novas regulamentações também passaram a requerer a apresentação dos ativos no balanço em ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, a divulgação da demonstração do resultado abrangente e passou a requerer também a divulgação de análises de sensibilidade (irrelevante para o contexto do Banco) em notas explicativas. Em 31 de dezembro de 2019 não havia imposto diferido passivo registrado no Banco que requeresse a reapresentação.

As demonstrações financeiras do BancoSeguro foram representadas em Reais (R\$), que é a sua moeda funcional e de apresentação.

As presentes demonstrações financeiras foram apreciadas pela Diretoria do BancoSeguro em reunião realizada em 31 de março de 2021.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.2. Caixa e equivalentes de caixa

São mantidos em disponibilidades os caixas e os equivalentes de caixa mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo, não para investimento ou qualquer outro fim. O BancoSeguro classifica como equivalentes de caixa uma aplicação financeira que pode ser imediatamente convertida em caixa e está sujeito a um risco imaterial de mudança em seu valor. O BancoSeguro classifica aplicações financeiras com vencimentos originais de três meses ou menos como equivalentes de caixa.

Nas demonstrações financeiras dos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 são considerados caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução do CMN nº 3.604/08, dinheiro em caixa, depósitos bancários, investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias da data da aplicação.

2.3. Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações pré-fixadas são registradas pelo valor presente, e as pós-fixadas pelo valor principal acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

As aplicações em operações compromissadas são classificadas em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações.

2.4. Instrumentos financeiros

Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias:

- i. Títulos para negociação: títulos adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- ii. Títulos mantidos até o vencimento: títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva;
- iii. Títulos disponíveis para venda: títulos que não se enquadram para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

Em 31 de dezembro de 2020, o BancoSeguro possuía títulos classificados na categoria descrita no item (iii), ajustados pelo valor de mercado em conta destacada no patrimônio líquido, livre dos efeitos tributários. Não houve reclassificações entre categorias para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base na comparação dos preços de mercado extraídos diretamente da Anbima e praticados para os mesmos instrumentos financeiros adquiridos pelo Banco. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução do CMN nº 4.277/13.

2.5. Operações de crédito e outros créditos

As operações de crédito e outros créditos sem característica de concessão de crédito (majoritariamente referentes a cessão de recebíveis provenientes do PagSeguro) são classificadas nos respectivos níveis de riscos, observando: (i) os requerimentos estabelecidos na resolução CMN nº 2.682/99 que requer a classificação de nove níveis de risco, sendo “AA” (risco mínimo) e “H” (risco máximo) e a provisão estimada para perdas distribuída entre faixas de rating. (ii) a avaliação da administração quanto ao nível de risco e a provisão incremental em relação ao valor estipulado pela resolução supracitada, caso no julgamento da Administração o risco de default seja mais elevado. A receita de juros é reconhecida na rubrica Operações de crédito.

Empresas do mesmo grupo econômico que está inserido o BancoSeguro possuem recebíveis de crédito e o BancoSeguro assume as posições sem qualquer coobrigação. A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de certas premissas, tais como:

- **Prazo:** o BancoSeguro considera o período contratual máximo sobre o qual estará exposto ao risco de crédito do instrumento financeiro. Entretanto, ativos que não tenham vencimento determinado, têm a vida esperada estimada com base no período de exposição ao risco de crédito. Além disso, todos os termos contratuais são considerados ao determinar a vida esperada, incluindo opções de pré-pagamento e de rolagem.
- **Cenários de perda ponderados pela probabilidade:** o BancoSeguro utiliza cenários ponderados para determinar a perda de crédito esperada em um horizonte de observação adequado à classificação em estágios, considerando a projeção a partir de variáveis econômicas.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

Baseado nas premissas supracitadas e a rolagem e/ou renegociação dos créditos, os saldos devedores pelos clientes são classificados em ratings e a provisão estimada para perdas é distribuída entre faixas de rating, tendo como provisão mínima os percentuais estipulados pela Resolução do CMN no. 2.682/99 do BACEN, podendo haver uma provisão incremental em relação ao valor estipulado pela resolução supracitada caso no julgamento da Administração o risco de default seja mais elevado.

Já no que se refere aos créditos de recebíveis cedidos sem qualquer coobrigação, são classificados na rubrica específica no ativo "Diversos" o risco de crédito destes recebíveis está com os bancos emissores classificados com rating AAA+, dessa forma a expectativa de perda para esses recebíveis é praticamente nula.

2.6. Intangível

As licenças de softwares são capitalizadas com base nos custos incorridos para adquirir os softwares e fazer com que eles estejam prontos para serem utilizados. Esses custos são amortizados pelo método linear durante a vida útil estimada dos softwares de cinco anos.

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos produtos de software identificáveis e exclusivos, controlados pelo BancoSeguro, são reconhecidos como ativos intangíveis.

2.7. Reconhecimento da receita

A receita compreende o valor justo da contraprestação recebida ou a receber pela comercialização de serviços no curso normal das atividades do BancoSeguro. A receita é representada substancialmente por:

- Receita de prestação de serviços: taxa de serviço cobrada sobre os pagamentos antecipados de obrigações com terceiros (*merchants*). A receita é reconhecida quando é efetuado o pagamento para os *merchants* de forma antecipada referente aos recebíveis de origem de vendas parceladas, esta receita é registrada na rubrica de receita de prestação de serviços na demonstração do resultado;
- Receita com operações de crédito: apresentadas pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos auferidos, em base "pro-rata" dia. A atualização das operações de crédito vencidas até o 59º dia é contabilizada em receitas de operações de crédito e, a partir do 60º dia, em rendas a apropriar, e somente serão apropriadas ao resultado quando efetivamente forem recebidas.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.8. Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

Os ativos e passivos fiscais para o ano corrente são calculados com base no valor recuperável esperado ou no valor a pagar às autoridades fiscais. As taxas de impostos e as leis tributárias utilizadas para calcular o montante são as promulgadas ou substancialmente promulgadas na data do balanço nos países onde o BancoSeguro opera e gera renda tributável.

A Emenda Constitucional nº103/19 publicada no Diário Oficial da União em novembro de 2019, artigo 32º, alterou as disposições normativas previstas na Lei nº 7.689/88 majorando a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) para as instituições financeiras e equiparadas. A alteração elevou de 15% (quinze por cento) para 20% (vinte por cento) a partir de 1º de março de 2020, refletindo nos créditos tributários de CSLL sobre as diferenças temporárias e obrigações fiscais diferidas registrados em 31 de dezembro de 2020, onde foram aplicadas às alíquotas de 15% e 20%, de acordo com os prazos de realização desses créditos e obrigações.

2.9. Redução ao valor recuperável de ativos

Os ativos financeiros e não financeiros são avaliados ao fim de cada período de reporte, com o objetivo de identificar evidências de desvalorização em seu valor contábil. Se houver alguma indicação, o BancoSeguro deve estimar o valor recuperável do ativo e tal perda deve ser reconhecida imediatamente na demonstração do resultado. O valor recuperável de um ativo é definido como o maior montante entre o seu valor justo e o seu valor em uso.

2.10. Captações de depósitos a prazo

O BancoSeguro dispõe de operações de venda com compromisso de recompra de ativos financeiros. Os compromissos são contabilizados nas rubricas de Depósitos a prazo para as operações de certificados de depósitos bancários. A diferença entre o preço de venda e de recompra é tratada como juros e é reconhecida durante o prazo do acordo usando o método da taxa efetiva de juros, a despesa é reconhecida na rubrica de Operações de Captação no Mercado.

2.11. Benefícios a empregados

O BancoSeguro reconhece um passivo e uma despesa com base na estimativa de pagamento da participação nos resultados. Esta é calculada conforme o cumprimento de metas estipuladas pela Administração. A participação nos resultados é destinada a todos os profissionais da Companhia.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis--Continuação

2.12. Distribuição de dividendos

A distribuição de dividendos para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício, com base no estatuto social, que prevê que, no mínimo, 1% do lucro líquido do exercício seja distribuído como dividendos. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pelos diretores em Reunião de Diretoria.

2.13. Resultados recorrentes e 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 31 de dezembro de 2019.

3. Caixa e equivalentes de caixa

Os saldos de disponibilidades são mantidos com o objetivo de atender às necessidades de caixa de curto prazo e incluem caixa em dinheiro e valores disponíveis em contas bancárias no Brasil.

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Conta Corrente	1.462	1.134
Banco Central - outras reservas livres	801	391
Aplicações interfinanceira de liquidez (i)	<u>611.000</u>	<u>770.000</u>
	<u>613.263</u>	<u>771.525</u>

(i) Os valores estão aplicados em CDI junto ao Banco Itaú (com uma taxa média de retorno de 99% sobre o CDI) e tem vencimento de um dia útil, ou seja, o valor aplicado é sempre devolvido automaticamente no dia seguinte da operação, sendo dessa forma tratado como caixa e equivalente de caixa.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

4. Instrumentos financeiros

	31 de dezembro de 2020				
	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor de custo	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Letras financeira do tesouro (i)	176.160	74.115	250.275	(116)	250.159
	176.160	74.115	250.275	(116)	250.159
	31 de dezembro de 2019				
	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Valor de custo	Ajuste a valor de mercado	Valor de mercado
Letras financeira do tesouro (i)	-	99.959	99.968	(9)	99.959
	-	99.959	99.968	(9)	99.959

(i) Os saldos referem-se a Letras do Tesouro Nacional ("LFTs"), as quais estão classificadas como disponíveis para venda, com uma taxa média de retorno de 100% sobre a SELIC.

5. Operações de crédito

As operações de crédito do BancoSeguro referem-se a crédito direto ao consumidor no valor de R\$23.465 (R\$4.875 em 31 de dezembro de 2019), a composição por rating de risco atrelada as operações de crédito e suas respectivas perdas estimadas estão demonstradas abaixo:

	31 de dezembro de 2020		31 de dezembro de 2019	
	Valor da Operação	Perda estimada	Valor da operação	Perda estimada
AA	-	-	2.192	-
A	15.831	(649)	2.022	(10)
B	845	(120)	229	(2)
C	913	(172)	266	(8)
D	749	(183)	117	(12)
E	802	(241)	29	(9)
F	798	(399)	20	(10)
G	558	(392)	-	-
H	2.969	(2.969)	-	-
	23.465	(5.124)	4.874	(51)

O vencimento das operações de crédito está demonstrado a seguir:

	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Até 30 dias	1.962	534
De 31 a 60 dias	1.909	668
De 61 a 90 dias	1.393	439
De 91 a 180 dias	3.370	927
De 181 a 360 dias	3.694	904
Mais de 360 dias	6.189	1.285
Vencidos até 30 dias	752	117
Vencidos de 31 a 60 dias	671	-
Vencidos de 61 a 90 dias	535	-
Mais de 90 dias	2.991	-
	23.465	4.874

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

6. Outros créditos - diversos

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro 2019</u>
Cessão de Recebíveis (i)	4.440.355	335.307
Partes relacionadas	3.542	1.834
Outros	431	176
Total circulante	<u>4.444.328</u>	<u>337.317</u>
Impostos a recuperar (ii)	54.664	28.405
IR e CS diferido (iii)	20.594	17.895
Total realizável a longo prazo	<u>75.258</u>	<u>46.300</u>
Total de outros créditos	<u>4.519.586</u>	<u>383.617</u>

- (i) O saldo de cessão de recebíveis com as bandeiras dos clientes do PagSeguro, refere-se à créditos sem característica de concessão, a receber dos bancos emissores o qual assumem o risco, conforme detalhado abaixo:

31 de dezembro de 2020						
Emissores	Mastercard	Visa	Elo	Hipercard	Amex	Total
Bradesco	139.650	711.286	194.006	-	-	1.044.942
Santander	976.936	-	-	-	-	976.936
Nubank	560.619	-	-	-	-	560.619
Itaú	-	-	-	337.317	-	337.317
Carrefour	257.316	48.018	-	-	-	305.333
Banco do Brasil	106.698	-	113.308	-	-	220.006
Porto Seguro	42.080	171.871	-	-	-	213.951
Caixa Econômica	102.169	-	63.871	-	-	166.040
Outros emissores	407.244	177.113	30.285	-	568	615.210
	<u>2.592.712</u>	<u>1.108.288</u>	<u>401.470</u>	<u>337.317</u>	<u>568</u>	<u>4.440.355</u>

31 de dezembro de 2019						
Emissores	Mastercard	Visa	Elo	Hipercard	Total	
Bradesco	2.960	13.695	3.432	-	20.087	
Santander	18.526	-	-	-	18.526	
Nubank	20.224	-	-	-	20.224	
Itaú	-	-	-	5.153	5.153	
Carrefour	17.575	2.874	-	-	20.449	
Banco do Brasil	15.429	-	5.334	-	20.763	
Porto Seguro	2.865	10.333	-	-	13.198	
Caixa Econômica	12.764	-	6.258	-	19.022	
Outros emissores	111.976	66.013	19.896	-	197.886	
	<u>202.319</u>	<u>92.915</u>	<u>34.920</u>	<u>5.153</u>	<u>335.307</u>	

O vencimento das operações de crédito está demonstrado a seguir:

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Pessoa Jurídica		
Até 30 dias	1.268.680	335.307
De 31 a 60 dias	1.381.174	-
De 61 a 90 dias	929.103	-
De 91 a 180 dias	861.398	-
	<u>4.440.355</u>	<u>335.307</u>

- (iii) O saldo de impostos a recuperar em 31 de dezembro de 2020 e 2019, foram registrados integralmente no realizável a longo prazo, conforme determina a circular BACEN nº 3.959/19. Se refere a crédito de saldo negativo relacionado a imposto de renda e a contribuição social.

- (iv) O saldo de imposto de renda e contribuição social diferidos em 31 de dezembro de 2020 e 2019, foram registrados integralmente no realizável a longo prazo, conforme determina a circular BACEN nº 3.959/19, os valores referem-se sobretudo ao prejuízo fiscal apurado, conforme detalhado na nota explicativa nº 8.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

7. Imposto de renda diferido

	31 de dezembro de 2019	Constituição	Reversão	31 de dezembro de 2020
Ativo realizável a longo prazo				
Prejuízo fiscal de IR e base negativa de CSL	17.874	-	(5.120)	12.754
Outras adições temporárias (i)	21	7.840	(21)	7.840
	<u>17.895</u>	<u>7.840</u>	<u>(5.141)</u>	<u>20.594</u>

(i) A constituição refere-se a R\$5.530 de Ajuste a valor presente e R\$2.305 de provisão para devedores duvidosos

A realização estimada dos impostos de renda diferidos ativos será toda em 2021 é de R\$12.388. Não houve estimativas de impostos diferidos passivos. A estimativa de valor presente do imposto de renda diferido é de R\$12.050 calculados considerando as taxas médias de mercado (CDI).

Reconciliação do imposto de renda e da contribuição social registrados no resultado do exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

	31 de dezembro de 2020	31 de dezembro de 2019
Lucro (prejuízo) líquido do exercício antes do imposto de renda e da contribuição social	56.591	(41.907)
Alíquota vigente	45%	40%
Expectativa da despesa de imposto de renda e contribuição social, em relação ao lucro contábil antes desses impostos, de acordo com a alíquota vigente	(25.466)	16.763
Participação nos resultados	8.852	1.267
Brindes	(86)	(156)
Majoração alíquota CSLL para 20% (Emenda constitucional 103/2019)	2.443	-
Outras adições	24	-
Receita (despesa) com IR e CS registrada no resultado	<u>(14.232)</u>	<u>17.874</u>
Imposto de renda corrente	(9.509)	-
Contribuição social corrente	(7.422)	-
Ativo fiscal diferido	2.699	17.874
Alíquota Efetiva	42%	43%

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

8. Depósitos a prazo

Em depósitos a prazo temos o valor de R\$4.873.360 (R\$1.015.609 em 31 de dezembro de 2019), dos quais R\$4.679.270 estão classificados no circulante e R\$194.090 estão classificados no longo prazo. Do montante total o valor de R\$3.566.818 (R\$944.487 em 31 de dezembro de 2019) se refere ao saldo mantido pelos clientes em suas respectivas contas bancárias, sendo o montante remunerado mensalmente no dia de aniversário do depósito por uma média de 100% do CDI, com prazo de vencimento de 30 dias. Do total da rubrica de depósitos, o passivo com partes relacionadas totaliza R\$540.456 (194.543 em 31 de dezembro de 2019), sendo R\$50.787 (R\$0 em 31 de dezembro de 2019) mantido em conta aplicada pelo PagSeguro e o montante de R\$489.669 (R\$68.490 em 31 de dezembro de 2019) se refere a certificados de depósitos bancário, conforme quadro abaixo:

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Controladora do PagSeguro Digital		
Universo Online S/A	11.391	-
Subsidiárias do PagSeguro Digital		
PagSeguro Internet	251.802	68.490
Boa Compra S/A	120.373	-
Net+Phone Telecomunicação Ltda	100.163	-
Biva Securitizadora de Crédito	56.727	-
	<u>540.456</u>	<u>194.543</u>

A despesa com remuneração dos depósitos a prazo para o período findo em 31 de dezembro de 2020, totalizam R\$36.991 (R\$296 para 31 de dezembro de 2019).

9. Outras obrigações - diversas

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Partes relacionadas (i)	70.915	126.052
Fiscais e Previdenciárias (ii)	18.576	961
Outros	973	562
Total	<u>90.464</u>	<u>127.575</u>

(i) O saldo com Partes relacionadas refere-se sobretudo ao repasse de notas débito dos custos compartilhados com o PagSeguro, CDS e UOL, relacionadas substancialmente a custos de pessoal, custos de ocupação, infraestrutura e tecnologia.

(ii) O saldo é composto substancialmente por Imposto de renda e contribuição social

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

10. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 6 de dezembro de 2019 foi aprovado pela Administração e pelo BACEN o aumento do capital social do BancoSeguro por meio da emissão de 99.500 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado ao preço de emissão de R\$1 cada uma. Adicionalmente, em 20 de março de 2020, foi aprovado pela Administração e pelo BACEN novo aumento do capital social do BancoSeguro, por meio da emissão de 300.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado ao preço de emissão de R\$1 cada uma.

O capital social totalmente integralizado passou a ser de R\$434.500, sendo representado por 434.500 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizado ao preço de emissão de R\$1 cada uma.

b) Reserva legal

A reserva legal é constituída de acordo com o Estatuto, sendo 5% do lucro líquido do período até o limite de 20% do capital social realizado. A Administração do BancoSeguro propôs a constituição de reserva legal de R\$247, referente ao lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, após a absorção dos prejuízos. A reserva legal somente será utilizada para aumento do capital ou para absorção de prejuízos.

c) Reserva de retenção de lucro

A Diretoria do BancoSeguro propôs a constituição de reserva de retenção de lucros de R\$4.643 referente ao lucro líquido do exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

d) Dividendos

Baseado no estatuto social, que prevê no mínimo 1% do lucro líquido do exercício seja distribuído como dividendos, provisionamos a distribuição de R\$47 de dividendos em 31 de dezembro de 2020 a serem aprovados em reunião de diretoria.

e) Ajustes de avaliação patrimonial

O BancoSeguro reconhece nesta rubrica o ajuste a valor de mercado dos instrumentos financeiros. O efeito para o exercício de 2020 é negativo no valor de R\$107 e negativo em R\$116 no acumulado.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

11. Resultado de operações com instrumentos financeiros

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Rendas de aplicações em depósitos interfinanceiros (i)	27.346	457
Letras do tesouro nacional (ii)	11.108	269
	<u>38.454</u>	<u>726</u>

(i) O saldo trata-se de receita com aplicação financeiras remunerada pela taxa de 99% sobre o CDI junto ao Banco Itaú, o montante aplicado encontra-se mencionado na nota explicativa nº 3.

(ii) O saldo refere-se a receitas com títulos públicos Letras do Tesouro Nacional ("LFTs"), remunerado por 100% da taxa SELIC.

12. Outras receitas/despesas operacionais

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Receitas de prestação de serviços (i)	203.469	155.591
Outras receitas operacionais	1.143	14
Despesas administrativas (ii)	(30.279)	(42.302)
Despesas de pessoal (iii)	(57.218)	(81.933)
Despesas operacionais (iv)	(55.514)	(67.087)
Despesas tributárias (v)	(12.799)	(7.395)
	<u>48.802</u>	<u>43.112</u>

(i) Receita substancialmente atrelada a taxa de serviço cobrada sobre os o processamento dos pagamentos e a antecipação de obrigações com terceiros (*merchants*), o valor da receita com antecipações em 31 de dezembro de 2020 é de R\$49.269 e o valor de receitas de financiamento é de R\$154.200.

(ii) A composição de despesas administrativas está sumarizada abaixo:

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Marketing e publicidade	(14.559)	(13.912)
Despesas com software	(6.914)	(18.370)
Honorários e consultorias	(4.261)	(6.026)
Outras	(4.545)	(3.994)
	<u>(30.279)</u>	<u>(42.302)</u>

(iii) A composição de despesas de pessoal está sumarizada abaixo:

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
Salários e proventos	(42.970)	(63.695)
Encargos sociais	(10.679)	(12.326)
Benefícios	(3.569)	(5.912)
	<u>(57.218)</u>	<u>(81.933)</u>

(iv) A despesa se refere substancialmente à taxas pagas do saldo parcelado dos serviços de antecipação de recebíveis realizados com o PagSeguro, conforme detalhado na nota explicativa nº 13.

(v) A composição de despesas tributárias, está sumarizada abaixo:

	<u>31 de dezembro de 2020</u>	<u>31 de dezembro de 2019</u>
COFINS	(10.714)	(6.260)
PIS	(1.741)	(1.017)
Outros	(344)	(118)
	<u>(12.799)</u>	<u>(7.395)</u>

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

13. Partes relacionadas

	31 de dezembro de 2020		31 de dezembro 2019	
	Receita	Despesa	Receita	Despesa
Controladora do PagSeguro Digital				
Universo Online S.A. (i)	-	3.582	-	-
Subsidiárias do PagSeguro Digital				
PagSeguro Internet (i)	-	94.215	-	18.201
CDS Correspondente Bancário Ltda (i)	-	2.340	-	-
Boa Compra S/A	671	730	-	-
Net+Phone Telecomunicação Ltda.	663	586	-	-
Biva Securitizadora de Crédito	663	785	-	-
Outros	-	1.835	-	-
	<u>1.998</u>	<u>104.074</u>	<u>-</u>	<u>18.201</u>

(i) As despesas referem-se às taxas cobradas pelo PagSeguro na antecipação do saldo do contas a receber do BancoSeguro e aos custos compartilhados com o PagSeguro, CDS e UOL, relacionadas substancialmente a custos de pessoal, custos de ocupação, infraestrutura e tecnologia.

14. Gerenciamento de Risco

a) Risco operacional

O BancoSeguro define e trata o gerenciamento do Risco Operacional como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes dos seguintes eventos: (i) falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas; e (ii) de eventos externos, incluindo o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados, bem como de sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e indenizações por danos a terceiros oriundos das atividades desenvolvidas pelo BancoSeguro, conforme a Resolução Bacen nº 4.557/17.

As atribuições relacionadas a estrutura de gerenciamento de riscos operacionais do BancoSeguro, se dá a partir dos procedimentos de: mapeamento, identificação, avaliação, mensuração, mitigação, controle e monitoramento dos riscos operacionais, com reportes periódicos ao Corpo Diretivo.

b) Risco de crédito

O Risco de Crédito é definido como a possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento, seja pelo tomador ou pela contraparte, de suas obrigações financeiras definidas nos termos pactuados, bem como a desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação do risco do tomador, a redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação, aos custos de recuperação e a outros valores relacionados ao não cumprimento de obrigações financeiras da contraparte.

O BancoSeguro com o intuito de manter o risco de crédito em patamares adequados, mantém em vigor políticas que visam a adequação do produto de crédito ao perfil do cliente. Adicionalmente, o BancoSeguro conta com procedimentos de modo a garantir a visão completa do ciclo de crédito, não se limitando a: (i) analisar de forma detalhada as carteiras de crédito, (ii) acompanhar limites de concentração, (iii) definir metodologias de cálculo do risco de crédito, (iv) garantir o alinhamento estratégico entre as áreas e uma visão sistêmica do Risco de Crédito.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. Gerenciamento de Risco – Continuação

O nível de provisão para perda por redução do valor recuperável é parte do processo de gerenciamento e mensuração do risco de crédito. As provisões para perda pela redução do valor recuperável são reconhecidas para fins de elaboração de relatórios financeiros considerando o nível de provisionamento mínimo estabelecido pela Resolução CMN nº 2.682/99.

c) Risco de mercado e de liquidez

O gerenciamento de risco de mercado se mantém estruturado em conformidade com as políticas internas e dispositivos legais, capaz de identificar, monitorar e controlar os riscos associados às perdas, decorrentes da flutuação nos valores de mercado e cotações dos instrumentos financeiros (taxas de juros, índices de preços, cupons cambiais, variação cambial e renda variável), com o intuito de permitir a manutenção dos negócios e a geração de receita, mesmo sob circunstâncias adversas.

Alinhado ao efetivo controle na gestão do risco de liquidez, o BancoSeguro mantém política de monitoramento e contínuo acompanhamento dos níveis de caixa, abrangendo todas as operações financeiras, bem como possíveis exposições contingentes, possibilitando que liquidações sejam realizadas em tempo hábil e de maneira segura, sem problemas de descasamento entre ativos e passivos.

Não apresentamos análise de sensibilidade conforme determinado pela circular nº 3.959/19, pois o BancoSeguro não possui operações envolvendo moeda estrangeira, portanto não há exposição ao risco cambial, bem como não possui empréstimos, ou seja, não haveria exposição relevante a taxa de juros, a única exposição de taxa de juros do BancoSeguros e refere aos depósitos de seus clientes, os quais são todos atrelados a CDI, de toda forma, as aplicações financeiras e letras financeiras também estão atrelados ao CDI/Selic, o que já minimizaria qualquer impacto de dívida da Companhia em um eventual aumento das taxas básicas de juros do Brasil. Além disso o BancoSeguro não possui nenhum instrumento derivativo ou aplicações em renda variável.

d) Prevenção à “Lavagem de Dinheiro e Combate ao Financiamento do Terrorismo”

O BancoSeguro possui como instrumentos de controle, políticas e procedimentos de monitoramento das operações de clientes, fornecedores e parceiros, a fim de prevenir, detectar, evitar e combater a “lavagem de dinheiro” oriunda de atividades ilícitas, inclusive aquelas ligadas aos casos de corrupção e terrorismo, bem como o uso da estrutura do Grupo para esses fins. A participação frequente da Administração na prevenção e detecção à “lavagem de dinheiro” e combate ao financiamento do terrorismo assegura a sinergia entre as diversas áreas e o contínuo acompanhamento das atividades e operações realizadas, possibilitando definir políticas aderentes às melhores práticas nacionais e internacionais.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

14. Gerenciamento de Risco – Continuação

e) COVID-19

Observamos que o principal impacto da pandemia COVID-19 no Brasil até agora ocorreu entre março e junho de 2020, uma vez que a maioria das cidades brasileiras estava sob isolamento social e paralisações parciais devido a decisões governamentais e diretrizes do setor privado.

As paralisações parciais afetaram praticamente todos os negócios não essenciais, resultando em um severo impacto negativo na economia brasileira, mas também levando as pequenas e médias empresas a mudarem para uma mentalidade digital primordial e adotar canais de vendas online, resultando em um processo inédito de digitalização de pagamentos e bancos no Brasil.

Desde o início de julho de 2020, a maioria das cidades do Brasil, iniciou um processo de reabertura, com uma recuperação gradual de importantes atividades comerciais como shoppings, varejo em geral, restaurantes e bares, entre outros negócios não essenciais.

O BancoSeguro está bem-preparado e em uma posição estável e sólida em termos de caixa e liquidez. Durante o exercício de 2020, não enfrentamos qualquer redução substancial ao valor recuperável de nossos ativos e não acreditamos que não seremos capazes de continuar em operação com base em nossa liquidez e níveis de capital de giro atuais.

15. Gestão de capital

O BancoSeguro monitora o capital com base no Índice de Basiléia e de Razão de Alavancagem, de modo a ter controle sobre os recursos necessários para suportar os riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional, os quais apuramos pelas metodologias padronizadas pelo BACEN.

Essas demonstrações têm finalidade específica de atender às determinações do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil. O índice de Basiléia para a data-base de dezembro de 2020 situou-se em 27,8% (38,94 % em 31 de dezembro de 2019), acima do exigido pelo BACEN que foi reduzido para 9,25% em virtude dos impactos da pandemia do COVID-19.

As informações exigidas para o Patrimônio de Referência (PR) são mensalmente reportadas ao Banco Central por meio de relatórios normativos. A Resolução nº 4192/13 divide o PR em dois níveis:

a) **Nível I** = Capital Principal + Capital Complementar, onde:

Capital Principal = Capital Social + Reservas + Lucros / Prejuízos Acumulados

Capital Complementar = instrumentos elegíveis a Instrumentos de Capital e Dívida Subordinada, de caráter perpétuo.

b) **Nível II** = Instrumentos de Capital e Dívida Subordinada com prazo determinado

Tais instrumentos de Capital e Dívida atualmente não são aplicáveis ao escopo de negócios do BancoSeguro.

BancoSeguro S.A.

Notas explicativas às demonstrações financeiras

31 de dezembro de 2020

(Em milhares de reais - R\$, exceto quando indicado de outra forma)

16. Valor Justo

O valor justo refere-se ao preço que deveria ser recebido decorrente da venda de um ativo ou pago decorrente da transferência de um passivo (preço de liquidação) no mercado comum ou mais vantajoso para o ativo ou passivo, em uma transação ordenada entre os participantes do mercado na data de mensuração. Uma hierarquia de 3 níveis é adotada para mensurar o valor justo, conforme demonstrado abaixo:

Nível 1 – Preços cotados (não ajustados) em mercados ativo para ativos e passivos idênticos.
 Nível 2 – Adições além dos preços cotados citados no nível 1 que são observáveis para o ativo ou passivo, seja diretamente (como preços) ou indiretamente (derivado de preços).
 Nível 3 – Adições para os ativos e passivos que não são baseados nos dados de mercado observáveis (considerações não observáveis).

A tabela a seguir fornece a hierarquia de mensuração do valor justo dos ativos e passivos financeiros do BancoSeguro em 31 de dezembro de 2020 e de 2019. Não há transferências entre os níveis 1, 2 e 3 durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2020:

	31 de dezembro de 2020			31 de dezembro de 2019		
	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)	Adições não observáveis significantes (Nível 3)	Preços cotados em mercados ativos (Nível 1)	Adições observáveis significantes (Nível 2)	Adições não observáveis significantes (Nível 3)
Ativos financeiros						
Caixa e equivalentes de caixa	-	613.263	-	-	771.525	-
Instrumentos Financeiros	250.159	-	-	99.959	-	-
Operação de crédito	-	18.341	-	-	4.823	-
Outros créditos	-	4.519.586	-	-	383.617	-
Passivos financeiros						
Depósitos	-	4.873.361	-	-	1.015.609	-
Outras obrigações	-	90.464	-	-	127.575	-

O BancoSeguro acredita que os instrumentos financeiros reconhecidos nas presentes demonstrações financeiras pelos seus valores contábeis são substancialmente similares aos seus respectivos valores justos. Os ativos financeiros referem-se basicamente à natureza dos valores a receber cujos devedores são as principais instituições financeiras submetidas ao baixo risco de crédito, em sua maioria, recebíveis em período de curto prazo e são mensurados baseados nas considerações que a instituição tem expectativa de receber como parte dos serviços prestados.

Os ativos financeiros também incluem as aplicações financeiras representadas por títulos do governo com preço cotado em mercado ativo e reconhecido no balanço patrimonial baseado nos respectivos valores justos.

Os passivos financeiros são substancialmente representados por contas a pagar de curto prazo com comerciantes que são pagos de acordo com os contratos celebrados com os comerciantes e outras contas a pagar referente a serviços fornecidos no curso regular da operação e também estão próximos aos respectivos valores justos.