

Índice

Dados da Empresa

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

DFs Individuais

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

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

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

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

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	6
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

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

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

Demonstração de Valor Adicionado	9
----------------------------------	---

DFs Consolidadas

Balanço Patrimonial Passivo	10
-----------------------------	----

Comentário do Desempenho	11
--------------------------	----

Notas Explicativas	22
--------------------	----

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais	76
---	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	78
--	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	79
---	----

Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)	80
---	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	81
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	82
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Mil)	Trimestre Atual 31/03/2021
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	231.329
Preferenciais	84.583
Total	315.912
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	0
Total	0

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
1	Ativo Total	32.091.193	30.408.284
1.01	Caixa e Equivalentes de Caixa	4.584.960	2.082.112
1.01.01	Caixa	730.171	351.288
1.01.02	Aplicações de Liquidez	3.854.789	1.730.824
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	3.854.789	1.730.824
1.02	Ativos Financeiros	26.505.001	27.309.841
1.02.01	Depósito Compulsório Banco Central	682.737	683.742
1.02.01.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	682.737	683.742
1.02.02	Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através do Resultado	598.313	629.778
1.02.02.01	Títulos e Valores Mobiliários	598.313	629.778
1.02.03	Ativos Financeiros Avaliados ao Valor Justo através de Outros Resultados Abrangentes	7.806.887	6.559.056
1.02.03.01	Títulos e Valores Mobiliários	7.806.887	6.559.056
1.02.04	Ativos Financeiros ao Custo Amortizado	17.417.064	19.437.265
1.02.04.01	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	882.699	1.003.354
1.02.04.02	Aplicações no Mercado Aberto	5.835.613	7.919.347
1.02.04.03	Títulos e Valores Mobiliários	5.419.989	5.529.006
1.02.04.04	Operações de Crédito	5.063.688	4.761.086
1.02.04.05	Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito	-250.820	-262.761
1.02.04.06	Operações de Arrendamento	1.141	1.820
1.02.04.07	Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito de Operações de Arrendamento	-6	-9
1.02.04.08	Outros Ativos Financeiros	464.760	485.422
1.03	Tributos	263.346	272.111
1.03.02	Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	263.346	272.111
1.04	Outros Ativos	397.648	404.699
1.04.03	Outros	397.648	404.699
1.05	Investimentos	160.874	155.020
1.05.03	Participações em Controladas	160.684	154.830
1.05.05	Outros Investimentos	190	190
1.06	Imobilizado	51.151	54.182
1.06.01	Imobilizado de Uso	187.102	186.767
1.06.03	Depreciação Acumulada	-135.951	-132.585
1.07	Intangível	128.213	130.319
1.07.01	Intangíveis	224.759	219.083
1.07.03	Amortização Acumulada	-96.546	-88.764
1.07.03.01	Amortização Acumulada	-95.295	-87.513
1.07.03.02	Perda por Impairment	-1.251	-1.251

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	32.091.193	30.408.284
2.02	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	29.735.285	28.067.041
2.02.01	Depósitos	16.264.805	15.968.390
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	12.800.702	11.445.532
2.02.03	Recursos Mercado Interfinanceiro	196.488	173.821
2.02.03.01	Recursos de Aceites Cambiais, Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Créditos, de Débitos e Similares	196.488	173.821
2.02.04	Outras Captações	473.290	479.298
2.02.04.01	Relações Interfinanceiras	294.382	277.351
2.02.04.02	Obigações por Empréstimos	0	21.903
2.02.04.03	Obrigações por Repasses no País - Instituições Oficiais	61.120	66.350
2.02.04.04	Outros Passivos Financeiros	117.788	113.694
2.03	Provisões	192.893	189.423
2.04	Passivos Fiscais	18.051	18.525
2.05	Outros Passivos	380.940	419.395
2.05.01	Outros Passivos	376.299	414.447
2.05.02	Receitas Diferidas	4.641	4.948
2.07	Patrimônio Líquido	1.764.024	1.713.900
2.07.01	Capital Social Realizado	1.295.000	1.295.000
2.07.03	Reservas de Reavaliação	3.600	3.750
2.07.04	Reservas de Lucros	450.434	450.434
2.07.04.01	Reserva Legal	53.144	53.144
2.07.04.02	Reserva Estatutária	373.002	373.002
2.07.04.08	Dividendo Adicional Proposto	24.288	24.288
2.07.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	42.957	0
2.07.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	-27.967	-35.284

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
3.01	Receitas de Intermediação Financeira	350.735	484.073
3.01.01	Operações de Crédito	190.937	199.181
3.01.02	Operações de Arrendamento Mercantil	46	128
3.01.03	Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliário	154.973	277.243
3.01.04	Resultado de Operações de Câmbio	0	723
3.01.05	Resultados das Aplicações Compulsórias	4.779	6.798
3.02	Despesas de Intermediação Financeira	-159.763	-237.473
3.02.01	Operações de Captação no Mercado	-141.024	-210.976
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-859	-1.747
3.02.03	Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Carac. Conc. Crédito	-17.632	-24.750
3.02.04	Resultado de operações de Câmbio	-248	0
3.03	Resultado Bruto de Intermediação Financeira	190.972	246.600
3.04	Outras Despesas e Receitas Operacionais	-95.064	-104.588
3.04.02	Receitas de Prestação de Serviços	79.650	84.357
3.04.03	Despesas com Pessoal	-80.037	-86.661
3.04.04	Outras Despesas de Administrativas	-66.602	-71.023
3.04.05	Despesas Tributárias	-16.976	-21.141
3.04.06	Outras Receitas Operacionais	3.329	7.673
3.04.07	Outras Despesas Operacionais	-20.713	-27.326
3.04.08	Resultado da Equivalência Patrimonial	6.285	9.533
3.05	Resultado antes dos Tributos sobre o Lucro	95.908	142.012
3.06	Imposto de Renda e Contribuição Social sobre o Lucro	-29.345	-42.497
3.06.01	Corrente	-27.346	-49.721
3.06.01.01	Provisão para Imposto de Renda - Valores Correntes	-15.188	-27.262
3.06.01.02	Provisão para Contribuição Social - Valores Correntes	-12.158	-22.459
3.06.02	Diferido	-1.999	7.224
3.06.02.01	Provisão para Imposto de Renda - Valores Diferidos	466	-173
3.06.02.02	Provisão para Contribuição Social - Valores Diferidos	-40	-93
3.06.02.03	Ativo Fiscal Diferido - Imposto de Renda	-1.347	4.161
3.06.02.04	Ativo Fiscal Diferido - Contribuição Social	-1.078	3.329
3.07	Lucro ou Prejuízo das Operações Continuadas	66.563	99.515
3.09	Lucro ou Prejuízo antes das Participações e Contribuições Estatutárias	66.563	99.515
3.10	Participações nos Lucros e Contribuições Estatutárias	-5.715	-17.002
3.10.01	Participações	-5.715	-17.002
3.11	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	60.848	82.513
3.99	Lucro por Ação (R\$/Ação)	0,00019	0,00026

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
4.01	Lucro ou Prejuízo Líquido do Período	60.848	82.513
4.02	Outros Resultados Abrangentes Próprios	7.748	-121.548
4.02.01	Ganhos/Perdas de Ativo não Realizado - Ativos Financeiros Disp. Vendas - Liq. Impostos	7.748	-114.664
4.02.02	Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício -Pós-Emprego	0	-6.884
4.03	Participação em Resultados Abrangentes de Invest. Avaliados pelo Método de Equivalência Patrimonial	-431	-625
4.03.01	Valores que serão Reclassificados para o Resultado	-431	-625
4.03.01.01	Ganho(Perda) Não realizado em Ativos Fin. Disp. Venda - liq.impostos-Controladas	-431	-450
4.03.01.02	Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício - Pós- Emprego - Transferência para Res.Lucros	0	-175
4.04	Resultado Abrangente do Período	68.165	-39.660

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
6.01	Caixa Líquido das Atividades Operacionais	3.559.984	193.206
6.01.01	Caixa Gerado pelas Operações	22.054	41.223
6.01.01.01	Lucro antes da Tributação s/ o Lucro	90.193	125.010
6.01.01.02	Ajuste ao Lucro ou Prejuízo	-68.139	-83.787
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	3.537.930	151.983
6.01.02.01	(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.204.388	-3.086.046
6.01.02.02	(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	39.140	38.350
6.01.02.03	(Aumento) Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	-11.018	-7.501
6.01.02.04	(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	11.006	2.658
6.01.02.05	(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrend. Mercantil Financeiro	-331.457	-332.739
6.01.02.06	(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros	38.666	30.459
6.01.02.07	(Aumento) Redução em Outros Ativos	4.623	10.502
6.01.02.08	(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	-49	141
6.01.02.10	Aumento (Redução) em Depósitos	296.415	1.416.064
6.01.02.11	Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	1.355.171	2.258.131
6.01.02.12	Aumento (Redução) em Recursos por Emissões de Títulos	22.667	-147.299
6.01.02.13	Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	-27.133	-2.920
6.01.02.14	Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros	4.425	1.309
6.01.02.15	Aumento (Redução) em Outros Passivos	-37.149	24.605
6.01.02.16	Aumento (Redução) em Provisões	-4.065	-3.720
6.01.02.17	Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	-48	-17
6.01.02.18	Aumento (Redução) em Receitas Diferidas	-306	-273
6.01.02.19	Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	-27.346	-49.721
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-1.038.136	-390.181
6.02.01	Aquisição de T.V.M - Disponíveis para Venda	-1.345.578	-497.790
6.02.02	Alienação/Vencimento/Amortizações T.V.M. - Disponíveis para Venda	154.640	431.824
6.02.03	Vencimento/Amortizações T.V.M. - Mantidos até o Vencimento	197.195	25.850
6.02.04	Alienação de Bens Não de Uso Próprio	2.704	1.619
6.02.05	Alienação de Imobilizado de Uso	1.001	18
6.02.06	Aquisição de Imobilizado de Uso	-622	-1.511
6.02.07	Aplicações no Intangível	-5.676	-2.950
6.02.08	Aquisição de T.V.M - Mantidos até o Vencimento	-41.800	-347.241
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	-19.000	-19.700
6.03.01	Juros sobre o Capital Próprio Pago	-19.000	-19.700
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	2.502.848	-216.675
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	2.082.112	3.005.384
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	4.584.960	2.788.709

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros/Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.295.000	0	454.184	-35.284	0	0	1.713.900
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.295.000	0	454.184	-35.284	0	0	1.713.900
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	-18.000	0	-18.000
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-18.000	0	-18.000
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	7.317	60.848	0	68.165
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	60.848	0	60.848
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	7.317	0	0	7.317
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-150	0	109	0	-41
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-150	0	150	0	0
5.06.03	Tributos sobre a Realização da Reserva de Reavaliação	0	0	0	0	-41	0	-41
5.07	Saldos Finais	1.295.000	0	454.034	-27.967	42.957	0	1.764.024

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital, Opções Outorgadas e Ações em Tesouraria	Reservas de Lucro	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Lucros/Prejuízos Acumulados	Outros Resultados Abrangentes	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldos Iniciais	1.295.000	0	289.293	24.069	0	0	1.608.362
5.03	Saldos Iniciais Ajustados	1.295.000	0	289.293	24.069	0	0	1.608.362
5.04	Transações de Capital com os Sócios	0	0	0	0	-20.100	0	-20.100
5.04.07	Juros sobre Capital Próprio	0	0	0	0	-20.100	0	-20.100
5.05	Resultado Abrangente Total	0	0	0	-115.114	82.513	0	-32.601
5.05.01	Lucro Líquido do Período	0	0	0	0	82.513	0	82.513
5.05.02	Outros Resultados Abrangentes	0	0	0	-115.114	0	0	-115.114
5.06	Mutações Internas do Patrimônio Líquido	0	0	-21	0	21	0	0
5.06.02	Realização da Reserva Reavaliação	0	0	-21	0	21	0	0
5.07	Saldos Finais	1.295.000	0	289.272	-91.045	62.434	0	1.555.661

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2021 à 31/03/2021	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2020 à 31/03/2020
7.01	Receitas	415.674	551.107
7.01.01	Intermediação Financeira	350.735	484.073
7.01.02	Prestação de Serviços	79.650	84.357
7.01.03	Provisão/Reversão de Perdas Esperadas ao Risco de Crédito	-17.632	-24.750
7.01.04	Outras	2.921	7.427
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-142.131	-212.723
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-68.902	-80.651
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-43.148	-55.017
7.03.02	Serviços de Terceiros	-25.754	-25.634
7.04	Valor Adicionado Bruto	204.641	257.733
7.05	Retenções	-11.258	-11.235
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-11.258	-11.235
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	193.383	246.498
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	6.285	9.533
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	6.285	9.533
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	199.668	256.031
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	199.668	256.031
7.09.01	Pessoal	73.636	90.923
7.09.01.01	Remuneração Direta	55.530	70.804
7.09.01.02	Benefícios	14.402	15.696
7.09.01.03	F.G.T.S.	3.704	4.423
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	58.437	76.378
7.09.02.01	Federais	54.295	71.901
7.09.02.02	Estaduais	61	110
7.09.02.03	Municipais	4.081	4.367
7.09.03	Remuneração do Capital de Terceiros	6.747	6.217
7.09.03.01	Aluguéis	6.747	6.217
7.09.04	Remuneração de Capital Próprio	60.848	82.513
7.09.04.01	Juros sobre o Capital Próprio	18.000	20.100
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	42.848	62.413

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 31/03/2021	Exercício Anterior 31/12/2020
2	Passivo Total	0	30.530.922
2.02	Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	0	27.615.341
2.02.01	Depósitos	0	15.798.832
2.02.02	Captações no Mercado Aberto	0	11.427.322
2.02.04	Outras Captações	0	389.187
2.02.04.01	Relações Interfinanceiras	0	127.113
2.02.04.02	Obrigações por empréstimos	0	21.903
2.02.04.03	Obrigações por Repasses do País - Instituições Oficiais	0	66.350
2.02.04.04	Outros Passivos Financeiros	0	173.821
2.03	Provisões	0	190.863
2.04	Passivos Fiscais	0	1.659
2.05	Outros Passivos	0	1.038.036
2.07	Patrimônio Líquido Consolidado	0	1.685.023
2.07.01	Patrimônio Líquido Atribuído ao Controlador	0	1.685.023
2.07.01.01	Capital Social Realizado	0	1.295.000
2.07.01.04	Reservas de Lucros	0	450.434
2.07.01.04.01	Reserva Legal	0	53.144
2.07.01.04.02	Reserva Estatutária	0	373.002
2.07.01.04.08	Dividendo Adicional Proposto	0	24.288
2.07.01.05	Lucros/Prejuízos Acumulados	0	-25.127
2.07.01.06	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	-35.284

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - 1º TRIMESTRE DE 2021

Senhores acionistas,

Apresentamos o Relatório da Administração e as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas do SISTEMA FINANCEIRO BANESTES (SFB), relativas ao período encerrado em 31 de março de 2021, de acordo com as práticas contábeis estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN), Comissão de Valores Mobiliários (CVM), Banco Central do Brasil (BACEN) e Superintendência de Seguros Privados (SUSEP).

1. CONTEXTO ECONÔMICO

O ano de 2021 começou com uma herança estatística do último trimestre de 2020 que permitiu a visualização de um cenário mais próspero. Segundo o IBGE, o PIB cresceu 3,2% no quarto trimestre do ano passado, comparado ao trimestre anterior, livre de efeitos sazonais. Porém, alguns aspectos conjunturais e variáveis basilares mais recentes têm revelado preocupações consideráveis.

O fantasma da inflação volta a assombrar a política monetária e a classe social de renda mais baixa, já gravemente afligida pela perda de emprego e renda com a pandemia. Fato que torna imprescindível a manutenção do auxílio emergencial, desde que sustentável em termos de equilíbrio fiscal. Já é possível perceber os efeitos da armadilha insumo-produto em alguns setores da atividade econômica, prejudicando a retomada dos níveis desejados do Produto Interno Bruto nesse semestre.

Tecnologias disruptivas já alimentam a desigualdade econômica e social e dados confiáveis registram que o posicionamento da renda per capita brasileira caiu para a 95ª posição em relação aos 195 países considerados. Isso nos leva a ser mais céticos quanto ao crescimento do PIB nesse primeiro semestre de 2021. A esperança de retomada pode estar no segundo semestre deste ano, contando com a boa performance do setor agropecuário e da elevação da demanda por *commodities* que atendam aos princípios preconizados pela métrica ESG e pelo avanço da vacinação da população contra a COVID-19.

2. AÇÕES do BANESTES no enfrentamento da COVID-19

Nesse primeiro trimestre de 2021 o BANESTES manteve forte atuação na economia local, que sofreu com a segunda onda de contágio do Coronavírus, buscando atenuar e reduzir os impactos financeiros nos vários setores da economia capixaba. Desde o início dessa crise sanitária buscamos apoiar nossos clientes com soluções completas e sustentáveis. Lançamos linhas de crédito emergencial em parceria com o Governo do Estado do Espírito Santo disponibilizando recursos com taxas equalizadas/subsidiadas e com garantia adicional do fundo de aval BANDES (Banco de Desenvolvimento do Espírito Santo); linhas de crédito junto ao Programa Nossocrédito/ADERES (Agência de Desenvolvimento das Micro e Pequenas Empresas e do Empreendedorismo) e linhas de crédito BNDES (Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social) para pessoas jurídicas, preferencialmente pequenas empresas. Ofertamos a sociedade soluções específicas ao momento, como carência em operações de crédito de até 180 dias tanto para clientes pessoa física (PF) quanto para pessoa jurídica (PJ); alongamento/repactuação de operações de crédito de até cinco anos, novas condições de taxas de juros, isenção de juros no Cheque Especial PF para 15 dias; isenção na cobrança de juros para pagamentos de contas de consumo e de tributos via cartão de crédito BANESCARD; e redução de juros do parcelamento da fatura dos cartões de crédito BANESCARD e BANESTES Visa.

Mantendo o cliente no centro da nossa estratégia e sem descuidar de nossos colaboradores, o BANESTES encerrou o trimestre, mais forte enquanto instituição e certo de seu papel perante a sociedade capixaba. Ao longo dos anos e no transcorrer dessa pandemia, o BANESTES cumpre sua função econômica e social e continuará sempre apoiando os clientes e a sociedade como um todo, com a oferta de soluções financeiras de diferentes características, crédito a baixo custo, serviços, atendimento e parcerias. Afinal, o BANESTES é o banco dos capixabas. Por isso, “Crescemos Juntos” com “Saúde para Todos”.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br



3. DESTAQUES DO PERÍODO

- O lucro líquido do BANESTES no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 61 milhões, recuo de 26,3% comparado ao mesmo período de 2020, em função de lucro líquido adicional (+R\$ 38 milhões) gerado por fato não recorrente referente à alienação de títulos públicos ocorrida em janeiro de 2020. O lucro líquido recorrente do período foi superior 35,8% ao apurado no mesmo período de 2020, correspondendo a R\$ 0,19 por ação e rentabilidade sobre o patrimônio líquido médio (ROE)¹ anualizada de 12,7%. O retorno sobre os ativos totais médios (ROA)² anualizado foi de 0,7%;
- O faturamento³ totalizou R\$ 482 milhões no primeiro trimestre de 2021, queda de 21,8% comparado ao mesmo período de 2020. A margem financeira líquida⁴ foi de R\$ 193 milhões reduzindo 22,4%, enquanto, o resultado operacional atingiu R\$ 99 milhões, retração 33,0% na mesma comparação; dado o impacto direto e efeitos da receita não recorrente (+R\$ 68 milhões) auferidos com a alienação de títulos públicos transcorrido no primeiro trimestre de 2020. No conceito recorrente, o faturamento apresentou queda 12,2%, contudo, nas comparações feitas entre os mesmos trimestres, a margem financeira líquida e o resultado operacional cresceram 6,7% e 19,7%, respectivamente. O índice de eficiência operacional⁵ do trimestre foi de 52,4% e a eficiência operacional ajustada ao risco⁶ atingiu 55,7%;

¹ Relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e a média dos patrimônios líquidos de março de 2021 e de março de 2020.

² Relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e a média dos ativos totais de março de 2021 e de março de 2020.

³ Total das receitas com a intermediação financeira, com a prestação de serviços e tarifas e com prêmios retidos de seguros.

⁴ Refere-se ao resultado bruto da intermediação financeira.

⁵ Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira (excluído a provisão para créditos de liquidação duvidosa).

⁶ Relação entre o total de despesas administrativas (pessoal e outras) e o somatório das receitas com serviços e tarifas e o resultado bruto da intermediação financeira.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

- Foi destinado aos acionistas o valor de R\$ 18 milhões a título de juros sobre capital próprio, representando a distribuição de 29,6% do lucro líquido do período;
- O patrimônio líquido atingiu R\$ 1,8 bilhão, maior 2,9% em relação a dezembro de 2020 e 13,4% superior ao mesmo período de 2020. A relação patrimônio líquido e ativo total foi de 5,5%. O índice de Basileia alcançou 15,9% composto integralmente de capital nível I;
- O saldo dos recursos de terceiros captados e administrados⁷ somou R\$ 34,7 bilhões, crescente 5,7% no ano e 17,9% em doze meses. Com comportamento semelhante, os recursos aplicados (ativo total) registraram R\$ 32,2 bilhões, avanço no ano de 5,5% e em doze meses de 18,6%. A posição dos ativos rentáveis⁸ atingiu R\$ 22,9 bilhões expandindo significativamente no ano (+18,2%) e em doze meses (+32,4%). A liquidez manteve-se forte e resiliente, dado que o caixa e agregados de caixa⁹ somaram R\$ 4,6 bilhões, crescente 64,4% em doze meses;
- A carteira de crédito ampliada¹⁰ atingiu o montante de R\$ 8,1 bilhões em março de 2021, maior 2,7% sobre a posição de dezembro de 2020 e superior 11,9% em doze meses. A carteira de crédito comercial (conceito BACEN) alcançou R\$ 5,4 bilhões, crescendo 5,3% no ano e 20,2% em doze meses. A estratégia da Instituição prioriza carteiras com menor risco, utilizando adequada política de crédito;
- A inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito ampliada encerrou março de 2021 em 1,9%. A inadimplência da carteira de crédito comercial no período foi de 2,9%. As provisões de crédito¹¹ geradas nos últimos doze meses representaram 1,1% do total da carteira de crédito ampliada;
- A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings permanece em A+(bra) com perspectiva negativa, mesmo sob efeito e impacto da deterioração do cenário macroeconômico em face da pandemia de Coronavírus (COVID-19);
- As receitas com serviços no trimestre atingiram R\$ 85 milhões, menor 5,8% contra o mesmo trimestre de 2020. O BANESTES manteve relacionamento com a base de 1.184.910 clientes, crescente nos segmentos pessoa jurídica (+2,2% em doze meses) e pessoa física (+1,8% em doze meses). O número de contas correntes atingiu 758.382 (+2,9% em doze meses), enquanto, o número de contas poupança somaram 611.002 (+3,6% em doze meses).

⁷ Trata-se do total dos saldos dos depósitos, da captação no mercado aberto, dos recursos de aceites e emissão de títulos, das obrigações por empréstimos, das obrigações por repasses do país e dos fundos administrados.

⁸ Trata-se do total dos saldos dos títulos e valores mobiliários, das operações de crédito, do arrendamento mercantil e das aplicações interfinanceiras de liquidez – posição bancada.

⁹ Trata-se do total dos saldos das disponibilidades e das aplicações interfinanceiras de liquidez – posição bancada.

¹⁰ Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito BACEN), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs – certificado de depósitos bancários, letras financeiras, CRIs – certificado de recebíveis imobiliários, letras de crédito do agronegócio e letras de crédito imobiliário) e garantias prestadas (avais e fianças).

¹¹ Total das despesas e reversões das provisões para crédito de liquidação duvidosa conforme conceito da Resolução CMN nº 2.682/99 e perdas para TVM.

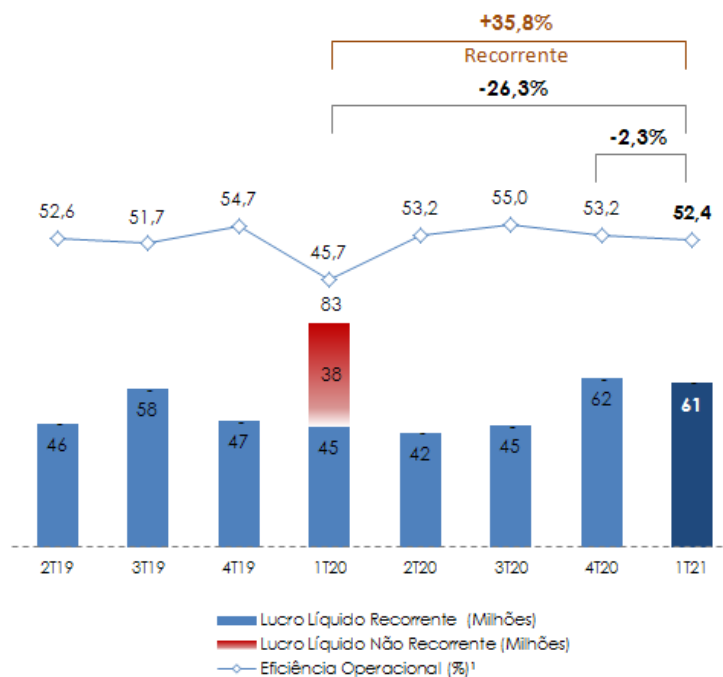
Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

4. DESEMPENHO ECONÔMICO



O lucro líquido do primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 61 milhões, menor 23,6% quando comparado com o mesmo período do ano de 2020, devido à alienação de títulos públicos (fato não recorrente - R\$ 68 milhões) realizada no primeiro trimestre do ano anterior, a qual gerou um lucro adicional de R\$ 38 milhões. Contudo, na mesma base comparativa, o lucro líquido recorrente nesse primeiro trimestre avançou 35,8%, baseados no crescimento do estoque da carteira de crédito comercial (+20,2% em doze meses) mantendo o patamar das receitas de operações de crédito, no custo com risco de crédito menor 28,8% diante o controle da inadimplência, a gestão da qualidade de crédito e garantias nas novas concessões e ao processo de antecipação da reestruturação de ativos com potencial problemático, na menor constituição de provisões para contingências (-46,0%) e no controle e racionalização das despesas administrativas - pessoal e outras - para a operação bancária (-6,8%). Vale mencionar que, as receitas das operações de tesouraria (excluído o fato não recorrente) apresentaram queda de 25,7% compensadas pela queda em maior intensidade das despesas de captação (-33,1%), ambas impactadas pela Selic do período. Dessa forma, a margem financeira líquida recorrente avançou 6,7% e o resultado operacional recorrente da Instituição cresceu 19,7%, demonstrando resiliência e boa capacidade de retenção de lucratividade na atividade comercial e eficiência de custos na operação bancária e financeira.

O faturamento no primeiro trimestre atingiu R\$ 482 milhões (-21,8%) na comparação com o mesmo período de 2020. Excluindo o fato não recorrente supracitado, a queda foi de 12,2% influenciado pelos efeitos diretos do patamar da taxa de juros/Selic nas operações em especial de tesouraria e pelos impactos das ações e medidas de combate (restrição e isolamento social) à pandemia da COVID-19 na economia local em especial no crédito de varejo, nos serviços prestados e na operação de seguros¹². Assim, as receitas com operações de crédito acumularam R\$ 191 milhões recuando 4,1% a contraponto de um aumento das operações de crédito na ordem de 22,3% em doze meses; as receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias somaram R\$ 85 milhões, queda de 5,8%, influenciados pela queda das rendas com conta corrente e depósitos (-8,2%) impactos pelas operações do PIX, com cobrança (-11,9%) e com gestão e administração de fundos (-14,5%). Já o resultado com operações de seguros reduziu 17,2% na mesma comparação, onde o valor dos prêmios retidos atingiu R\$ 44 milhões (+10,3%), superados pelo total de custos com comercialização de seguros (+21,1%) e com sinistros retidos (+49,0%) acumulando R\$ 27 milhões (+45,7%) decorrentes principalmente do pagamento de indenizações de seguros de vida.

¹² Refere-se somatório dos prêmios retidos, das variações de provisões técnicas, dos sinistros retidos, das despesas de comercialização de seguros e do resultado líquido de resseguro.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

No primeiro trimestre do ano, a provisão para créditos de liquidação duvidosa foi de R\$ 18 milhões, retração de 28,8% contra o mesmo período do ano anterior. Desse valor, foram registrados como reversões de provisões R\$ 24 milhões (+9,1%), enquanto as despesas de provisões somaram R\$ 42 milhões (-10,7%). As provisões de crédito geradas nos últimos doze meses representaram 1,1% do total da carteira de crédito ampliada. É importante frisar que o perfil da nossa carteira de crédito exerce influência direta na constituição de provisionamento das concessões, uma vez que, o grande montante (R\$ 5,1 bilhões, ou seja, 94,2%) do crédito está direcionado às pessoas físicas e as MPMEs¹³ e paralelamente em modalidades de crédito como consignado, microcrédito e financiamentos imobiliários (R\$ 2,5 bilhões) que possuem garantias reais e representam menores riscos. Nos últimos anos e de forma mais intensificada nesse período de pandemia da COVID-19, o BANESTES direcionou ações e medidas à adequação da política e processos de concessão de crédito, buscando a maior qualidade das garantias adquiridas nas novas concessões e aprimorou os processos de reestruturação de ativos e de recuperação de crédito.

As despesas administrativas (pessoal e outras) no primeiro trimestre somaram R\$ 155 milhões, redução 6,8% sobre igual período de 2020. Os gastos com pessoal atingiram R\$ 86 milhões (-7,3%) e as outras despesas administrativas somaram R\$ 69 milhões, queda de 6,1%, decorrente da aplicação de medidas de racionalização de custos junto aos processos da produção bancária nos últimos anos e massificada nesse período de pandemia. Tais medidas têm como diretriz superior, a preservação da manutenção e qualidade dos serviços prestados e o bom ambiente de trabalho. O índice de cobertura geral¹⁴ em três meses foi de 54,8% e a cobertura imediata¹⁵ atingiu 99,2%.

Diante dos supracitados, a eficiência do Banco nesses três primeiros meses de 2021 manteve-se a patamares de *benchmarks* do mercado bancário e de certa forma surpreendente em relação às expectativas frente a um cenário fraco e de baixa atividade econômica encrudescido pela segunda onda da pandemia da COVID-19: o índice de eficiência operacional fixou-se em 52,4% e o índice de eficiência operacional ajustada ao risco em 55,7%.

5. DESEMPENHO FINANCEIRO

O patrimônio líquido do BANESTES alcançou em 31/03/2021 o valor de R\$ 1,8 bilhão, avançando 2,9% sobre o saldo de dezembro de 2020 e crescente 13,4% sobre o mesmo período de 2020. Foram destinados juros sobre capital próprio aos acionistas no valor de R\$ 18 milhões, o que representa 29,6% do lucro líquido do período. O índice de Basileia apurado foi de 15,9%. Os indicadores de rentabilidade, ROE e ROA, atualizados foram de 12,7% e 0,7%, respectivamente.

Em março de 2021, os recursos de terceiros captados e administrados somaram o saldo de R\$ 34,7 bilhões, avanços de 5,7% sobre a posição de 31/12/2020 e 17,9% contra a posição 31/03/2020, distribuídos, principalmente em:

- R\$ 1,2 bilhão em depósitos à vista, retração de 9,5% em três meses e avanço de 10,3% em doze meses;
- R\$ 4,0 bilhões em depósitos de poupança, acréscimos de 1,7% em três meses e 25,3% em doze meses;
- R\$ 8,6 bilhões em depósitos a prazo, expansões de 5,3% em três meses e 30,7% em doze meses;
- R\$ 2,5 bilhões em depósitos judiciais, elevações de 1,5% em três meses e 12,5% em doze meses;
- R\$ 12,8 bilhões em captação no mercado aberto, acréscimos de 11,9% em três meses e 16,2% em doze meses;
- R\$ 196 milhões em recursos de aceites e emissão de títulos, elevação de 13,0% em três meses e recuo de 33,3% em doze meses; e
- R\$ 5,5 bilhões em fundos administrados, crescimentos de 4,2% em três meses e 11,0% em doze meses.

Em março de 2021, os recursos aplicados (total do ativo) contabilizaram o saldo de R\$ 32,2 bilhões, expansões de 5,5% sobre a posição de 31/12/2020 e 18,6% sobre a posição de 31/03/2020. Os ativos são compostos, principalmente por:

- R\$ 4,6 bilhões em caixa e agregados de caixa crescente 120,2% em três meses e 64,4% em doze meses; os quais o BANESTES nos últimos períodos vem redirecionando a oportunidades na carteira de ativos constituídos com maior rentabilidade;
- R\$ 6,7 bilhões em aplicações interfinanceiras de liquidez – posição financiada com retrações de 24,7% em três meses e 13,5% em doze meses;
- R\$ 14,0 bilhões em títulos e valores mobiliários, crescente 8,6% em três meses e 31,5% em doze meses. Em cumprimento ao disposto no artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil, o BANESTES declara

¹³ Micro, pequenas e médias empresas conforme Lei Complementar nº 139/11.

¹⁴ Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas administrativas (pessoal e outras).

¹⁵ Relação entre o total das receitas de serviços e tarifas e o total de despesas com pessoal.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

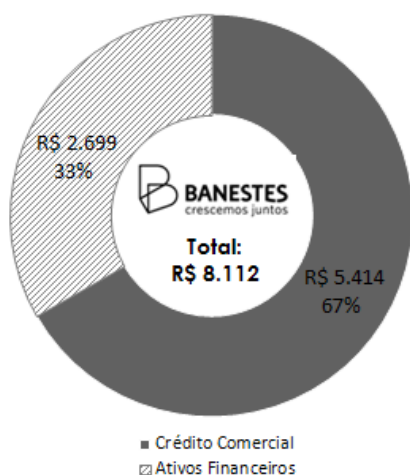
possuir capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento"; e

- R\$ 5,1 bilhões em operações de crédito, expansões de 6,4% em três meses e 22,3% em doze meses.

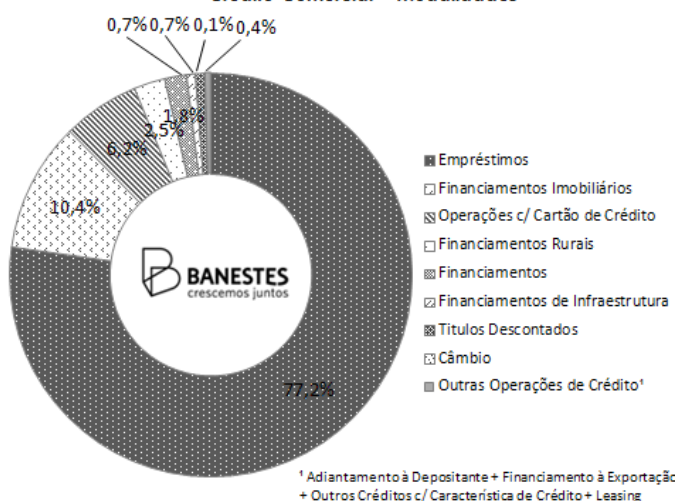
A carteira de crédito ampliada registrou o saldo de R\$ 8,1 bilhões, crescentes 2,7% em relação à posição de dezembro de 2020 e 11,9% contra o primeiro trimestre de 2020. A carteira de crédito comercial (conceito BACEN) atingiu R\$ 5,4 bilhões, expansões 5,3% contra dezembro de 2020 e 20,2% em doze meses. Desse montante, R\$ 3,4 bilhões (62,8%) são operações com pessoas físicas e R\$ 2,0 bilhões com pessoas jurídicas (37,2%). Da carteira de pessoa jurídica, 84,5% são concessões à micro, pequenas e médias empresas e 15,5% a grandes empresas. O BANESTES adota critérios rigorosos de segurança e de avaliação dos processos de concessão de crédito, de forma a manter o equilíbrio entre a expansão da carteira e inadimplência. Abaixo, a posição do crédito comercial em 31/03/2021, distribuído nas principais modalidades:

- R\$ 4,2 bilhões em empréstimos, avanços de 6,9% em três meses e 28,0% em doze meses, destaque para o consignado (+7,3% em três meses e +22,0% em doze meses), microcrédito (-2,2% em três meses e +53,7% em doze meses) e capital de giro (+5,8% em três meses e +64,6% em doze meses);
- R\$ 40 milhões em títulos descontados, estável em três meses e retração de 27,3% em doze meses;
- R\$ 96 milhões em financiamentos, estável em três meses e recuo de 11,2% em doze meses;
- R\$ 136 milhões em financiamentos rurais, quedas de 3,2% em três meses e 24,7% em doze meses;
- R\$ 562 milhões em financiamentos imobiliários, expansões de 7,4% em três meses e 16,5% em doze meses; e
- R\$ 334 milhões em operações com cartão de crédito, redução de 6,0% em três meses e avanço de 17,2% em doze meses.

Carteira de Crédito Ampliada - R\$ Milhão



Crédito Comercial - Modalidades



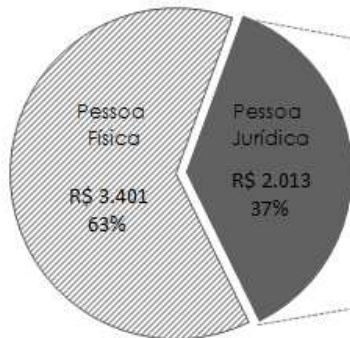
Comentário do Desempenho



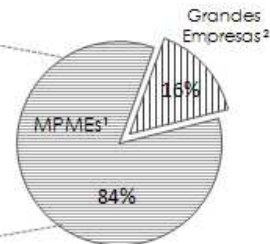
BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Crédito Comercial - Perfil - R\$ Milhão



Crédito PJ - Perfil



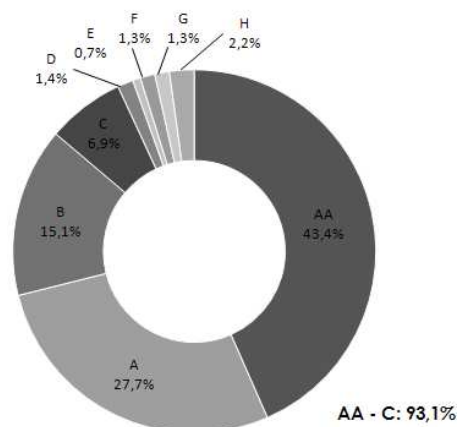
¹ - Micro, pequenas e médias empresas, conforme Lei Complementar nº 139/11.
² - Grandes empresas, conforme Lei nº 11.638/07.

6. NÍVEIS DE RISCO, INADIMPLÊNCIA E RESTRUTURAÇÃO DE DÍVIDA

A classificação por níveis de risco (Resolução nº 2.682/99 do CMN) das operações que compõem a carteira de crédito comercial do BANESTES se posicionou da seguinte forma em março de 2021: 71,1% encontravam-se classificadas nos níveis de risco AA e A, 22,0% entre os níveis de risco B e C, 4,7% entre D e G e 2,2% encontravam-se no nível de risco H. O índice de inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito ampliada ficou em 1,9%. Enquanto, a inadimplência (> 90 dias) da carteira de crédito comercial atingiu 2,9%. As operações com atraso superior a 90 dias no segmento de pessoa física atingiram 1,6%, enquanto, no segmento corporativo fechou em 5,1%. Em suma, a inadimplência das operações com pessoa física reduziram 1,1 p.p., diferente da inadimplência das operações com pessoa jurídica que avançaram 0,2 p.p. na comparação com o primeiro trimestre de 2020; decorrente diretamente por ações e medidas massificadas ao longo da crise da COVID-19 no que concerne a reestruturação de operações de crédito, como, alongamento de prazos, repactuações, carências e novas condições e taxas. Consoante com sua estratégia, o BANESTES redobrou a atenção junto às novas concessões realizadas nesse período e nas operações que já apresentavam potencial de *default* frente à nova realidade que se configura de retomada lenta e gradativa da economia local recrudescida pelas ondas de contágio do Coronavírus e os seus impactos consequentes em nossas operações. A recuperação de créditos transferidos para prejuízo alcançou no primeiro trimestre o valor de R\$ 12 milhões, resultado superior 66,3% contra o mesmo trimestre de 2020.

Importante frisar, que o BANESTES atua constantemente no aperfeiçoamento da sua política de concessão de crédito, buscando o equilíbrio entre a ampliação do crédito e o controle da inadimplência, dentro dos parâmetros aceitáveis de tolerância a risco.

Níveis de Risco de Crédito



Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

7. IMPOSTOS, CONTRIBUIÇÕES E ENCARGOS SOCIAIS

O total de impostos, contribuições e encargos sociais pagos ou provisionados pelo BANESTES nos três primeiros meses de 2021 chegou a R\$ 67 milhões. Desse montante, R\$ 50 milhões foram recolhidos aos cofres públicos em forma de impostos e contribuições, refletindo a importância das operações desenvolvidas pela Instituição na economia. Os outros R\$ 17 milhões referem-se aos encargos sociais sobre a folha de pagamentos.

8. GESTÃO E SUSTENTABILIDADE EMPRESARIAL

A nota de rating em escala nacional (moeda local) para risco de crédito medida pela Fitch Ratings manteve-se em A+(bra) com perspectiva negativa, refletindo a expectativa da Fitch sobre o impacto da deterioração do cenário macroeconômico devido à COVID-19 nos ativos e rentabilidade do setor bancário.

Na gestão de pessoas atuamos na missão de contribuir com a estratégia do negócio, por meio de ações integradas e de desenvolvimento. Alinhados aos pilares da cultura organizacional do Crescemos Juntos, priorizamos a realização profissional - individual e em equipe, por meio da Gestão de Desempenho por Competências e programas de capacitação e treinamento. Também incentivamos o ambiente colaborativo no contexto do *home office* e o equilíbrio entre vida profissional e pessoal, por meio de ações do Programa de Gestão da Saúde Emocional e da atuação integrada do Time Cuidar. Ao final do primeiro trimestre, o efetivo das empresas do SFB – Sistema Financeiro BANESTES atingiu 2.042 colaboradores.

O primeiro trimestre de 2021 apresentou marcos relevantes, destaque para início do 4º Ciclo da Gestão de Desempenho por Competências – GDC para todas as empresas do SFB, com o registro das reuniões de *feedback* do ciclo anterior e a contratação dos desafios do Plano de Desenvolvimento Individual – PDI para cada colaborador. Foram tratados aspectos de sucessão e gestão de talentos, bem como a definição da diretriz de desenvolvimento para 2021, com foco especial nas competências, inovação e liderança.

No que tange à capacitação dos colaboradores, a Escola de Lideranças deu início ao programa Líder Transformador, com potencial de capacitação de 360 líderes que atuam nos níveis tático e tático-estratégico. No primeiro trimestre, temos como destaque a realização dos treinamentos, *Onboarding* de 19 novos colaboradores, o minicurso Processo Sancionador realizado para os integrantes da Alta Administração e a continuidade dos cursos de atualização para os profissionais certificados ANBIMA. Atualmente temos na organização 880 profissionais certificados ANBIMA, sendo que 540 com certificação CPA 10, 313 CPA 20, 16 CEA e 11 CGA.

As ações de cuidado com os colaboradores e prevenção à COVID-19 foram intensificadas, considerando o cenário de recrudescimento da pandemia no Estado do Espírito Santo, no qual o Time Cuidar continuou priorizando a saúde e a integridade dos nossos profissionais, bem como a continuidade dos nossos negócios, apoiando clientes e terceiros.

Mesmo diante de um cenário desafiador, o BANESTES iniciou o processo de recomposição do seu quadro de colaboradores, com a contratação de candidatos aprovados no concurso na condição de pessoas com deficiências (PcD's), demonstrando a observância à legislação e comprometimento com uma política de responsabilidade social de promoção e respeito à diversidade no ambiente de trabalho.

Nesse primeiro trimestre do ano destinamos, sob a forma de juros sobre capital próprio, ao acionista controlador (Estado do Espírito Santo) a quantia de R\$ 17 milhões, valor este aplicado conforme as prioridades de investimentos definidas no orçamento estadual.

O BANESTES manteve à disposição de seus clientes e usuários uma extensa rede de atendimento, presente em todos os 78 municípios do Estado do Espírito Santo, sendo em 19 deles o único banco com agência instalada. Ao todo, são 867 pontos de atendimento, compostos por 154 unidades de atendimento (entre agências e postos), 334 postos de atendimento eletrônico e 379 correspondentes Banesfácil. No primeiro trimestre de 2021, foi investida em Tecnologia da Informação e Comunicação a quantia de R\$ 4 milhões, proporcionando melhorias nos serviços bancários, como a modernização de sistemas de informação, da infraestrutura de comunicação, da segurança da informação e da rede de autoatendimento. Tais investimentos visam a acelerar a transformação digital no BANESTES, focados na implantação do PIX e na ampliação de prestação de serviços por canais digitais, principalmente nos canais *Internet Banking* e BANESTES.Corp (ferramenta voltada para cliente PJ), nos Aplicativos BANESTES, BANESTES Cartões e Abre Contas

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

BANESTES. Com relação ao sistema de automação bancária, foram implementadas iniciativas para automatização de procedimentos de suporte e de atendimento a rede de agências e de correspondentes, com o objetivo de maximizar a eficiência operacional e proporcionar mais agilidade e melhor experiência de atendimento aos clientes e usuários. Diante o cenário de pandemia, o atendimento remoto ao cliente, o *contact center* BANESTES (empresa especializada) manteve o modelo de trabalho híbrido, dividindo as equipes de atendimento em modalidade teletrabalho (*home office*) e *in loco*, aumentando a segurança dos operadores e garantindo a continuidade do atendimento remoto aos clientes e usuários.

Os canais digitais (*Internet Banking e Mobile*) foram responsáveis por mais de 5 milhões de transações financeiras no primeiro trimestre de 2021, crescimento de 21,4% em relação ao mesmo período de 2020. Analisando-se as transações totais, que incluem consultas de informações como extrato, nosso aplicativo manteve-se como o principal canal de transações para os clientes, alcançando mais de 19 milhões de transações no período, crescimento de 24,3% sobre o primeiro trimestre de 2020.

A base de clientes do BANESTES é ampla, apresentando uma excelente oportunidade de negócios e crescimento das operações. Em março de 2021, essa base era composta de 1.114.966 pessoas físicas (+1,8% em doze meses) e 69.944 pessoas jurídicas (+2,2% em doze meses), totalizando 1.184.910 clientes ativos (+1,8% em doze meses) que movimentaram 758.382 contas correntes (+2,9% em doze meses) e 611.002 contas poupança (+3,6% em doze meses).

Um dos vetores de crescimento do BANESTES, o cartão de bandeira própria "BANESCARD" com mais de 2 milhões de estabelecimentos comerciais credenciados, teve sua performance afetada pela pandemia da COVID-19 no 1º trimestre de 2021. Registrou mais de 5 milhões de operações, queda de 6,0% contra o 1º trimestre de 2020. O valor transacionado em compras e saques com os cartões de débito e crédito, entretanto, atingiu R\$ 467 milhões, crescimento de 8,0% na mesma comparação. Os cartões de crédito e débito BANESTES Visa crescem a ritmo expressivo, tornando-se cada vez mais importantes no portfólio de produtos da Instituição. No 1º trimestre de 2021, o número de transações em compras e saques de pessoas físicas e jurídicas expandiu 13,6%, em relação ao mesmo período de 2020, resultando em aumento de 21,6% no faturamento, alcançando a cifra de R\$ 437 milhões no trimestre.

Para o pagamento de contas, o BANESTES manteve a isenção na cobrança de juros para pagamentos de contas de consumo e de tributos realizados com o cartão de crédito BANESCARD em uma parcela. Para pagamentos parcelados em até seis vezes, foram reduzidas as taxas. Além disso, não é cobrado o valor de tarifa do serviço. O Banco baixou ainda os juros do parcelamento da fatura dos cartões de crédito BANESCARD e BANESTES Visa.

9. EMPRESAS CONTROLADAS

A BANESTES Seguros está entre as 50 maiores seguradoras do Brasil, conforme destaque na edição de 2020 do *ranking* anual do Valor 1.000, publicado pelo jornal Valor Econômico. E, de acordo com o jornal "O Estado de São Paulo", no anuário Finanças Mais edição de 2020, é a 19ª seguradora do Brasil entre as empresas de seguros no segmento vida e previdência. A Seguradora é 14 vezes vencedora do Recall de Marcas de "A Gazeta", e líder do mercado capixaba de seguros, com destacada atuação nos segmentos de pessoas, automóveis e patrimoniais. Seus produtos são comercializados na rede de agências BANESTES e em parceria com mais de 300 corretoras de seguros do Estado. Em função da pandemia de COVID-19, a Seguradora implementou seu Plano de Contingência, dando continuidade às suas operações, atendendo a todos os clientes externos e internos; mantendo suas provisões técnicas aderentes ao ambiente pós-pandemia; revisando suas metodologias de cálculo e realizando estudos periódicos de monitoramento durante todo o período. Registrou indenizações de sinistros, por morte relativa à COVID-19, no valor de R\$ 6 milhões. O lucro líquido apurado no primeiro trimestre de 2021 foi de R\$ 2 milhões, obtendo um ROE de 11,9% apurado pela relação entre o lucro líquido dos últimos doze meses e o patrimônio líquido médio registrado em 31/03/2021 e 31/03/2020. A participação da empresa no resultado do BANESTES foi de 3,3%.

A BANESTES Corretora é especializada na administração e corretagem de seguros dos diversos ramos e na intermediação de títulos de capitalização, plano odontológico e planos de previdência privada. No primeiro trimestre de 2021, os volumes de prêmios emitidos junto à BANESTES Seguros foram de R\$ 2 milhões para seguro de automóvel (+4,6% contra 2020), mais de R\$ 1 milhão para seguro residencial (+1,8% contra 2020) e R\$ 2 milhões para acidentes pessoais (-19,2% contra 2020). A carteira de seguros de vida alcançou R\$ 8 milhões, crescimento de 21,8% em relação ao mesmo período do ano anterior. O volume de vendas de títulos de capitalização foi de R\$ 600 mil (-68,8% contra 2020) e previdência de R\$ 450 mil para planos com pagamentos mensais e R\$ 27 milhões para aportes e portabilidades.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

A carteira de previdência fechou o período com valor superior a R\$ 265 milhões, acréscimo de 39,0% na mesma comparação.

A BANESTES DTVM possui uma atuação profissional quanto à gestão de ativos nos mercados de renda fixa e de renda variável, por meio de uma equipe especializada, modernos instrumentos de acompanhamento do mercado e um leque de produtos e serviços diferenciados conforme o perfil dos clientes. No primeiro trimestre de 2021, o nosso fundo BANESTES Recebíveis Imobiliários – FII (“BCRI11”) foi eleito o terceiro melhor Fundo de Investimento Imobiliário (FII) do Brasil, em *ranking* divulgado pelo InfoMoney em parceria com o Instituto Brasileiro de Mercado de Capitais (IBEMEC). O Ranking Melhores Fundos 2021 teve como objetivo premiar os gestores mais consistentes do setor de fundos de investimento, a partir de análises sobre o retorno dos fundos e mensuração de performance. O BCRI11 fechou o mês de março com o valor de mercado de R\$ 502 milhões. O volume total de recursos sob gestão atingiu R\$ 6 bilhões. O lucro líquido apurado no período, excluindo o resultado de participação em controladas, foi de R\$ 2 milhões representando uma participação no lucro consolidado do BANESTES de 2,9%. Considerando o consolidado da BANESTES DTVM e sua controlada, a BANESTES Corretora, o lucro líquido foi de R\$ 4 milhões.

10. GUIDANCE

O *Guidance* BANESTES* contém declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em expectativas e premissas da Administração e em informações disponíveis no mercado até a presente data.

Indicador	2021	
	Guidance Projeção (%)	1º Trimestre Real (%)
Carteira de Crédito Ampliada ¹	8 - 11	11,9
Depósito Total ²	9 - 12	24,0
Provisão de Crédito/Carteira de Crédito Ampliada ³	1,7 - 2,0	1,1
Eficiência Operacional ⁴	49 - 52	52,4
Despesas Operacionais ⁵	3 - 6	-6,8
Rendas de Serviços e Tarifas	1 - 4	-5,8

¹ Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito Bacen), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs - certificado de depósitos bancários, letras financeiras, letras de crédito imobiliário, letras de crédito do agronegócio e CRIs - certificado de recebíveis imobiliários) e garantias prestadas (fianças e avais).

² Trata-se do total dos saldos de depósitos à vista, poupança, a prazo, interfinanceiros e outros depósitos.

³ Trata-se da relação do resultado de provisão para créditos de liquidação duvidosa (Resolução 2.682/99 do CMN) e TVM privado nos últimos 12 meses e o saldo da carteira de crédito ampliada.

⁴ Trata-se da relação entre o total da despesa administrativa (pessoal e outras) e o total do resultado bruto da intermediação financeira (excluído provisão para créditos de liquidação duvidosa), receitas com serviços e receitas com tarifas.

⁵ Trata-se do total das despesas de pessoal e outras despesas administrativas.

Obs: As variações estão baseadas em 12 meses.

* As informações não são objeto de auditoria.

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Em observância às disposições da Instrução CVM nº 480/09 e as alterações introduzidas pela instrução CVM nº 586/17, os diretores do BANESTES, responsáveis pelas demonstrações financeiras, declaram que discutiram, reviram e concordam com as opiniões expressas no Relatório dos Auditores Independentes e com as Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas relativas ao primeiro trimestre de 2021.

Comentário do Desempenho



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

SERVIÇOS PRESTADOS PELOS AUDITORES EXTERNOS

De acordo com a Instrução nº 381 da Comissão de Valores Mobiliários, o BANESTES informa que a empresa *PricewaterhouseCoopers* Auditores Independentes, contratada em 2017, via processo licitatório – Edital de Concorrência nº 004/2016, do tipo técnica e preço, conforme determina a Lei nº 8.666/93, que regulamenta os processos de licitação e contratos da Administração Pública, à qual o BANESTES se submete por ser sociedade de economia mista controlada diretamente pelo Estado do Espírito Santo, prestou serviços exclusivamente relacionados à auditoria externa no primeiro trimestre de 2021.

AGRADECIMENTOS

A administração do BANESTES agradece aos acionistas, clientes, colaboradores e parceiros que empreendem esforço contínuo e acreditam na Instituição, tornando possível a construção de um banco cada vez mais sólido e rentável, alinhado às expectativas da sociedade capixaba.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS DE 31 DE MARÇO DE 2021

Baseado na Resolução n.º 3.853/10, do Conselho Monetário Nacional, e na Carta-Circular n.º 3.447/10, do Banco Central do Brasil, o BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo optou por elaborar suas Demonstrações Financeiras Consolidadas Trimestrais de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Desta forma, deixamos de preencher os quadros referentes aos dados padronizados das informações consolidadas, uma vez que estes são aplicáveis somente quando da elaboração das Demonstrações Financeiras Consolidadas em conformidade com os Pronunciamentos emitidos pelo CPC (Comitê de Pronunciamentos Contábeis), aprovados pela CVM e convergentes com as normas internacionais emitidas pelo IASB.

Apresentamos a seguir, o Balanço Patrimonial, as Demonstrações do Resultado, do Resultado Abrangente, dos Fluxos de Caixa, das Mutações do Patrimônio Líquido e do Valor Adicionado bem como as Notas Explicativas a essas demonstrações, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis à Instituições Financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

BALANÇO PATRIMONIAL
 Em milhares de reais

ATIVO	Notas	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
CIRCULANTE		14.719.207	14.151.318	14.830.715	14.248.929
Disponibilidades	3.b e 4	730.171	351.288	730.225	351.375
Instrumentos Financeiros		14.096.779	13.887.648	14.185.784	13.961.451
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	9.981.170	9.944.522	9.981.170	9.944.522
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e e 6	1.407.257	1.312.177	1.463.130	1.363.539
Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	7.a	682.737	683.742	682.737	683.742
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	22.463	5.861	22.463	5.861
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	1.657.813	1.557.280	1.657.813	1.557.280
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	345.339	384.066	378.471	406.507
Operações de Arrendamento Mercantil	3.h e 8.a	994	1.620	994	1.620
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	3.j e 8.g	(222.114)	(229.369)	(222.114)	(229.369)
Outros Ativos	11.b	98.767	125.553	106.858	134.985
Outros Valores e Bens	12	14.610	14.578	28.968	28.867
NÃO CIRCULANTE		17.371.986	16.256.966	17.338.272	16.235.157
Realizável a Longo Prazo		17.031.748	15.917.445	17.153.427	16.045.080
Instrumentos Financeiros		16.512.696	15.413.967	16.623.028	15.530.431
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3.c e 5	591.931	709.003	591.931	709.003
Títulos e Valores Mobiliários	3.d, 3.e e 6	12.417.932	11.405.663	12.528.264	11.522.127
Relações Interfinanceiras	3.f, 7.b e 9	96.836	95.390	96.836	95.390
Operações de Crédito	3.g, 3.i, 8 e 9	3.405.875	3.203.806	3.405.875	3.203.806
Outros Ativos Financeiros	3.i, 10.a e 11.a	122	105	122	105
Operações de Arrendamento Mercantil	3.h e 8.a	147	200	147	200
Provisões para Perdas Associadas ao Risco de Crédito	3.j e 8.g	(28.712)	(33.401)	(28.712)	(33.401)
Créditos Tributários	22.b	263.346	272.111	264.194	272.650
Outros Ativos	11.b	189.984	167.822	200.483	178.454
Outros Valores e Bens	12	94.287	96.746	94.287	96.746
Investimentos		160.874	155.020	872	879
Investimentos em Participações em Coligadas e Controladas	3.o e 13	160.684	154.830	-	-
Outros Investimentos		190	190	872	879
Imobilizado	3.p e 15	187.102	186.767	191.306	190.944
Intangível	3.q e 16	224.759	219.083	229.110	223.342
Depreciações e Amortizações e Redução ao Valor Recuperável	3.p, 3.q, 3.r, 15 e 16	(232.497)	(221.349)	(236.443)	(225.088)
TOTAL DO ATIVO		32.091.193	30.408.284	32.168.987	30.484.086

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

PASSIVO	Notas	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
		31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
CIRCULANTE		21.721.373	20.739.719	21.830.765	20.846.462
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		21.346.725	20.326.166	21.319.891	20.306.089
Depósitos	3.s, 17.a e 17.b	7.890.428	8.244.132	7.879.376	8.242.265
Captações no Mercado Aberto	3.s e 17.a	12.800.702	11.445.532	12.784.920	11.427.322
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s, 17.a e 17.b	196.458	173.791	196.458	173.791
Relações Interfinanceiras		294.261	277.247	294.261	277.247
Obrigações por Empréstimos	3.s, 10.b e 17.a	-	21.903	-	21.903
Obrigações por Repasses do País -Instituições Oficiais	3.s, 17.a e 18.a	47.088	49.867	47.088	49.867
Outros Passivos Financeiros	23.a	117.788	113.694	117.788	113.694
Provisões	24	8.740	8.630	8.740	8.630
Outros Passivos	23.b	365.908	404.923	502.134	531.743
NÃO CIRCULANTE		8.605.796	7.954.665	8.574.198	7.923.724
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		8.388.560	7.740.875	8.347.261	7.700.297
Depósitos	3.s, 17.a e 17.b	8.374.377	7.724.258	8.333.078	7.683.680
Rec. Ac. Camb. Letr. Imob., Hip. e de Créd., Deb. e Similares	3.s, 17.a e 17.b	30	30	30	30
Relações Interfinanceiras		121	104	121	104
Obrigações por Repasses do País -Instituições Oficiais	3.s, 17.a e 18.a	14.032	16.483	14.032	16.483
Provisões	24	184.153	180.793	185.655	182.233
Obrigações Fiscais Diferidas		18.051	18.525	19.761	20.231
Outros Passivos	23.b	10.391	9.524	16.880	16.015
Receitas Diferidas	3.w	4.641	4.948	4.641	4.948
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	6.d e 25	1.764.024	1.713.900	1.764.024	1.713.900
Capital		1.295.000	1.295.000	1.295.000	1.295.000
Reservas de Reavaliação		3.600	3.750	3.600	3.750
Reservas de Lucros		450.434	450.434	450.434	450.434
Outros Resultados Abrangentes		(27.967)	(35.284)	(27.967)	(35.284)
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(27.967)	(35.284)	(27.967)	(35.284)
Lucros/Prejuízos Acumulados		42.957	-	42.957	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		32.091.193	30.408.284	32.168.987	30.484.086

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	Notas	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
		2021	2020	2021	2020
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		350.735	484.073	352.800	486.158
Operações de Crédito	3.t e 8.f	190.937	199.181	190.937	199.181
Resultado do Arrendamento Mercantil	3.h	46	128	46	128
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3.c, 3.d, 3.e, 5.c, 6.f	154.973	277.243	157.038	279.328
Resultado de Operações de Câmbio	10.c	-	723	-	723
Resultado das Aplicações Compulsórias	3.f e 7.c	4.779	6.798	4.779	6.798
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(142.131)	(212.723)	(141.842)	(212.264)
Operações de Captação no Mercado	3.t e 17.c	(141.024)	(210.976)	(140.735)	(210.517)
Operações de Empréstimos e Repasses	3.t e 18.b	(859)	(1.747)	(859)	(1.747)
Resultado de Operações de Câmbio	10.c	(248)	-	(248)	-
RESULTADO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA ANTES DOS CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DÚVIDOSA		208.604	271.350	210.958	273.894
RESULTADO DE CRÉDITOS DE LIQUIDAÇÃO DUVIDOSA	8.g	(17.632)	(24.750)	(17.632)	(24.750)
Operações de Crédito		(17.594)	(24.842)	(17.594)	(24.842)
Operações de Arrendamento Mercantil		3	3	3	3
Outros Créditos		(41)	89	(41)	89
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		190.972	246.600	193.326	249.144
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		(96.043)	(105.242)	(94.571)	(101.827)
Receitas de Prestação de Serviços	29.c	28.690	30.729	33.951	36.529
Rendas de Tarifas Bancárias	29.c	50.960	53.628	50.951	53.616
Prêmios Retidos		-	-	44.440	40.273
Varição das Provisões Técnicas		-	-	(1.365)	(1.699)
Sinistros Retidos		-	-	(24.702)	(16.578)
Despesas de Comercialização de Seguros		-	-	(2.665)	(2.200)
Resultado Líquido de Resseguro	29.j	-	-	679	-
Despesas de Pessoal	29.e	(80.037)	(86.661)	(85.597)	(92.340)
Outras Despesas Administrativas	29.f	(66.602)	(71.023)	(69.465)	(73.949)
Despesas Tributárias	29.g	(16.976)	(21.141)	(19.269)	(23.475)
Resultado de Participações em Controladas	13	6.285	9.533	-	-
Outras Receitas Operacionais	29.d	1.942	6.773	2.769	8.568
Provisão para Contingência	29.h	(7.549)	(14.101)	(7.658)	(14.184)
Outras Despesas Operacionais	29.h	(12.756)	(12.979)	(16.640)	(16.388)
RESULTADO OPERACIONAL		94.929	141.358	98.755	147.317
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	29.i	979	654	962	640
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO S/ O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		95.908	142.012	99.717	147.957
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	3.x e 22.a.1	(29.345)	(42.497)	(32.862)	(48.128)
Provisão para Imposto de Renda - Vlrs.Correntes		(15.188)	(27.262)	(17.477)	(30.827)
Provisão para Imposto de Renda - Vlrs.Diferidos		466	(173)	463	(181)
Provisão para Contribuição Social - Vlrs.Correntes		(12.158)	(22.459)	(13.402)	(24.439)
Provisão para Contribuição Social - Vlrs.Diferidos		(40)	(93)	(42)	(97)
Ativo Fiscal Diferido - Imposto de Renda		(1.347)	4.161	(1.334)	4.115
Ativo Fiscal Diferido - Contribuição Social		(1.078)	3.329	(1.070)	3.301
PARTICIPAÇÕES ESTATUTÁRIAS NO LUCRO		(5.715)	(17.002)	(6.007)	(17.316)
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO		60.848	82.513	60.848	82.513
Juros sobre o Capital Próprio	25.d	18.000	20.100		
Nº de Ações		315.912.860	315.912.860		
Lucro Líquido por lote de mil Ações (R\$ 1,00)		192,61	261,19		

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO ABRANGENTE
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em milhares de reais

	BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO	
	2021	2020
LUCRO LÍQUIDO DO PERÍODO	60.848	82.513
Outros Resultados Abrangentes		
Itens que podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado	7.317	(115.114)
Ganho (Perda) Não Realizado em Ativos Financeiros Disp. p/ Venda Líquido dos Impostos	7.317	(115.114)
- Próprios	7.748	(114.664)
- De Controladas	(431)	(450)
Itens que não podem ser reclassificados para a Demonstração do Resultado	-	(7.059)
Ganho (Perda) Atuarial - Plano de Benefício - Pós - Emprego	-	(7.059)
- Próprios	-	(6.884)
- De Controladas	-	(175)
Total dos Outros Resultados Abrangentes Líquido de Impostos	7.317	(122.173)
RESULTADO ABRANGENTE DO PERÍODO	68.165	(39.660)

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma
BANESTES MÚLTIPLO E CONSOLIDADO

Eventos	Capital Realizado Atualizado	Reservas de Reavaliação		Reservas de Lucros			Ajustes de Avaliação Patrimonial		Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais
		De Imóveis de Uso Próprio	De Controladas	Legal	Estatutária	Juros s/ o Capital Próprio e Dividendos Adicionais Propostos	Próprios	De Controladas		
Saldos em 31/12/2019	1.295.000	3.832	1	41.555	218.609	25.296	24.233	(164)	-	1.608.362
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda	-	-	-	-	-	-	(114.664)	(450)	-	(115.114)
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	-	(21)	-	-	-	-	-	-	21	-
Lucro Líquido do Trimestre	-	-	-	-	-	-	-	-	82.513	82.513
Destinações:										
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 63,63 por lote de mil ações)	-	-	-	-	-	-	-	-	(20.100)	(20.100)
Saldos em 31/03/2020	1.295.000	3.811	1	41.555	218.609	25.296	(90.431)	(614)	62.434	1.555.661
Mutações do Trimestre	-	(21)	-	-	-	-	(114.664)	(450)	62.634	(52.701)

Eventos	Capital Realizado Atualizado	Reservas de Reavaliação		Reservas de Lucros			Ajustes de Avaliação Patrimonial		Lucros ou Prejuízos Acumulados	Totais
		De Imóveis de Uso Próprio	De Controladas	Legal	Estatutária	Juros s/ O Capital Próprio e Dividendos Adicionais Propostos	Próprios	De Controladas		
Saldos em 31/12/2020	1.295.000	3.750	-	53.144	373.002	24.288	(35.216)	(68)	-	1.713.900
Ajustes de Avaliação Patrimonial - TVM - Disponível para Venda	-	-	-	-	-	-	7.748	(431)	-	7.317
Realização de Reserva de Reavaliação Líquida de Impostos	-	(150)	-	-	-	-	-	-	150	-
Impostos e Contrib. sobre Res. Reavaliação	-	-	-	-	-	-	-	-	(41)	(41)
Lucro Líquido do Período	-	-	-	-	-	-	-	-	60.848	60.848
Destinações:										
- Juros sobre o Capital Próprio (R\$ 56,98 por lote de mil ações)	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.000)	(18.000)
Saldos em 31/03/2021	1.295.000	3.600	-	53.144	373.002	24.288	(27.468)	(499)	42.957	1.764.024
Mutações do Exercício	-	(150)	-	-	-	-	7.748	(431)	42.957	50.124

As notas explicativas da administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em milhares de reais

	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2021	2020	2021	2020
Fluxos de Caixa das Atividades Operacionais				
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro Ajustado	22.054	41.223	30.172	54.660
Lucro antes da Tributação s/ o Lucro	90.193	125.010	93.710	130.641
Ajustes ao Lucro antes da Tributação s/ o Lucro:	(68.139)	(83.787)	(63.538)	(75.981)
Ajuste ao Valor de Mercado/Receita de Juros - TVM – Negociação	(7.676)	(5.778)	(7.435)	(5.655)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Disponíveis para Venda	(42.804)	(65.086)	(43.522)	(65.953)
Ajuste Receita de Juros de TVM - Mantidos até o Vencimento	(46.377)	(49.055)	(47.901)	(50.319)
Provisão/(Reversão) para Créditos de Liquidação Duvidosa	17.632	24.750	17.632	24.750
Provisão/(Reversão) para Perdas de Bens Não de Uso Próprio	-	(61)	-	(61)
Depreciações - Investimentos - Imóveis Locados	-	-	7	7
Depreciações e Amortizações - Imobilizado e Intangível	11.258	11.235	11.466	11.427
Ajuste de Provisão para Passivos Trabalhistas, Cíveis e Fiscais	7.536	9.953	7.638	10.035
Ajuste de Provisão - Outras	(370)	(476)	(370)	(476)
Resultado de Participação em Controladas	(6.285)	(9.533)	-	-
(Ganho) Perda na Alienação de Ativos Não Financeiros Mantidos p/Venda	(229)	(52)	(229)	(52)
(Ganho) Perda na Alienação de Imobilizado de Uso	(824)	(7)	(824)	(7)
Baixa no Imobilizado de Uso	-	323	-	323
Variação de Ativos e Obrigações	3.537.930	151.983	3.527.044	139.183
(Aumento) Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	2.204.388	(3.086.046)	2.204.388	(3.086.046)
(Aumento) Redução de Títulos e Valores Mobiliários	39.140	38.350	39.476	121.718
Aumento Redução em Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil	(11.018)	(7.501)	(11.018)	(7.501)
(Aumento) Redução em Rel. Interfinanceiras (Ativos/Passivos)	11.006	2.658	11.006	2.658
(Aumento) Redução em Operações de Crédito e Arrend. Mercantil Financeiro	(331.457)	(332.739)	(331.457)	(332.739)
(Aumento) Redução em Outros Ativos Financeiros	38.666	30.459	37.429	30.033
(Aumento) Redução em Outros Ativos	4.623	10.502	(3.643)	9.582
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens	(49)	141	(117)	(1.634)
Aumento (Redução) em Depósitos	296.415	1.416.064	286.509	1.413.971
Aumento (Redução) em Captações no Mercado Aberto	1.355.171	2.258.131	1.357.598	2.257.117
Aumento (Redução) em Recursos por Emissão de Títulos	22.667	(147.299)	22.667	(147.299)
Aumento (Redução) em Obrigações por Empréstimos e Repasses	(27.133)	(2.920)	(27.133)	(2.920)
Aumento (Redução) em Provisões Técnicas de Seguros	-	-	(196)	82.257
Aumento (Redução) em Outros Passivos Financeiros	4.425	1.309	4.425	1.309
Aumento (Redução) em Provisões	(4.065)	(3.720)	(4.106)	(3.962)
Aumento (Redução) em Obrigações Fiscais Diferidas	(48)	(17)	(50)	(26)
Aumento (Redução) em Outros Passivos	(37.149)	24.605	(27.549)	(141.796)
Aumento (Redução) em Receitas Diferidas	(306)	(273)	(306)	(273)
Imposto de Renda e Contribuição Social Pagos	(27.346)	(49.721)	(30.879)	(55.266)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS	3.559.984	193.206	3.557.216	193.843
Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos				
Aquisição de TVM - Disponíveis para Venda	(1.345.578)	(497.790)	(1.356.178)	(512.090)
Alienação/Vencimento/Amortizações TVM - Disponíveis para Venda	154.640	431.824	167.530	443.442
Aquisição de TVM - Mantidos até o Vencimento	(41.800)	(347.241)	(41.800)	(347.241)
Vencimento/Amortizações TVM - Mantidos até o Vencimento	197.195	25.850	197.760	27.825
Alienação de Ativos Não Financeiros Mantidos p/Venda	2.704	1.619	2.704	1.619
Alienação de Imobilizado de Uso	1.001	18	1.000	115
Aquisição de Outros Investimentos	-	-	-	(59)
Aquisição de Imobilizado de Uso	(622)	(1.511)	(649)	(1.587)
Baixas no Intangível	-	-	-	60
Aplicações no Intangível	(5.676)	(2.950)	(5.768)	(2.978)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS	(1.038.136)	(390.181)	(1.035.401)	(390.894)
Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos				
Juros sobre o Capital Próprio Pagos	(19.000)	(19.700)	(19.000)	(19.700)
CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTOS	(19.000)	(19.700)	(19.000)	(19.700)

Notas Explicativas

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

AUMENTO (DIMINUIÇÃO) LÍQUIDO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	2.502.848	(216.675)	2.502.815	(216.751)
Caixa e Equivalentes de Caixa no Início do Período	2.082.112	3.005.384	2.082.199	3.005.475
Caixa e Equivalentes de Caixa no Final do Período	4.584.960	2.788.709	4.585.014	2.788.724

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

DEMONSTRAÇÃO DO VALOR ADICIONADO
TRIMESTRES FINDOS EM 31 DE MARÇO
 Em milhares de reais

	BANESTES MÚLTIPLO		BANESTES CONSOLIDADO	
	2021	2020	2021	2020
RECEITAS	415.674	551.107	469.455	599.335
Intermediação Financeira	350.735	484.073	352.800	486.158
Prestação de Serviços e Tarifas Bancárias	79.650	84.357	84.902	90.145
Provisão p/ Perdas Op. Crédito, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Carac. Conc. Crédito	(17.632)	(24.750)	(17.632)	(24.750)
Operações com Seguros e Resseguros	-	-	45.654	38.574
Outras	2.921	7.427	3.731	9.208
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA	(142.131)	(212.723)	(141.842)	(212.264)
INSUMOS ADQUIRIDOS DE TERCEIROS	(68.902)	(80.651)	(104.532)	(105.503)
Materiais, Energia e Outros	(43.148)	(55.017)	(47.998)	(59.523)
Serviços de Terceiros	(25.754)	(25.634)	(27.267)	(27.202)
Operações com Seguros e Resseguros	-	-	(29.267)	(18.778)
VALOR ADICIONADO BRUTO	204.641	257.733	223.081	281.568
DEPRECIÇÃO, AMORTIZAÇÃO E BAIXA POR IMPAIRMENT	(11.258)	(11.235)	(11.473)	(11.434)
VALOR ADICIONADO LÍQUIDO PRODUZIDO PELA ENTIDADE	193.383	246.498	211.608	270.134
VALOR ADICIONADO RECEBIDO EM TRANSFERÊNCIA	6.285	9.533	-	-
Resultado de Equivalência Patrimonial	6.285	9.533	-	-
VALOR ADICIONADO A DISTRIBUIR	199.668	256.031	211.608	270.134
DISTRIBUIÇÃO DO VALOR ADICIONADO	199.668	256.031	211.608	270.134
PESSOAL	73.636	90.923	78.817	96.202
Remuneração Direta	55.530	70.804	59.663	75.013
Benefícios	14.402	15.696	15.224	16.539
F.G.T.S	3.704	4.423	3.930	4.650
IMPOSTOS, TAXAS E CONTRIBUIÇÕES	58.437	76.378	64.918	85.057
Federais	54.295	71.901	60.352	80.143
Estaduais	61	110	63	110
Municipais	4.081	4.367	4.503	4.804
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS DE TERCEIROS	6.747	6.217	7.025	6.362
Aluguéis	6.747	6.217	7.025	6.362
REMUNERAÇÃO DE CAPITAIS PRÓPRIOS	60.848	82.513	60.848	82.513
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos	18.000	20.100	18.000	20.100
Lucros Retidos do Trimestre	42.848	62.413	42.848	62.413

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

	ÍNDICE	Página
1.	CONTEXTO OPERACIONAL	2
2.	APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	2
3.	RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS	3
4.	CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	9
5.	APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ	9
6.	TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS	10
7.	DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS NO BANCO CENTRAL DO BRASIL E RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS	14
8.	CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITOS, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICAS DE CONCESSÃO DE CRÉDITOS	15
9.	CRÉDITO IMOBILIÁRIO	17
10.	CARTEIRA DE CÂMBIO	18
11.	OUTROS ATIVOS	19
12.	OUTROS VALORES E BENS	21
13.	PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS	21
14.	TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS	23
15.	IMOBILIZADO DE USO	24
16.	INTANGÍVEL	25
17.	DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO, RECURSOS DE LETRAS DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE LETRAS DE CRÉDITO DE AGRONEGÓCIO, OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR E OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS	26
18.	OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS	28
19.	ATIVOS VINCULADOS PARA COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS	29
20.	PRÊMIOS GANHOS, SINISTRALIDADE E COMERCIALIZAÇÃO POR GRUPO DE RAMOS	29
21.	COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS	29
22.	IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITO TRIBUTÁRIO	30
23.	OUTROS PASSIVOS	32
24.	PROVISÕES, CONTINGÊNCIAS PASSIVAS E RISCOS FISCAIS	33
25.	PATRIMÔNIO LÍQUIDO	35
26.	BENEFÍCIOS A EMPREGADOS	37
27.	LIMITES OPERACIONAIS	38
28.	GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL	39
29.	OUTRAS INFORMAÇÕES	40
30.	AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS	45

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Em 31 de Março de 2021

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("BANESTES" ou "Instituição") é uma sociedade anônima de capital aberto e de economia mista. Organizado sob a forma de banco múltiplo, opera através de suas carteiras de crédito comercial, rural, industrial, imobiliário, câmbio, arrendamento mercantil, administração de cartão de crédito e também na administração de fundos de investimentos.

Por meio de suas controladas, BANESTES Seguros S.A., BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A. e BANESTES Administradora e Corretora de Seguros, Previdência e Capitalização Ltda., atua também nos segmentos financeiros de seguros e distribuição, intermediação e administração de recursos de terceiros.

As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de companhias associadas, integrantes do conglomerado BANESTES. Os benefícios dos serviços prestados entre essas companhias e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

As Demonstrações Financeiras do BANESTES estão sendo apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e que incluem os requisitos da Lei das Sociedades por Ações (Lei n.º 6.404/1976), sendo adotadas as alterações introduzidas pelas Leis n.º 11.638/2007 e n.º 11.941/2009, contemplando ainda, as disposições contidas nas normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN) e da Comissão de Valores Mobiliários (CVM), quando aplicável, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão. Desde o ano de 2008, foram aprovados pela CVM diversos Pronunciamentos, Interpretações e Orientações Técnicas emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). Entretanto, tais pronunciamentos só podem ser aplicados após aprovados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN). Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo CMN são: Resolução n.º 3.566/2008 - Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01 - R1); Resolução n.º 4.720/2019 - Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03 - R2); Resolução n.º 4.818/2020 - Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05 - R1); Resolução n.º 3.989/2011 Pagamento Baseado em Ações (CPC 10 - R1); Resolução n.º 4.007/2011 - Políticas Contábeis - Mudança de Estimativa e Retificação de Erro (CPC 23); Resolução n.º 4.818/2020 - Evento Subsequente (CPC 24); Resolução n.º 3.823/2009 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25); Resolução n.º 4.144/2012 - Pronunciamento Conceitual Básico (CPC 00 - R1); Resolução n.º 4.877/2020 - Benefícios a Empregados (CPC 33 - R1); Resolução n.º 4.524/2016 - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis (CPC 02 - R2); Resolução n.º 4.534/2016 - Ativo Intangível (CPC 04 - R1); Resolução n.º 4.535/2016 - Ativo Imobilizado (CPC 27); Resolução n.º 4.748/2019 - Mensuração do Valor Justo (CPC 46); e Resolução n.º 4.818/2020 - Resultado por Ação (CPC 41).

A partir de janeiro de 2021 entraram em vigor a Resolução CMN n.º 4.818/2020 e a Resolução BCB n.º 2/2020, que estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB n.º 2/2020 revogou a Circular Bacen n.º 3.959/2019 e é aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, dentre outras definições, determinou a evidenciação dos resultados recorrentes e não recorrentes em notas explicativas de forma segregada. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Outras alterações, realizadas no início de 2020, e que seguem vigentes com esses normativos, são: alteração na composição dos grupos de contas das Demonstrações Financeiras; os saldos do Balanço Patrimonial do período passam a ser apresentados em comparação com os saldos do final do exercício social anterior; e, a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente.

Em conjunto com as Demonstrações Financeiras do BANESTES, estão sendo apresentadas as Demonstrações Financeiras Consolidadas, contemplando ainda as disposições contidas nas normas do Conselho Nacional de Seguros Privados (CNSP) e da Superintendência de Seguros Privados (SUSEP), preparadas de acordo com as normas estabelecidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), que requerem a eliminação dos saldos e transações entre as empresas incluídas na consolidação. Na consolidação das Demonstrações Financeiras, foram eliminadas as participações de uma empresa em outra, os saldos de contas patrimoniais, as receitas e as despesas, conforme relacionado na Nota 14.

Na elaboração das Demonstrações Financeiras foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as práticas contábeis vigentes no Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito e para causas judiciais, passivos relacionados a benefícios pós-emprego a empregados, provisões técnicas, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

3. RESUMO DAS PRINCIPAIS POLÍTICAS CONTÁBEIS

- a. **Apuração de Resultado** - O resultado é apurado pelo regime de competência.
- b. **Caixa e Equivalentes de Caixa** - São representados por disponibilidades em moeda e aplicações interfinanceiras de liquidez - posição bancada com conversibilidade imediata, risco insignificante de mudança de valor e limites, com prazo de vencimento igual ou inferior a 90 dias na data efetiva de aplicação.
- c. **Aplicações Interfinanceiras de Liquidez** - Representam os recursos aplicados ou captados no mercado interfinanceiro. São apresentadas pelo valor de resgate deduzido das receitas ou despesas a apropriar correspondentes a períodos futuros com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados.
- d. **Títulos e Valores Mobiliários** - Foram classificados e avaliados, de acordo com a capacidade financeira de cada empresa, conforme segue:
 - **Títulos para negociação:** títulos e valores mobiliários adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. Esses títulos são avaliados pelo valor justo, computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida à adequada conta de receita ou despesa no resultado do período.
 - **Títulos disponíveis para venda:** títulos e valores mobiliários que não se enquadram nas categorias títulos para negociação e títulos mantidos até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelo valor justo, computando-se a valorização ou a desvalorização em contrapartida à conta destacada do Patrimônio Líquido, pelo valor líquido dos efeitos tributários.
 - **Títulos mantidos até o vencimento:** títulos e valores mobiliários para os quais haja intenção e capacidade financeira de mantê-los em carteira até o vencimento. Esses títulos são avaliados pelos respectivos custos de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos, os quais devem impactar o resultado do período.
- e. **Valor Justo dos Instrumentos Financeiros** - O valor justo dos instrumentos financeiros é determinado com base em cotações de mercados ativos, quando disponíveis, e na ausência de cotação é determinado com base na utilização de preços de transações recentes, semelhantes e realizadas em condições de mercado, ou com base em metodologias de avaliação, baseadas em técnicas de fluxos de caixa futuros descontados considerando as condições de mercado, o valor do dinheiro no tempo, a curva de rentabilidade e fatores de volatilidade. Estas metodologias podem requerer a utilização de pressupostos ou julgamentos na estimativa do valor justo.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Os instrumentos financeiros a valor justo são classificados em três níveis:

Nível I: Instrumentos financeiros a valor justo, determinados com base em cotações públicas de preços em mercados ativos, incluem títulos da dívida pública e ações de companhias abertas.

Nível II: Quando as cotações de preços não podem ser observadas, a Administração, utilizando seus próprios modelos internos, faz a sua melhor estimativa do preço que seria fixado pelo mercado. Na maioria dos casos, esses modelos utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis como uma importante referência. Várias técnicas são empregadas para fazer essas estimativas, inclusive a interpolação de dados de mercado observáveis e técnicas de interpolação. A melhor evidência do valor justo de um instrumento financeiro no reconhecimento inicial é o preço da transação, a menos que o valor justo do instrumento possa ser obtido a partir de outras transações de mercado realizadas com o mesmo instrumento ou com instrumentos similares ou possa ser mensurado utilizando uma técnica de avaliação na qual as variáveis usadas incluem apenas dados de mercado observáveis, sobretudo taxas de juros.

Nível III: Registra ativos ou passivos financeiros nos quais não são utilizados dados observáveis de mercado para fazer a mensuração. Em 31/03/2021 o Sistema Financeiro BANESTES não possuía instrumentos financeiros classificados nesse nível.

f. Relações Interfinanceiras - Os créditos junto ao Fundo de Compensação das Variações Salariais (FCVS), decorrentes de saldos residuais e/ou quitações antecipadas de financiamentos imobiliários com desconto, são registrados pelo seu valor nominal atualizados pelos rendimentos até a data do balanço e ajustados por provisão para perdas por negativa de cobertura total ou parcial dos créditos por parte do FCVS. Os créditos são mantidos ao seu valor nominal atualizado, dada a intenção da Administração de manter até seu vencimento os títulos CVS a que esses créditos serão convertidos.

g. Operações de Crédito - Constituídas, basicamente, de empréstimos e financiamentos ao setor privado, com operações efetuadas às taxas pré e pós-fixadas. São demonstradas pelos valores aplicados, acréscimos dos rendimentos e atualizações monetárias até a data do balanço, retificados das rendas a apropriar, quando aplicável.

h. Arrendamento Mercantil - As operações são contabilizadas de acordo com as Normas Básicas 1.7 do COSIF - Plano Contábil das Instituições Financeiras Nacional. Essas operações de arrendamento mercantil foram apresentadas nas Demonstrações Financeiras de 31/03/2021 e 31/12/2020 nos títulos contábeis de arrendamento a receber, pelo valor presente, e de receitas de operações de arrendamento mercantil.

i. Cartões de Crédito - As compras efetuadas pelos clientes nos cartões de crédito são registradas até o vencimento das faturas, inclusive compras à vista e parcelado lojista, no título contábil 1.8.8.79.00-3 - Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamento em contrapartida com o título contábil 4.9.9.01.00-5 - Obrigações por Transações de Pagamento, descontadas das comissões pagas pelos estabelecimentos comerciais, contabilizadas no título contábil 7.1.7.05.00-4 - Rendimentos por Serviços de Pagamento.

Os saques financiados, faturas em atraso, rotativo e compras parceladas com juros pelo emissor são contabilizados nos títulos contábeis: 1.6.1.20.20-4 - Cartão de Crédito-Rotativo, 1.6.1.20.22-8 - Cartão de Crédito - Compras Parceladas e Parcelamentos de Faturas e 1.6.1.20.25-9 - Cartão de Crédito - Saques, Transferências, Pagamentos de Contas e Outras Transações, a partir de janeiro de 2020.

j. Provisão para Perdas de Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos com Característica de Concessão de Crédito - Foi constituída sobre créditos concedidos com base no nível de risco de cada cliente e operação, considerando suas garantias, conjuntura econômica e histórico creditício, em conformidade com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional n.º 2.682/1999 e n.º 2.697/2000, e na Carta Circular n.º 2.899/2000, do Banco Central do Brasil. A Instituição utiliza da permissibilidade admitida pelo parágrafo 1º do art. 4º da Resolução n.º 2.682/1999, aplicando às operações de crédito com prazo a decorrer superior a 36 meses a contagem em dobro dos prazos referidos no inciso I do artigo retromencionado, para fins da classificação nos respectivos níveis de risco.

k. Operações de Seguros e Resseguros de Danos e Pessoas - Os prêmios de seguro e os respectivos custos de comercialização são registrados quando da emissão das apólices e reconhecidos no resultado segundo o transcorrer da vigência de risco, através da constituição das provisões para prêmios não ganhos e do diferimento das despesas de comercialização.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Os contratos emitidos são classificados como contratos de seguro quando esses contratos transferem risco significativo de seguro pelo qual aceita um risco de seguro significativo de outra parte (segurado), aceitando compensar o segurado no caso de um acontecimento futuro incerto específico que possa afetá-lo adversamente.

Na data de adoção inicial do CPC 11, a Seguradora não identificou contratos classificados como contratos de investimento. Os contratos de resseguro também são classificados como contratos de seguros segundo os princípios de transferência de risco de seguro do CPC 11.

A contabilização das operações de resseguro e do ramo DPVAT é realizada com base nas informações recebidas da Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A.

A Seguradora iniciou na data base de agosto de 2020 a operação junto ao Instituto de Resseguros do Brasil, para os seguros do grupo de pessoas. As modalidades são proporcional de cota parte de 5% e não proporcional de excesso de danos, com prioridade de R\$ 150. As operações de resseguros são contabilizadas com base no contrato firmado com a resseguradora. As despesas e receitas oriundas desse contrato são reconhecidas simultaneamente aos prêmios de seguros correspondentes. O diferimento dos prêmios de resseguros cedidos é realizado de forma consistente com o respectivo prêmio de seguro. O prêmio mínimo de depósito é diferido de acordo com a natureza do contrato.

Os ativos e passivos financeiros decorrentes desses contratos são baixados com base (I) nas prestações de contas emitidas pelo IRB - Brasil Resseguros S.A. por meio dos movimentos operacionais periódicos sujeitos à análise da Seguradora e (II) nas prestações de contas preparadas pela Companhia e que estão sujeitas à análise pela resseguradora. Os juros cobrados sobre o parcelamento de prêmios de seguros são diferidos para apropriação no resultado no mesmo prazo do parcelamento dos correspondentes prêmios de seguros.

I. Provisões Técnicas - Seguros - As provisões técnicas são constituídas e calculadas de acordo com as determinações e critérios estabelecidos na Resolução CNSP n.º 321/2015, e ainda pelas determinações constantes na Circular SUSEP n.º 517/2015 e alterações posteriores. As provisões são calculadas com base em critérios, parâmetros e fórmulas documentados em Notas Técnicas Atuariais (NTA), devidamente produzidas por atuário responsável e revisadas por auditoria atuarial independente, bem como avaliadas por auditoria contábil.

As Outras Provisões correspondem, substancialmente, à Provisão de Despesas Administrativas (PDA), que é constituída com o objetivo de cobrir o deficit administrativo, com base nos recursos oriundos dos resultados administrativos apurados mensalmente pela Seguradora Líder dos Consórcios do Seguro DPVAT S.A. (Nota 21).

m. Teste de Adequação de Passivos (TAP) - Conforme requerido pelo CPC 11, em cada balanço deve ser elaborado o teste de adequação dos passivos para todos os contratos em curso na data de execução do teste. Este teste de adequação dos passivos para fins de elaboração das Demonstrações Financeiras é regulamentado através da Resolução CNSP n.º 321/2015 e pela Circular SUSEP n.º 517/2015 e alterações posteriores, avaliando na data-base, as obrigações decorrentes dos contratos e certificados dos planos de seguros.

A Seguradora avalia a adequação de suas Provisões Técnicas, utilizando estimativas correntes de fluxos de caixa futuros de seus contratos de seguro vigentes na data-base de suas Demonstrações Financeiras através do TAP. Este teste é elaborado considerando os valores contábeis segregados pelos passivos dos sinistros já ocorridos e a ocorrer. Nesta segregação, a segmentação obedece a valores já registrados na contabilidade, bem como valores a registrar, com base em faturas de contratos reconhecidos pela contabilidade através de suas emissões e com vigência após a data-base do cálculo. Os valores de prêmios contabilizados para riscos a viger, bem como dos prêmios projetados para os riscos não registrados são deduzidos das despesas de comercialização diferidas, dos ativos intangíveis e dos tributos inerentes ao valor retido. Considerando as similaridades dos riscos expostos, a Seguradora optou por segmentar seus contratos nas seguintes classificações: 1) Danos; 2) Pessoas; 3) Carteiras em *Run Off* e 4) VGBL.

O estudo do TAP não se aplica aos contratos e certificados relativos aos ramos DPVAT e DPEM.

O estudo do TAP considera bases atuariais, premissas atuais e a estimativa considerada mais adequada e prudente de todos os fluxos de caixa futuros, que também incluem as despesas incrementais e acessórias para liquidação de sinistros.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Atendendo as determinações legais, os fluxos de caixa, quando aplicados, foram agrupados mensalmente e trazidos a valor presente pela taxa a termo ETTJ, informada pela SUSEP e ANBIMA, sendo o cupom de IGPM utilizado para os processos.

O resultado do teste de adequação dos passivos, realizado para as datas-base de 31/12/2020 e 30/06/2020, não apresentou insuficiência na constituição das provisões técnicas da Seguradora, não sendo necessário a constituição da Provisão Complementar de Cobertura - PCC.

n. Despesas Antecipadas - São contabilizadas as aplicações de recursos antecipados, cujos benefícios ou prestação de serviços contratados ocorrerão em períodos seguintes e são apropriadas ao resultado do período a que se referem, no decorrer da vigência dos respectivos contratos.

o. Investimentos - Os Investimentos em Sociedades Controladas são avaliados pelo método da equivalência patrimonial (Nota 13). Os demais investimentos são avaliados pelo valor de aquisição, corrigidos monetariamente até 31/12/1995 e deduzidos de provisão para perda, quando aplicável.

p. Imobilizado de Uso - O Imobilizado é registrado ao custo de aquisição ou construção, menos depreciação acumulada e da provisão para perdas por *impairment*, quando aplicável. A depreciação é calculada pelo método linear, observando-se o prazo de vida útil dos bens.

Os Imóveis de Uso Próprio, Terrenos e Edificações foram reavaliados com data-base de 31/10/2005 e a partir dessa data as Edificações passaram a ser depreciadas com base no prazo remanescente de vida útil dos imóveis indicados no Laudo de Avaliação.

q. Intangível - O Intangível corresponde aos ativos não monetários identificáveis sem substância física, adquiridos ou desenvolvidos pelo Banco, destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. Está composto basicamente por softwares e é amortizado pelo método linear, ao longo da sua vida útil ou de acordo com os prazos contratuais.

r. Valor de Recuperação de Ativos - Impairment - A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros (*impairment*) é reconhecida como perda, quando o valor de contabilização de um ativo, ou de uma unidade geradora de caixa (UGC), exceto outros valores e bens e créditos tributários, for maior do que o seu valor recuperável ou de realização.

Em relação ao ativo imobilizado, o valor recuperável da unidade geradora de caixa, composta pelo saldo contábil dos ativos registrados nas contas de sistema de processamento de dados e sistemas de comunicação e de segurança, é obtido por meio do valor justo líquido da despesa de alienação e comparado ao seu valor contábil. No decorrer do primeiro trimestre de 2021, não foram encontrados indícios de perda do valor recuperável destes bens. Os demais itens do ativo imobilizado, ainda que sujeitos ao teste de *impairment*, são inventariados anualmente e caso não sejam localizados, a perda é registrada em outras despesas operacionais.

Os itens do ativo intangível, *softwares* adquiridos de terceiros, desenvolvidos internamente e licenças de direito de uso, por serem adquiridos/desenvolvidos com o objetivo de atender às necessidades do Banco e adequar o ambiente tecnológico ao modelo de negócios da Instituição, não possuem ativos semelhantes no mercado inviabilizando a estimativa do seu valor justo líquido da despesa de venda e a obtenção do seu valor em uso torna-se inviável devido ao custo de implementação de métrica que permita o seu cálculo. Portanto, para esses ativos, é feita somente a verificação do seu uso total ou parcial pela Instituição.

No decorrer do primeiro trimestre de 2021, com base em fontes internas e externas de informação, não foram encontrados indícios de descontinuidade/obsolescência total ou parcial dos *softwares* registrados no patrimônio da instituição e não houve retomada dos projetos de construção de ativos intangíveis desenvolvidos internamente.

Deste modo o saldo de R\$ 1.251 referente à constituição de perdas por *impairment* no decorrer do exercício de 2020 permanece inalterado.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

s. Depósitos a Prazo, de Poupança, Interfinanceiros e Captações no Mercado Aberto, Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário, de Letras de Crédito de Agronegócio e Obrigações por Empréstimos e Repasses - As operações prefixadas são registradas pelo valor futuro, retificadas pelas contas de despesas a apropriar e as operações pós-fixadas pelo valor presente, atualizadas pela taxa de juros e variação monetária, "pró-rata" dia, até a data do Balanço. Os compromissos de recompra ou compra de títulos de renda fixa, a preço fixo, estão integralmente lastreados pela carteira própria e por compromisso de revenda ou venda.

t. Apropriação das Rendas de Operações de Crédito, das Despesas de Depósitos, de Letras de Crédito Imobiliário e de Agronegócio e Obrigações por Empréstimos e Repasses - As operações ativas e passivas contratadas com encargos prefixados são contabilizadas pelo montante pactuado (principal e encargos), sendo que a contrapartida do montante dos encargos é registrada nas contas retificadoras de "rendas e despesas a apropriar". Os rendimentos e os encargos escriturados nas contas retificadoras são apropriados mensalmente às respectivas contas de receitas e despesas efetivas, em razão da fluência dos prazos das operações.

As operações ativas e passivas com rendimentos/encargos postecipados são contabilizadas pelo valor inicial nas contas que registram os direitos e obrigações. Mensalmente, são escriturados nessas contas os juros e os ajustes do principal das operações decorrentes da variação da unidade de correção, a crédito e a débito das respectivas contas de receitas e de despesas efetivas.

u. Ativos e Passivos Contingentes e Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias - São reconhecidos, mensurados e divulgados de acordo com as determinações estabelecidas na Resolução n.º 3.823/2009, do Conselho Monetário Nacional, Carta Circular n.º 3.429/2010, e Carta Circular n.º 3.782/2016, do Banco Central do Brasil.

- **Ativos e Passivos Contingentes** - Referem-se a direitos e obrigações potenciais decorrentes de eventos passados e cuja ocorrência depende de eventos futuros.

- **Ativos Contingentes** - Não são reconhecidos, exceto quando da existência de evidências que assegurem elevado grau de confiabilidade de realização, usualmente representado pelo trânsito em julgado da ação e pela confirmação da capacidade de sua recuperação por recebimento ou compensação com outro exigível.

- **Passivos Contingentes e Provisões** - Decorrem basicamente de processos judiciais e administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movido por terceiros, empregados, ex-empregados e órgãos públicos, em ações cíveis, trabalhistas, de natureza fiscal e previdenciária e outros riscos. Essas causas são avaliadas por assessores legais e levam em consideração a probabilidade que recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser estimado com suficiente segurança. As expectativas de perdas para as causas são classificadas como prováveis, para as quais são constituídas provisões; possíveis, que somente são divulgadas sem que sejam provisionadas; e remotas, que não requerem provisão e divulgação. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente ao prazo e valor.

Os Depósitos Judiciais em Garantia correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

- **Obrigações Legais - Fiscais e Previdenciárias** - Representadas por exigíveis relativos às obrigações tributárias, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão.

Os Exigíveis e os Depósitos Judiciais correspondentes são atualizados de acordo com a regulamentação vigente.

v. Benefícios a Empregados - Os benefícios a empregados, relacionados a benefícios de curto prazo para os empregados, são reconhecidos pelo regime de competência de acordo com os serviços prestados. Os benefícios pós-emprego de responsabilidade do BANESTES relacionados a complemento de aposentadoria são avaliados de acordo com os critérios estabelecidos na Deliberação CVM n.º 695/2012 (Nota 26).

O método atuarial adotado para a avaliação dos passivos e custos dos benefícios do plano previdenciário é o da UCP -

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Unidade de Crédito Projetada, ou PUC - *Projected Unit Credit*, aplicada sobre as obrigações atuarialmente projetadas (PBO - *Projected Benefit Obligation*), líquido dos ativos garantidores do plano.

A avaliação atuarial é elaborada com base em premissas e projeções de inflação, taxas de juros, aumentos dos benefícios, expectativa de vida, etc. O plano de benefício definido é registrado com base em estudo atuarial, procedido anualmente por atuário independente, no final de cada exercício.

Os ganhos e perdas atuariais decorrentes de ajuste pela experiência e nas mudanças das premissas atuariais são registrados diretamente no patrimônio líquido, como ajustes de avaliação atuarial, quando ocorrerem.

Os custos de serviços passados são imediatamente reconhecidos no resultado.

w. Receitas Diferidas - Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deram origem, incluindo rendimentos não restituíveis, principalmente relacionadas a garantias e fianças prestadas e anuidades de cartão de crédito. A apropriação ao resultado é efetuada de acordo com a vigência dos respectivos contratos.

x. Tributos - Calculados às alíquotas a seguir, consideram, para efeito das respectivas bases de cálculo, a legislação vigente pertinente para cada encargo.

Imposto de Renda	15%
Adicional de Imposto de Renda	10%
Contribuição Social - Setor Financeiro	Até 29/02/2020 15% e Após 20%
Contribuição Social - Setor Segurador	15%
Contribuição Social - Setor de Corretagens	9%
Cofins	4%
Cofins - Setor de Corretagens	3%
PIS	0,65%
ISS	Até 5%

As modificações no critério de reconhecimento de receitas, custos e despesas computados na apuração do lucro líquido do período, introduzidas pela Lei n.º 11.638/2007 e alterações posteriores, foram contempladas fiscalmente pelo novo regime de tributação vigente instituído pela Lei n.º 12.973/2014.

A Lei n.º 13.169/2015 (conversão da MP 675/2015) elevou para 20% a alíquota da CSLL para as Instituições Financeiras e Seguradoras no período compreendido entre 1º de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, retornando à alíquota de 15% a partir de 1º de janeiro de 2019.

A Emenda Constitucional n.º 103/2019, em seu artigo 32, elevou para 20% a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido para os bancos de qualquer espécie a partir de 1º de março de 2020 até que entre em vigor lei que disponha sobre a alíquota da referida contribuição (Nota 22).

y. Resultados Recorrentes / Não Recorrentes - A Resolução BCB n.º 2/2020, em seu artigo 34º, estabelece que devem ser evidenciados em notas explicativas os resultados recorrentes e não recorrentes de forma segregada. De acordo com a norma, deve ser considerado como resultado não recorrente o resultado 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.

A natureza e o efeito financeiro dos eventos considerados não recorrentes estão evidenciados na Nota Explicativa 29 m.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Disponibilidades	730.171	351.288	730.225	351.375
Aplicações Interfinanceira de Liquidez (*)	3.854.789	1.730.824	3.854.789	1.730.824
Re vendas a Liquidar - Posição Bancada	3.854.789	1.730.824	3.854.789	1.730.824
Letras Financeiras do Tesouro	759.789	770.771	759.789	770.771
Letras do Tesouro Nacional	1.559.999	260.000	1.559.999	260.000
Notas do Tesouro Nacional	1.535.001	700.053	1.535.001	700.053
Total	4.584.960	2.082.112	4.585.014	2.082.199

(*) Operações cujo vencimento na data da efetiva aplicação for igual ou inferior a 90 dias.

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

a. Contas Patrimoniais - Composição

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Aplicações no Mercado Aberto	9.690.402	9.650.171
Re vendas a Liquidar - Posição Bancada	3.854.789	1.730.824
Letras Financeiras do Tesouro	759.789	770.771
Letras do Tesouro Nacional	1.559.999	260.000
Notas do Tesouro Nacional	1.535.001	700.053
Re vendas a Liquidar - Posição Financiada	5.835.613	7.919.347
Letras Financeiras do Tesouro	5.835.613	7.919.347
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	882.699	1.003.354
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas	274.935	407.544
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas Com Garantia	505.776	472.736
Aplicações em Dep. Interf. - Não Ligadas - Vinc. Cred. Rural	101.988	123.074
Total	10.573.101	10.653.525

b. Valor Justo por Níveis

	Banestes Múltiplo e Consolidado			Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Valor Contábil	31/03/2021		Valor Contábil	31/12/2020	
		Valor Justo			Valor Justo	
		Nível 1	Nível 2		Nível 1	Nível 2
Aplicações no Mercado Aberto	9.690.402	9.750.278	-	9.650.171	9.686.919	-
Re vendas a Liquidar - Posição Bancada	3.854.789	3.906.266	-	1.730.824	1.754.170	-
Re vendas a Liquidar - Posição Financiada	5.835.613	5.844.012	-	7.919.347	7.932.749	-
Aplicações em Dep. Interfinanceiros	882.699	-	883.751	1.003.354	-	1.003.025

c. Rendas de Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Rendas de Aplicações em Operações Compromissadas	48.577	85.938
Rendas de Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	4.695	2.825
Total	53.272	88.763

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

a. Classificação por Tipo de Papel

Tipo de Papel	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Carteira Própria	6.697.952	8.994.185	6.864.157	9.162.011
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.206.655	4.397.757	2.280.235	4.471.049
Letras do Tesouro Nacional - LTN	375.608	374.884	375.608	374.884
Notas do Tesouro Nacional - NTN	647.368	659.740	706.468	718.655
Títulos Públicos Federais - CVS - Comp. Var. Salariais	184.628	192.547	184.628	192.547
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	66.647	68.345	66.647	68.345
Debêntures	1.802.729	1.862.282	1.812.547	1.871.971
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	816.001	808.849	816.001	808.849
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	587.457	618.918	587.457	618.918
Cotas de Fundos de Investimento - Diversos	10.856	10.860	34.563	36.790
Outros	3	3	3	3
Vinculados a Compromissos de Recompra	6.998.481	3.545.152	6.998.481	3.545.152
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	6.998.481	3.545.152	6.998.481	3.545.152
Vinculados a Prestação de Garantias	128.756	178.503	128.756	178.503
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	41.609	41.403	41.609	41.403
Títulos Dados em Garantia - Arranjo de Pagamento - LFT	87.147	137.100	87.147	137.100
Total	13.825.189	12.717.840	13.991.394	12.885.666

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b. Classificação por Categoria, Tipo de Papel e Vencimento

Categoria/Papel	Banestes Múltiplo								
	31/03/2021								
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
Títulos Para Negociação (*)	10.856	-	84.830	256.979	128.989	116.659	598.313	598.313	598.313
Cotas de Fundos - Diversos	10.856	-	-	-	-	-	10.856	10.856	10.856
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	-	84.830	256.979	128.989	116.659	587.457	587.457	587.457
Títulos Disponíveis Para Venda	-	24.439	577.089	1.235.509	2.248.436	3.721.414	7.806.887	7.806.887	7.856.829
Letras Financeiras do Tesouro- LFT	-	-	71.103	-	1.929.150	3.182.754	5.183.007	5.183.007	5.193.167
Letras do Tesouro Nacional-LTN	-	-	226.457	-	-	-	226.457	226.457	227.500
Debêntures	-	5.038	53.654	854.858	310.711	538.660	1.762.921	1.762.921	1.799.935
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	19.401	225.875	380.651	8.575	-	634.502	634.502	636.227
Títulos Mantidos Até o Vencimento	-	10.114	197.302	1.402.537	3.150.265	659.771	5.419.989	5.378.063	5.419.989
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	3.923	1.055.521	3.091.441	-	4.150.885	4.126.861	4.150.885
Letras do Tesouro Nacional-LTN	-	-	149.151	-	-	-	149.151	148.782	149.151
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	106.624	-	-	106.624	113.534	106.624
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	80.206	-	460.538	540.744	522.141	540.744
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	3.160	9.013	54.474	66.647	85.222	66.647
Debentures	-	-	-	-	39.808	-	39.808	40.385	39.808
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais	-	10.114	29.758	-	-	144.756	184.628	160.275	184.628
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	14.470	157.026	10.003	-	181.499	180.860	181.499
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
Total em 31/03/2021	10.856	34.553	859.221	2.895.025	5.527.690	4.497.844	13.825.189	13.783.263	13.875.131
Total em 31/12/2020	10.860	234.783	487.224	2.688.874	5.698.122	3.597.977	12.717.840	12.757.910	12.781.870

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Categoria/Papel	Banestes Consolidado								
	31/03/2021								
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Valor Contábil	Valor de Mercado	Custo de Aquisição Atualizado
Títulos Para Negociação (*)	10.856	25.143	84.830	256.979	128.989	116.659	623.456	623.456	623.456
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	21.461	-	-	-	-	21.461	21.461	21.461
Cotas de Fundo de Investimento - Diversos	10.856	-	-	-	-	-	10.856	10.856	10.856
Cotas de Fundos de Investimento - FIDC	-	-	84.830	256.979	128.989	116.659	587.457	587.457	587.457
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	2.606	-	-	-	-	2.606	2.606	2.606
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	1.076	-	-	-	-	1.076	1.076	1.076
Títulos Disponíveis Para Venda	23.707	31.462	577.089	1.275.080	2.273.934	3.721.414	7.902.686	7.902.686	7.953.460
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	7.023	71.103	29.753	1.944.493	3.182.754	5.235.126	5.235.126	5.245.550
Cotas de Fundos de Investimento - Diversos	23.707	-	-	-	-	-	23.707	23.707	23.707
Letras do Tesouro Nacional-LTN	-	-	226.457	-	-	-	226.457	226.457	227.500
Debêntures	-	5.038	53.654	864.676	310.711	538.660	1.772.739	1.772.739	1.809.852
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	19.401	225.875	380.651	8.575	-	634.502	634.502	636.227
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	-	10.155	-	10.155	10.155	10.624
Títulos Mantidos Até o Vencimento	-	10.114	197.302	1.422.249	3.150.265	685.322	5.465.252	5.423.326	5.465.252
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	3.923	1.055.521	3.091.441	-	4.150.885	4.126.861	4.150.885
Letras do Tesouro Nacional-LTN	-	-	149.151	-	-	-	149.151	148.782	149.151
Notas do Tesouro Nacional - NTN - B	-	-	-	126.336	-	25.551	151.887	158.797	151.887
Notas do Tesouro Nacional - NTN - F	-	-	-	80.206	-	460.538	540.744	522.141	540.744
Certificados de Recebíveis Imobiliários - CRI	-	-	-	3.160	9.013	54.474	66.647	85.222	66.647
Debêntures	-	-	-	-	39.808	-	39.808	40.385	39.808
Tít. Públ. Fed.- CVS - Comp. Var.Salariais	-	10.114	29.758	-	-	144.756	184.628	160.275	184.628
Letras Financeiras - Instituições Financeiras	-	-	14.470	157.026	10.003	-	181.499	180.860	181.499
Outros	-	-	-	-	-	3	3	3	3
Total em 31/03/2021	34.563	66.719	859.221	2.954.308	5.553.188	4.523.395	13.991.394	13.949.468	14.042.168
Total em 31/12/2020	36.790	260.215	487.224	2.744.012	5.708.835	3.648.590	12.885.666	12.925.736	12.944.732

(*) No balanço patrimonial, os títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos para negociação são apresentados no ativo circulante, conforme determina o parágrafo único do artigo 7º, da Circular n.º 3.068/2001, do Banco Central do Brasil.

O valor de mercado dos Títulos Públicos Federais (LFT's, LTN's e NTN's) e das Debêntures são obtidos a partir dos preços de mercado secundário, divulgado pela ANBIMA e/ou precificados por metodologia própria, observando os dados de mercado. Para as Cotas de Fundo de Investimento o valor de mercado é obtido pelo valor da cota divulgado pelo próprio administrador do fundo. Os CRI's tem seu valor de mercado obtido através de metodologia própria, que precifica o ativo a partir de dados observados no mercado.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Valor Justo por Níveis

	Banestes Múltiplo			Banestes Múltiplo		
	31/03/2021			31/12/2020		
	Valor Contábil	Valor Justo		Valor Contábil	Valor Justo	
Nível 1		Nível 2	Nível 1		Nível 2	
Títulos para Negociação	598.313	598.313	-	629.778	629.778	-
Títulos Disponível para Venda	7.806.887	7.110.175	696.712	6.559.056	5.822.186	736.870
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.419.989	4.911.318	466.745	5.529.006	5.141.234	427.842
Total	13.825.189	12.619.806	1.163.457	12.717.840	11.593.198	1.164.712

	Banestes Consolidado			Banestes Consolidado		
	31/03/2021			31/12/2020		
	Valor Contábil	Valor Justo		Valor Contábil	Valor Justo	
Nível 1		Nível 2	Nível 1		Nível 2	
Títulos para Negociação	623.456	623.456	-	655.210	655.210	-
Títulos Disponível para Venda	7.902.686	7.205.974	696.712	6.657.145	5.920.275	736.870
Títulos Mantidos até o Vencimento	5.465.252	4.956.581	466.745	5.573.311	5.185.539	427.842
Total	13.991.394	12.786.011	1.163.457	12.885.666	11.761.024	1.164.712

d. Ganhos e Perdas não Realizados - Os valores relativos a Títulos e Valores Mobiliários classificados na categoria Disponível para Venda - Próprios e de Controladas, contabilizados no Patrimônio Líquido, foram os seguintes:

Ajuste a Valor de Mercado	Ganho	Perda	Impostos	Saldo	Saldo
	Não Realizado			31/03/2021	31/03/2020
Títulos Disponíveis para Venda					
Próprios	5.705	(55.646)	22.473	(27.468)	(83.547)
De Controladas	-	(499)	-	(499)	(439)
Total	5.705	(56.145)	22.473	(27.967)	(83.986)

(*) No primeiro trimestre de 2021 não foi transferido nenhum valor para Resultado por Alienação, e em 31/03/2020 foi transferido R\$ 68.568.

e. Reclassificação de Títulos e Valores Mobiliários

No primeiro trimestre de 2021 e em 31/12/2020 não ocorreram reclassificações nas categorias de Títulos e Valores Mobiliários.

f. Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Rendas de Títulos de Renda Fixa	89.771	114.134	92.202	116.531
Rendas de Aplicações em Fundos de Investimento	7.680	5.778	7.758	5.918
Lucros com Títulos de Renda Fixa	-	69.102	-	69.102
Prejuízos com Títulos de Renda Fixa	-	(534)	-	(534)
Reversão de Desvalorização de Títulos Livres	4.254	-	4.254	-
Prejuízos com Títulos de Renda Variável	-	-	(13)	(39)
Ajuste a Valor de Mercado - Títulos para Negociação	(4)	-	(435)	(413)
Total	101.701	188.480	103.766	190.565

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

7. DEPÓSITOS COMPULSÓRIOS NO BANCO CENTRAL DO BRASIL E RELAÇÕES INTERFINANCEIRAS

a. Depósitos Compulsórios no Banco Central do Brasil

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Forma de Remuneração	31/03/2021	31/12/2020
Depósitos no Banco Central do Brasil		682.737	683.742
Depósitos à Vista e outros Recursos	Sem Remuneração	112.139	128.698
Depósitos de Poupança	Índice Poupança	554.304	539.859
Compulsório sobre Microcrédito	Sem Remuneração	13.132	-
Pagamentos Instantâneos - PIX	Sem Remuneração	3.162	15.185

b. Relações Interfinanceiras

	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Forma de Remuneração	31/03/2021	31/12/2020
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	Sem Remuneração	19.796	217
Sistema Financeiro da Habitação		97.363	95.830
SFH - FGTS a Ressarcir	Índice Poupança	527	440
SFH - Fundo de Compens. das Variações Salariais	TR + Juros	108.550	107.104
Provisão para Perdas com FCVS	Sem Remuneração	(11.714)	(11.714)
Correspondentes	Sem Remuneração	2.140	5.204
Total		119.299	101.251

c. Resultado das Aplicações Compulsórias

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Rendas de Créditos Vinculados ao Banco Central do Brasil	3.333	5.439
Rendas de Créditos Vinculados ao SFH	1.446	1.359
Total	4.779	6.798

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

8. CARTEIRA DE OPERAÇÕES DE CRÉDITOS, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS COM CARACTERÍSTICAS DE CONCESSÃO DE CRÉDITOS

a. Classificação das Operações

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Adiantamentos a Depositantes	1.402	1.348
Empréstimos	4.180.504	3.910.098
Direitos Creditórios Descontados	39.566	39.454
Financiamentos a Exportação	10.037	10.034
Financiamentos	95.638	95.382
Financiamentos Rurais	135.759	140.176
Financiamentos Imobiliários	562.365	523.807
Financiamentos de Infraestrutura e Desenvolvimento	38.417	40.787
Total de Operações de Créditos (1)	5.063.688	4.761.086
Arrendamento Mercantil	1.141	1.820
Total de Arrendamento Mercantil (2)	1.141	1.820
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	3.995	10.843
Operações com Cartão de Crédito	334.388	355.758
Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos	10.598	13.975
Total de Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos (3)	348.981	380.576
Total da Carteira de Op. de Créditos, Ar. Mercantil e Outros Créditos c/ Características de Concessão de Créditos (1+2+3)	5.413.810	5.143.482
(Provisão para Perdas de Op. de Créditos, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos c/ Característica de Concessão de Créditos) (4)	(250.826)	(262.770)
Total da Carteira de Crédito Líquido de PDD (1+2+3+4)	5.162.984	4.880.712

b. Vencimento e Direcionamento dos Créditos

Créditos	Banestes Múltiplo e Consolidado										
	31/03/2021					31/12/2020					
	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer				Total	Prestações Vencidas	Prestações a Vencer			
a partir de 15 dias	até 3 meses	de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano	a partir de 15 dias	até 3 meses		de 3 meses até 1 ano	Acima de 1 ano			
Setor Privado	74.910	744.113	1.180.814	3.413.973	5.413.810	65.322	718.608	1.145.520	3.214.032	5.143.482	
Comércio	3.576	104.823	241.171	471.231	820.801	4.023	103.014	225.023	446.384	778.444	
Habitação	1.608	7.662	22.943	530.152	562.365	3.739	8.357	24.964	486.747	523.807	
Indústria	18.532	88.765	149.708	328.131	585.136	13.971	82.292	146.183	311.291	553.737	
Int. Financeiros	-	720	3.103	6.879	10.702	-	1.055	1.963	6.247	9.265	
Outros Serviços	5.985	65.925	151.063	331.297	554.270	4.827	49.024	146.189	333.041	533.081	
Pessoas Físicas	41.267	466.730	548.100	1.688.680	2.744.777	36.356	465.625	523.786	1.579.205	2.604.972	
Rural	3.942	9.488	64.726	57.603	135.759	2.406	9.241	77.412	51.117	140.176	
Total	74.910	744.113	1.180.814	3.413.973	5.413.810	65.322	718.608	1.145.520	3.214.032	5.143.482	

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Créditos por Nível de Risco

Nível de Risco	Banestes Múltiplo e Consolidado											
	31/03/2021						31/12/2020					
	Saldo da Carteira			Provisão			Saldo da Carteira			Provisão		
	Operações		Saldo Total	%	% Const.	Saldo	Operações		Saldo Total	%	% Const.	Saldo
	Curso Normal	Curso Anormal					Curso Normal	Curso Anormal				
AA	2.348.996	-	2.348.996	43,4	-	-	2.300.275	-	2.300.275	44,7	-	-
A	1.497.766	-	1.497.766	27,7	0,5	7.489	1.374.383	-	1.374.383	26,7	0,5	6.872
B	783.644	38.209	821.853	15,1	1,0	8.219	719.706	26.170	745.876	14,5	1,0	7.459
C	343.264	28.942	372.206	6,9	3,0	11.166	322.804	20.060	342.864	6,7	3,0	10.286
Subtotal	4.973.670	67.151	5.040.821	93,1	-	26.874	4.717.168	46.230	4.763.398	92,6	-	24.617
D	50.574	24.167	74.741	1,4	10,0	7.474	54.821	16.323	71.144	1,4	10,0	7.114
E	15.413	19.556	34.969	0,7	30,0	10.491	18.184	10.655	28.839	0,6	30,0	8.652
F	17.822	54.152	71.974	1,3	50,0	35.987	19.097	52.979	72.076	1,4	50,0	36.038
G	24.383	46.632	71.015	1,3	70,0	49.710	26.217	46.036	72.253	1,4	70,0	50.577
H	62.082	58.208	120.290	2,2	100,0	120.290	64.281	71.491	135.772	2,6	100,0	135.772
Subtotal	170.274	202.715	372.989	6,9	-	223.952	182.600	197.484	380.084	7,4	-	238.153
Total	5.143.944	269.866	5.413.810	100,0		250.826	4.899.768	243.714	5.143.482	100,0		262.770
%	95,0	5,0	100,0			4,6	95,3	4,7	100,0			5,1

d. Concentração dos Créditos

	Banestes Múltiplo e Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020	
	Valor	% da Carteira	Valor	% da Carteira
10 Maiores Devedores	304.401	5,6	312.393	6,1
50 Seguintes Maiores Devedores	484.415	9,0	478.691	9,3
100 Seguintes Maiores Devedores	341.802	6,3	323.796	6,3
Demais Devedores	4.283.192	79,1	4.028.602	78,3
Total da Carteira	5.413.810	100,0	5.143.482	100,0

e. Montante de Operações Renegociadas

No primeiro trimestre de 2021 foram renegociadas Operações de Crédito no montante de R\$ 18.101 (R\$ 16.601 no primeiro trimestre de 2020).

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

f. Rendas de Operações de Crédito

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Rendas de Adiantamentos a Depositantes	178	57
Rendas de Empréstimos	160.337	170.532
Rendas de Direitos Creditórios Descontados	1.735	3.197
Rendas de Financiamentos	3.088	3.853
Rendas de Financiamentos a Exportação	100	-
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Livres	134	298
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. Obrigatórias	1.578	2.396
Rendas de Financiamentos Rurais - Aplic. com Rec. Direcionado	627	304
Rendas de Financiamentos Rurais - Fontes Públicas	37	63
Rendas de Financiamentos de Empreend. Imobiliários	10.193	10.112
Rendas de Financiamentos Habitacionais	2	3
Rendas de Financiamentos de Infraest. e Desenvolvimento	945	1.161
Recuperação de Créditos Baixados como Prejuízo	11.983	7.205
Total	190.937	199.181

g. Movimentação da Provisão para Perdas em Operações de Crédito, Arrendamento Mercantil e Outros Créditos com Características de Concessão de Créditos

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Saldo Inicial da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos	262.770	295.280
(+) Constituição/Complemento	42.192	47.257
(-) Reversão	24.560	22.507
Efeito Líquido no Resultado	17.632	24.750
(-) Transferência para Prejuízo (Contas de Compensação)	29.576	29.586
Saldo Final da Prov. p/ Perdas da Carteira de Créditos	250.826	290.444
- Provisão para Perdas de Operação de Créditos	243.873	275.536
- Provisão para Perdas de Arrendamento Mercantil	6	18
- Provisão para Out. Créd. com Carac. de Conc. de Créditos	6.947	14.890

9. CRÉDITO IMOBILIÁRIO

Os financiamentos imobiliários no montante de R\$ 562.365 (R\$ 523.807 em 31/12/2020) são efetuados de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação (SFH) e Sistema de Financiamento Imobiliário (SFI). As operações são garantidas por hipoteca em 1º grau ou por alienação fiduciária dos imóveis financiados e contam com seguros que cobrem riscos de morte e invalidez permanente do devedor e danos físicos do imóvel financiado. As apropriações das receitas são efetuadas de acordo com a periodicidade de capitalização prevista contratualmente.

Esse montante encontra-se segregado da seguinte forma:

a. Operações contratadas de acordo com as normas do Sistema Financeiro da Habitação - SFH, totalizam um montante de R\$ 484.427 (R\$ 450.712 em 31/12/2020);

b. As operações contratadas no âmbito do Sistema de Financiamento Imobiliário - SFI, totalizam um montante de R\$ 77.938 (R\$ 73.095 em 31/12/2020).

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

As liquidações antecipadas e os saldos remanescentes ao término do prazo contratual na Carteira de Crédito Imobiliário, cobertas pelo Fundo de Compensação de Variações Salariais (FCVS), estão apresentados sob o título de Créditos Vinculados - SFH - Fundo de Compensação de Variações Salariais - FCVS, na rubrica Relações Interfinanceiras, e montam R\$ 108.550 (R\$ 107.104 em 31/12/2020). Em 31/03/2021 encontra-se provisionado o valor de R\$ 11.714 (R\$ 11.714 em 31/12/2020), com objetivo de cobrir perdas decorrentes de contratos que poderiam ser inabilitados pelo administrador do FCVS.

Os créditos junto ao FCVS assumidos pela União (Lei n.º 10.150/2000) serão convertidos em títulos federais com retorno no prazo de 30 (trinta) anos, sempre contados a partir de 01/01/1997, com pagamento mensal de juros (6,17% a.a., para contratos com recursos próprios, e 3,12% a.a., com recursos do FGTS) a partir de 01/01/2005, e pagamento de principal a partir de 01/01/2009, com prestações calculadas pelo Sistema de Amortização Constante - SAC.

Com base na Circular n.º 3.068/2001, do Banco Central do Brasil, o BANESTES registra os títulos CVS, recebidos pela securitização dos Créditos Vinculados, como "Mantidos até o Vencimento - Não Competitivos", tendo em vista a capacidade financeira da Instituição (Vide Classificação Nota 6).

10. CARTEIRA DE CÂMBIO

a. Outros Créditos e Outras Obrigações - Os saldos das contas que registram as operações de câmbio são:

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Ativas		
Circulante	4.316	21.956
Câmbio Comprado a Liquidar	4.316	21.956
Direitos sobre Vendas de Câmbio (Adiantamentos em Moeda Nacional Recebidos)	-	509
	-	(509)
Passivas		
Circulante	-	11.621
Câmbio Vendido a Liquidar	5	506
Obrigações por Compras de Câmbio (Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio)	3.990	21.958
	(3.995)	(10.843)

b. Obrigações por Empréstimos - As obrigações por empréstimos correspondem substancialmente a operações realizadas junto a bancos no exterior, destinadas a operações para financiamentos de exportações e importações. Essas obrigações estão contratadas em dólar estadunidense no montante de R\$ 21.903 em 31/12/2020, e estão sujeitas à variação cambial e juros de mercado.

O BANESTES tem como política trabalhar com a posição de câmbio nivelada e, para tanto, busca em sua mesa de câmbio realizar operações casadas, mantendo assim o equilíbrio na sua posição e em suas contas representativas em moeda estrangeira do ativo (direitos) e passivos (obrigações).

c. Resultado da Carteira de Câmbio

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Rendas de Operações de Câmbio	343	887
Rendas/Despesas de Variações e Diferenças de Taxas	(399)	459
Despesas de Operações de Câmbio	(141)	(128)
Despesas de Obrigações com Banqueiros no Exterior	(51)	(495)
Total	(248)	723

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

11. OUTROS ATIVOS

a. Outros Ativos Financeiros

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Circulante	345.339	384.066	378.471	406.507
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	334.266	355.653	334.266	355.653
Carteira de Câmbio	4.316	21.956	4.316	21.956
Rendas a Receber	6.757	6.457	5.357	3.820
Prêmios de Seguros a Receber	-	-	30.200	23.225
Créditos de Operações de Resseguros	-	-	3.592	504
Ativo de Resseguro Diferido	-	-	740	1.349
Não Circulante	122	105	122	105
Valores a Receber Relativos a Transação de Pagamento	122	105	122	105

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b. Outros Ativos (Não Financeiros)

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Circulante	98.767	125.553	106.858	134.985
Adiantamentos e Antecipações Salariais	1.977	2.535	2.267	4.171
Devedores por Compra de Valores e Bens	2.769	4.053	2.769	4.053
Devedores por Depósitos em Garantia:	8.619	8.619	8.619	8.619
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas	7.581	7.581	7.581	7.581
* Outros Depósitos Judiciais	1.038	1.038	1.038	1.038
Impostos e Contribuições a Compensar:	12.396	24.390	14.234	26.294
* Antecipações de IRPJ não Compensados no Próprio Exercício	6.740	4.002	6.740	4.002
* Antecipações de CSLL não Compensados no Próprio Exercício	4.974	8.258	4.974	8.258
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	682	12.130	2.520	14.034
Pagamentos a Ressarcir	370	358	6.333	6.250
Participações pagas Antecipadamente	110	12.957	110	12.957
Títulos e Créd. a Receber - sem Carac. Conc. Crédito	2.894	4.171	2.894	4.171
Devedores Diversos - País	50.472	54.952	50.472	54.952
Provisão para Outros Créd. s/ Caract. de Concessão de Crédito	(3.395)	(8.912)	(3.395)	(8.912)
Outros	22.555	22.430	22.555	22.430
Não Circulante	189.984	167.822	200.483	178.454
Devedores por Compra de Valores e Bens	7.829	9.922	7.829	9.922
Devedores por Depósitos em Garantia:	156.775	152.673	165.593	161.624
* Para Interposição de Recursos Fiscais: (1)	85.020	84.813	92.465	92.244
INSS - Diversas NFLD	45.014	44.922	52.003	51.898
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91	34.615	34.513	34.615	34.513
IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Negativa	2.467	2.463	2.467	2.463
Outros Depósitos para Interposição Fiscal	2.924	2.915	3.380	3.370
* Para Interposição de Recursos Trabalhistas	44.850	41.581	44.944	41.675
* Outros Depósitos Judiciais	26.905	26.279	28.184	27.705
Impostos e Contribuições a Compensar:	14	14	1.695	1.695
* Créditos Oriundos de Decisões Transitadas em Julgado (2)	-	-	1.681	1.681
* Outros Impostos e Contribuições a Compensar	14	14	14	14
Pagamentos a Ressarcir	321	321	321	321
Devedores Diversos - País	21.471	3.806	21.471	3.806
Títulos e Créd. a Receber - sem Carac. Conc. Crédito	9.237	5.483	9.237	5.483
Provisão para Outros Créditos s/ Caract. de Concessão de Crédito	(5.663)	(4.397)	(5.663)	(4.397)

(1) Vide descrição de Processos Judiciais na Nota Explicativa n.º 24;

(2) Está registrado em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, no BANESTES Consolidado, o valor de R\$ 249, relativo ao saldo do crédito ainda não homologado pela Receita Federal, oriundos do PIS com base na declaração de inconstitucionalidade dos Decretos-Leis n.ºs 2.445/1988 e 2.449/1988, proferida pelo Supremo Tribunal Federal nos autos do Recurso Extraordinário n.º 1487452/RJ, bem como com base na Resolução n.º 49/1995 do Senado Federal. Afastados os Decretos-Leis n.ºs 2.445/1988 e 2.449/1988, foi aplicada a Lei Complementar n.º 7/70 (instituidora do PIS), eis que, após o advento da Constituição Federal de 1988, ficou vedado o tratamento desigual entre empresas públicas e privadas. Esta ação transitou em julgado em 14/06/2007. Em 24/03/2008 foi deferido o pedido de habilitação do crédito junto à DEINF/RFB/RJ e o BANESTES Múltiplo já utilizou todo o crédito;

Estão registrados também, em Impostos e Contribuições a Compensar no Ativo Não Circulante, valores gerados em decorrência da majoração das alíquotas do FINSOCIAL (alíquotas superiores a 0,5%) promovidas pelas Leis n.º 7.787/1989 (art.7º), n.º 7.849/1989 (art.1º) e n.º 8.147/1990 (art.1º), no BANESTES Consolidado no valor de R\$ 1.432, cujo processo no mérito transitou em julgado, e atualmente discute-se judicialmente o valor do crédito para fins de emissão do precatório em nome da BANESTES DTMV.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

12. OUTROS VALORES E BENS

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Circulante	14.610	14.578	28.968	28.867
Outros Valores e Bens	11.509	10.853	15.611	15.069
Material em Estoque	955	948	999	988
Ativos Não Financeiros Mantidos para Venda- Recebidos	10.554	9.905	14.612	14.081
Veículos	-	-	4.088	4.206
Imoveis Habitacionais	556	134	556	134
Outros Imóveis	10.161	9.843	10.161	9.843
Outros	-	58	-	58
(Prov. p/ Desvalorização de Ativos Não Fin.Mant. p/ Venda-Recebidos)	(163)	(130)	(193)	(160)
Despesas Antecipadas	3.101	3.725	3.362	3.982
Custos de Aquisição Diferidos	-	-	9.995	9.816
Não Circulante	94.287	96.746	94.287	96.746
Outros Valores e Bens	94.088	96.507	94.088	96.507
Ativos Não Financeiros Mantidos para Venda- Recebidos	94.088	96.507	94.088	96.507
Imoveis Habitacionais	10.880	11.209	10.880	11.209
Outros Imóveis	84.520	87.088	84.520	87.088
Outros	58	-	58	-
(Prov. p/ Desvalorização de Ativos Não Fin.Mant. p/ Venda-Recebidos)	(1.370)	(1.790)	(1.370)	(1.790)
Despesas Antecipadas	199	239	199	239

13. PARTICIPAÇÕES EM CONTROLADAS NO PAÍS

	Banestes Múltiplo	
	31/03/2021	31/03/2020
Saldo no início do período	154.830	140.932
Resultado de Participações em Controladas	6.285	9.533
Ajuste T.V.M. no Patrimônio Líquido das Controladas	(431)	(450)
Dividendos	-	(9.040)
Saldo no fim do período	160.684	140.975

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Principais dados relativos às sociedades e fundo controlados:

	BANESTES Seguros S.A.	BANESTES Distrib. de Títulos e Val. Mobiliários S.A.	BANESTES Adm. Cor. de Seg., Prev. e Capitaliz. Ltda.	Fundo BANESTES VGBL	Total
Capital Realizado Atualizado					
31 de março de 2021	86.326	26.000	12.500	-	124.826
31 de dezembro de 2020	86.326	26.000	12.500	-	124.826
Patrimônio Líquido Ajustado					
31 de março de 2021	111.574	49.110	35.481	28.120	224.285
31 de dezembro de 2020	110.019	44.811	32.962	32.334	220.126
Quantidade Ações Ordinárias/Cotas possuídas (mil)					
31 de março de 2021	14.791.405	1.000	12.500	13.497	14.818.402
31 de dezembro de 2020	14.791.405	1.000	12.500	15.386	14.820.291
Percentual de Participação					
31 de março de 2021	100,00	100,00	99,99	100,00	-
31 de dezembro de 2020	100,00	100,00	99,99	100,00	-
Lucro Líquido acumulado em					
31 de março de 2021	1.986	4.299	2.519	(268)	8.536
31 de março de 2020	4.745	4.788	2.865	(138)	12.260
Saldo das Operações em Controladas					
Ativos (Passivos)					
31 de março de 2021	(7.838)	(12.365)	(41.585)	(2.983)	(64.771)
31 de dezembro de 2020	911	(10.748)	(40.537)	(6.904)	(57.278)
Receitas (Despesas)					
31 de março de 2021	740	142	78	9	969
31 de março de 2020	855	197	(86)	17	983
Resultado da Equivalência Patrimonial					
31 de março de 2021	1.986	4.299	-	-	6.285
31 de março de 2020	4.745	4.788	-	-	9.533
Valor Contábil dos Investimentos					
31 de março de 2021	111.574	49.110	-	-	160.684
31 de dezembro de 2020	110.019	44.811	-	-	154.830

O BANESTES participa indiretamente da BANESTES Administradora, Corretora de Seguros, Previdência e Capitalização Ltda por meio de sua controlada BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A., que detém 99,9990% de suas cotas.

O BANESTES participa indiretamente do Fundo BANESTES VGBL por meio de sua controlada BANESTES Seguros S.A., que detém 100% de suas cotas. O controle sobre o Fundo é definido por governar sua política operacional e financeira, sendo o único cotista e gestor deste fundo.

As Demonstrações Financeiras das sociedades controladas são auditadas periodicamente pelos mesmos auditores independentes do BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

14. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a. Transações do BANESTES Múltiplo com controlador, com as sociedades e fundo controlados:

Transação	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/03/2020
	Ativos (Passivos)	Ativos (Passivos)	Receitas (Despesas)	Receitas (Despesas)
Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos (1):	(8.138)	(25.029)	(16.626)	(18.565)
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(11.084)	(27.975)	(16.626)	(18.565)
BANESTES Seguros S.A	1.284	1.284	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	1.662	1.662	-	-
Depósitos à Vista (2):	(93.934)	(115.355)	-	-
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(82.882)	(113.488)	-	-
BANESTES Seguros S.A	(9.375)	(648)	-	-
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(1.297)	(1.169)	-	-
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(380)	(50)	-	-
Depósitos a Prazo (2):	(3.128.643)	(3.129.822)	(21.426)	(34.853)
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	(3.087.344)	(3.089.244)	(21.229)	(34.500)
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	(41.299)	(40.578)	(197)	(353)
Obrigações por Operações Compromissadas (2):	(15.782)	(18.210)	(92)	(105)
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	(12.799)	(11.306)	(63)	(80)
Fundo BANESTES VGBL	(2.983)	(6.904)	(29)	(25)
Demais Transações (3):	416	431	1.068	1.284
Estado do Espírito Santo (controlador) (*)	-	-	(190)	(157)
BANESTES Seguros S.A	253	275	740	855
BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A	69	65	205	277
BANESTES Adm. Corretora de Seg., Prev. e Capitalização Ltda	94	91	275	267
Fundo BANESTES VGBL	-	-	38	42
Total	(3.246.081)	(3.287.985)	(37.076)	(52.239)

(*) Compreende o Estado do Espírito Santo e órgãos da Administração Direta.

Os valores acima referem-se a operações envolvendo o BANESTES, o Controlador e as sociedades e fundo controlados.

(1) Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos referem-se a valores destinados pelas empresas controladas e pelo Banco ao controlador;

(2) As transações com partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações, considerando a ausência de risco;

(3) As demais transações referem-se a receitas de cobrança, convênio de cooperação técnica e resultado com imóveis entre o BANESTES e as empresas do conglomerado e o Controlador e são cobrados de acordo com contratos mantidos entre as partes e pela utilização de estrutura física e de pessoal para as operações de corretagens, capitalização e seguros.

b. Remuneração do Pessoal - Chave da Administração:

Anualmente na Assembleia Geral Ordinária é fixado o montante global anual da remuneração dos Administradores, dos membros do Conselho de Administração e dos membros do Conselho Fiscal, conforme determina o Estatuto Social.

Os honorários do Conselho de Administração e da Diretoria do BANESTES Múltiplo totalizam no primeiro trimestre de 2021 o valor de R\$ 848 (R\$ 925 no primeiro trimestre de 2020) e do BANESTES Consolidado R\$ 1.167 (R\$ 1.322 no primeiro trimestre de 2020).

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Participação Acionária:

O Estado e os membros do Conselho de Administração e da Diretoria possuíam as seguintes participações acionárias no BANESTES:

	Ações Ordinárias				Ações Preferenciais			
	31/03/2021		31/12/2020		31/03/2021		31/12/2020	
	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%	Quantidade	%
Estado do Espírito Santo	213.626.129	92,35	213.626.129	92,35	78.167.400	92,41	78.167.400	92,41
Conselho de Administração e Diretoria	7.200	-	7.200	-	-	-	-	-
Total	213.633.329	92,35	213.633.329	92,35	78.167.400	92,41	78.167.400	92,41

15. IMOBILIZADO DE USO

	Banestes Múltiplo					
	31/03/2021					
	Terrenos e Edificações	Instalações e Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Móveis e Equipamentos	Equipamentos de Processamento de Dados	Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte	Total
Custo de Aquisição						
Saldo em 31/12/2020	12.020	43.552	16.369	100.131	14.695	186.767
Aquisições	-	341	234	41	6	622
Alienações / Baixas	(250)	-	(9)	(28)	-	(287)
Transferências	-	-	(50)	6	44	-
Saldo Final	11.770	43.893	16.544	100.150	14.745	187.102
Depreciação						
Saldo em 31/12/2020	(5.296)	(25.768)	(10.777)	(83.508)	(7.236)	(132.585)
Depreciação do Período	(51)	(1.085)	(212)	(1.710)	(418)	(3.476)
Baixas / Alienações	74	-	9	27	-	110
Transferências	-	-	-	-	-	-
Saldo Final	(5.273)	(26.853)	(10.980)	(85.191)	(7.654)	(135.951)
Saldo Líquido Final	6.497	17.040	5.564	14.959	7.091	51.151
Saldo Líquido em 31/12/2020	6.724	17.784	5.592	16.623	7.459	54.182

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

	Banestes Consolidado					
	31/03/2021					
	Terrenos e Edificações	Instalações e Benfeitorias em Imóveis de Terceiros	Móveis e Equipamentos	Equipamentos de Processamento de Dados	Equipamentos de Comunicação, Segurança e Transporte	Total
Custo de Aquisição						
Saldo em 31/12/2020	12.318	45.397	17.316	101.029	14.884	190.944
Aquisições	-	351	234	41	23	649
Alienações / Baixas	(250)	-	(9)	(28)	-	(287)
Transferências	-	-	(50)	6	44	-
Saldo Final	12.068	45.748	17.491	101.048	14.951	191.306
Depreciação						
Saldo em 31/12/2020	(5.469)	(26.407)	(11.342)	(84.269)	(7.382)	(134.869)
Depreciação do Período	(54)	(1.122)	(229)	(1.719)	(421)	(3.545)
Baixas / Alienações	74	-	9	28	-	111
Saldo Final	(5.449)	(27.529)	(11.562)	(85.960)	(7.803)	(138.303)
Saldo Líquido Final	6.619	18.219	5.929	15.088	7.148	53.003
Saldo Líquido em 31/12/2020	6.849	18.990	5.974	16.760	7.502	56.075

(*) Em função das Cartas Circulares n.º 3.940/2019 e n.º 3.941/2019 do Banco Central do Brasil, em janeiro de 2020 os saldos das contas de imobilizado e intangível foram reclassificados e ocorreu a migração de alguns ativos entre esses dois grupos.

16. INTANGÍVEL

	Banestes Múltiplo				
	31/03/2021				
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	Total
Custo de Aquisição					
Saldo em 31/12/2020	129.169	10.882	65.595	13.437	219.083
Aquisições	-	-	2.649	3.027	5.676
Transferências	2.911	-	(1.004)	(1.907)	-
Saldo Final	132.080	10.882	67.240	14.557	224.759
Amortização					
Saldo em 31/12/2020	(55.501)	(7.339)	(24.673)	-	(87.513)
Amortização do Período	(4.977)	(199)	(2.606)	-	(7.782)
Saldo Final	(60.478)	(7.538)	(27.279)	-	(95.295)
Perdas por Impairment					
Saldo em 31/12/2020	(4)	-	-	(1.247)	(1.251)
Constituição	-	-	-	-	-
Saldo Final	(4)	-	-	(1.247)	(1.251)
Saldo Líquido Final	71.598	3.344	39.961	13.310	128.213
Saldo Líquido em 31/12/2020	73.664	3.543	40.922	12.190	130.319

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

	Banestes Consolidado				
	31/03/2021				
	Sistemas de Processamento de Dados	Sistemas de Comunicação e de Segurança	Licenças e Direitos Autorais e de Uso	Outros	Total
Custo de Aquisição					
Saldo em 31/12/2020	132.232	10.882	66.782	13.446	223.342
Aquisições	92	-	2.649	3.027	5.768
Transferências	2.911	-	(1.004)	(1.907)	-
Saldo Final	135.235	10.882	68.427	14.566	229.110
Amortização	-	-	-	-	-
Saldo em 31/12/2020	(56.937)	(7.339)	(24.683)	(9)	(88.968)
Amortização do Período	(5.111)	(199)	(2.611)	-	(7.921)
Saldo Final	(62.048)	(7.538)	(27.294)	(9)	(96.889)
Perdas por Impairment					
Saldo em 31/12/2020	(4)	-	-	(1.247)	(1.251)
Constituição	-	-	-	-	-
Saldo Final	(4)	-	-	(1.247)	(1.251)
Saldo Líquido Final	73.183	3.344	41.133	13.310	130.970
Saldo Líquido em 31/12/2020	75.291	3.543	42.099	12.190	133.123

(*) Em função das Cartas Circulares n.º 3.940/2019 e n.º 3.941/2019 do Banco Central do Brasil, em janeiro de 2020 os saldos das contas de imobilizado e intangível foram reclassificados e ocorreu a migração de alguns ativos entre esses dois grupos.

17. DEPÓSITOS, CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO, RECURSOS DE LETRAS DE CRÉDITO IMOBILIÁRIO, DE LETRAS DE CRÉDITO DE AGRONEGÓCIO, OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS NO EXTERIOR E OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS

a. Captações no Mercado

	Banestes Múltiplo							
	31/03/2021							
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total em 31/12/2020
Depósitos	7.652.228	87.978	150.222	706.767	5.697.122	1.970.488	16.264.805	15.968.390
À Vista	1.177.670	-	-	-	-	-	1.177.670	1.291.547
Poupança	3.959.022	-	-	-	-	-	3.959.022	3.893.366
Interfinanceiros	-	1.158	-	-	-	-	1.158	127.113
Judiciais (*)	2.508.141	-	-	-	-	-	2.508.141	2.470.829
A Prazo (**)	-	86.820	150.222	706.767	5.697.122	1.970.488	8.611.419	8.179.525
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog (*)	7.395	-	-	-	-	-	7.395	6.010
Captações no Mercado Aberto	-	12.800.702	-	-	-	-	12.800.702	11.445.532
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	-	130.149	66.309	-	30	-	196.488	173.821
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	30.196	66.240	-	-	-	96.436	67.504
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	99.953	69	-	30	-	100.052	106.317
Empréstimos no Exterior	-	-	-	-	-	-	-	21.903
Repasses do País	-	11.271	35.817	12.680	1.184	168	61.120	66.350
Total	7.652.228	13.030.100	252.348	719.447	5.698.336	1.970.656	29.323.115	27.675.996

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

	Banestes Consolidado							
	31/03/2021							
	sem vencido	até 3 meses	3 a 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	Total em 31/12/2020
Depósitos	7.641.176	87.978	150.222	682.313	5.680.277	1.970.488	16.212.454	15.925.945
À Vista	1.166.618	-	-	-	-	-	1.166.618	1.289.680
Poupança	3.959.022	-	-	-	-	-	3.959.022	3.893.366
Interfinanceiros	-	1.158	-	-	-	-	1.158	127.113
Judiciais (*)	2.508.141	-	-	-	-	-	2.508.141	2.470.829
A Prazo (**)	-	86.820	150.222	682.313	5.680.277	1.970.488	8.570.120	8.138.947
Obrig. p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog (*)	7.395	-	-	-	-	-	7.395	6.010
Captações no Mercado Aberto	-	12.784.920	-	-	-	-	12.784.920	11.427.322
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	-	130.149	66.309	-	30	-	196.488	173.821
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	-	30.196	66.240	-	-	-	96.436	67.504
Recursos de Letras de Crédito Agronegócio	-	99.953	69	-	30	-	100.052	106.317
Empréstimos no Exterior	-	-	-	-	-	-	-	21.903
Repasses do País	-	11.271	35.817	12.680	1.184	168	61.120	66.350
Total	7.641.176	13.014.318	252.348	694.993	5.681.491	1.970.656	29.254.982	27.615.341

(*) Os Depósitos Judiciais e as Obrigações p/ Dep. Especiais e de Fundos e Prog. estão incluídos no saldo de Depósitos a Prazo no Balanço Patrimonial;

(**) Consideram os vencimentos estabelecidos nas Captações.

b. Valor Justo por Níveis

	Banestes Múltiplo			Banestes Múltiplo		
	31/03/2021			31/12/2020		
	Valor Contábil	Valor Justo		Valor Contábil	Valor Justo	
Nível 1		Nível 2	Nível 1		Nível 2	
Depósitos Interfinanceiros	1.158	-	1.158	127.113	-	127.112
Depósitos a Prazo	8.611.419	-	8.612.496	8.179.525	-	8.180.333
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	196.488	-	196.488	173.821	-	173.821
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	96.436	-	96.436	67.504	-	67.504
Recursos de Letras de Crédito Agroneg.	100.052	-	100.052	106.317	-	106.317

	Banestes Consolidado			Banestes Consolidado		
	31/03/2021			31/12/2020		
	Valor Contábil	Valor Justo		Valor Contábil	Valor Justo	
Nível 1		Nível 2	Nível 1		Nível 2	
Depósitos Interfinanceiros	1.158	-	1.158	127.113	-	127.112
Depósitos a Prazo	8.570.120	-	8.571.192	8.138.947	-	8.139.751
Recursos Aceites Camb. Let. Imob. e Hipot. Cred., Debêntures e Similares	196.488	-	196.488	173.821	-	173.821
Recursos de Letras de Crédito Imobiliário	96.436	-	96.436	67.504	-	67.504
Recursos de Letras de Crédito Agroneg.	100.052	-	100.052	106.317	-	106.317

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Despesas de Operações de Captação no Mercado

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Despesas de Depósitos de Poupança	20.383	27.260	20.383	27.260
Despesas de Depósitos Interfinanceiros	215	683	215	683
Despesas de Depósitos a Prazo	36.996	55.477	36.799	55.123
Despesas de Depósitos Judiciais	15.976	22.292	15.976	22.292
Despesas de Depósitos Especiais	77	76	77	76
Despesas de Operações Compromissadas	62.468	98.901	62.376	98.796
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	396	829	396	829
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	326	2.265	326	2.265
Despesas de Contrib. ao Fundo Garantidor de Crédito	4.187	3.193	4.187	3.193
Total	141.024	210.976	140.735	210.517

18. OBRIGAÇÕES POR REPASSES DO PAÍS - INSTITUIÇÕES OFICIAIS

Representam recursos captados junto a instituições oficiais e outras instituições, os quais são repassados a clientes, fomentando o desenvolvimento econômico do Estado do Espírito Santo.

a. Obrigações por Repasses

Instituição	Banestes Múltiplo e Consolidado		
	Linha	31/03/2021	31/12/2020
		Recursos Captados	
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Automático/ FINAME	21.051	24.455
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	Microcrédito	4.321	5.619
Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico Social	BNDES	10.938	10.688
Ministério da Agricultura, Pecuária e Abastecimento	FUNCAFÉ	24.810	25.588
Total		61.120	66.350

b. Despesas de Operações de Empréstimos e Repasses

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Despesas de Repasses - BNDES	274	491
Despesas de Repasses - FINAME	456	1.023
Despesas de Repasses - Outras Instituições Oficiais	129	233
Total	859	1.747

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

19. ATIVOS VINCULADOS PARA COBERTURA DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS

Para a garantia das Provisões Técnicas, a Controlada BANESTES Seguros S.A. manteve os seguintes ativos:

	Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Provisões Técnicas	100.870	101.066
Direitos Creditórios	(16.795)	(17.188)
Provisões ref. Ramo VGBL em Fase de Diferimento	(28.120)	(32.334)
Total a ser Coberto das Provisões Técnicas Líquido dos Ativos Redutores (A)	55.955	51.544
Necessidade de Ativos Líquidos (B)	6.183	5.743
Ativos Garantidores		
Títulos de Renda Fixa - Públicos	77.671	76.591
Total (C)	77.671	76.591
Excedente de Garantia (C-A-B)	15.533	19.304

20. PRÊMIOS GANHOS, SINISTRALIDADE E COMERCIALIZAÇÃO POR GRUPO DE RAMOS

Grupos de Ramos	Banestes Consolidado					
	Prêmios Ganhos		Sinistralidades (%)		Comercialização (%)	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Automóvel	14.609	14.362	68,43	55,42	23,52	22,96
Pessoas (1)	26.986	23.149	54,38	37,08	17,14	16,58
Patrimonial (2)	1.491	1.092	2,06	3,29	29,38	22,91
Total	43.086	38.603	57,33	42,94	19,73	19,14

(1) Pessoas inclui Vida em Grupo, Acidentes Pessoais e Prestamista;

(2) Patrimonial inclui Incêndio, Compreensivo Residencial, Condomínio e Empresarial, Riscos de Engenharia e Riscos Diversos.

21. COMPOSIÇÃO DAS PROVISÕES TÉCNICAS - SEGUROS

	Banestes Consolidado			
	31/03/2021			
	Auto	Pessoas	Outros	Total
Provisão de Prêmios não Ganhos (PPNG/RVE)	30.566	3.392	2.882	36.840
Riscos Vigentes e Não Emitidos (PPNG/RVNE)	655	134	95	884
Provisão de Sinistros a Liquidar (PSL)	17.034	10.018	41	27.093
Provisão de Sinistros Ocorridos Mas Não Avisados (IBNR)	1.274	5.373	2	6.649
Provisão de Despesas Relacionadas (PDR)	970	311	3	1.284
Provisão Matemática de Benefícios a Conceder (PMBaC)	-	28.120	-	28.120
Total das Provisões em 31/03/2021	50.499	47.348	3.023	100.870
Total das Provisões em 31/12/2020	48.531	49.678	2.857	101.066
Custos de Aquisição Diferidos em 31/03/2021	7.316	1.706	973	9.995
Custos de Aquisição Diferidos em 31/12/2020	7.261	1.618	937	9.816

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

22. IMPOSTO DE RENDA, CONTRIBUIÇÃO SOCIAL E CRÉDITO TRIBUTÁRIO

a. Imposto de Renda e Contribuição Social

a.1 Composição das Despesas com Imposto de Renda e Contribuição Social:

	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	31/03/2021		31/03/2020		31/03/2021		31/03/2020	
	IR	CS	IR	CS	IR	CS	IR	CS
Resultado antes da Tributação s/ o Lucro e Participações	95.908	95.908	142.012	142.012	99.717	99.717	147.957	147.957
Encargos de Imp. Renda e Contr. Soc. às Aliq. Vigentes (Nota 3.x)	(23.977)	(19.182)	(35.503)	(28.402)	(24.929)	(19.943)	(36.989)	(29.591)
Ajustes aos Encargos de Imp. Renda e Contr. Social								
Juros sobre o Capital Próprio	4.500	3.600	5.025	4.020	4.500	3.600	5.025	4.020
Resultado de Equivalência Patrimonial	1.571	1.257	2.383	1.906	2.200	1.635	3.099	2.336
Adições (Exclusões) de Caráter Permanente	(608)	(75)	21	(30)	(2.616)	(930)	(2.887)	(1.282)
Adições (Exclusões) de Caráter Temporário	2.753	2.202	49	39	2.743	2.196	103	70
Total dos Valores Devidos	(15.761)	(12.198)	(28.025)	(22.467)	(18.102)	(13.442)	(31.649)	(24.447)
Realização da Reserva de Reavaliação	49	40	10	8	49	40	10	8
Incentivos Fiscais	524	-	753	-	576	-	812	-
Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Correntes	(15.188)	(12.158)	(27.262)	(22.459)	(17.477)	(13.402)	(30.827)	(24.439)
Despesa de Imp. Renda e Contr. Social - Valores Diferidos	(49)	(40)	(116)	(93)	(52)	(42)	(124)	(97)
Ativo Fiscal Diferido	(1.347)	(1.078)	4.161	3.329	(1.334)	(1.070)	4.115	3.301
Insufic. (Superv.) de Depr. Arr. Mercantil - Valores Diferidos	515	-	(57)	-	515	-	(57)	-
Total da Despesa c/ Imp. Renda e Contr. Social	(16.069)	(13.276)	(23.274)	(19.223)	(18.348)	(14.514)	(26.893)	(21.235)

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b. Tributos Diferidos

b.1 Saldo de Créditos Tributários e sua movimentação:

	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado	
	Saldo em 31/12/2020	Constituição (Realização)	Saldo em 31/03/2021	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/03/2021	Saldo em 31/03/2020
Refletidos no Resultado						
Provisão para Devedores Duvidosos	142.223	(4.336)	137.887	146.352	137.887	146.352
Ações Trabalhistas	26.695	907	27.602	27.753	27.610	27.761
Ações Cíveis	28.606	551	29.157	27.286	29.504	27.617
Contingências Fiscais	30.444	53	30.497	26.321	30.639	26.461
Ajustes ao Valor de Mercado - Tít. p/ Negociação	-	2	2	-	2	-
Outras Contingências	15.330	398	15.728	22.208	15.746	22.229
Total de Adições Temporárias	243.298	(2.425)	240.873	249.920	241.388	250.420
Total Créditos Tributários Refletidos no Resultado	243.298	(2.425)	240.873	249.920	241.388	250.420
Refletidos no Patrimônio Líquido						
Perdas Atuariais	-	-	-	5.632	-	5.749
Ajuste ao Valor de Mercado - Tít. Disp. p/ Venda	28.813	(6.340)	22.473	68.358	22.806	68.650
Total Créditos Tributários Refletidos no Pat. Líquido	28.813	(6.340)	22.473	73.990	22.806	74.399
Total Geral dos Créditos Tributários	272.111	(8.765)	263.346	323.910	264.194	324.819
Total Geral dos Créditos Tributários Ativados	272.111	(8.765)	263.346	323.910	264.194	324.819

b.2 Saldo da Provisão para Impostos e Contribuições Diferidos e sua movimentação:

	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado	
	Saldo em 31/12/2020	Constituição (Realização)	Saldo em 31/03/2021	Saldo em 31/03/2020	Saldo em 31/03/2021	Saldo em 31/03/2020
Refletidos no Resultado						
Superveniência de Depreciação de Leasing	1.195	(515)	680	1.012	680	1.012
Diferenças Temporárias	16.548	89	16.637	17.323	18.298	18.957
Refletidos no Patrimônio Líquido						
Reserva de Reavaliação de Imóveis	782	(89)	693	834	741	889
Total Geral dos Débitos Tributários	18.525	(515)	18.010	19.169	19.719	20.858

A ativação/manutenção do crédito tributário está fundamentada em estudos técnicos demonstrativos da expectativa de geração de resultados futuros, que possibilitam a sua realização no prazo de até 10 anos.

Os créditos tributários foram constituídos pela aplicação das alíquotas de IRPJ e de CSLL sobre suas respectivas bases. O BANESTES S.A. utilizou a alíquota de IRPJ (25%) vigente, e a alíquota de CSLL (20%) majorada por meio da Emenda Constitucional nº 103, promulgada em novembro de 2019. A BANESTES Seguros aplicou as alíquotas vigentes de IRPJ (25%) e de CSLL (15%). Atualmente, são observados os critérios para constituição, manutenção e baixa estabelecidos pela Resolução nº 4.842/2020 do Conselho Monetário Nacional.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b.3 Expectativa de Realização do Crédito Tributário e Crédito Tributário a Valor Presente:

Em 31/03/2021:

	Banestes Múltiplo		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total Ativado
	IR	CS	
2021	46.852	37.481	84.333
2022	45.114	36.091	81.205
2023	36.025	28.820	64.845
2024	5.352	4.282	9.634
2025	1.196	957	2.153
2026 a 2030	11.764	9.412	21.176
Total	146.303	117.043	263.346
Valor Presente (*)	136.695	109.356	246.051
Valor Presente em 31/03/2020	164.110	131.288	295.398

	Banestes Consolidado		
	Crédito Tributário Ativado		
	Adições Temporárias		Total Ativado
	IR	CS	
2021	46.852	37.481	84.333
2022	45.114	36.091	81.205
2023	36.554	29.139	65.693
2024	5.352	4.282	9.634
2025	1.196	957	2.153
2026 a 2030	11.764	9.412	21.176
Total	146.832	117.362	264.194
Valor Presente (*)	137.176	109.703	246.879
Valor Presente em 31/03/2020	164.607	131.640	296.247

* No cálculo do valor presente, foi adotada a taxa média de captação ao ano, utilizada pelo Banco para estudo de viabilidade técnica, de realização de Crédito Tributário.

23. OUTROS PASSIVOS

a. Outros Passivos Financeiros

	Banestes Múltiplo e Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020
Circulante	117.788	113.694
Obrigações por Transações de Pagamento	56.094	66.776
Carteira de Câmbio	-	11.621
Credores por Recursos a Liberar	61.664	35.267
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (*)	30	30

(*) Foi constituída provisão para Garantias Financeiras Prestadas, em conformidade com a Resolução n.º 4.512/2016 do Conselho Monetário Nacional. Para constituição dessa provisão, o BANESTES classifica as operações por meio de modelo interno de *rating*. Após a classificação dessas operações, as provisões são calculadas seguindo o disposto na Resolução do Conselho Monetário Nacional n.º 2.682/1999.

O saldo destas Garantias Financeiras Prestadas incluído no grupo "Outros" montam em R\$ 3.461 (R\$ 3.494 em 31/12/2020). As contra-garantias estão representadas por notas promissórias emitidas pelos respectivos favorecidos e/ou garantia real de bens.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

b. Outros Passivos (Não Financeiros)

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/12/2020	31/03/2021	31/12/2020
Circulante	365.908	404.923	502.134	531.743
Cobrança e Arrec. de Tributos e Assemelhados	35.716	4.783	35.716	4.783
Sociais e Estatutárias	7.637	45.286	7.934	48.431
Fiscais e Previdenciárias	31.108	19.689	36.166	24.246
Recursos em Trânsito de Terceiros	13.900	44.665	13.900	44.665
Transferências Internas de Recursos	163	75	163	75
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	14.941	14.538	15.896	15.493
Obrigações por Convênios Oficiais	22.130	19.047	22.130	19.047
Salários e Vencimentos - Res. 3.402 - CMN	109.902	115.266	109.902	115.266
Provisão para Pagamentos a Efetuar	59.466	55.462	71.057	65.742
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas	7.864	7.391	7.864	7.391
Credores Diversos - País	62.709	78.377	63.109	78.890
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros	-	-	7.637	4.637
Provisões Técnicas	-	-	100.870	101.066
Outros	372	344	9.790	2.011
Não Circulante	10.391	9.524	16.880	16.015
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	10.391	9.524	10.393	9.527
Credores Diversos - País	-	-	6.487	6.488

24. PROVISÕES, CONTINGÊNCIAS PASSIVAS E RISCOS FISCAIS

O BANESTES e suas empresas controladas são partes em processos judiciais de naturezas trabalhistas, cíveis e fiscais, decorrentes do curso normal de suas atividades, cujas provisões são apresentadas a seguir:

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	31/03/2021									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
Saldo em 31/12/2020	59.322	63.569	66.388	144	189.423	59.341	64.415	66.963	144	190.863
Constituições/Atualizações	6.104	1.318	127	140	7.689	6.105	1.420	135	140	7.800
Pagamentos/Reversões	4.087	93	10	29	4.219	4.087	142	10	29	4.268
Saldo Atual	61.339	64.794	66.505	255	192.893	61.359	65.693	67.088	255	194.395

Natureza	Banestes Múltiplo					Banestes Consolidado				
	31/03/2020									
	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total	Trabalhistas	Cíveis	Fiscais	Outras	Total
Saldo em 31/12/2019	59.135	59.552	54.500	254	173.441	59.153	60.577	55.053	254	175.037
Constituições/Atualizações	5.554	1.689	6.858	82	14.183	5.554	1.771	6.866	82	14.273
Pagamentos/Reversões	3.015	606	4.132	197	7.950	3.015	856	4.132	197	8.200
Saldo Atual	61.674	60.635	57.226	139	179.674	61.692	61.492	57.787	139	181.110

A Administração do BANESTES entende que a provisão constituída é suficiente para atender perdas decorrentes dos respectivos processos judiciais.

Processos Trabalhistas - São ações ajuizadas por empregados e ex-empregados, visando obter indenizações, de natureza trabalhista. A provisão é realizada de acordo com a classificação de perda provável das ações trabalhistas no último dia útil de cada mês do ano corrente. Em 31/03/2021, o BANESTES possuía provisão trabalhista de R\$ 61.339 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 61.359 (BANESTES Consolidado), sendo que encontrava-se registrado, na mesma data, em depósito judicial R\$ 46.771 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 46.834 (BANESTES Consolidado) e em depósito recursal a importância de R\$ 5.660 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 5.691 (BANESTES Consolidado).

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Processos Cíveis - São demandas que tem por objetivo pedidos de indenização por danos morais e materiais. No que se refere a pedidos de indenização por dano moral, na maioria das vezes, são relativos a protestos abusivos, devolução indevida de cheques e registro indevido de dívidas nos órgãos de proteção ao crédito.

As questões discutidas nas ações, normalmente não constituem eventos capazes de causar impacto representativo no resultado econômico e financeiro da Instituição. Destas ações, 21,29% tramitam perante Juizados Especiais Cíveis, nos quais os pedidos são limitados em 40 salários mínimos. O restante, 78,71%, envolvem ações que tramitam perante a Justiça Comum.

A provisão é realizada de acordo com o histórico de condenações pelo tipo de pedido existente nos processos. O valor provisionado é resultado da aplicação do percentual obtido com a média aritmética ponderada, dos percentuais de variação entre o valor do pedido corrigido e o valor de condenação dos processos existentes no banco de sentença.

Processos Fiscais - O Sistema Financeiro BANESTES discute judicialmente a exigência de alguns tributos originários de lançamentos, multas e autuações pelos órgãos fiscalizadores.

Os advogados da Instituição utilizam os critérios de natureza das ações, atualização de cada ação e posicionamento de nossos tribunais em que as referidas ações são classificadas conforme a possibilidade de perda em: provável, possível e remota.

Assim, demonstramos a seguir as provisões constituídas para riscos fiscais, segregadas por tipo de tributo e caso aplicável o respectivo depósito judicial:

Natureza - Fiscal	Banestes Múltiplo				Banestes Consolidado			
	31/03/2021		31/12/2020		31/03/2021		31/12/2020	
	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial	Provisão	Depósito Judicial
INSS - Diversas NFLD (1)	34.133	45.014	34.072	44.922	34.487	52.003	34.425	51.898
IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/91 (2)	22.579	34.615	22.239	34.513	22.579	34.615	22.239	34.513
IRPJ e CSLL - Dedução Prej. Fiscal e Base Neg. (3)	2.467	2.467	2.463	2.463	2.467	2.467	2.463	2.463
Honorários - Diversas Ações	6.254	-	6.255	-	6.483	-	6.477	-
Outros	1.072	2.924	1.359	2.915	1.072	3.380	1.359	3.370
Total	66.505	85.020	66.388	84.813	67.088	92.465	66.963	92.244

(1) INSS - Trata-se das NFLDs 35.776.169-3, 35.776.170-7, 35.776.219-3, 35.776.220-7, 35.776.222-3 e 35.776.172-3 lançadas pelo INSS e referem-se basicamente a alegação de: reconhecimento de vínculo empregatício de empresa terceirizada de serviços de informática; incorporação de comissões e de cursos de pós-graduação e mestrado pagos à remuneração; não retenção de 11% sobre pagamentos de serviços terceirizados de compensação de cheques e outros correlatos; descumprimento de obrigação acessória com relação a GFIP.

O processo judicial que visava anular a NFLD 35.776.219-3 transitou em julgado favorável ao BANESTES, e por erro material somente foi levantado parcialmente o valor do depósito judicial em favor do mesmo no segundo semestre de 2020, e está sendo requerido o levantamento do saldo remanescente.

(2) IRPJ, ILL e CSLL - Lei n.º 8.200/1991 - Objetiva-se com o questionamento judicial a dedução integral da diferença havida entre o IPC e o BTN, nos índices de correção monetária das demonstrações financeiras para efeitos fiscais e societários, reconhecida pela Lei 8.200/1991, no percentual de 84,32%, na apuração do lucro real do ano-base de 1992, Exercício 1993, e na base de cálculo do imposto de renda sobre o lucro líquido e da contribuição social sobre o lucro. Quanto a probabilidade de perda, a classificação atribuída pelos advogados é de perda possível, uma vez que o processo judicial encontra-se sobrestado haja vista a existência de precedente análogo aguardando julgamento no STF com repercussão geral.

(3) IRPJ e CSLL - Dedução Prejuízo Fiscal e Base Negativa acumulados até 1994 - Os valores registrados no

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

BANESTES decorrem de Autos de Infração lavrados onde o Fisco não acatou decisão judicial com trânsito em julgado ocorrido em 19/12/2003 de questionamento de prejuízo fiscal e base negativa acumulado até 1994 (IR e CSLL), sob a alegação de que a utilização teria ocorrido com prejuízo fiscal e base negativa após 1994. Foi ajuizada ação judicial em face dos Lançamentos Fiscais n.º 10768.023004/00-11 e 10768.023003/00-40 visando a comprovar o equívoco por parte do Fisco tendo sido efetuado depósito para suspensão da exigibilidade do crédito tributário na forma da legislação em vigor.

Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis

O Sistema Financeiro BANESTES mantém sistema de acompanhamento para todos os processos administrativos, judiciais, cíveis e fiscais nos quais figura como “autor” ou “réu” e, amparado na opinião dos assessores jurídicos e/ou da Superintendência Jurídica, classifica as ações de acordo com sua probabilidade de perda. Nesse contexto, os processos contingentes avaliados como de risco de perda possível, que não são reconhecidos contabilmente, estão demonstrados a seguir:

Processos Trabalhistas - As contingências trabalhistas com probabilidade de perda possível são ações referentes a equiparações salariais, horas extras, danos morais e materiais, Resolução n.º 696 (demissão incentivada), supressão de função, reintegrações, dentre outras verbas. Os valores destas contingências totalizam R\$ 61.584 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 69.567 (BANESTES Consolidado).

Processos Cíveis - Das ações com estas características, o valor total é de R\$ 388.048 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 451.879 (BANESTES Consolidado), sendo que as mais relevantes representam R\$ 77.611 (BANESTES Múltiplo e BANESTES Consolidado). As ações com pedidos baseados nos Planos Econômicos Collor, Bresser e Verão representam 5,63% e as que se baseiam em indenização por danos morais e materiais equivalem a 15,01% do total.

Processos Fiscais - Os valores totais dos processos que representam possibilidade de redução do ativo perfazem um montante de R\$ 67.270 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 73.718 (BANESTES Consolidado), referentes a questionamentos judiciais de cunho tributário.

25. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital Social - Constituído por 231.329.260 ações ordinárias e 84.583.600 ações preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, totalmente subscritas e integralizadas, das quais 92,35% das ações ordinárias e 92,41% das ações preferenciais pertencem ao Estado do Espírito Santo.

b. Reserva de Reavaliação de Imóveis de Uso Próprio - Em 31/10/2005 foram reavaliados os imóveis registrados no Ativo Permanente, no desdobramento de subgrupo “Imóveis de Uso”, Terrenos e Edificações. A realização dessa Reserva de Reavaliação no primeiro trimestre de 2021, por depreciação, foi de R\$ 37 (R\$ 38 no primeiro trimestre de 2020) e IRPJ e CSLL R\$ 16 (R\$ 17 no primeiro trimestre de 2020). Foi realizado também R\$ 161 referente ao valor residual de um terreno e o respectivo imóvel, bem como valores dos impostos IRPJ e CSLL no valor de R\$ 32.

c. Reservas de Lucros - O lucro líquido, como definido no artigo 191, da Lei n.º 6.404/1976, depois de computada a CSLL, apurado em cada balanço semestral ou anual terá, pela ordem:

c.1 Reserva Legal - 5% (cinco por cento), antes de qualquer destinação, para constituição da Reserva Legal, que não excederá a 20% (vinte por cento) do capital social. No exercício em que o saldo da reserva legal acrescido dos montantes das reservas de capital de que trata o § 1º do artigo 182 da Lei n.º 6.404/1976 exceder a 30% (trinta por cento) do capital social, não será obrigatória a destinação de parte do lucro líquido do período para a reserva legal.

c.2 Reservas Estatutárias - São constituídas do lucro líquido do exercício após as deduções legais e dividendos até atingir o limite de 100% do capital social, conforme estabelecido no estatuto social. Estão compostas por:

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

- **Reserva para Margem Operacional** - está limitada a 80% do capital social e tem por finalidade garantir meios financeiros para a operação da sociedade, sendo formada com recursos equivalentes a até 100% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976.

- **Reserva de Risco em Operações de Câmbio** - está limitada a 10% do valor do capital social e tem por finalidade cobrir o risco de exposição em operações de câmbio, sendo formada com recursos equivalentes a até 2% do lucro líquido do exercício, ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976.

d. Dividendos e Juros sobre Capital Próprio

d.1 Dividendos - O Estatuto Social confere direitos a dividendos obrigatório de 25% (vinte e cinco por cento), no mínimo, não podendo exceder a 60% (sessenta por cento) do lucro líquido ajustado nos termos do artigo 202 da Lei n.º 6.404/1976, como dividendo obrigatório.

Conforme faculta o artigo 9º da Lei n.º 9.249/1995, o BANESTES optou pela distribuição de Juros sobre o Capital Próprio que foi imputado ao valor dos Dividendos Obrigatórios, e estão demonstrados no quadro a seguir:

Base de Cálculo:	31/03/2021	31/03/2020
Lucro Líquido do trimestre	60.848	82.513
Reserva Legal	(3.042)	(4.126)
Realização de Reserva de Reav.transferidas para Lucros ou Prejuízos Acumulados	150	21
Base de Cálculo	57.956	78.408
Juros sobre o Capital Próprio/Dividendos Obrigatórios do trimestre	18.000	20.100

d.2 Juros sobre o Capital Próprio - Os Juros sobre o Capital Próprio contabilizados no primeiro trimestre de 2021 no montante de R\$ 18.000 (R\$ 20.100 no primeiro trimestre de 2020), com retenção de 15% de IRRF no valor de R\$ 128 (R\$ 142 no primeiro trimestre de 2020), exceto para os acionistas pessoas jurídicas imunes ou isentos, que líquidos do Imposto de Renda na Fonte perfazem o montante de R\$ 17.872 (R\$ 19.958 no primeiro trimestre de 2020), foram calculados com base na remuneração da Taxa de Juros de Longo Prazo - TJLP, conforme artigo 9º da Lei n.º 9.249/1995, objetivando melhor aproveitamento tributário, previsto no Estatuto Social da Instituição, ad referendum da AGO 2022.

Demonstrativo de Juros sobre o Capital Próprio e Dividendos referentes aos trimestres de 2021 e 2020:

	Valor Bruto Provisionado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisionado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/2021	18.000	128	17.872	0,056977737
Total Juros sobre o Capital Próprio do Período	18.000	128	17.872	0,056977737

	Valor Bruto Provisionado/ Pago	IRRF 15%	Valor Líquido Provisionado/ Pago	Valor Bruto por Ação Ordinária e/ou Preferencial (Em Reais)
Juros sobre o Capital Próprio mensais do 1º trimestre/2020	20.100	142	19.958	0,063625140
Total Juros sobre o Capital Próprio do Período	20.100	142	19.958	0,063625140

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

d.3 Política de Dividendos do BANESTES S.A

O Conselho de Administração da Instituição aprovou em reunião extraordinária realizada em 23/03/2020 a Política de Dividendos do BANESTES.

No dia 14 de janeiro de 2021, em consonância com o item 5.2 da Política, foi declarado pelo Conselho de Administração, o pagamento intermediário de Juros sobre o Capital Próprio (JCP), referentes ao semestre encerrado em 31 de dezembro de 2020 no valor bruto de R\$ 24.288, sendo R\$ 0,07688062654 por ações ordinária e preferencial (ON e PN).

Conforme prevê o item 5.1 da Política de Dividendos do BANESTES, em reunião extraordinária realizada em 25/01/2021, o Conselho de Administração da Instituição aprovou a Tabela de Pagamento de Juros sobre o Capital Próprio - JCP para o Exercício de 2021. O Fato Relevante com cronograma de pagamentos foi divulgada no website de Relações com Investidores do BANESTES (www.banestes.com.br/ri) e no site da Comissão de Valores Mobiliários (www.cvm.gov.br) e da B3 - Brasil, Bolsa, Balcão (http://www.b3.com.br/pt_br).

26. BENEFÍCIOS A EMPREGADOS

26.1 Planos de Aposentadoria - Seguridade Social - O BANESTES é um dos patrocinadores da BANESES - Fundação BANESTES de Seguridade Social, pessoa jurídica sem fins lucrativos, que tem por finalidade suplementar benefícios previdenciais a seus empregados. A modalidade deste Plano de Benefícios é de Contribuição Variável - CV, que é uma conjugação das características das modalidades de Contribuição Definida - CD e Benefício Definido - BD. Preponderantemente, possui características de CD na fase de acumulação de recursos e BD na fase de pagamento do benefício.

Em 29/10/2013 a Superintendência Nacional de Previdência Complementar - PREVIC, por meio da Portaria n.º 602, publicada no Diário Oficial da União de 30/10/2013, aprovou as alterações do Regulamento do Plano II de Aposentadoria da BANESES, referentes ao fechamento do Plano II, não permitindo, a partir de 30/10/2013, a adesão de novos participantes. O Regulamento do Plano II e o Estatuto da BANESES estão disponíveis no endereço eletrônico da BANESES http://www.baneses.com.br/reg_regimento.asp.

Foi publicado no Diário Oficial da União, Portaria n.º 149 de 15/02/2017, a aprovação do Regulamento do Plano III de Aposentadoria da Fundação BANESTES, de Contribuição Definida - CD, para adesão de novos participantes, empregados do Sistema Financeiro BANESTES e da Fundação BANESTES. A data de início de funcionamento do Plano III, definida pelo Conselho Deliberativo da fundação, foi 02/05/2017.

No primeiro trimestre de 2021 as contribuições mensais da patrocinadora, com valor individual equivalente a 100% da contribuição básica efetuada pelo participante ativo (limitado a 9% do salário de participação), corresponderam ao BANESTES Múltiplo R\$ 2.506 (R\$ 2.562 no primeiro trimestre de 2020) e BANESTES Consolidado R\$ 2.667 (R\$ 2.723 no primeiro trimestre de 2020). Essas contribuições são reconhecidas mensalmente como Despesa de Pessoal.

Os Conselhos Deliberativo da BANESES e de Administração do BANESTES, em reuniões realizadas em 25/07/2013 e 29/07/2013 respectivamente, aprovaram a política de reconhecimento de passivo atuarial (deficit) de forma equalizada entre participantes ativos (benefícios de riscos), assistidos e patrocinadores, onde cada um contribuirá na proporção de 50%.

Tal aprovação teve como base a Lei Complementar n.º 108/2001, que disciplina, nos termos do artigo 1º, “a relação entre a União, os Estados, o Distrito Federal e os Municípios, inclusive suas autarquias, fundações, sociedades de economia mista e empresas controladas direta ou indiretamente, enquanto patrocinadores de entidades fechadas de previdência complementar, e suas respectivas entidades fechadas” e a Lei Complementar n.º 109/2001 que determina no artigo 21 que “o resultado deficitário nos planos ou nas entidades fechadas será equacionado por patrocinadores, participantes e assistidos, na proporção existente entre as suas contribuições, sem prejuízo de ação regressiva contra dirigentes ou terceiros que deram causa a dano ou prejuízo à entidade de previdência complementar”.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

O exercício encerrado em 31/12/2020 apresentou resultado superavitário, tendo como consequência um ativo financeiro, conforme estudos atuariais efetuados por empresa especializada. Entretanto não foi reconhecido o ganho atuarial nas Demonstrações Financeiras do patrocinador, em função da definição dada pelo CPC 33 (R1) com relação a contabilização de um ativo atuarial, que deverá observar o *asset ceiling*, que corresponde ao valor presente de quaisquer benefícios econômicos disponíveis na forma de restituições provenientes do plano ou de reduções de contribuições futuras para o plano.

Essa definição enseja a análise da situação atuarial presente em cada plano de benefícios e dos dispositivos da legislação que rege as entidades fechadas de previdência complementar EFPC no tocante à revisão de plano e destinação de superavit, de forma a se definir se existe, com um alto grau de certeza, a possibilidade da empresa obter um benefício financeiro decorrente do superavit apresentado nos planos de benefícios.

O exercício encerrado em 31/12/2019 apresentou resultado deficitário, sendo o montante da patrocinadora de R\$ 12.516 (BANESTES Múltiplo) e R\$ 12.808 (BANESTES Consolidado). O deficit atuarial é registrado no passivo nas demonstrações contábeis, tendo como contrapartida o patrimônio líquido. Por efeito do registro, o patrimônio líquido do BANESTES (Múltiplo e Consolidado) foi impactado negativamente em R\$ 7.059, líquido dos créditos tributários no montante de R\$ 5.457 (BANESTES Consolidado).

26.2 Assistência à Saúde - O BANESTES também é um dos patrocinadores da Caixa de Assistência dos Empregados do Sistema Financeiro BANESTES - BANESCAIXA, associação com personalidade jurídica de direito privado, sem fins lucrativos, voltada para assistência à saúde, na modalidade de autogestão.

No primeiro trimestre de 2021, a contribuição mensal da patrocinadora equivaleu a 50% do valor estabelecido na tabela por faixa etária, para cada empregado, o que correspondeu ao BANESTES Múltiplo R\$ 1.584 (R\$ 2.002 no primeiro trimestre de 2020) e BANESTES Consolidado R\$ 1.648 (R\$ 2.062 no primeiro trimestre de 2020).

26.3 Outros Benefícios Concedidos a Empregados - O BANESTES e suas empresas controladas oferecem também aos seus empregados outros benefícios, tais como seguro de vida, acidentes pessoais e treinamento profissional, cujo montante dessas despesas, incluindo as contribuições mencionadas acima, totalizaram no primeiro trimestre de 2021 para o BANESTES Múltiplo R\$ 5.004 (R\$ 5.753 no primeiro trimestre de 2020) e BANESTES Consolidado R\$ 5.249 (R\$ 5.988 no primeiro trimestre de 2020).

27. LIMITES OPERACIONAIS

a. Índice de Basileia - Representa a relação entre o Patrimônio de Referência (PR) e os Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), conforme Resoluções n.º 4.192/2013 e n.º 4.193/2013, ambas do Conselho Monetário Nacional, demonstrando a solvência da empresa. Devido aos efeitos diversos da COVID-19, o Conselho Monetário Nacional (CMN), aprovou a Resolução n.º 4.783/2020 que estabelece medidas para ajudar o Sistema Financeiro Nacional a enfrentar o momento adverso. Uma das medidas foi a redução do Adicional de Conservação de Capital Principal (ACPConservação) de 2,5% para 1,25%, trazendo o percentual mínimo para o Índice de Basileia para 9,25% a partir de 01/04/2020, sendo que esse percentual irá aumentar gradualmente em datas estabelecidas, retornando a 10,5% em 01/04/2022.

Ao longo de 2013 foi divulgado um conjunto de normas para implantação das diretrizes de Basileia III no Brasil, conforme recomendações do Comitê de Supervisão Bancária de Basileia, as quais passaram a vigorar a partir de 01/10/2013. Conforme Resolução n.º 4.192/2013, a partir da data-base janeiro de 2015 o Patrimônio de Referência deve ser apurado com base no Consolidado Prudencial.

A apuração dos limites operacionais é efetuada de forma consolidada na qual o BANESTES é a instituição líder.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

Na tabela a seguir informamos os principais indicadores do BANESTES Consolidado Prudencial em 31/03/2021 e 31/12/2020. Todos os indicadores foram calculados em conformidade com as normas em vigor.

	Banestes Consolidado	
	Prudencial	
	31/03/2021	31/12/2020
Patrimônio Líquido Ajustado	1.764.024	1.713.900
(-) Redução Ajustes Prudenciais	129.059	131.167
Ativos Intangíveis	129.059	131.167
Patrimônio de Referência (PR) (Nível I + Nível II)	1.634.965	1.582.733
Exposições ao Risco:		
Parcela exigida para cobertura do Risco de Crédito (RWAcpad)	8.387.725	8.291.028
Parcela exigida para cobertura do Risco Operacional (RWAopad)	1.474.565	1.567.140
Parcela exigida para cobertura do Risco de Mercado (RWAmpad)	424.782	404.665
Ativos Ponderados pelo Risco (RWA)	10.287.072	10.262.833
Margem sobre o PR considerando IRRBB¹ e ACP²	412.547	217.692
Índice de Basileia [(PR/RWA)*100]	15,89%	15,42%
Montante do PR apurado para Cobertura do Risco de Taxa de Juros das Operações não Classificadas na Carteira de Negociação (IRRBB)	270.864	415.728

¹ IRRBB é parcela de capital para cobertura do risco das operações sujeitas a variações de taxas de juros não classificadas na carteira de negociação.

² ACP- Adicional de Capital Principal.

Observação: Segundo a Resolução CMN n.º 4.193/2013 o fator F para requerimento mínimo de PR é igual a 0,0800, a partir da data-base de janeiro de 2019.

O Índice de Basileia de 31/03/2021 foi de 15,89%, um aumento de 0,47 ponto percentual quando comparado a 31/12/2020, devido principalmente ao aumento do Patrimônio de Referência.

BANESTES Consolidado Prudencial - Composto pelas instituições financeiras BANESTES S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e BANESTES Distribuidora de Títulos e Valores Mobiliários S.A.

b. Índice de Imobilização - Em conformidade com a Resolução CMN n.º 2.669/99, o Índice de Imobilização em relação ao Patrimônio de Referência em 31/03/2021 para o Consolidado Prudencial é de 12,14% (12,47% em 31/12/2020), estando em conformidade com o máximo permitido pelo Banco Central do Brasil que é de 50%.

28. GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL

O BANESTES possui uma Diretoria de Gestão de Riscos e Controles e unidades específicas para a gestão dos riscos operacional, de crédito, de mercado, de liquidez, socioambiental, do gerenciamento de capital e Basileia, devidamente segregadas das unidades de negócios. Essa estrutura é compatível com a natureza e a complexidade dos produtos, serviços, atividades, processos e sistemas da Instituição e conta ainda com comitês específicos que analisam e deliberam acerca das matérias ligadas à gestão de risco, submetendo-as ao Colegiado de Diretoria e ao Conselho de Administração.

Para mais informações a respeito do gerenciamento de riscos e de capital do BANESTES, acesse o nosso Relatório de Gerenciamento de Riscos na seção Relações com Investidores/Governança Corporativa/ Gerenciamento de Riscos em http://www.banestes.com.br/ri/ri_gov_riscos.html.

Análise de Sensibilidade

Procurando estar em conformidade com as práticas de governança corporativa e gestão de risco, o BANESTES realiza as suas operações dentro dos limites operacionais, no qual cada operação que é realizada pela Instituição, dependendo dos

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

objetivos, pode ser classificada da seguinte forma, de acordo com a Resolução n.º 4.557/2017, do Conselho Monetário Nacional, e com a Circular n.º 3.354/2007, do Banco Central do Brasil, que se baseia nos conceitos de carteira definidos pelo Acordo de Basileia:

- Carteira de negociação (*Trading*);
- Carteira bancária (*Banking*).

Atrelado a essas classificações, visando a um constante aprimoramento da sua gestão de riscos e objetivando atender às exigências da Instrução Normativa CVM n.º 475/2008, o BANESTES realiza a análise de sensibilidade das suas posições classificadas na carteira de negociação (*Trading*).

A exposição ao risco de mercado do conglomerado e de suas empresas subsidiárias é avaliada continuamente, segregada e/ou conjuntamente, visando a mantê-la em níveis considerados aceitáveis.

Quadro de Análise de Sensibilidade - Carteira *Trading*

Para a construção dos cenários que compõem o quadro de análises de sensibilidade foram consideradas as condições existentes em 31/03/2021.

No quadro a seguir encontram-se sintetizados os resultados apurados:

Fator de Risco	Cenário 1	Cenário 2	Cenário 3
	Situação Provável 1% (*)	Situação Possível 25% (*)	Situação Remota 50% (*)
Taxa prefixada de juros	(304)	(7.365)	(14.709)
Índices de Preços	(39)	(915)	(1.722)
Moedas	(56)	(1.388)	(2.776)
Fundos	(5.728)	(151.355)	(302.649)

(*) Percentual de deterioração nas variáveis de risco de mercado.

Cabe mencionar que a carteira *Trading* analisada é composta por títulos públicos, títulos privados, moedas estrangeiras e fundos.

Quanto às operações da carteira *Banking*, essas posições não são incluídas na análise de sensibilidade uma vez que as mesmas são registradas contabilmente pela curva contratada.

29. OUTRAS INFORMAÇÕES

a. Ativos Segurados - Os contratos de seguros vigentes, em 31/03/2021, cobrem riscos de incêndio no valor de R\$ 164.025 (R\$ 164.025 em 31/12/2020) e veículos R\$ 110 (R\$ 110 em 31/12/2020).

b. Acordo de Compensação Financeira - O BANESTES tem celebrado com certas contrapartes acordos de compensação ao amparo da Resolução n.º 3.263/2005, do Conselho Monetário Nacional. Tais acordos estabelecem, de modo geral, a compensação das obrigações decorrentes das operações bancárias vigentes e futuras cursadas com tais contrapartes. O registro dos acordos de compensação é feito na B3 S.A.- Brasil, Bolsa, Balcão.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

c. Receitas de Prestação de Serviços

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas de Prestação de Serviços	28.690	30.729	33.951	36.529
Rendas por Serviços de Pagamento	13.916	13.050	13.916	13.050
Administração de Fundos de Investimentos	7.917	10.071	7.879	10.029
Cobrança	3.998	4.590	3.922	4.453
Taxa de Gestão de Fundos de Investimentos	-	-	4.401	4.333
Angariação de Seguros	-	-	1.922	2.370
Rendas p/ Antec. de Obrigações de Transações de Pagamento	496	666	496	666
Rendas de Garantias Prestadas	28	47	28	47
Serviços de Custódia e Transferência de Fundos	43	20	43	20
Rendas de Serviços Prestados a Ligadas	1.247	1.375	-	-
Outros Serviços	1.045	910	1.344	1.561
Rendas de Tarifas Bancárias	50.960	53.628	50.951	53.616
Pacote de Serviços	22.397	23.059	22.395	23.059
Contas de Depósitos	7.298	8.145	7.298	8.145
Arrecadação e Convênio	6.212	6.948	6.212	6.948
Transferências de Recursos	6.228	6.596	6.228	6.596
Operações de Crédito	5.055	4.952	5.055	4.952
Rendas de Cartões	3.327	2.929	3.327	2.929
Cadastro	5	4	5	4
Outras Rendas de Tarifas Bancárias	438	995	431	983
Total de Receitas de Prestação de Serviços	79.650	84.357	84.902	90.145

d. Outras Receitas Operacionais

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Reversão de Provisão Fiscais	-	4.131	-	4.131
Atualização Monetária de Dep. Judiciais	511	1.308	534	1.350
Outras Receitas de Operações de Seguros	-	-	488	691
Variações Cambiais Ativas	105	631	105	631
Variações Monetárias Ativas	-	39	3	414
Recuperação de Encargos e Despesas	797	254	797	254
Reversão de Provisão - Outras	484	361	624	452
Receitas Financeiras c/ Operações de Seguros	-	-	26	103
Reversão de Provisão - Cont. Cível	14	17	14	17
Direito de Balcão	-	-	113	113
Outras Rendas Operacionais	31	32	65	412
Total	1.942	6.773	2.769	8.568

e. Despesas de Pessoal

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Honorários - Conselheiros (Adm. e Fiscal) e Diretoria	907	983	1.226	1.380
Proventos	46.561	50.241	49.892	53.532
Benefícios	10.265	10.707	10.842	11.316
Encargos Sociais	19.910	21.728	21.032	22.890
Treinamento	47	424	67	437
Remuneração de Estagiários	2.347	2.578	2.538	2.785
Total	80.037	86.661	85.597	92.340

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

f. Outras Despesas Administrativas

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Depreciação e Amortização	11.258	11.235	11.473	11.434
Serviços de Terceiros	8.504	8.637	9.447	9.472
Serviços Técnicos Especializados	10.083	8.549	10.568	9.191
Processamento de Dados	7.599	7.718	7.655	7.776
Aluguéis	6.747	6.217	7.025	6.362
Manutenção e Conservação de Bens	4.354	5.660	4.443	5.779
Serviços de Vigilância e Segurança	4.663	5.701	4.717	5.759
Transporte	2.811	3.080	2.830	3.099
Comunicações	2.618	2.608	2.839	2.805
Serviços do Sistema Financeiro	2.504	2.747	2.535	2.780
Propaganda e Publicidade	947	2.123	1.106	2.233
Promoções e Relações Públicas	409	1.729	431	2.010
Água, Energia e Gás	1.741	1.743	1.799	1.806
Contribuições a Entidades Associativas	608	817	638	853
Material	347	509	390	533
Emolumentos Judiciais e Cartorários	392	443	397	448
Viagem no País	49	407	60	439
Publicações	112	118	191	130
Contribuições Filantrópicas	-	42	-	42
Seguros	44	64	34	37
Outras	812	876	887	961
Total	66.602	71.023	69.465	73.949

g. Despesas Tributárias

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Contribuição a COFINS	10.906	14.206	12.329	15.653
Impostos s/ Serviços de Qualquer Natureza - ISS	3.889	4.117	4.279	4.517
Contribuição ao PIS/PASEP	1.773	2.308	2.018	2.557
IPTU/ITBI	192	250	217	277
Outras	216	260	426	471
Total	16.976	21.141	19.269	23.475

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

h. Provisões para Contingências e Outras Despesas Operacionais

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Provisões para Contingências	7.549	14.101	7.658	14.184
Contingências Fiscais	127	6.858	134	6.859
Contingências Trabalhistas	6.104	5.554	6.104	5.554
Contingências Cíveis	1.318	1.689	1.420	1.771
Outras Despesas Operacionais	12.756	12.979	16.640	16.388
Despesas Operacionais com Cartão de Crédito	4.679	5.168	4.679	5.168
Despesas com Angariações de Seguros	-	-	2.157	2.019
Ressarcimento de Custos	1.931	1.929	1.931	1.929
Banco 24 Horas - Tecnologia Bancária	1.560	1.832	1.560	1.832
Despesas c/ Serviços Associados a Trans. Pagamento	1.382	1.025	1.382	1.025
Operações de Crédito - Desc. Conced. em Renegociações	913	915	913	915
Tarifas Diversas	871	772	871	772
Demais Despesas com Operações de Seguros	-	-	1.182	592
Desp. Financ. - Operações de Seguros	-	-	54	524
Variações Cambiais Passivas	67	281	67	281
Variações Monetárias Passivas	260	230	260	230
Despesas com Inspeção de Riscos	-	-	210	224
Portabilidade-Ressarc. Custo de Originação	227	-	227	-
Despesas com Processos Cíveis	119	117	119	117
Despesas de Cobrança - Seguros	-	-	32	26
Encargos Sociais - INSS - Proc. Trabalhistas	225	14	225	14
Outras Despesas Operacionais	522	696	771	720
Total de Provisão para Contingências e Outras Despesas Operacionais	20.305	27.080	24.298	30.572

i. Resultado Não Operacional

	Banestes Múltiplo		Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020	31/03/2021	31/03/2020
Receitas não Operacionais	1.387	900	1.372	886
Outras Rendas não Operac. - Dev. p/ Compra de Val. e Bens	283	545	283	545
Lucros na Alienação de Valores e Bens	1.053	69	1.053	69
Reversão de Provisões não Operac. - Outras	29	197	29	197
Rendas de Aluguéis	15	14	-	-
Reversão de Provisões não Operac. - Desv. de Outros Val. e Bens	-	61	-	61
Outras Rendas não Operacionais - Outras	7	14	7	14
Despesas não Operacionais	(408)	(246)	(410)	(246)
Perdas de Capital	(64)	(125)	(64)	(125)
Despesas de Provisões não Operac. - Outras	(140)	(81)	(140)	(81)
Outras Despesas não Operacionais	(204)	(30)	(206)	(30)
Prejuízos na Alienação de Valores e Bens	-	(10)	-	(10)
Resultado não Operacional	979	654	962	640

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

j. Resultado com Resseguro

	Banestes Consolidado	
	31/03/2021	31/03/2020
Resultado com Resseguro	679	-
Receitas com Resseguro	2.579	-
Indenizações de Sinistros	2.507	-
Variação com IBNR	72	-
Despesas com Resseguro	(1.900)	-
Prêmios de Resseguro	(1.800)	-
Variação - PPNG	(100)	-

k. Administração de Fundos de Investimentos - O Sistema Financeiro BANESTES gerencia e administra ativos mantidos em fundos de investimentos de propriedade de terceiros e outras modalidades de investimentos em favor dos investidores. As demonstrações financeiras desses fundos não estão incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas, exceto o Fundo de Investimento VGBL, em função de deter o controle, governar sua política operacional e financeira, ser o único cotista e gestor deste fundo.

O BANESTES é o responsável pela administração dos fundos de investimentos, cujos patrimônios líquidos são os seguintes:

Fundos	31/03/2021	31/12/2020
Fundo de Investimento BANESTES Institucional - Renda Fixa	248.671	333.587
Fundo de Investimento BANESTES Invest Money - Renda Fixa	80.944	94.971
Fundo de Investimento BANESTES Invest Public - Renda Fixa	1.275.449	1.009.601
BANESTES Investidor Automático Fundo de Investimento - Renda Fixa - Curto Prazo	916.853	979.174
Fundo de Investimento BANESTES Previdenciário - Renda Fixa - Referenciado IMA	285.184	340.133
Fundo de Investimento BANESTES Liquidez Renda Fixa Referenciado DI	1.806.163	1.787.791
Fundo de Investimento BANESTES Referencial - Renda Fixa - Referenciado IRF - M1	176.626	196.397
Fundo de Investimento BANESTES Solidez Automático Renda Fixa Curto Prazo	130.697	111.990
Fundo de Investimento BANESTES Tesouro Automático Renda Fixa Curto Prazo	196.443	116.249
Fundo de Investimento BANESTES - VGBL Renda Fixa	28.120	32.334
BANESTES Debêntures Incentivadas FIC de Fundos de Investimento Multim. Créd. Priv	22.475	22.535
BANESTES Valores FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	388.032	373.101
BANESTES VIP DI FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	291.860	292.100
BANESTES Vitória 500 FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa Referenciado DI	9.007	9.830
BANESTES Estratégia FIC de Fundos de Investimento Renda Fixa	143.282	182.273
BANESTES FIC de Fundos de Investimento de Ações - BTG Absoluto Institucional	228.678	191.547
BANESTES Dividendos Fundo de Investimento e Cotas de Fundos de Investimento de Ações	19.433	18.467
BANESTES Green Stone Fundo de Investimento Renda Fixa	58.041	41.270
Total	6.305.958	6.133.350

l. Vivenciamos uma crise mundial causada pela COVID-19 e a Administração do BANESTES está acompanhando os possíveis impactos aos negócios. Estão sendo adotadas diversas medidas, dentre elas o acionamento e atualização de planos de contingência em diversos setores para manter a continuidade dos serviços e preservar a saúde de clientes e colaboradores da Instituição.

Continuamente estão sendo analisados possíveis efeitos em instrumentos financeiros e, até o momento, dadas as atuais incertezas econômicas, foi observada a volatilidade de seu valor de mercado, sobretudo em ativos emitidos por empresas privadas, que possuem maior risco de crédito. As cifras estão evidenciadas na Nota 6.

Destaca-se também que esta pandemia poderá desacelerar os negócios da Instituição, mas o atendimento e os serviços oferecidos aos clientes foram mantidos, uma vez que grande parte das transações podem ser realizadas por meio dos canais digitais.

Notas Explicativas



BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
 Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória - ES
 CNPJ: 28.127.603/0001-78

www.banestes.com.br

m. Resultados Recorrentes / Não recorrentes

No primeiro trimestre de 2021 não foram reconhecidos resultados não recorrentes. No primeiro trimestre de 2020 foi transferido para Resultado por Alienação de Títulos e Valores Imobiliários o valor de R\$ 68.568.

30. AUTORIZAÇÃO PARA CONCLUSÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

A Diretoria do BANESTES autorizou a conclusão destas Demonstrações Financeiras em 10 de maio de 2021, as quais consideram os eventos subsequentes ocorridos até esta data, que pudessem afetar estas Demonstrações.

Órgãos da Administração em 10 de maio de 2021

CONSELHO DE ADMINISTRAÇÃO

José Antônio Resende Alves (Presidente)
 Carla Barreto
 João Luiz Pereira de Oliveira
 José Amarildo Casagrande
 Maelcio Maurício Soares
 Sebastião José Balarini
 Sônia Resende Barros
 Wander Egídio de Oliveira

DIRETORIA

José Amarildo Casagrande (Presidente)
 Alcio de Araujo
 Carlos Artur Hauschild
 Fernando Poncio Paiva
 Fernando Valli Cardoso
 Hugo Luiz Ribeiro Gaspar
 Marcos Vinícius Nunes Montes
 Silvio Henrique Brunoro Grillo

CONSELHO FISCAL

Aurélio Meneguelli Ribeiro
 Eduardo José Zanoteli
 Marcello Rinaldi
 Pedro Marcelo Cezar Guimarães
 Tyago Ribeiro Hoffmann

COMITÊ DE AUDITORIA

Mário Zan Barros
 Sebastião José Balarini

CONTADOR

Magno Willian Viana da Silva
 CRC-ES 020.893/O-0

www.banestes.com.br

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO

Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES

CNPJ: 28.127.603/0001-78



www.banestes.com.br

COMENTÁRIOS DAS PROJEÇÕES EMPRESARIAIS – GUIDANCE 1º TRIMESTRE DE 2021

O *guidance* BANESTES contém declarações prospectivas, as quais estão sujeitas a riscos e incertezas, pois foram baseadas em expectativas e premissas da Administração e em informações disponíveis no mercado até a presente data.

Indicador	2021	
	Guidance Projeção (%)	1º Trimestre Real (%)
Carteira de Crédito Ampliada ¹	8 - 11	11,9
Depósito Total ²	9 - 12	24,0
Provisão de Crédito/Carteira de Crédito Ampliada ³	1,7 - 2,0	1,1
Eficiência Operacional ⁴	49 - 52	52,4
Despesas Operacionais ⁵	3 - 6	-6,8
Rendas de Serviços e Tarifas	1 - 4	-5,8

¹ Trata-se do total dos saldos da carteira de crédito (conceito Bacen), de TVM privado (debêntures, notas promissórias, CDBs - certificado de depósitos bancários, letras financeiras, letras de crédito imobiliário, letras de crédito do agronegócio e CRIs - certificado de recebíveis imobiliários) e garantias prestadas (fianças e avais).

² Trata-se do total dos saldos de depósitos à vista, poupança, a prazo, interfinanceiros e outros depósitos.

³ Trata-se da relação do resultado de provisão para créditos de liquidação duvidosa (Resolução 2.682/99 do CMN) e TVM privado nos últimos 12 meses e o saldo da carteira de crédito ampliada.

⁴ Trata-se da relação entre o total da despesa administrativa (pessoal e outras) e o total do resultado bruto da intermediação financeira (excluído provisão para créditos de liquidação duvidosa), receitas com serviços e receitas com tarifas.

⁵ Trata-se do total das despesas de pessoal e outras despesas administrativas.

Obs: As variações estão baseadas em 12 meses.

No primeiro trimestre do ano, o BANESTES alcançou a maioria de suas expectativas projetadas, graças à resiliência de um trabalho planejado para superar os desafios do cenário ainda pandêmico. A eficiência operacional ficou abaixo da previsão impactada pelas receitas da intermediação, que estão sendo afetadas pela taxa de juros Selic e pelas rendas com serviços e tarifas que foi outro indicador não alcançado devido à redução das taxas de administração de fundos e queda de tarifas de transferências bancárias atualmente feitas via PIX, sem custo para o cliente.

Quanto aos indicadores que superaram a previsão:

- i. Na Carteira de Crédito Ampliada cabe destaque a expansão do crédito comercial (+22,6% em 12 meses), a contraponto de uma leve queda (-1,7% em 12 meses) dos ativos financeiros privados;
- ii. Em Depósito Total, destaca-se o avanço em 12 meses nas principais modalidades de depósitos: à vista (+10,3%), poupança (+25,3%) e a prazo (+26,1%);
- iii. Na relação Provisão de Crédito/Carteira de Crédito Ampliada, destacamos a queda de 39,6% dos valores provisionados nos últimos 12 meses em relação aos 12 meses anteriores, em face da gestão e estruturação de ativos impactando diretamente nossa inadimplência; e
- iv. Em Despesas Operacionais, vale ressaltar o controle e gestão dos custos da produção bancária, especialmente, os ligados a suporte as operações e a retaguarda. As

Comentário Sobre o Comportamento das Projeções Empresariais

BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO
Av. Princesa Isabel, 574 - Bloco B 9º andar - Centro - Vitória – ES
CNPJ: 28.127.603/0001-78



www.banestes.com.br

despesas com pessoal reduziram 7,3% em 12 meses e as outras despesas administrativas 6,1% na mesma comparação.

O BANESTES continua atento a todos os riscos e desafios que se mostram presentes na economia, devido à crise sem precedentes que o Coronavírus tem causado, e está empenhado em continuar buscando soluções que possam minimizar os impactos negativos à sua estrutura de capital e em seus resultados.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo ("Instituição"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 31 de março de 2021, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de três meses findo nessa data, incluindo o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM), aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Outros assuntos

Demonstrações do Valor Adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março de 2021, elaboradas sob a responsabilidade da administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 10 de maio de 2021

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Paulo Rodrigo Pecht
Contador CRC 1SP213429/O-7

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

PARECER DO CONSELHO FISCAL

O CONSELHO FISCAL DO BANESTES S.A. - BANCO DO ESTADO DO ESPÍRITO SANTO, no uso de suas atribuições legais e estatutárias, procedeu ao exame das Demonstrações Contábeis do primeiro trimestre, as quais foram aprovados em 10 de maio de 2021 pelo Conselho de Administração.

Com base nos exames efetuados, nas informações e esclarecimentos recebidos no decorrer do primeiro trimestre de 2021 e no Relatório dos Auditores Independentes - PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, sem ressalvas, expedido em 10 de maio de 2021, o Conselho Fiscal opina que os referidos documentos estão em condições de serem encaminhados para aprovação da Assembleia Geral dos Acionistas.

Vitória (ES), 10 de maio de 2021.

Aurélio Meneguelli Ribeiro
Conselheiro Efetivo

Marcello Rinaldi
Conselheiro Efetivo

Pedro Marcelo Cezar Guimarães
Conselheiro Efetivo

Tyago Ribeiro Hoffmann
Conselheiro Efetivo

Klaus Xavier de Oliveira
Conselheiro Suplente

Pareceres e Declarações / Relatório Resumido do Comitê de Auditoria (estatutário, previsto em regulamentação específica da CVM)**MANIFESTAÇÃO DO COMITÊ DE AUDITORIA**

Analizamos as informações contábeis intermediárias consolidadas, do BANESTES S.A. – Banco do Estado do Espírito Santo, contidas no Formulário de Informações Trimestrais – ITR, referentes ao 1º trimestre de 2021, auditadas pela PricewaterhouseCoopers, compreendendo Balanço Patrimonial, Demonstração do Resultado, Demonstração do Resultado Abrangente, Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido, Demonstração dos Fluxos de Caixa, Demonstração do Valor Adicionado, Notas Explicativas às Informações Contábeis, Comentário sobre o Comportamento das Projeções Empresariais e o Relatório de Revisão, sem ressalva, emitido pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes.

Considerando tratar-se de informações contábeis intermediárias e que os trabalhos de revisão dos auditores independentes, não identificaram falhas em sua elaboração, no que diz respeito aos aspectos relevantes, que estivessem em desacordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, cujo efeito pudesse comprometer, de forma material, a fidedignidade dessas informações contábeis, o Comitê de Auditoria emite esta Manifestação favorável à aprovação das Informações Contábeis, referentes ao trimestre findo em 31 de março de 2021, pelo Conselho de Administração.

Vitória (ES), 10 de maio de 2021

Mário Zan Barros Sebastião José Balarini

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO

Em conformidade com o Artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaramos que:

Revisamos as Demonstrações Financeiras relativas ao período findo em 31 de março de 2021 do Banestes S.A. - Banco do Estado do Espírito Santo e, baseado nas discussões subsequentes, concordamos que tais Demonstrações refletem adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira correspondente aos períodos apresentados.

Vitória (ES), 10 de Maio de 2021

José Amarildo Casagrande
Diretor-Presidente

Fernando Poncio Paiva
Diretor de Relações com Investidores e de Finanças

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

DECLARAÇÃO

Em conformidade com o Artigo 25 da Instrução CVM nº 480, de 07.12.2009, declaramos que:

Baseado em nosso conhecimento, no planejamento apresentado pelos Auditores Independentes e nas discussões subsequentes sobre os resultados de auditoria, concordamos com as opiniões expressas no parecer sem ressalvas, elaborado pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, não havendo qualquer discordância.

Vitória (ES), 10 de Maio de 2021

José Amarildo Casagrande
Diretor-Presidente

Fernando Poncio Paiva
Diretor de Relações com Investidores e de Finanças