

Banco Sorocred S.A. – Banco Múltiplo

CNPJ/ME nº 04.814.563/0001-74 - NIRE nº 35.300.380.363

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2021 e 31 de Dezembro de 2020 (Em milhares de Reais, exceto se indicado de outra forma)

...continuação

13. Relações interfinanceiras: a) Transações de Pagamentos

| 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|----------------|
| Convênios a Pagar – Meios de Pagamentos (i) | 275.866 |
| Convênios a pagar – Visa (ii) | 1.827 |
| Operações a Processar (iii) | 6.859 |
| Total | 234.552 |

(i) Convênios a Pagar – Meios de Pagamentos: Corresponde aos valores referentes às transações de cartões de crédito de clientes a serem pagas para a Sorocred Meios de Pagamentos para liquidação junto aos lojistas; **(ii) Convênios a pagar – Visa:** Corresponde aos valores referentes às transações de cartões de crédito de cliente a serem pagas para a Visa para liquidação junto aos lojistas; **(iii) Operações a Processar:** Substancialmente representado por valores a pagar à instituição Sorocred Meios de Pagamento Ltda, proveniente de repasse a lojistas.

14. Outras obrigações: a) Fiscais e previdenciárias

| 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|--------------|
| Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro | 2.177 |
| Total | 2.177 |

(b) Provisão para Contingências
Durante o curso normal de seus negócios, a Instituição está exposta a certas contingências e certos riscos. A provisão para contingências é estabelecida por valores atualizados, para questões cíveis em discussão nas instâncias administrativas e judiciais, com base nos opiniões de seus consultores jurídicos, para os casos em que a perda é considerada provável. Em 31 de dezembro de 2021 e 31 de dezembro de 2020, as contingências provisionadas estão relacionadas aos processos cíveis, estão demonstrados a seguir:

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|------------------------------------|--------------|------------|
| Processos cíveis | 2.935 | 501 |
| Fraude de Subscrição | 926 | 360 |
| Restrição de Crédito – negativação | 2.009 | 141 |
| Tributário/Fiscal – ISSQN | 311 | 173 |
| Total | 3.276 | 674 |

A movimentação da provisão para demandas judiciais no balanço patrimonial e o seu correspondente efeito no resultado do período, pode ser assim demonstrado:

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---------------------------------|--------------|------------|
| Saldo inicial | 674 | 501 |
| (+) / (-) Provisões/realizações | 2.602 | 173 |
| Perdas possíveis | 3.276 | 674 |

A Instituição possui ações de natureza cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificadas pela Administração como possíveis, e diante do crescimento da nossa carteira e a maior pulverização de processos contenciosos de indenização em diversos e distintos foros ou comarcas, foram adotados critérios mais conservadores de provisão fundadas em premissas jurisprudenciais, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, conforme composição a seguir:

| Descrição | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|---------------|---------------|
| Processos cíveis (i) | 10.014 | 10.014 |
| (i) As causas cíveis são em sua totalidade de natureza referente à restrição de crédito, e diante do crescimento da nossa carteira e a maior pulverização de processos contenciosos de indenização em diversos e distintos foros ou comarcas das regiões sudeste e nordeste, cuja obrigação possível pode envolver a saída de recursos, a cautela recomendou a adoção de critérios mais conservadores de provisão fundados em indagações premias jurisprudenciais (condenações em valores maiores para casos similares em foros distintos), notadamente diante do quadro pandêmico e a possibilidade de maior saída de recursos em montante ou valor, ao reverso de em maior probabilidade de saída, desta forma a mensuração de provisões dos processos de natureza cível e trabalhista são realizados com base nas condenações de cada Estado e não mais utilizando um parâmetro único de provisionamento para todos os processos. | | |

c) Diversas

| 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------|
| Provisão para pagamentos a efetuar | 2.401 |
| Estoque de Parcelado a Pagar – Visa (i) | 1.677 |
| Outras | 10.308 |
| Total | 12.709 |

(i) Estoque de Parcelado a Pagar – Visa: Corresponde aos valores referentes às transações de crédito de cliente a serem pagas para a Visa para a liquidação junto aos lojistas.

15. Patrimônio líquido: a) Capital Social: O capital social subscrito e totalmente integralizado em 31 de dezembro de 2021 é de R\$ 118.514 e está representado por 118.513.863 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Houve as seguintes movimentações referente aumento de capital no período:

| Data | Descrição | Valor | Origem |
|--------------|--------------------|---------------|--|
| 11/06/2021 | Aumento de Capital | 8.000 | Holding Nil Participações S.A. |
| 11/06/2021 | Aumento de Capital | 8.000 | Holding Mac Participações S.A. |
| 27/08/2021 | Aumento de Capital | 15.000 | Sorocred Instituição de Pagamento S.A. |
| 29/09/2021 | Aumento de Capital | 15.000 | Sorocred Instituição de Pagamento S.A. |
| 22/12/2021 | Aumento de Capital | 26.000 | Sorocred Instituição de Pagamento S.A. |
| 29/11/2021 | Aumento de Capital | 9.800 | Sorocred Instituição de Pagamento S.A. |
| 30/11/2021 | Aumento de Capital | 7.100 | Sorocred Instituição de Pagamento S.A. |
| Total | | 89.900 | |

(b) Destinações: O estatuto social prevê que do lucro líquido apurado em cada balanço serão destinados: • 5% para o fundo de reserva legal até atingir 20% do capital social; • 25% para dividendos aos acionistas, por determinação dos seus acionistas. **c) Juros sobre Capital Próprio:** Conforme a Resolução CMM 4.706/2015, as provisões para Juros sobre Capital Próprio serão mantidas no patrimônio líquido até a constituição de ato societário que configure obrigação presente.

| 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|--------------|
| Juros sobre Capital Próprio constituído | 1.743 |
| Juros sobre Capital Próprio | (2.166) |
| Total | (423) |

16. Receitas de prestação de serviços

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|
| | Zº semestre | Exercício |
| Anuidade cartão de crédito* | 6.652 | 42.147 |
| Tarifas de cadastro | 4.666 | 8.822 |
| Comissão de venda de seguros | 1.594 | 3.256 |
| Comissão | 1.531 | 4.512 |
| Tarifas de administração de afiliados | 1.073 | 8.650 |
| Tarifa limite extra | 436 | 3.416 |
| Tarifas de serviços | - | 123 |
| Diversas | 550 | 1.563 |
| Total | 16.502 | 72.363 |

*As receitas de anuidade foram auferidas até 31/07/2021. A partir de 08/02/2021 estas receitas não são mais auferidas pelo Banco Sorocred em decorrência da cessação de créditos sem cobrança, das carteiras de compras à vista e parcelado lojista referente a recebíveis de cartão de crédito para a Sorocred Instituição de Pagamento S.A., empresa pertencente ao Grupo Afínz.

17. Outras despesas administrativas

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| | Zº semestre | Exercício |
| Serviços de terceiros | (22.454) | (59.269) |
| Serviços especializados | (6.422) | (16.090) |
| Processamento de dados | (3.772) | (9.951) |
| Comunicações | (1.692) | (5.179) |
| Serviços de sistema financeiro | (483) | (932) |
| Aluguéis | (340) | (571) |
| Promoções e relações públicas | (339) | (641) |
| Transportes | (22) | (37) |
| Manutenção e conservação de bens | (13) | (43) |
| Água e energia | (10) | (10) |
| Seguros | (1) | (1) |
| Outras provisões | (589) | (1.714) |
| Total | (36.137) | (94.447) |

18. Despesas tributárias

| | 2021 | 2020 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|
| | Zº semestre | Exercício |
| Cofins | (6.443) | (14.365) |
| Tributos federais e ISSQN | (3.679) | (7.039) |
| PIS | (1.047) | (2.334) |
| Tributos estaduais | (1) | (1) |
| Tributos municipais | (7) | (14) |
| Total | (11.177) | (23.763) |

19. Outras receitas operacionais

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------|---------------|
| | Zº semestre | Exercício |
| Descontos de antecipação (a) | 5.124 | 14.867 |
| Receitas de Antecipações | 2.003 | 2.203 |
| Outros Rendimentos | 703 | 703 |
| Recuperação de encargos e despesas | 313 | 671 |
| Recuperação/Reversão de despesas operacionais | 216 | 216 |
| Reversão de provisões - outras | - | 1.134 |
| Diversas | 138 | 299 |
| Total | 8.697 | 20.093 |

(a) Descontos financiados pelo emissor referentes a deságio quando ocorre a solicitação de antecipação dos recebíveis por parte dos lojistas.

20. Outras despesas operacionais

| | 2021 | 2020 |
|--|-----------------|------------------|
| | Zº semestre | Exercício |
| Comissões/correspondentes | (6.951) | (22.553) |
| Descontos concedidos | (8.511) | (113.303) |
| Perdas contingentes - trabalhistas/judiciais | (1.771) | (2.533) |
| Despesas com Processos | (1.018) | (1.018) |
| Perdas decorrentes de fraude | (923) | (4.552) |
| Multas aplicadas pelo Banco Central | (910) | (910) |
| Despesas outras provisões | (563) | (1.125) |
| Fee Collection - Visa | (303) | (531) |
| Depreciação e amortização | (132) | (243) |
| Despesas bancárias - SPB | (573) | (3.648) |
| Outros Gastos com Diretores | (376) | (376) |
| Comissão França | (126) | (126) |
| Propaganda e Publicidade | (38) | (43) |
| Viagens e estadias | (159) | (84) |
| Diversas | (809) | (2.371) |
| Total | (25.023) | (153.416) |

21. Imposto de renda e contribuição social: A reconciliação do imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido com o efeito no resultado do período, considerando as principais movimentações ocorridas pode ser assim demonstrada:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|-----------------|-----------------|
| a) Demonstração do cálculo dos encargos com IRPJ – Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e CSLL – Contribuição Social Sobre o Lucro | (87.830) | (15.746) |
| Participações de Empregados nos Resultados | - | (174) |
| Juros Sobre Capital Próprio | - | (87.830) |
| Resultado antes da tributação sobre o lucro ajustado | (87.830) | (15.920) |

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---------------|---------------|
| Adições/exclusões ao lucro líquido | 95.582 | 20.020 |
| Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa | 2.435 | - |
| Provisão para Contingências | (102) | (153) |
| Provisão para desvalorização de bens | (896) | 822 |
| Outras Provisões Temporárias | 2.231 | 475 |
| Outras despesas não dedutíveis | (799) | (2.050) |
| Base de Cálculo do IRPJ e de CSLL antes comp. prejuízo | 620 | 3.194 |
| Compensação de prejuízo fiscal e base negativa | (186) | (958) |
| Base de Cálculo do IRPJ e de CSLL | 434 | 2.236 |
| Saldo | (3) | 13 |
| IRPJ e CSLL calculados as alíquotas vigentes | (169) | (869) |
| Constituição/reversão crédito tributário s/ diferenças temporárias | 39.158 | 8.275 |
| Realização e/ou constituição crédito tributário sobre prejuízo fiscal | 484 | (383) |
| Realização de crédito tributário períodos anteriores | 3.983 | - |
| Outras | 43.289 | 7.036 |

Despesa/receita do IRPJ e de CSLL do período **43.289** **7.036**
(b) IRPJ e CSLL diferidos sobre adições e exclusões temporárias e Prejuízo Fiscal
Os créditos Tributários oriundos de diferenças temporárias e prejuízo fiscal, assim como as obrigações fiscais diferidas, foram constituídos com base nos critérios estabelecidos pela Resolução Bacen nº 4.842/20, cujo reconhecimento deve atender de forma cumulativa, as seguintes condições: (i) haja expectativa de geração de lucros ou de receitas tributáveis futuros para fins de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico que demonstre a probabilidade de ocorrência de obrigações futuras com impostos e contribuições que permitam a realização do ativo fiscal diferido no prazo máximo de dez anos; e (ii) apresentem histórico de lucros ou de receitas tributáveis para fins de Imposto de Renda da Pessoa Jurídica e Contribuição Social sobre o Lucro Líquido, conforme o caso, comprovado pela ocorrência dessas situações em, pelo menos, três dos últimos cinco períodos sociais, até o período em referência.

c) Origem dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas:

| | 31/12/2020 | Constituição | Realização | 31/12/2021 |
|---|---------------|----------------|------------------|---------------|
| Créditos tributários | 26.023 | 173.715 | (131.951) | 67.787 |
| Prov. de Perdas em Operações de Crédito | - | 1.146 | (25) | 1.321 |
| Provisões para Contingências | - | 800 | 1.005 | (94) |
| Juros Ativos e Base Negativa CSLL | - | 559 | 177 | (556) |
| Outras Adições Temporárias | - | 35.140 | 176.073 | (132.616) |
| Total | 26.023 | 176.073 | (132.616) | 78.597 |

Os créditos são registrados por seus valores nominais e serão revertidos, conforme suas exclusões no cálculo do resultado tributável.

d) Provisão de realização dos créditos tributários:

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| | Zº semestre | Exercício |
| Prazo de realização | 37.823 | 30.259 |
| Imposto de renda | 146 | 117 |
| Contribuição social | 146 | 117 |
| Total | 38.495 | 30.793 |

| | 2021 | 2020 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| | Zº semestre | Exercício |
| Prazo de realização | 5.172 | 4.128 |
| Imposto de renda | 1.034 | 828 |
| Contribuição social | 1.034 | 828 |
| Total | 5.172 | 4.128 |

Créditos tributários s/ diferenças temporárias e prejuízo 74.965 3.632 78.597
O valor presente do total de créditos tributários constituído em 31 de dezembro de 2021 e de R\$ 69.288 (R\$ 30.130 em dezembro de 2020) para os diferidos temporários é de R\$ 9.310 (R\$ 9.393 em dezembro de 2020) para os prejuízos fiscais, os quais foram calculados com base na expectativa de realização descontadas pela taxa média de captação da Instituição, projetada para os períodos correspondentes. As projeções de lucros que possibilitam a geração de base de cálculo tributável incluem a consideração de premissas macroeconômicas, taxas de juros, estimativa de novas operações financeiras e de Cartões de Crédito, entre outras, e que podem variar em relação a dados e valores efetivos.

22. Partes relacionadas: A Administração da Instituição possui transações com partes relacionadas, as quais são efetuadas a preços e condições de mercado, no que se refere a prazos de vencimento e taxas de remuneração pactuadas, considerando a ausência de risco. Essas transações referem-se, principalmente, a prestação de serviços, conforme demonstrado a seguir:

21. Transações com partes relacionadas

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|------------|------------|
| Ativo/passivo | | |
| Valores a Receber Relativos a Transações de Pagamentos | - | 407.063 |
| Sorocred Instituição de Pagamento a Receber | 7.544 | - |
| Arvênio a pagar - Sorocred Instituição de Pagamentos (i) | - | 232.725 |
| Depósitos a prazo RDB - Holding Fasil | 4.242 | 3.497 |
| Depósitos a prazo RDB - Holding Mac Fam | 2.285 | 1.363 |
| Depósitos a prazo RDB - Soravela | 296 | 6.948 |
| Depósitos a prazo RDB - Alphamoney | 490 | - |
| Depósitos a prazo RDB - Sorocred Instituição de Pagamento | 1.236 | 10.000 |
| Depósitos a prazo RDB - S@net | 1.812 | - |
| Depósitos a prazo RDB - Scard | 700 | - |
| Depósitos a prazo RDB - Administradores | 3.779 | 2.566 |
| Letras Financeiras Subordinadas - Holding Fasil | 1.216 | 1.145 |
| Letras Financeiras Subordinadas - Holding Mac Fam | 2.156 | 2.030 |
| Letras Financeiras Subordinadas - Administradores | 552 | 522 |
| - Transferências de ativos financeiros – Sorocred Instituição de Pagamentos (v) | - | 464.666 |

Dividendos e Bonificações a Receber
JSCP Nil Distribuídos - Holding Mac (532) 872
JSCP Nil Distribuídos - Holding Nil (532) 871
(-) Dividendos Pagos Antecipadamente - Holding Mac (448) (56)
(-) Dividendos Pagos Antecipadamente - Holding Nil (282) (60)
(-) Juros s/ Capital Próprio Pagos Antecipadamente – Holding Mac - (1) (25)
(-) Juros s/ Capital Próprio Pagos Antecipadamente - Holding Nil - (1) (25)

Recargas/Despesas

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Recargas de repasses (ii) | 8.650 | 12.942 |
| Despesas S@net (iii) | (11.200) | (8.691) |
| Despesas Cejud/Scard | (9.529) | (8.458) |
| Despesas Alphonny Promotora (iv) | (28.458) | (26.130) |
| - Aluguel a Pagar Acionistas | (98) | (103) |

(i) Correspondem às transações de cartões de crédito de clientes a serem repassadas à Sorocred Instituição de Pagamento; (ii) Correspondem às taxas cobradas das operações de crédito e cartões; (iii) Correspondem a serviços prestados suporte técnico informático; (iv) Correspondem aos serviços de promotora, backoffice e formalização das operações de crédito e cartões; (v) Transferências de ativos financeiros de recebíveis de cartão de crédito, sem redução de riscos e benefícios das carteiras de compras à vista e parcelado lojista para a Sorocred Instituição de Pagamentos S/A. **22.2. Remuneração dos administradores:** Os administradores da Instituição são remunerados por meio de salários e registrados sob regime CLT, o que está apresentado na rubrica "Despesas de pessoal", no resultado do período. O salário atribuído no período ao pessoal-chave da Administração corresponde a R\$ 1.229 (R\$ 1.180 em 2020). A Administração da Instituição não possui planos de benefício pós-emprego, benefícios de rescisão de contrato, outros benefícios de longo prazo ou remuneração baseada em ações para a diretoria e administração.

23. Gestão de risco: A Sorocred está aderente às melhores práticas de gerenciamento de riscos e capital previstas na Resolução CMM nº 4.557, de forma que não possui impactos significativos decorrentes da sua adoção. A Sorocred está sujeita aos seguintes tipos de riscos: **Risco de crédito:** definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte, de suas respectivas obrigações financeiras, a desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na negociação e aos custos de recuperação. Abrange a identificação, a mensuração, o controle e a mitigação dos riscos associados ao negócio da Sorocred, definindo o nível de tolerância ao risco, a rentabilidade esperada, os tipos de operações, focos em setores econômicos e/ou regiões geográficas, expectativa de concentração dos vencimentos no curto, médio e longo prazos, mercados alvo, elegibilidade de garantias e nível de concentração. **Risco de mercado:** representa a possibilidade de ocorrência de perdas geradas pelas oscilações de taxas, índices e preços, devido ao descaimento entre as cartéis de ativos e passivos da instituição. A Sorocred gerencia o risco de mercado levando em consideração suas operações da carteira de negociação e atuação da Tesouraria, complementado pelo crédito destinado ao **Middle Market**. **Risco operacional:** são tratadas as possíveis perdas ocasionadas por falhas ou inadequação dos processos internos e por eventos externos, fraudes, danos, interrupção do negócio. A Sorocred compreende que o risco operacional, juntamente com o risco de mercado, o risco de liquidez e o risco de crédito, constituem os principais tipos de riscos que afetam o setor financeiro, e o fato de não serem riscos independentes, requer maior atenção em seu tratamento. **Risco de liquidez:** o risco de liquidez é um risco financeiro devido à possibilidade da ocorrência de descasamentos entre os pagamentos e os recebimentos que afetam a capacidade de pagamento da instituição. Este risco é ocasionado pela indisponibilidade de ativos da instituição para cumprimento das obrigações, inadimplências, dificuldades em liquidar os ativos, desvalorização dos ativos ocasionados pelas oscilações de taxas e índices. **Risco socioambiental:** o risco socioambiental é a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes de danos socioambientais. O risco socioambiental deve

ser identificado como um componente das diversas modalidades e risco a que as instituições financeiras estão expostas. Este risco está relacionado à poluição, danos à saúde humana, segurança, impactos em comunidades e ameaças à biodiversidade que podem ser gerados pelos clientes da instituição. **Risco estratégico:** o risco de perdas geradas pelo insucesso das estratégias adotadas, considerando a dinâmica dos negócios e da concorrência, as alterações políticas e econômicas no país e internacionalmente. **Risco de reputação:** o risco de perdas geradas pela percepção negativa sobre a Instituição por parte de clientes, contrapartes, investidores, órgãos governamentais, comunidade ou supervisores que pode afetar negativamente a continuidade do negócio. As informações relativas à gestão de riscos, ao Patrimônio de Referência Exigido (PRE), de que trata a Resolução CMN nº 3.440/2007, e a adequação do Patrimônio de Referência (PR), definido nos termos da Resolução CMN nº 3.444/2007, bem como os respectivos relatórios de riscos, encontram-se a disposição dos interessados em nosso site institucional www.sorocred.com.br, conforme disposições publicadas na Circular nº 3.477/2009 do Bacen. O gerenciamento desses riscos é efetuado por meio de controles que permitem o acompanhamento diário das operações, quanto às diretrizes e aos limites estabelecidos pela Administração, sendo que não estão previstas em suas políticas operações que não objetivem "hedg" de suas posições ativas e passivas. A Administração da Instituição para o processo de risco é norteada pela Política de Risco que é aprovada e revisada pelo Comitê de Risco. Essa política segue as melhores práticas de mercado além de estar em linha com a Resolução nº 4.557/17 e a Resolução nº 4.090 de 24 de maio de 2012. A definição dos limites e da periodicidade de monitoramento e a revisão das normas são de responsabilidade da Diretoria Executiva de Riscos e aprovadas na alçada do Comitê de Risco. A Diretoria de Riscos é responsável por identificar, monitorar, controlar, analisar e reportar os possíveis descasamentos de fluxos de caixa ou oscilações de mercado que comprometam a liquidez da Instituição. Este monitoramento é realizado diariamente, sendo reportadas às áreas responsáveis pela gestão de riscos: as informações necessárias para tal. Em 31 de Dezembro de 2021 e 2020, a Instituição considerou como aceitável a exposição dos riscos e não contrabou operações com instrumentos financeiros derivativos.

24. Outras informações: 24.1 Índice de Riscos (Basileia) e Limites Operacionais: A Instituição encontra-se enquadrada nos limites mínimos de capital realizado e patrimônio líquido, requeridos pela Resolução nº 2.059/1