continuação

Banco Cooperativo Sicredi S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Individuais e Consolidadas

31 de dezembro de 2025 (Em milhares de reais)

No exercício findo em 31 de dezembro de 2025 não ocorreu aumento significativo no risco de crédito nos títulos e valores mobiliários mensurados a valor justo em outros resultados abrangentes que ensejaram na migração para os Estágios 2 ou Estágio 3.

III. Mensurados ao valor justo por meio do resultado:

	Controladora 31/12/2025 Valor líquido de perda esperada
Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado	
Demais cotas de fundos	1.100
Instrumentos financeiros derivativos	231.615
Total 2025	**232.715**

	Controladora		
	Saldo em 01/01/2025	Aquisição/ (Liquidação)	Saldo em 31/12/2025
Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado			
Demais cotas de fundos	–	1.100	1.100
Instrumentos financeiros derivativos	559.103	(327.488)	231.615
Total 2025	**559.103**	**(326.388)**	**232.715**

	Consolidado 31/12/2025 Valor líquido de perda esperada
Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado	
Fundos de investimento de renda fixa	324.199
Demais cotas de fundos	1.100
Participações em cooperativas	28
Instrumentos financeiros derivativos	231.615
Total 2025	**556.942**

	Consolidado		
	Saldo em 01/01/2025	Aquisição/(Liquidação	Saldo em 31/12/2025
Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado			
Fundos de investimentos de renda fixa	233.568	90.631	324.199
Demais cotas de fundos	–	1.100	1.100
Participações em cooperativas	28	–	28
Instrumentos financeiros derivativos	559.103	(327.488)	231.615
Total 2025	**792.699**	**(235.757)**	**556.942**

Os ativos financeiros demonstrados na tabela acima, estão classificados a valor justo por meio do resultado em decorrência de falharem no teste de SPPJ.

IV. Resumo da carteira consolidada por categoria de mensuração:

	Controladora 31/12/2025			Consolidado 31/12/2025		
	Valor contábil	Perda esperada	Valor contábil líquido	Valor contábil	Perda esperada	Valor contábil líquido
Mensurado ao custo amortizado	28.499.271	(15.183)	28.484.088	28.499.271	(15.183)	28.484.088
Mensurados ao valor justo em outros resultados	21.878.396	(17)	21.878.379	21.878.396	(17)	21.878.379
Mensurados ao valor justo por meio do resultado	232.715	–	232.715	556.942	–	556.942
Total 2025	**50.610.382**	**(15.200)**	**50.595.182**	**50.934.609**	**(15.200)**	**50.919.409**

V. Hierarquia de Valor Justo: O Banco Sicredi classifica as mensurações ao valor de mercado usando a hierarquia de valor justo, que reflete o modelo utilizado no processo de mensuração.

	Controladora e Consolidado 31/12/2025		
	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros mensurados ao valor justo nos outros resultados abrangentes			
Títulos e valores mobiliários			
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	2.034.870	–	2.034.870
Letras do Tesouro Nacional - LTN	9.261.532	–	9.261.532
Notas do Tesouro Nacional - NTN	10.465.136	–	10.465.136
Letras Financeiras - LF	–	116.841	116.841
Total 2025	**21.761.538**	**116.841**	**21.878.379**

	Controladora 31/12/2025		
	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado			
Demais cotas de fundos	1.100	–	1.100
Instrumentos financeiros derivativos			
Futuros	83.310	–	83.310
Swap	–	129.605	129.605
NDF	–	16.155	16.155
Contratos de câmbio	–	2.545	2.545
Total 2025	**84.410**	**148.305**	**232.715**

	Consolidado 31/12/2025		
	Nível 1	Nível 2	Total
Ativos financeiros - Valor justo por meio do resultado			
Fundos de investimento de renda fixa	324.199	–	324.199
Demais cotas de fundos	1.100	–	1.100
Instrumentos financeiros derivativos			
Futuros	83.310	–	83.310
Swap	–	129.605	129.605
NDF	–	16.155	16.155
Contratos de câmbio	–	2.545	2.545
Total 2025	**408.609**	**148.305**	**556.914**

VI. Reclassificação de ativos financeiros: Em 1º de janeiro de 2025 foram reclassificadas para o grupo de "Outros ativos financeiros" as operações de Cédula de Produto Rural (CPR) que até 31 de dezembro de 2024, estavam classificadas como "Títulos e valores mobiliários". O saldo reclassificado foi R$ 9.630, sem alteração de mensuração destes ativos, conforme evidenciado na nota explicativa nº 4. Os contratos de operações de câmbio com liquidação futura e câmbio pronto, classificados nos grupos de "Outros ativos financeiros" e "Outros passivos financeiros" até 31 de dezembro de 2024 como custo amortizado, foram reclassificados como derivativos a partir de 1º de janeiro de 2025. O saldo reclassificado foi de R$ 6.604 no ativo e de R$ 168 no passivo, com alteração de classificação/mensuração, para valor justo por meio do resultado, conforme evidenciado na nota explicativa nº 4. **c) Instrumentos financeiros derivativos:** O Banco Sicredi utiliza instrumentos financeiros derivativos na modalidade *swap* cujo objeto de proteção são operações realizadas em moeda estrangeira. A utilização desses instrumentos financeiros derivativos tem por objetivo, predominantemente, a proteção contra riscos decorrentes das oscilações cambiais, sendo o vencimento dos instrumentos atrelados ao vencimento das operações de captação. Os instrumentos financeiros derivativos na modalidade *swap*, bem como as captações objeto de proteção, são ajustados a valor justo, exceto quando mantido até o vencimento em operações casadas com a mesma contraparte (instrumento e objeto). A determinação dos valores de mercado dessas operações é realizada através de técnicas de modelagem, como o fluxo de caixa descontado, e aprovadas pela administração do Banco. Os títulos e valores mobiliários classificados a valor justo por meio do resultado e valor justo por meio de outros resultados abrangentes, são operados de forma casada com contratos derivativos, no qual o instrumento utilizado para proteção das oscilações das taxas são contratos de DI Futuro. O objetivo desse instrumento é a proteção na oscilação das taxas dos títulos públicos prefixados. Os títulos públicos objetos de proteção são ajustados ao valor justo, usando premissas de preços de mercado, obtidos através de cotações para ativos e passivos com características iguais ou semelhantes. Na indisponibilidade dessas premissas, são utilizadas modelagens de precificação, como o fluxo de caixa descontado, e aprovadas pela gestão da entidade. Quanto aos instrumentos financeiros, custodiados pela B3, eles possuem ajustes diários das operações de futuros que são registrados em contas de ativo ou de passivo, dependendo da natureza do ajuste, e liquidados em D+1. Os valores diferenciais e ajustes dos instrumentos financeiros derivativos ativos e passivos, respeitando a metodologia de cada operação, são registrados em contas patrimoniais, tendo como contrapartida as respectivas contas de resultado. O Banco estabeleceu a contabilidade de *Hedge* para as operações com derivativos de swap, no qual o objeto de proteção são captações no mercado externo, bem como as operações de DI Futuro, cujo objeto de proteção são os títulos públicos disponíveis para venda prefixados ou títulos privados prefixados. Também, são protegidas pelas operações de DI Futuro as operações de crédito ativas adimplentes prefixadas e emissões de ativos financeiros de renda fixa prefixadas, ambas, quando apresentarem características pré-definidas. Portanto, as variações e ajustes decorrentes da (des)valorização desses instrumentos e objetos são lançados em contrapartida ao resultado, independente da sua classificação conforme a Resolução 4966/21, uma vez obedecida a Circular nº 3.082/02, que dispõe sobre o reconhecimento de operações de *Hedge Accounting* em contas do resultado, quando classificadas como risco de mercado. Em 31 de dezembro de 2025, encontram-se ajustados ao seu valor de mercado, exceto os instrumentos financeiros derivativos específicos cujo ajuste é realizado apenas pela curva, registrados e avaliados conforme a Circular nº 3.082/02 do BACEN, e os seus valores referenciais estão registrados em contas de compensação, conforme demonstrados a seguir:

	Controladora e Consolidado 31/12/2025 Posição líquida dos contratos a vencer			
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total
Compensação				
Contratos futuros	**1.340.575**	**13.533.363**	**25.720.780**	**40.594.718**
Contratos de swap	**58.749**	**625.143**	**4.382.659**	**5.066.551**
Contrato de NDF	**55.807**	**153.373**	**497.399**	**706.579**
Contratos de câmbio	**–**	**75.285**	**–**	**75.285**
Total - 2025	**1.455.131**	**14.387.164**	**30.600.838**	**46.443.133**
Contratos de futuros				
Posição ativa	**–**	**–**	**83.310**	**83.310**
Posição passiva	**–**	**–**	**(24.596)**	**(24.596)**
Contratos de swap				
Posição ativa	**2**	**14**	**129.589**	**129.605**
Posição passiva	**(1)**	**(2.753)**	**(163.726)**	**(166.480)**
Contratos de NDF				
Posição ativa	**2.024**	**4.120**	**10.011**	**16.155**
Posição passiva	**(1.978)**	**(4.304)**	**(14.556)**	**(20.838)**
Contratos de câmbio (a)				
Posição ativa	**–**	**2.545**	**–**	**2.545**
Total posição Ativa	**2.026**	**6.679**	**222.910**	**231.615**
Total posição Passivo	**(1.979)**	**(7.057)**	**(202.878)**	**(211.914)**
Total - 2025	**47**	**(378)**	**20.032**	**19.701**
Total circulante				**(331)**
Total não circulante				**20.032**

(a) Saldo de operações de câmbio com liquidação futura e câmbio pronto que, conforme Resolução 4.966/21 passaram a ser registrados como derivativos.

	Controladora e Consolidado 31/12/2025		
	Valor referencial dos contratos	Valor Justo - Valor a receber/ recebido (A pagar/pago)	Curva
Contratos de futuros	**40.594.718**	**58.714**	**–**
Compromisso de compra	**(2.305.563)**	**(1.439)**	**–**
DI Futuro	**(2.171.989)**	**(153)**	**–**
WDO Futuro	**(24.976)**	**(223)**	**–**
DDI Futuro	**(95.374)**	**(1.045)**	**–**
Outros	**(13.224)**	**(18)**	**–**
Compromisso de venda	**38.289.155**	**60.153**	**–**
DI Futuro	**33.303.335**	**(20.107)**	**–**
DOL Futuro	**4.749.520**	**77.495**	**–**
DDI Futuro	**197.500**	**2.735**	**–**
Outros	**38.800**	**30**	**–**
Contratos de swap	**5.066.551**	**(36.875)**	**1.136.519**
Posição ativa	**1.539.272**	**129.605**	**327.639**
Moeda estrangeira	**1.539.272**	**129.605**	**327.639**
Posição passiva	**3.527.279**	**(166.480)**	**808.880**
Moeda estrangeira	**3.527.279**	**(166.480)**	**808.880**
Contratos de NDF	**706.579**	**(4.683)**	**5.215**
Posição ativa	**211.189**	**16.155**	**18.389**
Moeda estrangeira	**211.189**	**16.155**	**18.389**
Posição passiva	**495.390**	**(20.838)**	**(13.174)**
Moeda estrangeira	**495.390**	**(20.838)**	**(13.174)**
Contratos de câmbio	**75.285**	**2.545**	**–**
Posição ativa	**50.979**	**2.545**	**–**
Moeda estrangeira	**50.979**	**2.545**	**–**
Posição passiva	**(24.306)**	**–**	**–**
Moeda estrangeira	**(24.306)**	**–**	**–**
Total 2025	**46.443.133**	**19.701**	**1.141.734**

Os ajustes diários das operações de futuros são registrados em contas de ativo ou de passivo, dependendo da natureza do ajuste, e liquidados em D+1. O saldo contabilizado em 31 de dezembro de 2025, junto à conta "Negociação e intermediação de valores" no ativo é de R$ 83.310 e no passivo é de R$ 24.596 (no Banco e no consolidado). O resultado das operações com derivativos no exercício findo em 31 de dezembro de 2025 foi negativo em R$ 1.295.278. Em 31 de dezembro de 2025, o Banco mantinha títulos públicos federais dados em garantia para operações realizadas em bolsas, conforme exigência de margem de garantia pela B3 - Brasil, Bolsa, Balcão. O valor total registrado na posição patrimonial referente a esses ativos é de R$ 2.742.048. O Banco Sicredi utiliza *Hedge Accounting* para parear perdas e ganhos de derivativos para *Hedge* (doravante instrumento) às perdas e ganhos de ativos e passivos que são itens objetos de *Hedge* (doravante objeto ou item), gerando benefício de previsibilidade e diminuição da volatilidade no balanço. A norma interna de *Hedge Accounting* estabelece as regras de utilização no Banco Sicredi, isto é, regras para alteração do reconhecimento do objeto e do instrumento de *Hedge* nas demonstrações financeiras. A seguir são apresentados os valores referenciais, objetos e instrumentos financeiros referente as operações classificadas como *Hedge accounting*. ***Hedge* de Valor Justo:** Tem como objetivo mitigar os efeitos de variações no valor de mercado, inclusive de câmbio, dos itens objeto de proteção. As variações nos preços dos derivativos utilizados para *Hedge* de risco de valor de mercado, bem como dos ativos ou passivos protegidos, são reconhecidas diretamente no resultado da instituição. Na data-base de 31 de dezembro de 2025, o Banco Sicredi mantinha três estratégias distintas de *Hedge* de valor justo: **I. *Hedge* de Risco de Taxa Prefixada:** Tem o objetivo de proteger ativos financeiros com taxa de remuneração ou pagamento prefixada, como títulos públicos federais e títulos privados, cujos valores justos estão sujeitos a oscilações em função das variações nas taxas de juros de mercado. Para essa finalidade, são utilizados contratos de futuros de DI como instrumentos de *Hedge*. Em 31 de dezembro de 2025, o Banco reclassificou do patrimônio líquido para o resultado do exercício um ganho não realizado de R$ 260.703 referente ao ajuste da marcação a mercado sobre títulos classificados como Valor Justo por meio de Outros Resultados Abrangentes (VJORA), tendo em vista a classificação desses objetos como *Hedge* de Risco de Mercado para fins de cumprimento das normas de *Hedge Accounting*. **II. *Hedge* de Risco Cambial:** Visa proteger captações em moeda estrangeira, especialmente em dólar, contra variações cambiais e de taxas de juros internacionais. A estrutura de risco das captações que o Banco se protege inclui combinações de variação cambial, taxa SOFR e taxa prefixada. Como instrumentos de *Hedge*, são utilizados contratos de swap de taxa de juros pré/pós-fixada. **III. *Hedge* de Risco de taxa de juros do portifólio:** Refere-se à proteção da carteira de repasses interfinanceiros em que as cooperativas do Sistema Sicredi são contrapartes, contratados a taxas prefixadas. Para mitigar o risco de descasamento entre os ativos e os passivos de funding (LF, CDB, CDI, LCA), decorrente da variação da expectativa de taxa de juros de referência dos depósitos interbancários brasileiros (CDI), o Banco utiliza contratos de DI Futuro como instrumentos de *Hedge*. Devido à natureza dinâmica da carteira de Repasses Interfinanceiros protegida, sujeita a pré-pagamentos e liberações de novas operações em diferentes momentos, a exposição ao risco de taxa de juros é monitorada continuamente. Sempre que necessário, os contratos de DI Futuro são reequilibrados para manter a efetividade da estratégia, conforme os parâmetros definidos na documentação do *Hedge*. De acordo com a sua estratégia de proteção do risco de taxas de juros, o Banco calcula o DV01 (Delta Value of a Basis Point - Valor Delta de um Ponto Base) da exposição e dos futuros, a fim de identificar a proporção ideal de cobertura e monitorar tempestivamente a relação de *Hedge*. A necessidade de compra ou venda de novos contratos de DI Futuro é avaliada diariamente, com o objetivo de contrabalançar as variações no valor de mercado do item protegido e assegurar a eficácia da estratégia. ***Efetividade de Hedge de Valor Justo:*** Para avaliar a eficácia e mensurar a efetividade das estratégias, o Banco adota o método Dollar Offset, cuja análise é realizada mensalmente. Esse método consiste na comparação entre a variação no valor justo do instrumento de *Hedge* e a variação no valor justo do item objeto da proteção, ambas atribuídas ao risco coberto, como a variação nas taxas de juros ou de câmbio. O teste de efetividade busca verificar se as alterações no valor de mercado ou nos fluxos de caixa do instrumento de *Hedge* compensam as variações correspondentes no item objeto. Essa relação é expressa por meio do índice de *Hedge*, que representa a razão entre essas variações. Para que a relação de *Hedge* seja considerada efetiva, esse índice deve permanecer dentro do intervalo de 80% a 125%, conforme estabelecido na documentação da estratégia e com base na Circular nº 3.082/2002 do Bacen.

Controladora e Consolidado						
Estratégia		31/12/2025				
Objeto	Instrumento	Objeto			Instrumento		
		Valor referencial	Valor de mercado	Ajuste de valor justo	Valor referencial	Valor de mercado	Ajuste de valor justo
Risco de Taxa Prefixada (1)							
Títulos Públicos Federais	Futuros de DI	19.381.785	19.642.488	260.703	17.912.179	17.912.179	–
Títulos Privados		1.257.640	1.262.447	4.807	1.261.164	1.261.164	–
Risco Cambial (2)		**Valor referencial**	**Valor de mercado**	**Ajuste de valor justo**	**Valor referencial**	**Valor de mercado**	**Ajuste de valor justo**
Captação em dólar	SWAP de taxa pós fixada	3.965.700	3.913.613	151.009	3.965.700	3.913.613	151.009
Risco de Taxa de Juros do Portfólio (3)		**Valor referencial**	**Valor de mercado**	**Ajuste de valor justo**	**Valor referencial**	**Valor de mercado**	**Ajuste de valor justo**
Carteira de outras fontes - Ativo	Futuros de DI	797.504	672.249	(7.550)	(816.100)	(689.946)	7.513
Carteira de outras fontes - Passivo		(4.561.784)	(3.678.441)	63.802	4.576.500	3.689.368	(64.096)
Repasses de crédito		15.195.148	12.522.602	(26.000)	(15.485.300)	(12.891.851)	25.408
Depósito interfinanceiro		865.095	484.024	(28.928)	(865.000)	(484.096)	28.919

(1) Os objetos protegidos (títulos públicos federais e títulos privados) possuem remuneração prefixada, estando sujeitos à variação nas taxas de juros de mercado. (2) As captações protegidas são denominadas em dólar, com estrutura de risco composta por variação cambial (USD/BRL), taxa SOFR e taxa de juros prefixada. Os SWAPs convertem essa exposição cambial e taxa de juros internacional em uma taxa pós-fixada (CDI). (3) A exposição está relacionada à variação da expectativa da taxa CDI, considerando o descasamento entre ativos prefixados (repasses interfinanceiros) e passivos com diferentes indexadores (LF, CDB, CDI, LCA).

Hedge* de Fluxo de Caixa:** O *Hedge* de fluxo de caixa tem como objetivo mitigar os efeitos de variações nos fluxos de caixa futuros da instituição, relacionados a exposições a riscos de taxas de juros e de câmbio. Nessa modalidade, a parcela efetiva da variação no valor justo dos instrumentos de *Hedge* é registrada em conta destacada no patrimônio líquido, sendo reclassificada para o resultado à medida que os fluxos de caixa protegidos são realizados. Na data-base de 31 de dezembro de 2025, o Banco Sicredi mantinha duas estratégias de *Hedge* de fluxo de caixa: **I. *Hedge* de Risco de Taxa Prefixada:** Essa estratégia visa proteger os fluxos de caixa futuros relacionados a captações em dólar com remuneração flutuante atrelada à taxa SOFR 6M + spread. A exposição decorre da incerteza quanto à variação dessa taxa ao longo do tempo, impactando os pagamentos de juros futuros. Os instrumentos de *Hedge* (proteção) são contratos de swap negociados em balcão com a ponta ativa pós-fixada em SOFR 6M + Spread em dólar e a ponta passiva prefixada em dólar. A conversão do fluxo de caixa flutuante para uma taxa prefixada ocorre por meio da ponta passiva dos swaps, resultando em um pagamento fixo na data de vencimento das operações e reduzindo a volatilidade dos fluxos de caixa. **II. *Hedge* de Risco de variação cambial:** Essa estratégia protege uma parcela da margem comercial formada entre operações de crédito ativas e repasses contratados junto ao BNDES, ambos indexados ao dólar. Essa margem é impactada pela variação cambial entre os fluxos de receitas e despesas denominadas na mesma moeda. Os objetos de *Hedge* (itens protegidos) correspondem a uma parcela dos fluxos de caixa futuros da margem comercial, definida pela diferença entre a taxa de juros da carteira de crédito ativa em dólar e a taxa de juros dos repasses contratados junto ao BNDES por meio do produto TFBD - Taxa Fixa BNDES em dólar. Os instrumentos de *Hedge* (proteção) são contratos de termo de moeda (NDFs), negociados em balcão, que convertem a exposição cambial da margem comercial em uma posição prefixada. A ponta contratada dos NDFs fixa a taxa de câmbio futura, reduzindo a incerteza sobre os fluxos de caixa da operação como um todo. ***Efetividade de Hedge de Fluxo de Caixa: A relação de *Hedge* é designada conforme os critérios estabelecidos pela Circular BCB nº 3.082/2002, sendo avaliada quanto à sua efetividade por meio do método do Derivativo Hipotético. Esse método consiste em comparar a variação no valor justo do instrumento de *Hedge* com a variação de um derivativo hipotético que teria características idênticas às do item objeto da proteção. A parcela efetiva da variação no valor justo dos instrumentos de *Hedge* é reconhecida em outros resultados abrangentes, compondo uma conta específica no patrimônio líquido. À medida que os fluxos de caixa protegidos se realizam, os valores acumulados nessa conta são reclassificados para o resultado, refletindo os efeitos econômicos da proteção.

Controladora e Consolidado				
Estratégia		31/12/2025		
Objeto	Instrumento	Objeto	Instrumentos de Hedge		
		Valor referencial	Valor referencial	Valor de mercado	Ajuste de valor justo no PL
Risco de Taxa Prefixada (1)					
Captação em dólar taxa pré + pós	SWAP de taxa pré/pós fixada	312.752	312.752	3.961	3.840
Risco Cambial (2)		**Valor referencial**	**Valor referencial**	**Valor de mercado**	**Ajuste de valor justo no PL**
Fluxos de caixa futuros da carteira ativa e repasses BNDES (TFBD), ambos em dólar.	NDFs para fixar a taxa de câmbio e proteger a margem cambial	119.762	119.762	7.233	5.316

(1) As captações protegidas são denominadas em dólar, com indexação à variação cambial (USD/BRL), à taxa SOFR semestral e a uma taxa de juros prefixada. Os swaps utilizados possuem estrutura que converte essa exposição em uma taxa prefixada em dólar. (2) Os fluxos de caixa protegidos são denominados em dólar, com exposição à variação cambial (USD/BRL). Os NDFs utilizados fixam a taxa de câmbio futura, convertendo a exposição cambial da margem comercial em uma taxa prefixada.

9. Repasse interfinanceiros, operações de crédito e provisão para perdas esperadas:

a) Composição por tipo de operação:

		Controladora e Consolidado 31/12/2025				
		A vencer				
	Nota	Vencidos a partir de 15 dias	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 12 meses	Total da carteira
Ativos financeiros ao custo amortizado						
Repasses interfinanceiros de recursos do crédito rural e outros recursos (a)		**–**	**7.307.751**	**34.725.606**	**40.145.591**	**82.178.948**
Provisão para perdas incorridas e esperadas						**(15.504)**
Subtotal - Repasses Interfinanceiros, líquido de Perda de Crédito Esperada						**82.163.444**
Operações de crédito		**3.689**	**2.525.517**	**10.018.254**	**32.551.045**	**45.098.505**
Empréstimos e títulos descontados		**–**	**707.664**	**2.101.073**	**4.239.851**	**7.048.588**
Financiamentos		**3.689**	**537.578**	**1.367.040**	**2.225.278**	**4.133.585**
Financiamentos rurais e agroindustriais		**–**	**1.184.021**	**6.275.206**	**23.502.102**	**30.961.329**
Financiamentos imobiliários		**–**	**96.254**	**274.935**	**2.583.814**	**2.955.003**
Provisão para perdas incorridas e esperadas						**(17.919)**
Subtotal - Operações de crédito, líquido de Perda Incorrida e Esperada						**45.080.586**
Outros ativos financeiros	10	**–**	**258.303**	**841.362**	**32.867**	**1.132.532**
Adiantamentos sobre contratos de câmbio		**–**	**254.626**	**829.415**	**10.237**	**1.094.278**
Títulos com característica de concessão de crédito		**–**	**3.677**	**11.947**	**22.630**	**38.254**
Provisão para perdas incorridas e esperadas						**(63)**
Subtotal - Outros ativos financeiros, líquido de Perda de Crédito Esperada						**1.132.469**
Total Bruto - 2025		**3.689**	**10.091.571**	**45.585.222**	**72.729.503**	**128.409.985**
Total circulante						**55.680.482**
Total não circulante						**72.729.503**
Total Provisão para perdas incorridas e esperadas						**(33.486)**
Total da carteira líquida de provisão						**128.376.499**

continua