

# **Banco Volkswagen S.A.**

**Demonstrações financeiras  
consolidadas do conglomerado  
prudencial em 30 de junho  
2019 e relatório do  
auditor independente**

# **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Aos Administradores e Acionistas  
Banco Volkswagen S.A.

## **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial do Banco Volkswagen S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações financeiras de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução nº 4.280, de 31 de outubro de 2013, do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil ("BACEN"), descritos na Nota 2 - "Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis".

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco Volkswagen S.A. em 30 de junho de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações financeiras consolidadas de propósito especial, conforme descrito na Nota 2 - "Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis".

## **Base para opinião**

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## **Ênfase**

### **Base de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 2 - "Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis", que divulga que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela Administração do Banco para cumprir os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações financeiras consolidadas foi elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

## **Outros assuntos**

### **Demonstrações financeiras individuais para fins gerais**

O Banco elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre findo em 30 de junho de 2019, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, sobre o qual emitimos relatório de auditoria em 22 de agosto de 2019 com ressalva, quanto a não reclassificação das operações de arrendamento mercantil.

### **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

A Administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial de acordo com a Resolução nº 4.280 do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, cujos principais critérios e práticas contábeis estão descritos na Nota 2- "Apresentação das demonstrações financeiras e principais práticas contábeis" e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial**

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, preparadas pela Administração de acordo com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras consolidadas.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, levando em consideração a NBC TA 800 (Condições Especiais - Auditoria de Demonstrações financeiras de acordo com Estrutura Conceituais de Contabilidade para Propósitos Especiais), exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

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

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela Administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela Administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Conglomerado Prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo, e consequentemente, pela opinião de auditoria.

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

São Paulo, 22 de agosto de 2019

PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

Melissa Tuxen Wisnik  
Contadora CRC 1SP221490/O-0

# Banco Volkswagen S.A.

## BALANÇO PATRIMONIAL – CONGLOMERADO PRUDENCIAL EM 30 DE JUNHO

Em milhares de reais

### ATIVO

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>9.370.326</b>	<b>9.012.279</b>
Disponibilidades	4.231	3.403
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 3)	312.840	714.196
Aplicações no mercado aberto	312.840	714.196
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	138.251	122.113
Carteira própria (Nota 4)	138.251	122.039
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	-	74
Operações de crédito (Nota 6)	8.160.926	6.950.317
Operações de crédito - setor privado	8.425.935	7.243.180
Provisão para operações de crédito - setor privado	(265.009)	(292.863)
Operações de arrendamento mercantil (Nota 6)	1.069	(644)
Arrendamentos a receber - setor privado	89.587	106.244
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	(82.785)	(103.952)
Provisão para operações de arrendamento mercantil - setor privado	(5.733)	(2.936)
Outros créditos	728.493	1.172.002
Créditos tributários (Nota 17 (a))	226.523	617.788
Títulos e créditos a receber (Nota 6)	210.839	237.889
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (Nota 6)	(1.279)	(2.279)
Diversos (Nota 7)	292.410	318.604
Outros valores e bens	24.516	50.892
Despesas antecipadas (Nota 8)	1.203	2.523
Outros valores e bens	23.313	48.369
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>8.105.367</b>	<b>6.289.930</b>
Operações de crédito (Nota 6)	6.531.920	5.037.331
Operações de crédito - setor privado	6.821.112	5.457.670
Provisão para operações de crédito - setor privado	(289.192)	(420.339)
Operações de arrendamento mercantil (Nota 6)	(1.704)	(842)
Arrendamentos a receber - setor privado	50.042	105.334
Rendas a apropriar de arrendamento mercantil	(49.494)	(104.694)
Provisão para operações de arrendamento mercantil - setor privado	(2.252)	(1.482)
Outros créditos	1.574.347	1.252.865
Créditos tributários (Nota 17 (a))	699.641	483.316
Diversos (Nota 7)	874.706	769.549
Outros valores e bens	804	576
Despesas antecipadas (Nota 8)	804	576
<b>PERMANENTE</b>	<b>218.126</b>	<b>311.410</b>
Imobilizado de uso - líquido de depreciação	270	331
Imobilizado de arrendamento (Nota 2 (g))	194.046	289.787
Bens arrendados	290.168	356.061
Depreciações acumuladas	(96.122)	(66.274)
Intangível	23.810	21.292
Ativos intangíveis - líquido de amortização	23.810	21.292
<b>TOTAL DO ATIVO</b>	<b>17.693.819</b>	<b>15.613.619</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial.

# Banco Volkswagen S.A.

## BALANÇO PATRIMONIAL – CONGLOMERADO PRUDENCIAL EM 30 DE JUNHO

Em milhares de reais

### PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>CIRCULANTE</b>	<b>5.768.157</b>	<b>5.779.113</b>
Depósitos (Nota 9)	3.444.063	3.047.871
Depósitos interfinanceiros	756.180	-
Depósitos a prazo	2.687.883	3.047.871
Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 10)	625.527	661.012
Recursos de letras financeiras	625.527	661.012
Obrigações por repasses - FINAME (Nota 12)	1.129.615	1.553.178
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	-	76
Outras obrigações	568.952	516.976
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	5.319	3.288
Fiscais e previdenciárias (Nota 12)	187.105	146.994
Credores por antecipação de valor residual (Nota 6)	16.719	20.027
Dívidas subordinadas (Nota 14)	6.868	111.507
Instrumentos de dívida elegíveis a capital (Nota 14)	115.496	-
Diversas (Nota 15)	237.445	235.160
<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>	<b>8.918.837</b>	<b>6.809.482</b>
Depósitos (Nota 9)	3.181.818	1.689.088
Depósitos interfinanceiros	282.921	235.310
Depósitos a prazo	2.898.897	1.453.778
Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 10)	1.180.067	587.011
Recursos de letras financeiras	1.180.067	587.011
Obrigações por repasses - FINAME (Nota 12)	1.547.453	1.664.520
Outras obrigações	3.009.499	2.868.863
Fiscais e previdenciárias (Nota 12)	168.507	165.296
Credores por antecipação de valor residual (Nota 6)	13.209	20.139
Provisão para contingências (Nota 13)	1.007.066	885.712
Dívidas subordinadas (Nota 14)	644.261	595.915
Instrumentos de dívida elegíveis a capital (Nota 14)	1.147.467	1.151.058
Diversas (Nota 15)	28.989	50.743
<b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS (Nota 2 (q))</b>	<b>174.549</b>	<b>97.406</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO (Nota 16)</b>	<b>2.832.276</b>	<b>2.927.618</b>
Capital social de domiciliados no país	1.307.883	1.307.883
Reserva de lucros	1.243.723	1.336.879
Lucros acumulados	280.670	282.856
<b>TOTAL DO PASSIVO E DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>	<b>17.693.819</b>	<b>15.613.619</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial.

# Banco Volkswagen S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO – CONGLOMERADO PRUDENCIAL EM 30 DE JUNHO

Em milhares de reais

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>1.453.203</b>	<b>1.330.044</b>
Operações de crédito	1.358.350	1.220.278
Operações de arrendamento mercantil	67.614	81.291
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	23.451	18.931
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	-	(1.390)
Operações de venda de ativos financeiros	3.788	10.934
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>(605.630)</b>	<b>(540.896)</b>
Operações de captação no mercado	(326.360)	(249.376)
Operações de empréstimos e repasses	(154.797)	(114.885)
Operações de arrendamento mercantil	(47.853)	(53.900)
Provisão para devedores duvidosos (Nota 6 (f))	(76.620)	(122.735)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>	<b>847.573</b>	<b>789.148</b>
<b>OUTRAS RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS</b>	<b>(348.439)</b>	<b>(252.083)</b>
Receitas de prestação de serviços (Nota 19 (e))	88.018	99.954
Rendas de tarifas bancárias (Nota 19 (f))	40.045	32.390
Despesas de pessoal	(1.996)	(1.113)
Outras despesas administrativas (Nota 19 (b))	(154.906)	(146.017)
Despesas tributárias	(49.853)	(44.448)
Outras receitas operacionais (Nota 19 (c))	81.588	164.129
Outras despesas operacionais (Nota 19 (d))	(351.335)	(356.978)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>499.134</b>	<b>537.065</b>
RESULTADO NÃO OPERACIONAL (Nota 19 (g))	(5.642)	(11.103)
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>	<b>493.492</b>	<b>525.962</b>
Imposto de renda (Nota 17)	(131.645)	(132.003)
Contribuição social (Nota 17)	(66.404)	(96.215)
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>295.443</b>	<b>297.744</b>
Lucro por ação do capital social no fim do semestre - R\$	0,94	0,95

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial.

# Banco Volkswagen S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO – CONGLOMERADO PRUDENCIAL EM 30 DE JUNHO

Em milhares de reais

	Capital social realizado	Reserva de lucros			Lucros acumulados	Total
		Subvenção de incentivos fiscais	Reserva legal	Reserva especial de lucros		
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	1.307.883	18.515	150.299	1.153.177	-	2.629.874
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	297.744	297.744
Destinações:						
Reserva legal	-	-	14.887	-	(14.887)	-
<b>Em 30 de junho de 2018</b>	<u>1.307.883</u>	<u>18.515</u>	<u>165.186</u>	<u>1.153.177</u>	<u>282.857</u>	<u>2.927.618</u>
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	1.307.883	18.515	178.016	1.032.419	-	2.536.833
Lucro líquido do semestre	-	-	-	-	295.443	295.443
Destinações:						
Reserva legal	-	-	14.773	-	(14.773)	-
<b>Em 30 de junho de 2019</b>	<u>1.307.883</u>	<u>18.515</u>	<u>192.789</u>	<u>1.032.419</u>	<u>280.670</u>	<u>2.832.276</u>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial.



# Banco Volkswagen S.A.

## DEMONSTRAÇÃO DO FLUXO DE CAIXA – CONGLOMERADO PRUDENCIAL EM 30 DE JUNHO

Em milhares de reais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>FLUXOS DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
Lucro líquido do semestre	295.443	297.744
Ajustes ao lucro líquido:		
Amortizações e depreciações (Nota 19 (b))	4.148	4.357
Receita de juros - atualização de contrato de mútuo	129	-
Provisão para devedores duvidosos (Nota 6 (f))	76.620	122.735
Juros de operações de dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital	86.382	84.210
Resultado de obrigações por empréstimos e instrumentos financeiros derivativos	-	175
Provisão (reversão) para outros valores e bens	(1.212)	(3.484)
Recursos de consorciados - grupos encerrados	(1.516)	(2.138)
Provisão para contingências e obrigações legais	104.011	107.464
Tributos diferidos	16.851	81.749
<b>LUCRO LÍQUIDO AJUSTADO DO SEMESTRE</b>	<b><u>580.856</u></b>	<b><u>692.812</u></b>
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(17.095)	7.978
Redução (aumento) em operações de crédito e arrendamento mercantil	(1.253.887)	(208.709)
Redução (aumento) em outros créditos e outros valores e bens	17.797	72.141
Imposto de renda e contribuição social pagos	(61.587)	(127.487)
<b>VARIAÇÃO DE ATIVOS</b>	<b><u>(1.314.772)</u></b>	<b><u>(256.077)</u></b>
Aumento (redução) em depósitos	1.175.192	1.097.447
Aumento (redução) em recursos de aceites e emissão de títulos	427.685	515.081
Aumento (redução) em obrigações por repasses - FINAME	(367.562)	(544.491)
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos	-	(215.496)
Aumento (redução) em outras obrigações	(86.837)	(338.864)
Aumento (redução) em resultados de exercícios futuros	15.771	(19.387)
<b>VARIAÇÃO DE PASSIVOS</b>	<b><u>1.164.249</u></b>	<b><u>494.290</u></b>
<b>(=) CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>	<b><u>430.333</u></b>	<b><u>931.025</u></b>
Aquisição de imobilizado de uso	-	(341)
Aquisição de ativo intangível	(8.290)	(2.148)
<b>(=) CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>	<b><u>(8.290)</u></b>	<b><u>(2.489)</u></b>
Aumento (redução) em obrigações de dívidas subordinadas e instrumentos de dívida elegíveis a capital	(63.144)	(56.345)
Contrato de mútuo	5.094	-
Dividendos pagos	(647.368)	(513.668)
<b>(=) CAIXA LÍQUIDO DAS ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO</b>	<b><u>(705.418)</u></b>	<b><u>(570.013)</u></b>
<b>(=) AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b><u>(283.375)</u></b>	<b><u>358.523</u></b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	600.446	364.341
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período (Nota 2 (d))	317.071	722.864
<b>(=) AUMENTO (REDUÇÃO) DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b><u>(283.375)</u></b>	<b><u>358.523</u></b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras do Conglomerado Prudencial.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

---

### 1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Volkswagen S.A. (o “Banco”) e demais entidades do conglomerado prudencial (conjuntamente, o “Grupo”) estão autorizados a operar com as carteiras de investimento, de crédito, financiamento e investimento e de arrendamento mercantil, e atua, principalmente, no segmento de veículos produzidos e importados pela Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda., MAN Latin América Indústria e Comércio de Veículos Ltda., Audi Brasil Distribuidora de Veículos Ltda. e Ducati do Brasil Indústria e Comércio de Motocicletas Ltda. As operações do Grupo são conduzidas no contexto de um conjunto de empresas ligadas no Brasil que atuam junto à Volkswagen do Brasil, MAN Latin América, Audi Brasil e Ducati do Brasil.

As demonstrações financeiras do conglomerado prudencial foram aprovadas pela Diretoria em 22 de agosto de 2019.

### 2. APRESENTAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS E PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

#### (a) Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial de propósito especial foram elaboradas de acordo com os procedimentos específicos estabelecidos pela Resolução do Conselho Monetário Nacional - CMN nº 4.280/13 e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil - BACEN.

Na elaboração das demonstrações financeiras, é necessário utilizar estimativas para contabilizar certos ativos, passivos e outras transações. As demonstrações financeiras do Grupo incluem, portanto, estimativas referentes ao valor justo dos instrumentos financeiros, provisões para créditos de liquidação duvidosa, para contingências, para imposto de renda ativo e passivo e outras similares. Os resultados reais podem apresentar variações em relação às estimativas.

#### (b) Consolidação

Em atendimento à Resolução do CMN nº 4.280/13 e Circular BACEN nº 3.701/14, as demonstrações financeiras do conglomerado prudencial foram elaboradas a partir das demonstrações da instituição líder, o Banco, baseando-se em técnicas de consolidação de demonstrações financeiras.

#### Escopo de consolidação

Além do Banco, as demonstrações financeiras consolidadas do conglomerado prudencial, incluem as empresas abaixo, sobre as quais o Banco detém controle direto ou indireto.

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda. - CNVW, empresa que administra os recursos provenientes das cotas dos grupos de consórcio de veículos Volkswagen, na qual o Banco tem participação de 99,9999996%, sendo assim controle direto.

Driver Brasil Two Banco Volkswagen Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Financiamento de Veículos - FIDC, uma SPE da qual o Banco adquiriu quotas subordinadas e retém substancialmente os riscos residuais relativos à sua atividade.

Driver Brasil Three Banco Volkswagen Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Financiamento de Veículos - FIDC, uma SPE da qual o Banco adquiriu quotas subordinadas e retém substancialmente os riscos residuais relativos à sua atividade.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

### Em 30 de junho de 2019

	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Total do passivo e patrimônio líquido</u>	<u>Lucro líquido do semestre</u>
Banco	17.969.992	15.137.716	2.832.276	17.969.992	295.443
CNVW	856.097	276.412	579.685	856.097	42.130
Eliminações	(1.132.270)	(552.585)	(579.685)	(1.132.270)	(42.130)
<b>Consolidado</b>	<b><u>17.693.819</u></b>	<b><u>14.861.543</u></b>	<b><u>2.832.276</u></b>	<b><u>17.693.819</u></b>	<b><u>295.443</u></b>

### Em 30 de junho de 2018

	<u>Ativo</u>	<u>Passivo</u>	<u>Patrimônio líquido</u>	<u>Total do passivo e patrimônio líquido</u>	<u>Lucro líquido do semestre</u>
Banco	15.892.299	12.964.681	2.927.618	15.892.299	297.744
CNVW	718.695	215.773	502.922	718.695	35.387
FIDC	33.591	289	33.302	33.591	5.868
Eliminações	(1.030.966)	(494.742)	(536.224)	(1.030.966)	(41.255)
<b>Consolidado</b>	<b><u>15.613.619</u></b>	<b><u>12.686.001</u></b>	<b><u>2.927.618</u></b>	<b><u>15.613.619</u></b>	<b><u>297.744</u></b>

#### ((c) Apuração do resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência e, em relação às operações de arrendamento mercantil financeiro, segundo a Portaria nº 140/84 do Ministério da Fazenda - MF, que considera as receitas calculadas e apropriadas mensalmente pelo valor das contraprestações exigíveis no período e o ajuste a valor presente dessas operações.

Na administradora de consórcio, a taxa de administração devida pelos participantes do consórcio é reconhecida como receita por ocasião do recebimento das parcelas, e a despesa de comissão sobre a venda de quotas de consórcio é reconhecida no resultado quando do seu efetivo pagamento.

Desde 02 de janeiro de 2015, de acordo com a Circular BACEN nº 3.693/13, as despesas com comissões pagas pelas operações de crédito ou arrendamento mercantil originadas são reconhecidas no resultado na data da contratação, repactuação ou renovação dessas operações. As despesas anteriores a esta data são apropriadas ao resultado de acordo com o prazo dos respectivos contratos.

#### (d) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa, conforme Resolução do CMN nº 3.604/08, incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

---

O caixa e equivalentes de caixa compreendem:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Disponibilidades - depósitos bancários	4.231	3.403
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 3)		
Aplicações no mercado aberto	312.840	714.196
Títulos e valores mobiliários (Nota 4)	-	5.265
	<u>317.071</u>	<u>722.864</u>

### (e) Aplicações interfinanceiras de liquidez

As operações compromissadas são demonstradas pelo seu valor de liquidação, retificado pelo valor das rendas a apropriar. As demais aplicações são registradas pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

### (f) Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Títulos e valores mobiliários, conforme Circular BACEN nº 3.068/01, são classificados de acordo com a intenção da Administração em:

I - Títulos mantidos até o vencimento - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São avaliados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período;

II - Títulos para negociação - adquiridos com o propósito de serem ativos e frequentemente negociados. São ajustados ao valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;

III - Títulos disponíveis para venda - não se enquadram como para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados ao valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Os instrumentos financeiros derivativos (Nota 5) do Grupo foram registrados de acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02 e são contabilizados pelo valor de mercado, com ganhos e perdas reconhecidos no resultado do exercício, inclusive as operações com finalidade de *hedge*, as quais são destinadas a *hedge* de risco de mercado.

### (g) Operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos

As operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos são registradas com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados. As operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos que estejam em atraso há 60 dias ou mais, passam a ter seus rendimentos reconhecidos como receita quando do efetivo recebimento das prestações. As operações em atraso acima de 360 dias são baixadas contra a correspondente provisão e controladas em conta de compensação por 5 anos.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

---

### I – Operações de arrendamento mercantil

#### (i) - Imobilizado de arrendamento

É registrado pelo custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas. A depreciação é calculada pelo método linear e as taxas de depreciação utilizadas são as normais admissíveis, sendo de 20% para veículos. Foi considerada a redução de 30% na vida útil-econômica do bem, de acordo com a Portaria MF nº 140/84.

#### (ii) - Perdas em arrendamentos

As perdas apuradas ao término dos contratos de arrendamento mercantil são registradas no imobilizado de arrendamento e são amortizadas nos prazos remanescentes da vida útil dos bens arrendados. No balanço patrimonial, estas perdas e as amortizações correspondem ao montante líquido de R\$ 1.318 (2018 - R\$ 1.580). Os ganhos são registrados no resultado.

#### (iii) - Superveniência/(insuficiência) de depreciação

Os registros contábeis são mantidos conforme exigências legais, específicas para sociedades de arrendamento mercantil. Os procedimentos adotados para rendas a apropriar de arrendamento mercantil e perdas em arrendamento diferem das práticas contábeis adotadas no Brasil, principalmente no que concerne ao regime de competência no registro das receitas e despesas relacionadas aos contratos de arrendamento mercantil. Em consequência, de acordo com a Circular BACEN nº 1.429/89, foi calculado o valor atual das contraprestações em aberto, utilizando-se a taxa interna de retorno de cada contrato, registrando-se em receita ou despesa de arrendamento mercantil, em contrapartida à superveniência ou insuficiência de depreciação, respectivamente. A superveniência/(insuficiência) de depreciação é registrada no imobilizado de arrendamento, com o objetivo de adequar as operações de arrendamento mercantil ao regime de competência.

A receita de superveniência de depreciação registrada no semestre findo em 30 de junho de 2019 é de R\$ 365 (2018 – R\$ 6.957) e está apresentada na rubrica de despesa com operações de arrendamento mercantil. O saldo acumulado da superveniência no semestre findo em 30 de junho de 2019 é de R\$ 43.623 (2018 - R\$ 42.539) e está registrado na rubrica de imobilizado de arrendamento.

#### (h) Provisão para operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos

A provisão para operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos é fundamentada em análise das operações efetuadas pela Administração para concluir quanto ao valor de realização de tais créditos e leva em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos e globais das carteiras, conforme estabelecido pela Resolução do CMN nº 2.682/99.

#### (i) Outros valores e bens

Referem-se a bens não de uso próprio, compostos basicamente por veículos recebidos em dação de pagamento. São registrados no ativo circulante, deduzidos quando aplicável, de provisão para desvalorização.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

---

### **(j) Ativo permanente**

Demonstrado ao custo de aquisição, líquido de depreciação do imobilizado e amortização do intangível, que são calculadas pelo método linear com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens.

### **(k) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros**

Com base em análise anual da Administração, se o valor de contabilização dos ativos não financeiros do Grupo, exceto créditos tributários, exceder o seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o seu valor justo líquido de despesa de venda e o seu valor em uso é reconhecida uma perda por redução ao valor recuperável desses ativos no resultado do exercício. Nos semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018 não foram registradas perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros.

### **(l) Demais ativos circulante e realizável a longo prazo**

Demonstrados ao custo de aquisição, acrescido dos rendimentos e variações monetárias auferidos até a data do balanço e, quando aplicável, ajustados aos respectivos valores de mercado ou de realização.

### **(m) Captações e emissões**

São reconhecidos inicialmente ao seu valor justo, e posteriormente mensurados a custo amortizado.

### **(n) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais**

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução do CMN nº 3.823/09, da seguinte forma:

I - Ativos contingentes - os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização;

II - Passivos contingentes - os passivos contingentes são reconhecidos contabilmente quando, baseado na opinião dos assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perda possível são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão, nem divulgação;

III - Obrigações legais - são derivadas de obrigações tributárias previstas na legislação, independentemente da probabilidade de sucesso de processos judiciais em andamento, e têm os seus montantes integrais reconhecidos contabilmente.

### **(o) Recursos de consorciados – grupos encerrados**

Representam os valores transferidos para a administradora a título de recursos não procurados por consorciados, aplicados e remunerados em conformidade com os recursos de grupos de consórcio ativos, conforme disposto no artigo 26 da Lei nº 11.795/08.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

---

### (p) Imposto de renda e contribuição social

No Grupo a provisão para imposto de renda - IRPJ foi constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre determinados limites. No Banco a provisão para contribuição social - CSLL foi constituída à alíquota de 15% do lucro tributável antes do imposto de renda até agosto de 2015 e 20% a partir de setembro de 2015 até dezembro de 2018 e retornou à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019.

O passivo tributário diferido decorre, principalmente, da atualização de depósitos judiciais e da superveniência de depreciação. Os créditos tributários foram constituídos com base nas alíquotas vigentes.

### (q) Resultado de exercícios futuros

Representa, principalmente, o valor das parcelas de receitas contratuais recebidas antecipadamente que serão apropriadas ao resultado de acordo com os prazos dos contratos de financiamento e arrendamento mercantil aos quais se referem.

### (r) Demais passivos circulante e exigível a longo prazo

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar e acrescidos, quando aplicável, dos encargos e das variações monetárias incorridos até a data do balanço.

## 3. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	<b>Aplicações no mercado aberto</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	6.496	83.998
Letras do Tesouro Nacional - LTN	140.022	459.043
Notas do Tesouro Nacional - NTN	166.322	171.155
	<u>312.840</u>	<u>714.196</u>

As aplicações no mercado aberto referem-se a operações compromissadas de compra com compromisso de revenda e possuem prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

## 4. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

Os títulos e valores mobiliários são representados por aplicações em cotas de fundo de investimento, no montante de R\$ 138.251 (2018 – R\$ 116.774), com liquidez imediata, e são classificados como disponíveis para venda. A carteira do fundo é composta principalmente por investimentos em títulos públicos federais e operações compromissadas lastreadas nesses títulos, marcados a mercado. O valor de mercado e o custo amortizado para estas operações, na data base, são semelhantes.

Em 30 de junho de 2018, o Grupo também possuía aplicações em certificados de depósito bancário no valor de R\$ 5.265, com rendimento indexado pelo DI e vencimento até 90 dias, classificadas como disponíveis para venda.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

### 5. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

Os instrumentos financeiros derivativos do Grupo, cujo propósito é de proteção dos ativos e passivos próprios, estão custodiados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3) e encontram-se registrados em contas patrimoniais, por valores compatíveis com os praticados pelo mercado nessa data.

Os instrumentos financeiros derivativos são valorizados a mercado com base nas cotações divulgadas na B3 aplicáveis a operações com características e prazos similares.

Em 30 de junho de 2018, o Grupo possuía contratos de *swap* – Pré-DI e *swap* – DI-Pré, cujo valores são demonstrados abaixo:

Tipo				2018
	Valor nocial	Ativo	(Passivo)	Receita (Despesa)
Swap - Pré x DI	15.372	74	-	1.594
Swap - DI x Pré	15.372	-	(76)	(50)
Swap de variação cambial - <i>hedge</i> de risco de mercado	-	-	-	(2.934)
		74	(76)	(1.390)
Circulante		74	(76)	

#### **Hedge**

A estratégia de *hedge* do Grupo visa proteger o risco da moeda estrangeira dos empréstimos no exterior, como disposto na Circular BACEN nº 3.082/02. A relação entre o instrumento e o objeto de *hedge*, além das políticas e objetivos da gestão de risco, foram documentadas no início da operação. Também foram documentados os testes de efetividade prospectivos e retrospectivos, ficando confirmado que os derivativos designados são altamente efetivos na compensação da variação do valor de mercado dos empréstimos no exterior. As operações de *hedge* são classificadas como *hedge* de risco de mercado e visam mitigar o risco de variação cambial.

Para se proteger da exposição à variação cambial do dólar proveniente da contratação de empréstimos no país e no exterior, o Grupo possuía contratos de *swap* que venceram no primeiro semestre de 2018. Tais instrumentos financeiros derivativos geraram ajuste a valor de mercado com reflexo negativo no resultado do primeiro semestre de 2018 de R\$ 2.934.

Em 30 de junho de 2018, a efetividade apurada para a carteira de *hedge* está em conformidade com o estabelecido na Circular BACEN nº 3.082/02. Em 30 de junho de 2019, não há operações em aberto.

### 6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO, ARRENDAMENTO MERCANTIL E OUTROS CRÉDITOS

Os principais parâmetros para a classificação das operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos e para a constituição da provisão estabelecidos pela Resolução do CMN nº 2.682/99 são: as operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos são classificadas em nove níveis de risco; as respectivas provisões são efetuadas com base na classificação do cliente nos níveis de risco definidos pela Resolução e levam em consideração, entre outras, uma análise periódica da operação, dos atrasos, do histórico do cliente e das garantias obtidas, quando aplicável.



# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

### (a) Composição a valor presente da carteira de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos

	2019	2018
Operações de crédito	15.247.047	12.700.850
Operações de arrendamento mercantil financeiro	125.782	184.627
Operações de arrendamento mercantil operacional	17.627	44.128
Outros créditos - títulos e créditos a receber	210.839	237.889
	<u>15.601.295</u>	<u>13.167.494</u>

### (b) Distribuição da carteira por nível de risco e provisão para operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos

2019					
Nível de risco	Curso anormal		Curso normal	Total	Provisão
	Vincendas	Vencidos			
AA	-	-	1.241.177	1.241.177	419
A	-	-	9.297.494	9.297.494	47.210
B	131.828	23.834	2.464.063	2.619.725	26.197
C	171.589	9.880	1.175.174	1.356.643	40.699
D	150.336	15.474	325.022	490.832	49.083
E	58.730	7.650	80.402	146.782	44.035
F	37.558	8.450	117.351	163.359	81.707
G	24.019	5.546	7.661	37.226	26.058
H	109.195	48.912	89.950	248.057	248.057
	<u>683.255</u>	<u>119.746</u>	<u>14.798.294</u>	<u>15.601.295</u>	<u>563.465</u>
2018					
Nível de risco	Curso anormal		Curso normal	Total	Provisão
	Vincendas	Vencidos			
AA	-	-	675.396	675.396	117
A	-	-	7.767.654	7.767.654	39.492
B	96.451	26.608	2.043.409	2.166.468	21.665
C	144.559	11.803	1.131.237	1.287.599	38.628
D	102.415	13.069	313.753	429.237	42.964
E	61.910	9.146	226.596	297.652	89.321
F	27.156	6.389	47.285	80.830	40.415
G	31.325	11.363	10.159	52.847	37.486
H	194.814	99.523	115.474	409.811	409.811
	<u>658.630</u>	<u>177.901</u>	<u>12.330.963</u>	<u>13.167.494</u>	<u>719.899</u>

### (c) Distribuição da carteira por prazo de vencimento das parcelas para operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos

2019			
vincendas	Curso anormal	Curso normal	Total
Até 180 dias	200.763	5.212.794	5.413.557
De 181 a 360 dias	153.518	3.093.936	3.247.454
Acima de 361 dias	328.974	6.450.431	6.779.405
	<u>683.255</u>	<u>14.757.161</u>	<u>15.440.416</u>

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

### vencidos

De 01 a 14 dias	16.510	41.133	57.643
De 15 a 60 dias	42.753	-	42.753
De 61 a 180 dias	39.370	-	39.370
De 181 a 360 dias	21.113	-	21.113
	<u>119.746</u>	<u>41.133</u>	<u>160.879</u>
	<u>803.001</u>	<u>14.798.294</u>	<u>15.601.295</u>

2018

vincendas	Curso anormal	Curso normal	Total
Até 180 dias	207.759	4.651.623	4.859.382
De 181 a 360 dias	157.099	2.547.086	2.704.185
Acima de 361 dias	293.772	5.098.566	5.392.338
	<u>658.630</u>	<u>12.297.275</u>	<u>12.955.905</u>

### vencidos

De 01 a 14 dias	19.964	33.688	53.652
De 15 a 60 dias	47.324	-	47.324
De 61 a 180 dias	61.712	-	61.712
De 181 a 360 dias	48.901	-	48.901
	<u>177.901</u>	<u>33.688</u>	<u>211.589</u>
	<u>836.531</u>	<u>12.330.963</u>	<u>13.167.494</u>

### (d) Distribuição da carteira por ramo de atividade para operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos

	2019	2018
Pessoas físicas	6.545.902	5.199.300
Outros serviços	4.461.823	4.224.664
Comércio	3.812.672	3.165.431
Indústria	638.086	515.992
Rural	61.186	25.893
Habitação	67.216	26.054
Intermediário financeiro	14.410	10.160
	<u>15.601.295</u>	<u>13.167.494</u>

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

### (e) Carteira de arrendamento mercantil

	2019		2018	
	Financeiro	Operacional	Financeiro	Operacional
Operações de arrendamento mercantil (exceto PDD)	6.043	1.307	106	2.826
Bens arrendados	214.328	73.280	268.012	85.022
Depreciação acumulada de bens arrendados	(109.602)	(28.901)	(87.444)	(19.922)
Superveniência de depreciação	43.623	-	42.539	-
Perdas em arrendamento a amortizar	2.560	-	3.027	-
Amortização acumulada de perdas em arrendamento	(1.242)	-	(1.447)	-
Credores por antecipação de valor residual	(29.928)	-	(40.166)	-
	<u>125.782</u>	<u>45.686</u>	<u>184.627</u>	<u>67.926</u>

Os contratos de arrendamentos a receber possuem vencimentos até 2024 e os bens arrendados possuem compromissos para venda aos arrendatários ao término dos respectivos contratos no montante de R\$ 80.268 (2018 - R\$ 87.176), sendo que desse total R\$ 29.928 (2018 - R\$ 40.166) foram recebidos antecipadamente. Os contratos de arrendamento mercantil possuem cláusulas de opção de compra e podem ser pactuados com cláusulas de correção monetária postecipada.

### (f) Movimentação da provisão para operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos

	2019	2018
Saldo inicial	632.770	792.722
Constituição de provisão	76.620	122.735
Baixas por utilização	(145.925)	(195.558)
Saldo final	<u>563.465</u>	<u>719.899</u>

Foram recuperados créditos no montante de R\$ 218.512 (2018 - R\$ 214.536). Foram renegociados créditos no montante de R\$ 52.070 (2018 - R\$ 20.844) e o saldo das operações renegociadas com clientes, nos termos da Resolução do CMN nº 2.682/99, em 30 de junho é de R\$ 201.552 (2018 - R\$ 136.656).

## 7. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

	2019	2018
Devedores por depósitos e bloqueios judiciais (Nota 13 (a))	762.010	681.345
Devedores diversos - país, principalmente valores em trânsito	206.672	201.357
Impostos e contribuições a compensar	198.434	205.451
Total	<u>1.167.116</u>	<u>1.088.153</u>
Circulante	<u>292.410</u>	<u>318.604</u>
Realizável a longo prazo	<u>874.706</u>	<u>769.549</u>

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

### 8. DESPESAS ANTECIPADAS

Referem-se, principalmente, prêmio de seguro garantia apropriados ao resultado de acordo com a vigência da apólice. Em 2018, referem-se, principalmente, a comissões de operações de crédito e arrendamento mercantil originadas até 31 de dezembro de 2014, sendo apropriadas ao resultado de acordo com o prazo dos respectivos contratos. O saldo acumulado das despesas antecipadas é de R\$ 2.007 (2018 - R\$ 3.099).

### 9. DEPÓSITOS

A carteira de depósitos está custodiada na B3, indexada a taxas pós-fixadas que variam 97,0% a 121,7% do DI (2018 - 97,5% a 105,4% do DI).

Em 30 de junho, é composta como segue:

	2019		2018	
	Interfinanceiros	A prazo	Interfinanceiros	A prazo
Até 90 dias	687.111	892.480	-	316.739
De 91 a 365 dias	69.069	1.795.403	-	2.731.132
De 1 a 3 anos	282.921	2.875.904	235.310	985.896
Acima de 3 anos	-	22.993	-	467.882
Total	1.039.101	5.586.780	235.310	4.501.649

### 10. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Referem-se a obrigações representadas por letras financeiras emitidas pelo Banco, custodiadas na B3, no montante de R\$ 1.805.594, sendo R\$ 625.527, no circulante e R\$ 1.180.067, no exigível a longo prazo, com vencimento até junho de 2022, indexadas a taxas pós-fixadas que variam de 103,0% a 104,5% do DI, (2018 – R\$ 1.248.023 de 103,5% a 105,0% do DI, com vencimento até junho de 2020).

### 11. OBRIGAÇÕES POR REPASSES – FINAME

Referem-se às obrigações por recursos obtidos para repasses junto à Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME. A distribuição das obrigações por repasses - FINAME por prazo de vencimento é:

	2019	2018
Até 90 dias	338.256	452.720
De 91 a 365 dias	791.359	1.100.458
De 1 a 3 anos	1.170.231	1.313.101
Acima de 3 anos	377.222	351.419
Total	2.677.068	3.217.698

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

### 12. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	<u>2018</u>	<u>2018</u>
Impostos e contribuições sobre o lucro a pagar	172.888	135.278
Impostos e contribuições a pagar	44.425	41.924
Passivos tributários diferidos (Nota 17 (b))	138.299	135.088
Total	<u>355.612</u>	<u>312.290</u>
Circulante	<u>187.105</u>	<u>146.994</u>
Exigível a longo prazo	<u>168.507</u>	<u>165.296</u>

### 13. OUTRAS OBRIGAÇÕES – PROVISÃO PARA CONTINGÊNCIAS E OBRIGAÇÕES LEGAIS

(a) Em 30 de junho, o Grupo apresentava os seguintes passivos relacionados a provisão para contingências e obrigações legais, e correspondentes depósitos e bloqueios judiciais:

	<u>Provisão para contingências e obrigações legais</u>		<u>Depósitos e bloqueios judiciais</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reclamações trabalhistas (Nota 13 (c))	80.973	108.175	10.418	6.115
Reclamações cíveis (Nota 13 (c))	246.887	190.031	70.165	74.400
Riscos fiscais (Nota 13 (c))	154.810	121.294	101.960	82.857
Obrigações legais (Nota 13 (c))	524.396	466.212	579.467	517.973
Total	<u>1.007.066</u>	<u>885.712</u>	<u>762.010</u>	<u>681.345</u>
Exigível / realizável a longo prazo	<u>1.007.066</u>	<u>885.712</u>	<u>762.010</u>	<u>681.345</u>

(b) Em 30 de junho, a movimentação da provisão para contingências e obrigações legais é demonstrada a seguir:

	<u>Provisão para contingências e obrigações legais</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	918.059	983.502
Constituição	120.412	170.375
Reversão (i)	(30.714)	(73.145)
Baixa (ii)	(15.004)	(205.254)
Atualização monetária	14.313	10.234
Saldo final	<u>1.007.066</u>	<u>885.712</u>

(i) Refere-se, principalmente, a reversão de provisão para contingências.

(ii) Refere-se, principalmente, a baixa de obrigações legais (Nota 13 (d)).

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

---

A Administração do Grupo avalia as possibilidades de perdas, ajustando a provisão para contingências conforme requerido. Em 30 de junho, as principais contingências provisionadas estavam relacionadas a processos judiciais de ordens trabalhistas, fiscais e cíveis em andamento. Baseada na opinião de seus advogados, a Administração mantém registradas provisões em montante considerado suficiente para fazer face a perdas decorrentes do desfecho destes processos.

**(c)** A natureza das provisões para contingências e obrigações legais pode ser sumariada como segue:

Reclamações trabalhistas – tratam-se de ações trabalhistas que envolvem pedidos de diferenças salariais, enquadramento na categoria de bancário/financeiro, pagamentos de horas extras, adicional de periculosidade, diferenças na participação nos lucros e resultados, pedidos de reconhecimento da responsabilidade solidária/subsidiária da Administradora, nos processos judiciais propostos por ex-empregados das empresas (representantes de cotas de consórcios), contratadas pela Administradora, e os mais variados temas referentes ao contrato de trabalho, provisionadas com base na expectativa de êxito e valor discutido na ação judicial. Desde o segundo semestre de 2017, as provisões passaram a considerar o risco da ação desde a sua fase inicial, através da análise das teses discutidas e das situações fáticas de cada caso, assim como os impactos da reforma trabalhista, em relação aos honorários e atualizações.

Reclamações cíveis – as principais ações estão relacionadas a reclamações de clientes, órgãos e entidades diversas de defesa do consumidor, nas quais pleiteiam a revisão das cláusulas contratuais consideradas por eles abusivas nas operações de financiamento, e a restituição dos valores pagos a título de prestações de consórcio, decorrente da desistência ou exclusão de participante de grupo, provisionadas considerando a expectativa de êxito e histórico de perdas do Grupo.

Riscos fiscais – referem-se, principalmente, à discussão quanto a cobrança de ISS sobre as operações de arrendamento mercantil financeiro de veículos no Município de São Paulo, no total de R\$ 67.767 (2018 - R\$ 63.281) e a discussão acerca da incidência de ISS sobre o valor residual garantido (VRG) de operações de arrendamento mercantil, no total de R\$ 37.970 (2018 – nil).

Obrigações legais – referem-se, principalmente, à discussão da inconstitucionalidade da majoração da alíquota da CSLL paga pelas instituições financeiras de 9% para 15% e, posteriormente, de 15% para 20%, que somam o montante de R\$ 467.188 (2018 - R\$ 413.943); à discussão quanto a inconstitucionalidade da ampliação da base de cálculo de PIS, totalizando o montante de R\$ 27.210 (2018 – R\$ 26.382); à discussões acerca da devida composição da base de cálculo Programa de Integração Social PIS e Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS, nos montantes de R\$ 2.555 (2018 – R\$ R\$ 2.006) e R\$ 12.067 (2018 - R\$ 9.133), respectivamente.

**(d)** Programa Especial de Regularização Tributária - PERT

Em setembro de 2017, o Banco aderiu ao PERT, previsto na Lei nº 13.496/17, perante à Procuradoria-Geral da Fazenda Nacional - PGFN e à Receita Federal do Brasil - RFB, para liquidação de débitos relativos a exclusão dos juros moratórios da base de cálculo do IRPJ e da CSLL, no montante total de R\$ 223.085. Em fevereiro de 2018 o Banco finalizou a operação de aquisição de créditos tributários de Prejuízo Fiscal e Base de Cálculo Negativa de CSLL de empresa do grupo. A compra dos créditos tributários com deságio que refletisse condições de mercado gerou um ganho de R\$ 89.226. (Nota 19 (c)), registrado na demonstração do resultado no mesmo mês.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial

em 30 de junho de 2019 e de 2018

Em milhares de reais

### (e) Passivos contingentes, classificados como perdas possíveis não provisionados

O Grupo tem ações de natureza tributária, cível e trabalhista, envolvendo riscos de perda classificados pela Administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição a seguir:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tributárias		
IOF (i)	630.059	610.384
IRPJ/CSLL (ii)	273.725	291.885
ISS (iii)	337.238	337.823
Outros	110.414	75.777
	<u>1.351.436</u>	<u>1.315.869</u>
Cíveis		
Ações revisionais	31.493	24.578
	<u>31.493</u>	<u>24.578</u>

(i) Discussão acerca da incidência de IOF sobre o ingresso de valores em 2007.

(ii) Discussão de IRPJ/CSLL e multa referente amortização de ágio dos períodos de 2008 a 2012, decorrente da incorporação da Volkswagen Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil pelo Banco Volkswagen S.A.

(iii) Discussão junto ao município de São Paulo acerca da incidência de ISS sobre o valor residual garantido e sobre os lucros na alienação de operações de arrendamento mercantil.

## 14. DÍVIDAS SUBORDINADAS E INSTRUMENTOS DE DÍVIDA ELEGÍVEIS A CAPITAL

Referem-se a notas de negociação de letras financeiras sob a condição de dívidas subordinadas nos termos de núcleo de subordinação com resgate final no vencimento, custodiadas na B3. Em 30 de junho, são compostas como segue:

<u>Prazo até o vencimento</u>	<u>Valor original da operação</u>		<u>Saldo</u>	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Até 1 ano	54.136	53.762	122.364	111.507
De 1 a 3 anos	112.367	100.115	248.018	203.643
De 3 a 5 anos	230.082	209.587	492.223	411.715
Acima de 5 anos	556.382	643.265	1.051.487	1.131.615
	<u>952.967</u>	<u>1.006.729</u>	<u>1.914.092</u>	<u>1.858.480</u>

Todas as operações são remuneradas a taxas prefixadas que variam de 8,7% a 10,4% ao ano (2018 – 8,7% a 10,6% ao ano).

Os instrumentos de dívidas subordinadas que atendem aos requisitos da Resolução do CMN nº 4.192/13 devem ser destacados em conta distinta, na rubrica “instrumentos de dívidas elegíveis a capital”. Em 30 de junho de 2019, o montante referente a esses passivos é de R\$ 1.262.963 (2018 – R\$ 1.151.058). As demais operações continuam

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

sendo registradas em “dívidas subordinadas”, inclusive aquelas que possuíam aprovação do BACEN para compor o Nível II de capital anterior à norma vigente.

Em 30 de junho de 2019, o valor utilizado como Nível II do patrimônio de referência do Grupo, após reduções aplicáveis de acordo com o prazo de vencimento das operações, é de R\$ 871.557 (2018 – R\$ 927.848).

### 15. OUTRAS OBRIGAÇÕES – DIVERSAS

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Recursos de consorciados - grupos encerrados (Nota 2 (o))	134.624	95.043
Contas a pagar	61.196	73.795
Contratos de financiamentos a pagar	8.832	30.865
Recebimentos em trânsito a processar	31.246	49.165
Obrigações por cotas de fundos de investimentos	-	15.456
Provisão para garantias financeiras prestadas (Nota 19 (h))	82	77
Outros	30.454	21.502
Total	<u>266.434</u>	<u>285.903</u>
Circulante	<u>237.445</u>	<u>235.160</u>
Exigível a longo prazo	<u>28.989</u>	<u>50.743</u>

### 16. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

O capital social, totalmente subscrito, integralizado e aprovado pelo BACEN é representado por 312.956.418 (2018 - 312.956.418) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Do lucro líquido do período, 5% se aplicam, antes de qualquer outra destinação, para constituição da reserva legal, que não pode exceder a 20% do capital social. Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado após destinações previstas na legislação societária brasileira.

### 17. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Os créditos tributários do Grupo foram calculados e reconhecidos sobre diferenças temporárias, principalmente de provisões para perdas de operações de crédito e para contingências no valor de R\$ 926.164 (2018 - R\$ 1.101.104), considerando as expectativas de geração de lucros tributáveis, com base em estudos técnicos que consideram as projeções da Administração quanto à sua realização.

#### (a) Créditos tributários - período de realização

	<u>Dez/2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>2023</u>	<u>A partir de 2024</u>
Imposto de renda e contribuição social	94.283	307.793	298.687	56.484	6.380	162.537



# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

O valor presente dos créditos tributários em 30 de junho totaliza R\$ 762.362 (2018 - R\$ 917.728) descontados à taxa média de captação, líquido dos efeitos tributários.

### (b) Movimentação dos créditos tributários e dos passivos tributários diferidos

	Créditos tributários		Passivos tributários diferidos	
	2019	2018	2019	2018
Saldo inicial	934.332	1.166.355	129.616	118.590
Constituição	172.075	242.839	16.160	17.854
Realização	(180.243)	(308.090)	(7.477)	(1.356)
Saldo final	926.164	1.101.104	138.299	135.088

### (c) Conciliação dos encargos de imposto de renda e contribuição social

	2019	2018
Resultado antes da tributação	493.492	525.962
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(188.006)	(227.330)
Efeitos do imposto de renda e contribuição social sobre:		
Adições (exclusões) permanentes e temporárias	(5.706)	(1.191)
Ajuste de período anterior	(4.800)	-
Outros	463	303
Imposto de renda e contribuição social no semestre	(198.049)	(228.218)

## 18. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

	Ativo (Passivo)		Receita (Despesa)	
	2019	2018	2019	2018
<b>Volkswagen Serviços Ltda.</b>				
Depósitos a prazo	(20.751)	(21.684)	(625)	(694)
<b>Volkswagen Corretora de Seguros Ltda.</b>				
Depósitos a prazo	(32.603)	(15.995)	(1.153)	(423)
<b>Volkswagen Administradora de Negócios Ltda.</b>				
Depósitos a prazo	(20.086)	(24.834)	(493)	(624)
<b>Simple Way Locações e Serviços Ltda.</b>				
Depósitos a prazo	(31.259)	(37.754)	(845)	(730)

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras do conglomerado prudencial em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

	Ativo (Passivo)		Receita (Despesa)	
	2019	2018	2019	2018
<b>Volkswagen Participações Ltda.</b>				
Depósitos a prazo	(11.798)	(18.272)	(475)	(1.081)
Valores a receber por contrato de mútuo	5.223	-	129	-
Contas a pagar	(10.678)	(15.965)	-	-
Outras despesas administrativas	-	-	(88.324)	(84.498)
<b>Fleetzil Locações e Serviços Ltda.</b>				
Depósitos a prazo	(16.905)	(27.860)	(470)	(614)
<b>Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda.</b>				
Depósitos a prazo	(948.912)	(451.299)	(16.551)	(16.975)
Letras financeiras subordinadas	(1.914.092)	(1.858.480)	(86.382)	(84.210)
Contas a receber – valores a ressarcir	-	8	-	-
<b>MAN Latin América Indústria e Comércio de Veículos Ltda.</b>				
Contas a receber – valores a ressarcir	477	252	1.641	1.371

As transações com partes relacionadas foram contratadas a taxas compatíveis com as praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações, levando-se em consideração a redução de risco. Não há lucros não realizados financeiramente entre as partes relacionadas.

### Remuneração do pessoal-chave da Administração

Pessoal-chave da Administração são as pessoas com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades do Grupo, composto pelos diretores e membros do Comitê Executivo.

A remuneração proporcional dos serviços prestados ao Grupo no período corresponde a:

	2019	2018
Benefícios de curto prazo	5.685	4.031
Benefícios pós-emprego	86	72
Outros benefícios de longo prazo	376	247
	<u>6.147</u>	<u>4.350</u>

A remuneração do pessoal chave da Administração é paga por uma das empresas do Grupo.

## 19. OUTRAS INFORMAÇÕES

(a) Em atendimento à Resolução do CMN nº 4.557/17, o Grupo possui uma estrutura de Gerenciamento de Riscos e uma de Gerenciamento de Capital, compatíveis com a natureza de suas operações e a complexidade dos produtos e serviços oferecidos aos seus clientes.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

---

As estruturas de gerenciamento de riscos e de gerenciamento de capital foram constituídas em unidades independentes das áreas de negócios e da auditoria interna, e são subordinadas às Diretorias de Risco e de Back Office, respectivamente:

(i) Risco de Crédito – define-se como a possibilidade de ocorrência de perdas decorrentes do não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos acordados em contratos. Visando a mitigação e controle, o Grupo estabeleceu políticas internas e processos para acompanhamento periódico das atividades de crédito, monitoramento do risco e identificação de novos componentes que ofereçam riscos de crédito;

(ii) Risco Operacional – define-se como a possibilidade da ocorrência de perdas resultantes de eventos externos ou de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas ou sistemas. Visando a mitigação e o controle, foram estabelecidas metodologias, políticas e procedimentos internos para identificação e monitoramento do risco operacional, além da disseminação da cultura de gerenciamento de riscos. O grupo captura e registra as perdas operacionais em banco de dados, apoia a definição e captura os indicadores chave de risco operacional para acompanhamento dos níveis de risco aceitáveis, avalia e monitora os riscos decorrentes de serviços terceirizados relevantes, estabelece um plano de contingência que assegure a continuidade das atividades críticas, contemplando testes e revisões periódicas;

(iii) Risco de Taxa de Juros – define-se como o risco, atual ou prospectivo, do impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados do Grupo, para os instrumentos classificados na carteira bancária. Atendendo às recomendações e normas dos órgãos reguladores e utilizando-se de metodologias e modelos alinhados às melhores práticas de mercado, o risco de taxa de juros é mensurado, avaliado e monitorado, de acordo com as políticas, diretrizes e limites operacionais aprovados pela Alta Administração;

(iv) Risco de Liquidez – define-se como a possibilidade de o Grupo não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas, bem como a possibilidade do Grupo não conseguir negociar a preço de mercado uma posição, devido a seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade de mercado. Atendendo às recomendações e normas dos órgãos reguladores, e utilizando-se de metodologias e modelos alinhados às melhores práticas de mercado, o risco de liquidez é mensurado, avaliado e monitorado, de acordo com as políticas, diretrizes e limites operacionais aprovados pela Alta Administração;

(v) Risco Socioambiental – define-se risco socioambiental como a possibilidade de ocorrência de perdas oriundas de danos socioambientais, a fim de determinar estas perdas financeiras, e para tal, são considerados também aspectos legais, de risco de crédito e de reputação. Visando a mitigação e controle, foram estabelecidas metodologias, políticas, procedimentos internos, buscando prover condições para o tratamento adequado das questões socioambientais dentro do escopo definido.

(vi) Gerenciamento de Capital – o Grupo possui uma estrutura para gerenciamento de capital, cujo objetivo é monitorar e controlar o capital mantido pelo Grupo, avaliar a necessidade de capital para fazer face aos riscos a que o Grupo está sujeita e realizar o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos do Grupo. As decisões sobre políticas e estratégias para gestão do capital e seu monitoramento são realizadas em comitês gerenciais, cabendo ao Comitê Executivo o papel de supervisão para assegurar que o nível de capital aprovado e requerido está sendo seguido. O plano de capital é realizado para um horizonte de cinco anos, a fim de suportar a estratégia de longo prazo do Grupo.

Maiores detalhes sobre a estrutura de gerenciamento de riscos e de capital estão disponíveis no site:

<https://www.vwfs.com.br/volkswagen-financial-services/relacionamento-investidor/gestao-de-risco.html>

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

### (b) Outras despesas administrativas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas com serviços especializados	116.141	114.302
Despesas com registro de contrato	26.310	19.664
Despesas de comunicação e manutenção	5.339	4.310
Despesas com depreciação e amortização	4.148	4.357
Despesas com publicidade	947	1.703
Outras despesas administrativas	2.021	1.681
	<u>154.906</u>	<u>146.017</u>

### (c) Outras receitas operacionais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Multa penal compensatória	26.122	19.097
Recuperação de encargos e despesas(i)	23.722	18.531
Variação monetária ativa (ii)	16.674	16.456
Taxa de permanência	11.195	9.906
Reversão de provisões	1.352	7.607
Resultado com tributos (Nota 13 (d))	-	89.226
Outras receitas operacionais	2.523	3.306
	<u>81.588</u>	<u>164.129</u>

(i) Refere-se, principalmente à recuperação de créditos de PIS e COFINS calculados sobre despesas de comissões.

(ii) Refere-se à atualização monetária de depósitos judiciais.

### (d) Outras despesas operacionais

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Despesas com descontos concedidos	127.926	108.877
Despesas com comissões	104.527	105.381
Despesas com provisões operacionais (i)	59.889	78.108
Variação monetária passiva	15.496	11.733
Despesas com busca e apreensão	12.912	16.271
Despesas de obrigações por cotas de fundos de investimento	7.291	1.635
Outras despesas operacionais	23.294	34.973
	<u>351.335</u>	<u>356.978</u>

(i) Referem-se, principalmente, à despesas com provisões para contingências e obrigações legais.

### (e) Receita de prestação de serviços

Refere-se à taxa de administração devida pelos participantes do consórcio.

# Banco Volkswagen S.A.

## Notas explicativas da Administração às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2019 e de 2018 Em milhares de reais

---

### (f) Rendas de tarifas bancárias

Referem-se, principalmente, a tarifas de confecção de cadastro, apropriadas ao resultado quando da efetivação das operações.

### (g) Resultado não operacional

Refere-se, ao resultado negativo na alienação de bens não de . O saldo em 30 de junho de 2019 é de R\$ 5.642 (2018 – R\$ 11.103).

### (h) Avais e fianças

Referem-se à carta de fiança bancária emitida pelo Banco, com a finalidade de garantir débitos discutidos nos processos judiciais. O saldo em 30 de junho de 2019 totaliza R\$ 8.142 (2018 - R\$ 7.658), cuja provisão é de R\$ 82 (2018 - R\$ 77), em conformidade com a Resolução do CMN nº 2.682/99.

## 20. EVENTOS SUBSEQUENTES

Em julho de 2019, o Banco realizou operações de *swap*, para proteger o fluxo de caixa futuro das captações efetuadas contra exposição à taxa de juros variável CDI, pela troca de exposição a taxa pré-fixada.

### DIRETORIA

RODRIGO OTÁVIO ROCHA CAPURUÇO

DÉCIO CUNHA JÚNIOR

### CONTADOR

HAMILTON SOUZA DE ANDRADE  
Contador - CRC 1MG-046454/O-6 T-SP  
\* \* \*