
***BMW Financeira S.A. –
Crédito, Financiamento
e Investimento –
Conglomerado
Prudencial***

***Demonstrações Contábeis consolidadas do
Conglomerado Prudencial em
31 de dezembro de 2019
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Aos Administradores e Acionistas
BMW Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento

Opinião

Examinamos as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial da BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (“Instituição”), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas de resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis. Essas demonstrações contábeis 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 e elaboração das demonstrações contábeis consolidadas - conglomerado prudencial”.

Em nossa opinião, as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Conglomerado Prudencial da BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento em 31 de dezembro de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o semestre e exercício findos nessa data, de acordo com as disposições para elaboração de demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial previstas na Resolução nº 4.280 do CMN e regulamentações complementares do BACEN, para elaboração dessas demonstrações contábeis consolidadas de propósito especial, conforme descrito nas Notas 2 – “Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis consolidadas - conglomerado prudencial” às referidas demonstrações.

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 contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial”. Somos independentes em relação a Instituição, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase

Base de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Sem modificar nossa opinião, chamamos a atenção para a Nota 2 – “Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis consolidadas - conglomerado prudencial”, que divulga que as demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial foram elaboradas pela administração da Instituição para cumprir com os requisitos da Resolução nº 4.280, do CMN, e regulamentações complementares do BACEN. Consequentemente, o nosso relatório sobre essas demonstrações contábeis consolidadas foi



BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

elaborado, exclusivamente, para cumprimento desses requisitos específicos e, dessa forma, pode não ser adequado para outros fins.

Outros assuntos

Demonstrações contábeis individuais

A BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento elaborou um conjunto de demonstrações financeiras individuais para fins gerais referentes ao semestre e exercício findos em 31 de dezembro 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 sem modificações, em 27 de março de 2020.

Auditoria dos valores correspondentes ao período anterior

O exame das demonstrações contábeis de 31 de dezembro de 2018, apresentadas para fins de comparação, foi conduzido sob a responsabilidade de outros auditores independentes, que emitiram relatório de auditoria com data de 29 de março de 2019, sem ressalvas.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

A administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações contábeis 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 nas Notas 2 – “Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis consolidadas” e 3 – “Principais práticas contábeis” às referidas demonstrações, e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

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

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações contábeis 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 contábeis consolidadas.



BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento

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 Contábeis de acordo com Estruturas 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 contábeis 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 da Instituição.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações contábeis 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 a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial, inclusive as divulgações e se essas demonstrações contábeis 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 contábeis consolidadas do Conglomerado Prudencial. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, 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, 31 de março de 2020

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury
Contadora CRC 1SP192785/O-4

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da BMW Financeira S.A. – CFI submete à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Contábeis Consolidadas do Conglomerado Prudencial, acompanhadas das Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes correspondentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018. As Demonstrações Contábeis Consolidadas do Conglomerado Prudencial compreendem a consolidação e/ou combinação das seguintes entidades:

- BMW Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento
- BMW Leasing do Brasil S.A. – Arrendamento Mercantil
- BMW Acquisitions Ltda.

Ativos Totais

Os ativos totais atingiram, em 31 de dezembro de 2019, o montante de R\$ 2.020.253 mil (R\$ 1.800.219 mil em 31 de dezembro de 2018).

Operações de Crédito

A BMW Financeira S.A. - CFI desenvolve políticas e estratégias para o Gerenciamento do Risco de Crédito de forma a garantir que as provisões sejam estabelecidas de forma adequada ao grau de risco dos clientes. Além disso, monitora de forma recorrente, os valores de garantias contratuais e o comportamento dos contratos em carteira.

A carteira de Operações de Crédito atingiu o montante de R\$ 1.875.638 mil em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 1.583.007 mil em 31 de dezembro de 2018). As Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa atingiram o montante de R\$ 35.062 mil em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 33.792 mil em 31 de dezembro de 2018).

Operações de Arrendamento Mercantil

A BMW Leasing do Brasil S.A. - AM desenvolve políticas e estratégias para o Gerenciamento do Risco de Crédito de forma a garantir que as provisões sejam estabelecidas de forma adequada ao grau de risco dos clientes. Além disso, monitora de forma recorrente, os valores de garantias contratuais e o comportamento dos contratos em carteira.

A carteira de Arrendamento Mercantil atingiu o montante de R\$ 384 mil no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 1.169 mil em 31 de dezembro de 2018). As Provisões para Operações de Arrendamento Mercantil de Liquidação Duvidosa atingiram o montante de R\$ 174 mil em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 28 mil em 31 de dezembro de 2018).

Patrimônio Líquido e Resultado

O Patrimônio Líquido total atingiu, em 31 de dezembro de 2019, o montante de R\$ 410.386 mil (R\$ 371.891 mil em 31 de dezembro de 2018). O Conglomerado Prudencial da BMW Financeira S.A. – CFI encerrou o exercício em 31 de dezembro de 2019 com lucro de R\$ 38.398 mil (R\$ 48.625 mil em 31 de dezembro de 2018).

O lucro do semestre findo em 31 de dezembro de 2019 decorre, basicamente, da diminuição das despesas com Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa e das despesas de intermediação financeira.

Remuneração dos Acionistas

Aos acionistas da BMW Financeira S.A. - CFI e da BMW Leasing do Brasil S.A. - AM está assegurado um dividendo mínimo de 1% sobre o lucro líquido do exercício, ressalvada a ocorrência da hipótese prevista no parágrafo 3º do art. 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, que prevê a possibilidade de retenção de todo o lucro pela BMW Financeira S.A. – CFI.

Aos acionistas da BMW Acquisitions Ltda., a Instituição poderá levantar balanços semestrais ou de períodos inferiores, para fins de apuração e destinação do resultado do período, podendo eventual lucro, por deliberação dos sócios, ser distribuído aos sócios ou capitalizado.

A Administração

BMW FINANCEIRA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

BALANÇO PATRIMONIAL - CONSOLIDADO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
EXERCÍCIOS FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Notas	2019	2018	PASSIVO	Notas	2019	2018
CIRCULANTE		1.310.516	1.252.773	CIRCULANTE		1.118.745	925.020
Disponibilidades	Nota 4	27.309	19.141	Depósitos		86.765	17.031
Aplicações interfinanceiras de liquidez		50.619	105.894	Depósitos a prazo	Nota 9	86.765	17.031
Aplicações interfinanceiras de liquidez	Nota 4	50.619	105.894	Obrigações por empréstimos		951.560	849.621
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		10.402	38.902	Empréstimos no exterior	Nota 10	951.560	849.621
Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	10.402	38.902	Instrumentos financeiros derivativos		23.593	4.317
Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	10.402	38.902	Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	23.593	4.317
Operações de crédito		1.158.344	1.034.531	Outras obrigações		56.827	54.051
Financiamentos - setor privado	Nota 6	1.180.676	1.058.151	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	Nota 16 - I	2.344	1.879
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Nota 6	(22.332)	(23.620)	Sociais e estatutárias	Nota 16 - I	365	462
Operações de arrendamento mercantil		(85)	(16)	Provisão para imposto de renda diferido	Nota 16 - I	106	396
Arrendamentos a receber - Setor privado	Nota 7	80	279	Fiscais e previdenciárias	Nota 16 - I	32.556	32.624
(-) Rendas a apropriar - Arrendamento mercantil	Nota 7	(77)	(278)	Cretores por antecipação de valor residual	Nota 7	471	2.360
(-) Provisão para operações de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	Nota 7	(88)	(17)	Antecipações de contraprestação	Nota 7	8	20
Outros créditos		63.927	54.320	Diversas	Nota 16 - I	20.977	16.310
Diversos	Nota 16 - H	63.927	54.320				
Outros valores e bens		-	1	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		472.955	492.544
Despesas antecipadas		-	1	Obrigações por empréstimos		448.199	468.522
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		707.746	541.449	Empréstimos no exterior	Nota 10	448.199	468.522
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		-	2.111	Instrumentos financeiros derivativos		16.754	14.701
Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	-	2.111	Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	16.754	14.701
Operações de crédito		682.232	514.683	Outras obrigações		8.002	9.321
Financiamentos - setor privado	Nota 6	694.962	524.856	Provisão para imposto de renda diferido	Nota 16 - I	80	257
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Nota 6	(12.730)	(10.173)	Cretores por antecipação de valor residual	Nota 7	460	1.333
Operações de arrendamento mercantil		(83)	(10)	Provisão para passivos contingentes	Nota 14	7.023	6.837
Arrendamentos a receber - Setor privado	Nota 7	78	181	Diversas	Nota 16 - I	439	694
(-) Rendas a apropriar - Arrendamento mercantil	Nota 7	(75)	(180)				
(-) Provisão para operações de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	Nota 7	(86)	(11)	RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS		18.167	10.764
Outros créditos		25.597	24.665	Resultados de exercícios futuros		18.167	10.764
Diversos	Nota 16 - I	25.597	24.665	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		410.386	371.891
PERMANENTE		1.991	5.997	Capital social		204.296	204.296
Imobilizado de uso		478	706	De domiciliados no Exterior	Nota 12	204.296	204.296
Outras imobilizações de uso		2.136	2.228	Reserva de lucros		155.574	118.813
Depreciações acumuladas		(1.658)	(1.522)	Reservas de lucros	Nota 12	155.574	118.813
Imobilizado de arrendamento		1.317	5.082	Participação de não controladores		50.516	48.782
Bens arrendados	Nota 8	1.261	4.928	Participação de não controladores	Nota 12	50.516	48.782
(-) Depreciações acumuladas e superveniência de depreciação	Nota 8	(688)	(2.455)	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		2.020.253	1.800.219
Superveniência de depreciação	Nota 8	744	2.609				
Intangível		196	209				
Ativos intangíveis e amortizações acumuladas		196	209				
TOTAL DO ATIVO		2.020.253	1.800.219				

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas - Conglomerado Prudencial

BMW FINANCEIRA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - CONSOLIDADO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
EXERCÍCIOS E SEMESTRE FIMOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)

	Notas	2019	2019	2018
		2o Semestre	Exercício	Exercício
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		108.217	169.829	269.135
Operações de crédito	Nota 6 - E	120.312	233.070	228.342
Operações de arrendamento mercantil	Nota 7 - F	252	737	1.869
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez	Nota 4 - A	3.029	7.561	6.239
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	Nota 5 - B	(15.376)	(71.539)	32.685
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(39.493)	(33.400)	(100.460)
Operações de captação no mercado	Nota 9 - D	(995)	(1.584)	(6.539)
Operações de empréstimos e repasses		(30.158)	(18.963)	(113.478)
Operações de arrendamento mercantil	Nota 7 - F	(199)	(604)	(1.521)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa		(8.141)	(12.249)	21.078
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		68.724	136.429	168.675
OUTRAS RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		(39.481)	(71.672)	(70.996)
Rendas de prestação de serviços e tarifas bancárias	Nota 16 - J	5.294	9.620	6.846
Despesas de pessoal		(8.177)	(17.889)	(19.689)
Outras despesas administrativas	Nota 16 - K	(15.266)	(25.006)	(23.454)
Despesas tributárias	Nota 16 - L	(3.865)	(7.472)	(5.224)
Outras receitas operacionais	Nota 16 - M	1.335	2.751	1.586
Outras despesas operacionais	Nota 16 - N	(18.802)	(33.676)	(31.061)
RESULTADO OPERACIONAL		29.243	64.757	97.679
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		(2)	(2)	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		29.241	64.755	97.679
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(11.789)	(26.357)	(49.054)
Provisão para imposto de renda	Nota 13	(9.652)	(19.503)	(17.660)
Provisão para contribuição social	Nota 13	(5.773)	(11.611)	(14.168)
Ativo/Passivo fiscal diferido	Nota 13	3.636	4.757	(17.226)
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		17.452	38.398	48.625
Resultado atribuído para o controlador:		16.624	36.661	47.165
Resultado atribuído para o não controlador		828	1.737	1.460
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE POR AÇÃO - EM R\$		0,117	0,258	0,327

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas - Conglomerado Prudencial

BMW FINANCEIRA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - CONSOLIDADO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de Lucros		Lucros acumulados	Reservas de Lucros	Total
		Reserva legal	Reservas especiais de lucros		Participação de Não Controladores	
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2017	204.296	4.949	66.928	-	47.308	323.481
Lucro líquido do exercício	-	-	-	47.165	1.460	48.625
Destinações do lucro:						
Reserva legal	-	2.358	-	(2.358)	-	-
Dividendos	-	-	-	(448)	(14)	(462)
Participação de não controladores	-	-	219	-	28	247
Reservas especiais de lucros	-	-	44.359	(44.359)	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	204.296	7.307	111.506	-	48.782	371.891
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	-	2.358	44.578	-	1.474	48.410
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018	204.296	7.307	111.506	-	48.782	371.891
Lucro líquido do exercício	-	-	-	36.661	1.737	38.398
Destinações do lucro:						
Reserva legal	-	1.833	-	(1.833)	-	-
Dividendos	-	-	-	(348)	14	(334)
Reversão de dividendos provisionados	-	-	448	-	(17)	431
Reservas especiais de lucros	-	-	34.480	(34.480)	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	204.296	9.140	146.434	-	50.516	410.386
MUTAÇÕES DO EXERCÍCIO	-	1.833	34.928	-	1.734	38.495
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019	204.296	8.309	111.506	19.483	49.705	393.299
Lucro líquido do semestre	-	-	-	16.624	828	17.452
Destinações do lucro:						
Reserva legal	-	831	-	(831)	-	-
Dividendos	-	-	-	(348)	-	(348)
Reversão de dividendos provisionados	-	-	448	(448)	(17)	(17)
Reservas especiais de lucros	-	-	34.480	(34.480)	-	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	204.296	9.140	146.434	-	50.516	410.386
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	-	831	34.928	(19.483)	811	17.087

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas - Conglomerado Prudencial

BMW FINANCEIRA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - CONSOLIDADO CONGLOMERADO PRUDENCIAL
EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de Reais)

	2o Semestre	Exercício	Exercício
	2019	2019	2018
ATIVIDADES OPERACIONAIS			
Lucro líquido do semestre/exercício	17.452	38.398	48.624
Ajustes ao lucro líquido	36.083	29.426	112.850
Provisão para crédito/arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	8.141	12.249	(21.078)
Impostos diferidos	(3.636)	(4.757)	17.226
Depreciações e amortizações	323	928	1.917
Variação cambial de empréstimos no exterior	30.158	18.963	113.478
Superveniência de depreciação	1.025	1.865	814
Provisão para passivos contingentes e outras provisões	72	178	493
Variações Patrimoniais	3.553	(114.848)	(74.943)
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	736	51.940	10.044
(Aumento) Redução em operações de créditos	(294.693)	(303.463)	(62.304)
(Aumento) Redução em operações de arrendamento mercantil	1	(4)	6
Aumento) Redução em imobilizado de arrendamento mercantil	130	1.294	737
(Aumento) Redução em outros créditos	(301)	(5.781)	4.903
(Aumento) Redução em outros valores e bens	284	-	28
Aumento (Redução) em depósitos	64.928	69.734	(204.763)
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	202.896	62.653	181.748
Aumento (Redução) em outras obrigações	25.462	1.375	2.969
Aumento (Redução) em resultado de exercícios futuros	4.110	7.404	(8.311)
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades operacionais	57.088	(47.024)	86.531
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO			
Imobilizado de uso	(75)	(75)	(94)
Intangível	(8)	(8)	(153)
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de investimentos	(83)	(83)	(247)
AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	57.005	(47.107)	86.284
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	20.923	125.035	38.751
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	77.928	77.928	125.035
AUMENTO (REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	57.005	(47.107)	86.284

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações contábeis consolidadas - Conglomerado Prudencial

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A BMW Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento, “Instituição”, tem por objetivo principal atender aos clientes na realização de financiamento para aquisição de bens e serviços, nas modalidades de Crédito Direto ao Consumidor (CDC) e “Floorplan”.

“Floorplan” é um produto financeiro de curto prazo que tem como objetivo o financiamento de estoque de veículos da rede de concessionárias BMW.

A BMW Leasing do Brasil S.A. - Arrendamento Mercantil, “Sociedade”, concentra suas atividades no arrendamento mercantil de consumidores finais de veículos e motos, na modalidade de Leasing Financeiro.

A BMW Leasing do Brasil S.A. - Arrendamento Mercantil é controlada pela BMW Acquisitions Ltda., que detém, 99,99% de suas ações ordinárias nominativas.

A BMW Acquisitions Ltda. tem por objeto a participação em outras sociedades, na qualidade de sócia e/ou acionista.

As operações das empresas são conduzidas no contexto de um Conglomerado que atua integralmente no mercado financeiro nacional. O benefício dos serviços prestados entre essas empresas e os custos relativos à estrutura operacional e administrativa comuns são absorvidos em conjunto ou individualmente.

As operações são conduzidas no contexto do conjunto de empresas integrantes do Grupo BMW, inclusive a BMW do Brasil Ltda e BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazonia Ltda, as quais atuam de forma integrada no mercado. As demonstrações financeiras consolidadas – conglomerado prudencial – devem ser analisadas nesse contexto.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações contábeis consolidadas - conglomerado prudencial

As demonstrações contábeis consolidadas – conglomerado prudencial foram elaboradas pela administração da Instituição, para cumprir os requisitos da Resolução CMN nº 4.280/2013 e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN).

As políticas e práticas contábeis, os critérios de avaliação, de reconhecimento e de mensuração de ativos, passivos, receitas e despesas previstos no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF), requisitos da Resolução CMN nº 4.280/2013 e regulamentações complementares do Banco Central do Brasil (BACEN) foram considerados para a elaboração das demonstrações contábeis consolidadas – conglomerado prudencial.

O art. 1º da Resolução CMN nº 4.280/2013 determina que na elaboração das demonstrações contábeis consolidadas – conglomerado prudencial, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil de forma consolidada, devem incluir os dados relativos às entidades discriminadas a seguir, localizadas no país ou no exterior, sobre as quais a instituição detenha controle direto ou indireto: (I) instituições financeiras; (II) demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil; (III) administradoras de consórcios; (IV) instituições de pagamento; (V) sociedades de que realizem aquisição de operações de crédito, inclusive imobiliário, ou de direitos creditórios, a exemplo de sociedades de fomento mercantil, sociedades securitizadoras e sociedades de objeto exclusivo; e (VI) outras pessoas jurídicas sediadas no país que tenham por objeto social exclusivo a participação societária nas entidades mencionadas nos itens de I a V. Assim, as demonstrações contábeis consolidadas – conglomerado prudencial compreendem a consolidação e/ou combinação das seguintes entidades:

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

- BMW Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento
- BMW Leasing do Brasil S.A. – Arrendamento Mercantil
- BMW Acquisitions Ltda.

As demonstrações contábeis consolidadas – conglomerado prudencial foram aprovadas para emissão pela diretoria em 31 de março de 2020.

3 Principais políticas contábeis

a) Apuração dos resultados

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério pró rata dia para as de natureza financeira. As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, são reconhecidas como receita somente quando efetivamente recebidas.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são compostos pelas disponibilidades e aplicações financeiras com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor e prazo inferior a 90 dias.

c) Ativos circulante e realizável a longo prazo

São demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidos, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado, quando aplicável.

d) Instrumentos financeiros derivativos

A Instituição somente realiza operações com instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições ao risco de mercado.

Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelo seu valor de mercado, com critérios consistentes e verificáveis, considerando o preço médio de negociação no dia da apuração, ou, na falta deste, metodologias convencionais.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração, levando-se em consideração a sua finalidade. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para compensar, no todo ou em parte, os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos ou passivos são considerados instrumentos de proteção (“hedge”) e são classificados de acordo com a sua natureza em:

- i. Hedge de risco de mercado** - Os instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria, bem como o item objeto de “hedge”, tem seus ajustes a valor de mercado registrados em contrapartida ao resultado do período; e
- ii. Hedge de fluxo de caixa** - Os instrumentos financeiros derivativos classificados nesta categoria têm seus ajustes a valor de mercado registrados em conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de “hedge” tem seus ajustes a valor de mercado registrados diretamente no resultado do período.

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

e) Hedge

No momento da designação inicial do hedge, a Instituição formalmente documenta o relacionamento entre os instrumentos de hedge e os itens objeto de hedge, incluindo os objetivos de gerenciamento de riscos e a estratégia na condução da transação de hedge, juntamente com os métodos que serão utilizados para avaliar a efetividade do relacionamento de hedge, considerando métodos de cálculo convencionais. A Instituição faz uma avaliação, tanto no início do relacionamento de hedge, como continuamente, se existe uma expectativa que os instrumentos de hedge sejam altamente eficazes na compensação de variações no valor de mercado dos respectivos itens objeto e hedge durante o período para o qual o hedge é designado, e se os resultados reais de cada hedge estão dentro da faixa de 80% a 125%.

O item objeto de hedge também é ajustado a mercado produzindo efeitos em despesas com empréstimos e repasses, quando o ajuste for negativo ou, outras receitas operacionais em caso de inversão de saldo.

f) Operações de arrendamento

As operações de arrendamento a receber são demonstradas pelo valor das contraprestações a receber, atualizadas de acordo com as condições determinadas nos contratos.

As rendas a apropriar correspondem ao montante das contraprestações contratuais e são apropriadas a rendas efetivas nas datas de vencimento de cada contraprestação, conforme estabelecido pela Portaria MF nº 140/84.

O ajuste financeiro da carteira de arrendamento mercantil foi calculado em conformidade com os critérios do Banco Central do Brasil (BACEN), com base no valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando a taxa interna de retorno dos contratos, das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado, quando aplicável.

g) Provisão para operações de crédito e arrendamento mercantil de liquidação duvidosa (PCLD)

As operações de crédito e arrendamento mercantil são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao risco das operações, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada, a capacidade de pagamento e liquidez do tomador de crédito e, os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99 e alterações posteriores, que requer análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis de risco, sendo AA o risco mínimo e H a perda provável.

As operações classificadas como nível “H” (100% de provisão) permanecem nessa classificação por seis meses, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de arrendamento mercantil que já haviam sido baixadas contra a provisão existente e que estavam controladas em contas de compensação são classificadas como nível “H” e os eventuais ganhos provenientes da renegociação só são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

A reclassificação de operações para categoria de menor risco é admitida quando houver amortização significativa da operação ou quando fatos novos relevantes justificarem a mudança de nível de risco.

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

Para os créditos com atraso igual ou superior a 60 (sessenta) dias, é vedado o reconhecimento no resultado do período de receitas e encargos de qualquer natureza assim como disposto na Resolução CMN nº 2.682/99, artigo 9º.

h) Imobilizado de uso e intangível

Até dezembro de 2016, o imobilizado foi registrado pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear, utilizando as taxas anuais de 10% para móveis, utensílios e instalações e 20% para sistema de processamento de dados.

A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.535, de 24 de novembro de 2016, os novos imobilizados são reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição ou construção à vista, acrescido de eventuais impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, demais custos diretamente atribuíveis necessários para colocar o ativo no local e condição para o seu funcionamento, e estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do ativo e de restauração do local em que está localizado. Adicionalmente, a depreciação corresponde ao valor depreciável dividido pela vida útil do ativo, calculada de forma linear, a partir do momento em que o bem estiver disponível para uso, e reconhecida mensalmente em contrapartida à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil, o período de tempo durante o qual BMW Serviços Financeiros espera utilizar o ativo.

i) Imobilizado de arrendamento

Está registrado pelo custo de aquisição, deduzido das depreciações acumuladas, e ajustado pela superveniência/insuficiência de depreciação.

A depreciação é calculada às taxas permitidas pela legislação fiscal, aceleradas em 30%, conforme critérios estabelecidos pela Portaria MF nº. 140/84, quando aplicável.

O seguro do imobilizado de arrendamento é contratado pelos respectivos arrendatários, conforme estabelecido em cláusula contratual, em favor do arrendador.

O prejuízo ao final do contrato, em função da opção de compra pelo arrendatário, é diferido e amortizado, contábil e fiscalmente, pelo prazo restante de vida útil do bem objeto do arrendamento.

j) Passivos circulante e exigível a longo prazo

São demonstrados por valores captados, conhecidos ou calculáveis, incluindo os encargos e as variações monetárias incorridos.

k) Resultado de exercícios futuros

Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja quaisquer perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, dependendo apenas da fluência do prazo.

l) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda é computado à alíquota de 15%, mais adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240, ou seja, R\$ 120 no semestre e, a contribuição social à alíquota de 15%, considerando para fins de apuração das bases de cálculo a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Os valores registrados no ativo, na rubrica “Outros créditos - créditos tributários”, foram constituídos sobre diferenças temporárias e prejuízos fiscais (Vide nota explicativa nº 11).

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

Os ativos e passivos fiscais diferidos foram constituídos à alíquota de 25% e 15% para provisão para devedores duvidosos, marcação a mercado em operações com derivativos (SWAP) e outras provisões operacionais, estando registrados contabilmente de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.059/02, alterada pela Resolução CMN nº 3.355/06.

m) Contingências

Para a constituição de provisão para passivos contingentes, adota-se critério de classificação das contingências em remotas, possíveis e prováveis, em conformidade com o CPC 25, aprovado pela Resolução CMN no. 3.823/09.

A possibilidade de ocorrência de perda é calculada por avaliação jurídica e a constituição se dá pelo valor das contingências classificadas como prováveis e/ou obrigações legais, dispensando o aprovisionamento das contingências classificadas como possíveis e remotas.

n) Lucro por ação

É calculado com base na quantidade de ações existentes nas datas dos balanços.

o) Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações contábeis consolidadas – Conglomerado Prudencial de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a aplicação de estimativas e premissas incluem: a avaliação da realização da carteira de crédito para determinação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, os estudos técnicos para estimar os períodos de realização dos créditos tributários, a avaliação das contingências e obrigações, apuração das respectivas provisões e avaliação de perda por redução ao valor recuperável de ativos. A liquidação das transações e os respectivos saldos contábeis apurados por meio da aplicação de estimativas poderão apresentar diferenças, devido a imprecisões inerentes ao processo de estimativas.

4 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, o caixa e equivalentes de caixa estão compostos como segue:

	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Disponibilidades - Caixa	27.309	19.141
Aplicações interfinanceiras de liquidez	50.619	105.894
Total	77.928	125.035

5 Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos da Instituição, cujo propósito é de proteção dos passivos próprios encontram-se registrados em contas patrimoniais por valores compatíveis com os praticados pelo mercado.

Os instrumentos financeiros derivativos são valorizados a mercado com base nas cotações divulgadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

A estratégia de hedge da Instituição 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, bem como os testes de efetividade, estão documentados e confirmam que os derivativos são altamente efetivos na compensação da variação do valor de mercado dos empréstimos no exterior.

Em 31 de dezembro de 2019, a Instituição tinha apenas operações com instrumentos financeiros derivativos com o propósito de mitigar o efeito da variação cambial das captações realizadas em moeda estrangeira. Tais operações foram designadas como hedge contábil de risco de mercado e foram realizadas no mercado de balcão, com instituições financeiras não ligadas.

a. Avaliação a valor de mercado:

Foi procedida avaliação a valor de mercado da captação em moeda estrangeira com operações de Swap, designadas instrumentos de hedge, em conformidade com a Circular BACEN nº 3.082/02.

31 de dezembro de 2019					
Diferencial a receber/(pagar)					
	Valor nominal	Custo atualizado	Valor de mercado	Ajuste a mercado	Receita (Despesa)
Ativo					
EUR X PRÉ	301.481	314.201	327.055	10.402	289.913
Total do ativo	301.481	314.201	327.055	10.402	289.913
Passivo					
EUR X PRÉ	1.077.820	1.103.856	1.072.704	(40.347)	(361.452)
Total do passivo	1.077.820	1.103.856	1.072.704	(40.347)	(361.452)
TOTAL	1.379.301	1.418.057	1.399.759	(29.945)	(71.539)
31 de dezembro de 2018					
Diferencial a receber/(pagar)					
	Valor nominal	Custo atualizado	Valor de mercado	Ajuste a mercado	Receita (Despesa)
Ativo					
EUR X PRÉ	764.877	787.808	831.709	41.013	363.939
Total do ativo	764.877	787.808	831.709	41.013	363.939
Passivo					
EUR X PRÉ	487.650	500.535	486.434	(19.018)	(331.254)
Total do passivo	487.650	500.535	486.434	(19.018)	(331.254)
TOTAL	1.252.527	1.288.343	1.318.143	21.995	32.685

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

b. Composição dos instrumentos financeiros derivativos por faixa de vencimento:

31 de dezembro de 2019			
Faixa de vencimento	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Total
Até 03 meses	5.102	(10.536)	(5.434)
De 03 a 12 meses	5.300	(13.056)	(7.756)
De 01 a 03 anos	-	(16.755)	(16.755)
Total	10.402	(40.347)	(29.945)

31 de dezembro de 2018			
Faixa de vencimento	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Total
Até 03 meses	19.261	-	19.261
De 03 a 12 meses	19.641	(4.317)	15.324
De 01 a 03 anos	2.111	(14.701)	(12.590)
Total	41.013	(19.018)	21.995

c. Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Rendas com operações de SWAP	186.065	289.913	363.939
Despesas com operações de SWAP	(201.441)	(361.452)	(331.254)
Total	(15.376)	(71.539)	32.685

6 Operações de crédito

A Resolução CMN nº 2.682/99 introduziu critérios de classificação das operações de crédito e regras para constituição de provisão de créditos de liquidação duvidosa.

A classificação das operações deve ser amparada na análise periódica do cliente e da operação, levando-se em consideração itens como a situação econômico-financeira, grau de endividamento, capacidade de geração de resultados, fluxo de caixa, administração, pontualidade e atrasos nos pagamentos.

a. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco:

31 de dezembro de 2019							
Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	534	49	1.950	25.082	27.614	0,00%	-
A	43.257	75.506	130.746	545.091	794.600	0,50%	3.973
B	24.422	351.287	82.375	264.733	722.817	1,00%	7.228
C	4.354	101.105	13.296	146.348	265.103	3,00%	7.953
D	224	39.743	897	4.557	45.421	10,00%	4.542
E	696	591	3.277	6.213	10.777	30,00%	3.233

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

F	-	-	150	1.512	1.662	50,00%	831
G	88	-	132	921	1.141	70,00%	799
H	243	151	936	5.173	6.503	100,00%	6.503
Total	73.818	568.432	233.759	999.630	1.875.638		35.062

31 de dezembro de 2018

Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	97	285	1.820	24.646	26.848	0,00%	-
A	28.601	42.017	89.465	450.872	610.955	0,50%	3.055
B	16.479	249.497	62.073	198.065	526.114	1,00%	5.261
C	2.523	228.350	12.478	114.112	357.463	3,00%	10.724
D	-	42.494	933	2.898	46.325	10,00%	4.633
E	292	237	507	4.506	5.542	30,00%	1.663
F	-	-	826	938	1.764	50,00%	882
G	124	-	515	763	1.402	70,00%	980
H	39	229	742	5.584	6.594	100,00%	6.594
Total	48.155	563.109	169.359	802.384	1.583.007		33.792

b. Composição da carteira de crédito por vencimento:

	31 de dezembro de 2019		
	CDC	F.PLAN	TOTAL
Parcelas em curso normal:			
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	166.774	69.366	236.140
De 91 até 360 dias	465.321	472.724	938.045
Acima de 360 dias	694.962	-	694.962
Subtotal	1.327.057	542.090	1.869.147
Parcelas vencidas:			
De 15 até 180 dias	5.278	-	5.278
De 180 até 360 dias	1.213	-	1.213
Subtotal	6.491	-	6.491
Total	1.333.548	542.090	1.875.638
	31 de dezembro de 2018		
	CDC	F.PLAN	TOTAL
Parcelas em curso normal:			
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	138.604	75.134	213.738
De 91 até 360 dias	376.772	461.898	838.670
Acima de 360 dias	524.856	-	524.856
Subtotal	1.040.232	537.032	1.577.264
Parcelas vencidas:			
De 15 até 180 dias	4.459	-	4.459
De 180 até 360 dias	1.284	-	1.284
Subtotal	5.743	-	5.743
Total	1.045.975	537.032	1.583.007

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

c. Movimentação da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa:

	CDC	F.PLAN	EMPRÉSTIMO	TOTAL
Saldo em 31/12/2017	26.405	40.129	2.104	68.638
Constituições	11.502	6.928	3	18.433
Reversões	(3.709)	(33.538)	(2.107)	(39.354)
Baixas	(13.925)	-	-	(13.925)
Saldo em 31/12/2018	20.273	13.519	-	33.792
Saldo em 31/12/2018	20.273	13.519	-	33.792
Constituições	15.514	3.646	-	19.160
Reversões	(528)	(6.530)	-	(7.058)
Baixas	(10.832)	-	-	(10.832)
Saldo em 31/12/2019	24.427	10.635	-	35.062
Saldo em 30/06/2019	22.871	9.806	-	32.677
Constituições	7.389	2.072	-	9.461
Reversões	(242)	(1.243)	-	(1.485)
Baixas	(5.591)	-	-	(5.591)
Saldo em 31/12/2019	24.427	10.635	-	35.062

	2º semestre de 2019	2019	2018
Renegociações CDC	19.020	36.906	42.045
Recuperações	3.459	5.593	5.825

d. Concentração dos maiores devedores:

	31 de dezembro de 2019		31 de dezembro de 2018	
10 maiores clientes	336.000	18%	335.514	21%
50 seguintes maiores clientes	233.456	12%	227.876	14%
100 seguintes maiores clientes	50.050	3%	43.158	3%
Demais clientes	1.256.132	67%	976.459	62%
Total	1.875.638	100%	1.583.007	100%

e. Resultado de operações de crédito:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Rendas com operação de "CDC"	88.736	172.655	169.453
Rendas com operação de "Floorplan"	28.117	54.822	52.683
Rendas com empréstimos	-	-	382
Recuperações de crédito	3.459	5.593	5.824
Total	120.312	233.070	228.342

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

7 Operações de arrendamento mercantil

A classificação das operações de arrendamento mercantil, bem como as regras para constituição da provisão para operações de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa, obedece aos critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99.

A classificação das operações é amparada na análise periódica do cliente e da operação, levando-se em consideração itens como a situação econômico-financeira, o grau de endividamento, a capacidade de geração de resultados, o fluxo de caixa, a administração, a pontualidade e os atrasos nos pagamentos.

a. Composição do valor presente dos contratos de arrendamento:

	2019	2018
Arrendamentos a receber, líquidos das rendas a apropriar	6	2
Imobilizado de arrendamento	1.317	5.081
Credores por antecipação de valor residual (nota 11 - H)	(931)	(3.894)
Antecipações de contraprestação	(8)	(20)
Valor presente dos contratos de arrendamento	384	1.169

b. Composição do valor presente da carteira de arrendamento mercantil por segmento econômico e nível de risco:

31 de dezembro de 2019							
Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	-	-	-	3	3	0,00%	-
A	-	-	-	27	27	0,50%	-
B	-	-	182	-	182	1,00%	2
H	-	-	-	172	172	100,00%	172
Total	-	-	182	202	384		174

31 de dezembro de 2018							
Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	-	-	-	3	3	0,00%	-
A	70	-	190	4	264	0,50%	1
B	-	22	325	208	555	1,00%	6
C	-	-	-	193	193	3,00%	6
D	-	61	-	93	154	10,00%	15
Total	70	83	515	501	1.169		28

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

c. Composição da carteira de arrendamento mercantil por vencimento:

	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Parcelas em curso normal:		
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	24	243
De 91 até 360 dias	114	466
Acima de 360 dias	190	460
Subtotal	328	1.169
Parcelas vencidas:		
De 15 até 180 dias	15	-
De 180 até 360 dias	41	-
Subtotal	56	-
Total	384	1.169

d. Movimentação da provisão para créditos de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa:

Saldo em 31/12/2017	185
Constituições	8
Reversões	(165)
Saldo em 31/12/2018	28
Saldo em 31/12/2018	28
Constituições	164
Reversões	(18)
Saldo em 31/12/2019	174
Saldo em 30/06/2019	10
Constituições	164
Saldo em 31/12/2019	174

Não há baixas para prejuízo, recuperações de prejuízo e renegociações em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

e. Concentração dos maiores devedores:

	2019		2018	
10 maiores clientes	384	100,00%	1.089	93,16%
50 seguintes maiores clientes	-	0,00%	80	6,84%
Total	384	100,00%	1.169	100,00%

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

f. Resultado de operações de arrendamento mercantil:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Rendas com contraprestações	1.245	2.569	2.678
Lucro na alienação de bens arrendados	-	1	4
Superveniência/(-) Insuficiência de depreciação	(1.025)	(1.865)	(814)
Recuperação de créditos baixados para prejuízo	31	31	1
Subtotal	251	736	1.869
Depreciação de bens arrendados	(199)	(604)	(1.520)
Subtotal	(199)	(604)	(1.520)
Total	52	132	349

8 Imobilizado de arrendamento e perdas em arrendamento a amortizar

Visando atender ao regime de competência, a Sociedade reverteu a provisão para superveniência de depreciação, durante o exercício de 2019, no valor de R\$ 1.865 (R\$ 814 em 31 de dezembro de 2018), equivalente ao ajuste a valor presente dos fluxos futuros da carteira de arrendamento mercantil, com base nas taxas implícitas de retorno de cada operação. O saldo acumulado de superveniência de depreciação é de R\$ 744 (R\$ 2.609 em 31 de dezembro de 2018) e gerou, no exercício de 2019, uma reversão na provisão para imposto de renda diferido de R\$ 36 (R\$ 205 em 31 de dezembro de 2018). O imposto de renda diferido é calculado com base nas alíquotas vigentes na data do balanço.

Bens arrendados	2019	2018
Máquinas e equipamentos	-	275
Veículos e afins	1.261	4.652
Superveniência de depreciação	744	2.609
Subtotal	2.005	7.536
Depreciações e amortizações acumuladas	(688)	(2.455)
Subtotal	(688)	(2.455)
Total	1.317	5.081

9 Depósitos**a. Interfinanceiros**

Referem-se às captações de recursos com instituições financeiras, porém, em 31 de dezembro de 2019 não há saldo.

b. A prazo

Referem-se às captações de recursos com concessionárias BMW e a BMW do Brasil Ltda., com vencimento até junho/2020, a taxas pós-fixadas que variam de 97% a 100% do CDI (92% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2018).

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

c. Composição da carteira de depósitos:

	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Depósitos a prazo		
Até 90 dias	86.765	16.200
De 91 até 360 dias	-	831
Total	86.765	17.031
Total Depósitos	86.765	17.031

d. Despesas com captação no mercado:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Despesas de depósitos interfinanceiros	-	-	(4.372)
Despesas de depósitos a prazo	(995)	(1.584)	(2.167)
Total	(995)	(1.584)	(6.539)

10 Obrigações por empréstimos e repasses

Referem-se às captações no exterior provenientes das entidades na Holanda – BMW Holding B.V. e BMW Finance N.V e, na Espanha - BMW España Finance, no total de R\$ 1.399.759 em 31 de dezembro de 2019 (R\$ 1.318.144 em 31 de dezembro de 2018). As captações têm como último vencimento abril/2022, com indexadores em Euro e com taxas pré-fixadas que variam entre -0,13% a 0,469% ao ano. As taxas praticadas estão de acordo com a política do Grupo BMW, que utiliza ferramentas próprias de precificação com base no mercado internacional, e respeitam os preceitos exigidos para fins locais. No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o total do resultado com obrigações por empréstimos e repasses foi de R\$ 18.693 (R\$ 113.478 em 31 de dezembro de 2018).

11 Resultado de exercícios futuros

É constituído pela equalização (subsídio) de taxas nas modalidades de Crédito Direto ao Consumidor – CDC e Leasing Financeiro, recebidas da BMW do Brasil e suas revendas, apropriado pelo prazo e taxa de cada contrato.

12 Patrimônio líquido

a. Capital social

O capital social é representado por ações ordinárias/cotas, sem valor nominal:

- a) BMW Financeira S.A.: 148.636.517
- b) BMW Leasing do Brasil S.A.: 27.079.140
- c) BMW Acquisitions Ltda.: 41.017.952

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

BMW Financeira S.A e BMW Leasing do Brasil S.A:

Em 09 de abril de 2019 foi realizada Assembleia Geral Ordinária que tratou de: (a) Aprovar, sem reservas, as contas dos administradores e as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2018; (b) Consignar que não haverá distribuição de dividendos aos acionistas; (c) Reeleger a Diretoria para o presente exercício social, mantendo-se a mesma remuneração do exercício anterior

A documentação foi apresentada ao Banco Central do Brasil em 23 de abril de 2019 e homologada em 14 de maio de 2019.

b. Dividendos

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 1% sobre o lucro líquido do exercício, conforme Estatuto Social. A assembleia de acionistas pode, se não houver oposição de nenhum acionista presente, deliberar distribuição de dividendo inferior ao obrigatório ou a retenção de todo o lucro, nos termos do art. 202, parágrafo 3º da Lei nº 6.404/76. Nesse contexto, na assembleia geral extraordinária ocorrida em 9 de abril de 2019 foi deliberado que não haverá distribuição de dividendos aos acionistas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Aos acionistas da BMW Acquisitions Ltda., a Instituição poderá levantar balanços semestrais ou de períodos inferiores, para fins de apuração e destinação do resultado do período, podendo eventual lucro, por deliberação dos sócios, ser distribuído aos sócios ou capitalizado.

c. Reservas

Reserva legal

Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do período, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória.

Reservas especiais de lucros

Referem-se aos lucros que deixaram de ser distribuídos aos acionistas.

De acordo com a legislação em vigor, o saldo em Reservas de Lucros, exceto para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o Capital Social.

Atingido esse limite, à Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização do capital social ou na distribuição de dividendos.

d. Participação de não controladores

Refere-se a consolidação da BMW Acquisitions Ltda e sua controlada BMW Leasing do Brasil S.A., para fins de preparação das demonstrações contábeis do Conglomerado Prudencial.

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

13 Imposto de renda e contribuição social

a. Imposto de renda e contribuição social – valores correntes e diferidos:

	Conglomerado prudencial Acumulado 2019		Conglomerado prudencial Acumulado 2018	
	Imposto de Renda	Contribuição Social	Imposto de Renda	Contribuição Social
Resultado antes da tributação sobre o lucro	64.758	64.758	97.678	97.678
Adições/(-) Exclusões permanentes:	2.438	1.659	1.730	990
Adições/(-) Exclusões temporárias:				
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	12.249	12.249	(29.082)	(29.082)
Recuperação de créditos de liquidação duvidosa	(7.230)	(7.230)	-	-
Superveniência de depreciação	1.865	-	813	-
Provisões operacionais	1.936	1.936	512	512
Prejuízos em operações de crédito	-	-	(1)	(1)
Marcação a mercado – Swap e Empréstimos	3.842	3.842	(824)	(824)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	178	178	1.323	1.323
Resultado de exercício futuros	-	-	-	-
Base de cálculo	80.036	77.392	72.149	70.596
Compensação de prejuízo fiscal	(1.282)	-	(973)	-
Base de cálculo	78.754	77.392	71.176	70.596
Alíquota (IR 15%)	(11.816)	-	(10.679)	-
Adicional (IR 10%)	(7.827)	-	(7.072)	-
Alíquota (CS 15%)	-	(11.611)	-	-
Alíquota (CS 20%)	-	-	-	(14.122)
Provisão para IR diferido	466	-	203	-
Benefício PAT/Exercícios anteriores	140	-	91	(46)
Ativo/Passivo fiscal diferido	2.681	1.610	(7.262)	(10.167)
Efeito do IR e CS no resultado	(16.356)	(10.001)	(20.687)	(19.234)

b. Movimentação do ativo fiscal diferido:

	Saldo em	Adição	(-)	Saldo em
	31/12/2018		Baixa/Adição	31/12/2019
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	26.467	3.371	(1.462)	28.376
Outras (contingências, provisões operacionais, MTM e empréstimos)	8.398	7.152	(4.770)	10.780
Total	34.865	10.523	(6.232)	39.156

	Saldo em	Adição	(-)	Saldo em
	31/12/2017		Baixa/Adição	31/12/2018
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	43.300	2.528	(19.361)	26.467
Outras (contingências, provisões operacionais, MTM e empréstimos)	8.995	5.989	(6.585)	8.398
Total	52.295	8.516	(25.946)	34.865

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

c. Movimentação do passivo fiscal diferido:

	Saldo em 31/12/2018	Adição	(-) Baixa/Adição	Saldo em 30/06/2019
Superveniência de depreciação	(652)	(50)	516	(186)
Total	(652)	(50)	516	(186)

	Saldo em 31/12/2017	Adição	(-) Baixa/Adição	Saldo em 30/06/2018
Superveniência de depreciação	(855)	(108)	310	(653)
Total	(855)	(108)	310	(653)

A Administração da Instituição referendou o estudo técnico dos créditos tributários para BMW Financeira S.A. e BMW Leasing do Brasil S.A., em conformidade com a Resolução do Conselho Monetário Nacional nº 3.059/02 e a Resolução do CMN nº 3.355/06 do Banco Central do Brasil.

Os créditos tributários foram constituídos sobre diferenças temporárias e, com base no estudo supracitado, foi possível estimar a geração de lucros tributáveis futuros sobre os quais ocorrerá a realização dos créditos tributários.

O valor presente dos créditos tributários, líquido do passivo diferido, constituído na data do balanço, calculado com base na taxa Selic projetada é de R\$ 36.967 (R\$ 31.884 em 31 de dezembro de 2018). O valor atual dos créditos tributários, líquido de passivo diferido é de R\$ 38.971 (R\$ 34.212 em 31 de dezembro de 2018).

Em 31 de dezembro de 2019, a expectativa de realização dos créditos tributários é a seguinte:

31 de dezembro de 2019				
Crédito Tributário e Passivo Diferido				
	Valor Nominal - Crédito Tributário	Valor Presente	Valor Nominal - Passivo - Diferido	Valor Presente
Em 2020	15.972	15.277	(106)	(102)
Em 2021	5.094	4.839	(63)	(59)
Em 2022	3.102	2.933	(17)	(17)
Em 2023	5.326	5.017	-	-
Em 2024	9.662	9.079	-	-
Total	39.156	37.145	(186)	(178)

14 Passivos contingentes

Os passivos contingentes são registrados nos livros contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, forem considerados riscos de perda de uma ação judicial ou administrativa, com provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

a. Depósitos judiciais:

Os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem a dedução das provisões para passivos contingentes e estão representados da seguinte forma:

	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
	Consolidado	Consolidado
Interposição de recursos trabalhistas	1.286	1.093
Interposição de recursos fiscais	409	401
Outros	280	57
Total	1.975	1.551

b. Contingências cíveis:

São ações judiciais de caráter indenizatório, medidas cautelares, ações de obrigação de fazer, declaratórias ou revisional de cláusulas contratuais, em que há probabilidade de desembolso financeiro. As ações são controladas individualmente e provisionadas de acordo com a avaliação de êxito/perda pelos assessores jurídicos, considerando a situação de cada processo, eventuais decisões judiciais prolatadas, bem como o entendimento do Poder Judiciário local, ou das Instâncias Superiores, quando houver, em relação ao assunto em discussão.

c. Contingências trabalhistas:

São ações judiciais que visam o pagamento de verbas pleiteadas por colaboradores da Instituição – empregados ou não - em que há probabilidade de desembolso financeiro. As ações são controladas individualmente e provisionadas de acordo com a avaliação de êxito/perda pelos assessores jurídicos, considerando a situação de cada processo, eventuais decisões judiciais prolatadas, bem como o entendimento do Poder Judiciário local, ou das Instâncias Superiores, quando houver, em relação ao assunto em discussão.

d. Contingências fiscais:

Com relação à BMW Leasing do Brasil S.A, a Sociedade possui processos de natureza tributária em andamento, relativos a discussões de demandas administrativas e judiciais frente a vários municípios, que exigem que o recolhimento do ISS incidente sobre as receitas de operações de leasing, por entenderem que são prestadas naquelas localidades, ao invés do local da sede da prestadora.

Com o advento da Lei Complementar (LC) 157/2016, o tema está em discussão, visto que esta LC versa exatamente o contrário da decisão acima mencionada, ou seja, que a incidência se daria no local de entrega do bem e finalização do contrato. Ainda não há orientação jurídica sobre a influência da referida LC nas ações pendentes, o que poderá – ou não – alterar os próximos contingenciamentos, que serão mantidos em possibilidade de perda remota para exercício, haja vista o entendimento de que o princípio da segurança jurídica impediria que a LC retroagisse a fatos passados.

e. Contingências passivas e obrigações legais:

Os passivos contingentes mencionados nos itens anteriores tratam-se das ações movidas contra a empresa e/ou que possuem algum tipo de pleito contrário à mesma.

Os passivos classificados como perdas prováveis estão integralmente contabilizados.

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

Provisão para passivos contingentes	Cíveis	Fiscais	Trabalhistas	Total
Saldo em 31/12/2017	(449)	(388)	(4.661)	(5.498)
(-) Constituições	(1.104)	(13)	(1.640)	(2.757)
Reversões	893	-	525	1.418
Saldo em 31/12/2018	(660)	(401)	(5.776)	(6.837)
Saldo em 31/12/2018	(660)	(401)	(5.776)	(6.837)
(-) Constituições	(280)	(8)	(735)	(1.023)
Reversões	368	-	469	837
Saldo em 31/12/2019	(572)	(409)	(6.042)	(7.023)

f. Resumo de passivos contingentes, causas classificadas como possíveis:

	Causas possíveis			
	31 de dezembro de 2019		31 de dezembro de 2018	
	Qtde Processos	Montante R\$	Qtde Processos	Montante R\$
Cíveis	42	1.802	36	4.179
Trabalhistas	2	628	3	1.091
Fiscal	-	-	4	74
Total	44	2.430	43	5.344

15 Partes relacionadas

As operações das Sociedades são conduzidas levando em consideração a participação de empresas ligadas, inclusive quanto à prestação de serviços administrativos de forma centralizada, sendo estas divulgadas de acordo com o CPC 05 homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09.

O controlador da BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento é BMW España Finance, S.L.

O controlador indireto da BMW Leasing do Brasil S.A. – AM é a BMW España Finance, S.L. através da BMW Acquisitions Ltda (controlador direto).

a. Transações com partes relacionadas

Os principais saldos mantidos com partes relacionadas em 31 de dezembro de 2019 e 2018 podem ser demonstrados da seguinte forma:

	31 de dezembro de 2019		31 de dezembro de 2018	
	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)
BMW do Brasil Ltda				
Outros créditos - diversos	230	-	839	-
Equalizações a receber	11.714	54.991	7.015	-
Depósitos a prazo	(60.103)	(534)	(831)	-
Outras obrigações – diversas	(1.001)	(2.845)	(761)	(3.902)
BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazônia Ltda				
Outros créditos - diversos	167	-	-	-
Equalizações a receber	1.516	4.349	-	-

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

BMW Espana Finance S.L.				
Empréstimos em moeda estrangeira	-	705	(207.203)	(69.746)
BMW Finance N.V.				
Empréstimos em moeda estrangeira	(1.399.759)	(20.825)	(1.116.651)	(45.014)
BMW Holding B.V.				
Empréstimos em moeda estrangeira	-	-	-	(1.942)
BMW AG				
Outros créditos - diversos	10	-	-	-
Outras obrigações – diversas	(290)	(1.685)	(85)	(1.707)
BMW North America				
Outras obrigações – diversas	(1.254)	(2.491)	(51)	(1.933)
BMW Bank GmbH				
Outras obrigações – diversas	(35)	(35)	-	-

b. Remuneração do pessoal-chave da administração

Pessoal-chave da administração são as pessoas com autoridade e responsabilidade pela direção e controle das atividades da Instituição e é composto pelos membros estatutários.

Salários e honorários da Administração	2º semestre de 2019	2019	2018
Salários e benefícios de curto prazo	1.639	3.894	5.191

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o seu pessoal-chave da Administração.

16 Outras informações**a. Resumo da Descrição da Estrutura Integrada de Gerenciamento de Riscos:**

Com o objetivo de atender as disposições da Resolução CMN N° 4.557/17 e suas alterações, o Departamento de Riscos das empresas BMW Financeira S.A. - CFI e BMW Leasing do Brasil S.A. - Arrendamento Mercantil, denominadas em conjunto BMW Serviços Financeiros, é o responsável pelo gerenciamento dos riscos da instituição, sendo eles:

- Risco de Crédito;
- Risco Operacional;
- Risco de Mercado e IRRBB (variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária); e
- Risco de Liquidez.
- Risco Socioambiental.

Adicionalmente, o Departamento de Riscos também é responsável pela gestão dos seguintes riscos de segurança cibernética, conforme Resolução CMN n° 4.658/18:

- Risco de Segurança Cibernética.

O Departamento de Riscos junto à instituição adota uma política conservadora em termos de exposição a riscos, emitindo diretrizes e fixando os limites definidos pela Alta Administração, em

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

linha com as normas estabelecidas pelo Grupo BMW, conforme descrito nos materiais disponibilizados no sítio da Instituição.

Em suas atividades, a BMW Serviços Financeiros gerencia os riscos sob o qual está exposta de forma integrada, respeitando o seu Apetite a Risco, visando alcançar os objetivos estratégicos definidos pela mesma, para tal, o Departamento de Riscos possui processos para identificar, mensurar, avaliar, reportar, controlar e mitigar os riscos sob os quais a instituição está sujeita.

b. Risco de crédito

Definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

Visando realizar uma efetiva gestão e gerenciamento do risco de crédito, a Instituição estabelece provisões de risco de crédito adequadas ao grau de risco. Não obstante, monitora os valores das garantias contratuais e o comportamento da carteira.

c. Risco operacional

Os Riscos Operacionais são definidos como aqueles capazes de causar perdas, financeiras ou não, em função das falhas nas atividades executadas por pessoa, sistemas, inadequação de processos, além daquelas causadas por eventos externos.

Como parte do processo de Gerenciamento de Riscos Operacionais, existe um ciclo de atividades desenvolvidas durante cada exercício, no sentido de rever e identificar novos cenários de Risco Operacional, bem como Planos de Ação para mitigar os mesmos. Também faz parte deste ciclo, o treinamento dos colaboradores da instituição.

d. Risco de Mercado, Liquidez e Variação de Taxas de Juros (IRRBB)

Risco de Mercado: Definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, bem como de sua margem financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, da variação das taxas de juros para os instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB), dos preços de ações e dos preços de mercadorias (“commodities”).

Risco de Liquidez: Definido como a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis – ocasionando em “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos – que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

IRRBB: Define-se o IRRBB como o risco, atual ou prospectivo, do impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados da instituição financeira, para os instrumentos classificados na carteira bancária.

Em linha com os princípios da Resolução CMN nº 4.557/2017, a BMW Serviços Financeiros definiu uma política de gerenciamento do risco de mercado e liquidez, aprovada pela Diretoria. Não obstante, o controle das exposições de Risco de Mercado/Liquidez, é realizado dentro do comitê de riscos e com a matriz da BMW no exterior.

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

e. Demais riscos:

Risco Segurança Cibernética: Em linha com os princípios da Resolução CMN nº 4.658/2018, a BMW Serviços Financeiros definiu uma Política de Segurança Cibernética e Plano de Ação e Respostas a Incidentes, aprovada pela Diretoria, contemplando dentre outros aspectos, diretrizes que busquem assegurar a confidencialidade, a integridade e a disponibilidade dos dados e dos sistemas de informação utilizados.

Risco Socioambiental: Conforme os princípios da Resolução CMN nº 4.327/14, a BMW Serviços Financeiros estabelece processos para mitigar a exposição ao risco socioambiental.

f. Patrimônio líquido exigido

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, a BMW Serviços Financeiros, encontra-se enquadrada no limite mínimo de patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislações complementares.

O índice da Basileia, apurado de forma consolidada pela BMW Serviços Financeiros, conforme as Resoluções nº. 4.192/13 e 4.193/13, em 31 de dezembro de 2019 é de 21,17% (21,33% em 31 de dezembro de 2018).

Conforme apresentado abaixo:

Índice de Basileia III	2019	2018
Patrimônio de Referência (PR)	410.191	317.413
PR Mínimo para RWA	155.018	128.325
Margem para o Limite de Basileia - sem o RBAN	255.173	189.089
IB - Índice da Basileia	21,17%	21,33%
Valor Correspondente ao RBAN	58.574	47.803
Margem para o Limite de Basileia - com o RBAN	196.598	141.286

g. Gestão de Capital

Em cumprimento às disposições da Resolução nº 4.557/2017 e suas alterações, relatamos as informações sobre o gerenciamento de Risco de Capital das empresas BMW Financeira S.A. - CFI e BMW Leasing do Brasil S.A. - Arrendamento Mercantil, denominadas em conjunto “BMW Serviços Financeiros”.

A BMW Serviços Financeiros desenvolve políticas e estratégias para o Gerenciamento de Capital com o apoio de sua área de negócios, visando manter o capital em níveis adequados de acordo com a estratégia adotada em conjunto com a matriz. Para tanto, são utilizadas informações oriundas de metodologias oficiais de planejamento do Grupo BMW, garantindo o processo e a produção das informações de suporte ao gerenciamento de capital.

h. Outros créditos - diversos:

	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Créditos tributários (Nota 13)	39.156	34.865
Impostos a compensar	4.299	3.158
Valores a receber - Partes relacionadas	13.637	7.889
Fiscais e previdenciárias	28.215	29.265
Depósitos judiciais	1.975	1.552

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

Diversos	2.242	2.256
Total	89.524	78.985

Circulante	63.927	54.320
Longo Prazo	25.597	24.665
Total	89.524	78.985

i. Outras obrigações:

	31 de dezembro de 2019	31 de dezembro de 2018
Fiscais e previdenciárias	(32.556)	(32.623)
Provisões para pagamentos a efetuar	(13.148)	(9.992)
Provisões para passivos contingentes	(7.023)	(6.837)
Provisões folha de pagamento	(1.033)	(1.143)
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	(2.344)	(1.879)
Credores por antecipação de valor residual (nota 7 - A)	(931)	(3.894)
Imposto diferido	(186)	(652)
Sociais e estatutárias	(365)	(462)
Diversas	(7.243)	(5.889)
Total	(64.829)	(63.371)
Circulante	(56.827)	(54.051)
Longo Prazo	(8.002)	(9.320)
Total	(64.829)	(63.371)

j. Rendas por prestação de serviços e tarifas bancárias:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Receita com taxa de cadastro	5.233	9.498	6.716
Receita de prestação de serviços diferenciados	61	122	130
Total	5.294	9.620	6.846

k. Outras despesas administrativas:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Despesa com processamento de dados	(5.334)	(7.458)	(5.640)
Despesa com serviços de terceiros	(2.295)	(4.418)	(4.266)
Despesa com serviços técnicos especializados	(3.018)	(5.043)	(4.404)
Despesas com marketing	(1.807)	(2.520)	(3.462)
Despesa com aluguel	(638)	(1.335)	(1.174)
Despesas com cobrança	(909)	(1.582)	(1.531)
Despesas bancárias	(393)	(787)	(722)
Diversos	(872)	(1.863)	(2.255)
Total	(15.266)	(25.006)	(23.454)

BMW Financeira S.A. –Crédito, Financiamento e Investimento – Conglomerado Prudencial

Notas explicativas às demonstrações contábeis consolidadas
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018
(Em milhares de reais)

l. Despesas tributárias:

	2º semestre de 2019	2019	2018
PIS/COFINS	(2.781)	(5.769)	(3.344)
Impostos sobre importação (serviços)	(774)	(1.137)	(1.466)
ISS	(274)	(501)	(363)
Outros tributos	(36)	(64)	(51)
Total	(3.865)	(7.472)	(5.224)

m. Outras receitas operacionais:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Outras reversões de provisão	-	630	-
Receitas de acordos operacionais	1.225	1.907	1.381
Outras receitas operacionais	110	214	205
Total	1.335	2.751	1.586

n. Outras despesas operacionais:

	2º semestre de 2019	2019	2018
Despesas com comissões e premiações	(12.116)	(21.914)	(20.682)
Despesas com provisão para contingências	(72)	(177)	(1.301)
Despesas com indenizações	(62)	(438)	(978)
Despesas com liquidações antecipadas	(4.024)	(7.775)	(6.435)
Despesas com subsídio e desconto BMW do Brasil Ltda.	(49)	(409)	(440)
Outras despesas com provisão	(1.705)	(1.758)	(586)
Outras despesas operacionais	(774)	(1.205)	(639)
Total	(18.802)	(33.676)	(31.061)

*

DIRETORIA

Mario Andreas Janssen – Diretor Presidente
Holger Spiegel – Diretor

**

Thais Andrade Costa
Contadora CRC 1SP269365/O-8

* * *