BMW GROUP
Serviços Financeiros

BMW FINANCEIRA S.A.

Crédito, Financiamento e Investimento

CNPJ nº 04.452.473/0001-80

BALANÇOS PATRIMONIAIS - EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31/12/2018 E 2017 *(Em milhares de Reais)*

Ativo	2018	2017
Circulante	**1.218.236**	**1.134.006**
Disponibilidades	**19.137**	**19.217**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	**100.767**	**21.973**
Aplicações interfinanceiras de liquidez	100.767	21.973
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**38.902**	**28.890**
Instrumentos financeiros derivativos	38.902	28.890
Operações de crédito	**1.034.532**	**1.014.424**
Financiamentos - setor privado	1.058.151	1.070.813
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(23.619)	(56.389)
Outros créditos	**24.898**	**49.474**
Diversos	24.898	49.474
Outros valores e bens	**–**	**28**
Despesas antecipadas	–	28
Realizável a Longo Prazo	**540.497**	**477.810**
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**2.111**	**4.968**
Instrumentos financeiros derivativos	2.111	4.968
Operações de crédito	**514.683**	**451.565**
Financiamentos - setor privado	524.856	463.814
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(10.173)	(12.249)
Outros créditos	**23.703**	**21.277**
Diversos	23.703	21.277
Permanente	**915**	**1.065**
Imobilizado de uso	**706**	**985**
Outras imobilizações de uso	2.228	2.135
Depreciações acumuladas	(1.522)	(1.150)
Intangível	**209**	**80**
Ativos intangíveis	209	80
Total do Ativo	**1.759.648**	**1.612.881**

Passivo	2018	2017
Circulante	**923.737**	**1.128.617**
Depósitos	**47.879**	**269.992**
Depósitos interfinanceiros	30.848	161.613
Depósitos a prazo	17.031	108.379
Obrigações por empréstimos	**849.621**	**839.307**
Empréstimos no exterior	849.621	839.307
Instrumentos financeiros derivativos	**4.317**	**1.499**
Instrumentos financeiros derivativos	4.317	1.499
Outras obrigações	**21.920**	**17.819**
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	1.879	2.117
Sociais e estatutárias	448	219
Fiscais e previdenciárias	3.333	3.998
Diversas	16.260	11.485
Exigível a Longo Prazo	**502.038**	**189.016**
Depósitos	**12.247**	**–**
Depósitos interfinanceiros	12.247	–
Obrigações por empréstimos	**468.523**	**183.610**
Empréstimos no exterior	468.523	183.610
Instrumentos financeiros derivativos	**14.701**	**320**
Instrumentos financeiros derivativos	14.701	320
Outras obrigações	**6.567**	**5.086**
Diversas	6.567	5.086
Resultados de Exercícios Futuros	**10.763**	**19.075**
Resultados de exercícios futuros	10.763	19.075
Patrimônio Líquido	**323.110**	**276.173**
Capital social	**204.296**	**204.296**
De domiciliados no exterior	204.296	204.296
Reserva de lucros	**118.814**	**71.877**
Reservas de lucros	7.307	4.949
Lucros ou Prejuízos acumulados	111.507	66.928
Total do Passivo	**1.759.648**	**1.612.881**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADO - EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31/12/2018 E 2017 *(Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)*

	2º Semestre	Exercício	
	2018	2018	2017
Receitas da Intermediação Financeira	**52.197**	**267.049**	**313.545**
Operações de crédito	111.723	228.342	262.449
Resultado de operações com títulos e valores mobiliarios	3.093	6.022	5.174
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	(62.619)	32.685	45.922
Despesas da Intermediação Financeira	**(414)**	**(102.453)**	**(199.912)**
Operações de captação no mercado	(1.762)	(9.896)	(62.993)
Operações de empréstimos e repasses	11.808	(113.478)	(114.420)
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	(10.460)	20.921	(22.499)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	**51.783**	**164.596**	**113.633**
Outras Receitas/Despesas Operacionais	**(37.108)**	**(69.271)**	**(70.359)**
Receitas de prestação de serviços	–	–	616
Rendas de tarifas bancárias	3.510	6.845	6.669
Despesas de pessoal	(9.368)	(19.689)	(20.502)
Outras despesas administrativas	(13.000)	(22.537)	(23.728)
Despesas tributárias	(3.301)	(5.022)	(7.910)
Outras receitas operacionais	1.033	1.621	4.928
Outras despesas operacionais	(15.982)	(30.489)	(30.432)
Resultado Operacional	**14.675**	**95.325**	**43.274**
Resultado Não Operacional	**–**	**–**	**–**
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações	**14.675**	**95.325**	**43.274**
Imposto de Renda e Contribuicao Social	**(8.818)**	**(48.160)**	**(20.191)**
Provisão para imposto de renda	(7.888)	(17.103)	(18.950)
Provisão para contribuição social	(6.336)	(13.661)	(15.171)
Ativo fiscal diferido	5.406	(17.396)	13.930
Lucro/Prejuízo Líquido do Semestre/Exercício	**5.857**	**47.165**	**23.083**
Lucro/Prejuízo Líquido do Semestre/Exercício Por Ação - Em R$	**0,039**	**0,317**	**0,155**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31/12/2018 E 2017 *(Em milhares de Reais)*

		Reservas de Lucros			
	Capital social	Reserva legal	Reservas especiais de lucros	Lucros/ (Prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31/12/2016	**204.296**	**3.794**	**45.219**	**–**	**253.309**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	23.083	**23.083**
Destinações do lucro:					**–**
Reserva legal	–	1.155	–	(1.155)	**–**
Dividendos	–	–	–	(219)	**(219)**
Reservas especiais de lucros	–	–	21.709	(21.709)	**–**
Saldos em 31/12/2017	**204.296**	**4.949**	**66.928**	**–**	**276.173**
Mutações do Exercício	**–**	**1.155**	**21.709**	**–**	**22.864**
Saldos em 31/12/2017	**204.296**	**4.949**	**66.928**	**–**	**276.173**
Lucro líquido do exercício	–	–	–	47.165	**47.165**
Destinações do lucro:					
Reserva legal	–	2.358	–	(2.358)	**–**
Dividendos	–	–	219	(448)	**(229)**
Reservas especiais de lucros	–	–	44.359	(44.359)	**–**
Saldos em 31/12/2018	**204.296**	**7.307**	**111.506**	**–**	**323.109**
Mutações do Exercício	**–**	**2.358**	**44.578**	**–**	**46.936**
Saldos em 30/06/2018	**204.296**	**7.014**	**66.929**	**39.243**	**317.482**
Lucro líquido do semestre	–	–	–	5.857	**5.857**
Destinações do lucro:					
Reserva legal	–	293	–	(293)	**–**
Dividendos	–	–	219	(448)	**(229)**
Reservas especiais de lucros	–	–	44.359	(44.359)	**–**
Saldos em 31/12/2018	**204.296**	**7.307**	**111.507**	**–**	**323.110**
Mutações do Semestre	**–**	**293**	**44.578**	**(39.243)**	**5.628**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA - EXERCÍCIOS E SEMESTRE FINDOS EM 31/12/2018 E 2017 (Em milhares de Reais)

	2º Semestre	Exercício	
	2018	2018	2017
Atividades Operacionais			
Lucro/prejuízo líquido do semestre/exercício	**5.857**	**47.165**	**23.083**
Ajustes ao lucro líquido	**(6.021)**	**111.549**	**126.744**
Amortizações e depreciações	198	395	370
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	10.460	(20.921)	22.499
Obrigações por empréstimos no exterior	(11.808)	113.478	114.420
Provisão para passivos contingentes	535	1.201	3.385
Impostos diferidos	(5.406)	17.396	(13.930)
Variações patrimoniais	**(12.787)**	**(79.753)**	**(127.193)**
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	103.352	10.044	(71.048)
(Aumento) Redução em operações de créditos	(246.181)	(62.304)	(28.174)
(Aumento) Redução em outros créditos	5.434	4.756	(62.400)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	220	28	162
Aumento (Redução) em depósitos	20.986	(209.866)	(540.629)
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	100.095	181.748	511.892
Aumento (Redução) em outras obrigações	7.237	4.152	57.582
Aumento (Redução) em resultado de exercícios futuros	(3.930)	(8.311)	5.422
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades operacionais	**(12.951)**	**78.961**	**22.634**
Atividades de Investimento			
Imobilizado de uso	(94)	(94)	(272)
Intangível	(153)	(153)	(65)
Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de investimentos	**(247)**	**(247)**	**(337)**
Atividades de Financiamento			
Aumento/(Redução) Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa	**(13.198)**	**78.714**	**22.297**
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	133.102	41.190	18.893
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	119.904	119.904	41.190
Aumento/(Redução) no Caixa e Equivalentes de Caixa	**(13.198)**	**78.714**	**22.297**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018 E 2017 (Em milhares de reais)

1. CONTEXTO OPERACIONAL: A BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento é uma Instituição pertencente ao "Grupo BMW". A Instituição foi criada em 21/12/2000 e teve sua constituição homologada pelo Banco Central do Brasil em 24/04/2001, iniciando suas operações em 02/07/2001. A 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. O estoque é fornecido pela BMW do Brasil Ltda. As operações são conduzidas no contexto do conjunto de empresas integrantes do Grupo BMW, inclusive a BMW do Brasil Ltda., as quais atuam de forma integrada no mercado. As demonstrações financeiras devem ser analisadas nesse contexto. **2. APRESENTAÇÃO E ELABORAÇÃO DAS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS:** As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras emanam da Lei das Sociedades por Ações, considerando as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). Entre 2008 e 2018, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos homologados pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Desta forma, a Instituição, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos homologados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN): a) CPC 01 - Redução ao valor recuperável de ativos - homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08; b) CPC 03 - Demonstração dos fluxos de caixa - homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08; c) CPC 05 - Divulgação sobre partes relacionadas - homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09; d) CPC 10 (R1) - Pagamento baseado em ações - homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11; e) CPC 23 - Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro - homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11; f) CPC 24 - Eventos subsequentes - homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11; g) CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes - homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09; h) CPC Pronunciamento Conceitual Básico - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro - homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12. i) CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados - homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15. As demonstrações financeiras foram aprovadas em 22 de março de 2019.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS: a) Apuração dos resultados: As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência. 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 valores recebidos referentes aos pagamentos de parcelas e liquidações de contratos que são disponibilizados no 1º dia útil do mês subsequente 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. **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 80-125 por cento. 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) Provisão para créditos de liquidação duvidosa (PCLD):** As operações de crédito 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 crédito 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. **g) 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 24/11/2016, 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 Financeira S.A espera utilizar o ativo. **h) Passivos circulante e exigível a longo prazo:** São demonstrados por valores captados, conhecidos ou calculáveis, incluindo os encargos e as variações monetárias incorridos. **i) 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, depende apenas da fluência do prazo. **j) 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 20%, 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). 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. De acordo com o artigo 1º da Lei 13.169, a alíquota de 20%, aplicável à Contribuição Social, estaria vigente até 31/12/2018, motivo pelo qual o crédito tributário sobre diferenças temporárias foi constituído pela a alíquota de 15%. **k) Estimativas contábeis:** A elaboração das demonstrações financeiras 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 a 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. A Instituição revisa as estimativas e premissas, pelo menos, trimestralmente, exceto para a realização do crédito tributário que é revisado semestralmente. **l) 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. **m) Lucro líquido por ação:** É calculado com base na quantidade de ações existentes nas datas dos balanços.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA:

	2018	2017
Disponibilidades - Caixa	19.137	19.217
Aplicações interfinanceiras de liquidez - com ligadas (i)	–	2.563
Aplicações interfinanceiras de liquidez - não ligadas (ii)	100.767	19.410
Total	**119.904**	**41.190**

(i) Operações com a BMW Leasing do Brasil S.A., com vencimentos entre julho e dezembro de 2018 e taxas pré-fixadas entre 6,99% e 9,8% ao ano em 31/12/2017. Não há saldo de aplicações interfinanceiros em 31/12/2018. (ii) Operações aplicadas no método "*overnight*". **5. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS: 5.1. 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. 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 31/12/2018, 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. Composição dos instrumentos financeiros derivativos por faixa de vencimento e indexador:**

2018

Descrição	Indexador	Notional	Curva	Mercado	Ajuste MtM
Swap (ponta ativa)	EUR	1.252.527	1.323.854	1.318.144	(5.710)
Swap (ponta passiva)	PRÉ	1.252.527	1.288.343	1.296.149	(7.806)
Diferencial a receber/ (a pagar)					**(13.516)**

2017

Descrição	Indexador	Notional	Curva	Mercado	Ajuste MtM
Swap (ponta ativa)	EUR	947.965	1.025.405	1.022.917	(2.488)
Swap (ponta passiva)	PRÉ	947.965	982.248	990.878	(8.630)
Diferencial a receber/ (a pagar)					**(11.118)**

Vencimentos - Valor Mercado - 2018

Descrição	Indexador	Até 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Total
Swap (ponta ativa)	EUR	849.621	468.523	–	1.318.144
Swap (ponta passiva)	PRÉ	815.036	481.113	–	1.296.149

Vencimentos - Valor Mercado - 2017

Descrição	Indexador	Até 12 meses	1 a 3 anos	3 a 5 anos	Total
Swap (ponta ativa)	EUR	839.308	183.609	–	1.022.917
Swap (ponta passiva)	PRÉ	811.917	178.961	–	990.878

b. 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.

2018 - Análise de Efetividade do Hedge

Descrição	Exposição	Principal	Curva	Mercado	Ajuste MtM
Swap (ponta ativa)	EUR	1.252.527	1.323.854	1.318.144	5.710
Captação	EUR	1.252.527	(1.323.854)	(1.318.144)	(5.710)
					100%

2017 - Análise de Efetividade do Hedge

Descrição	Exposição	Principal	Curva	Mercado	Ajuste MtM
Swap (ponta ativa)	EUR	947.965	1.025.405	1.022.917	2.488
Captação	EUR	947.965	(1.025.405)	(1.022.917)	(2.488)
					100%

c. Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	2º Semestre 2018	2018	2017
Rendas com operações de SWAP	231.932	363.939	119.140
Despesas com operações de SWAP	(294.551)	(331.254)	(73.218)
	(62.619)	**32.685**	**45.922**

d. Composição do diferencial a receber/(pagar):

2018

	Valor original	Valor de curva	Valor de mercado
Posição ativa	**1.252.527**	**1.323.854**	**1.318.144**
Euro	1.252.527	1.323.854	1.318.144
Posição passiva	**1.252.527**	**1.288.343**	**1.296.149**
Pré-fixado	1.252.527	1.288.343	1.296.149
Diferencial líquido	**–**	**35.511**	**21.995**

2017

	Valor original	Valor de curva	Valor de mercado
Posição ativa	**947.965**	**1.025.405**	**1.022.917**
Euro	947.965	1.025.405	1.022.917
Posição passiva	**947.965**	**982.248**	**990.878**
Pré-fixado	947.965	982.248	990.878
Diferencial líquido	**–**	**43.157**	**32.039**

6. OPERAÇÕES DE CRÉDITO: A Resolução CMN nº 2.682/99 introduziu critérios de classificação das operações de crédito e arrendamento mercantil, 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:**

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**

2017

Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	212	1.860	4.061	251.700	257.833	0,00%	–
A	15.101	134.334	52.654	307.961	510.050	0,50%	2.550
B	7.073	78.073	33.884	158.020	277.050	1,00%	2.771
C	7.716	173.264	28.966	25.117	235.063	3,00%	7.052
D	5.783	87.623	31.839	12.637	137.882	10,00%	13.788
E	44	93.596	3.839	5.825	103.304	30,00%	30.990
F	–	68	358	1.942	2.368	50,00%	1.184
G	337	361	76	1.806	2.580	70,00%	1.806
H	48	313	2.289	5.847	8.497	100,00%	8.497
Total	**36.314**	**569.492**	**157.966**	**770.855**	**1.534.627**		**68.638**

b. Composição da carteira de crédito por vencimento:

2018

Parcelas em curso normal:	CDC	F.PLAN	Empréstimo	Total
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 a 180 dias	4.459	–	–	4.459
De 180 a 360 dias	1.284	–	–	1.284
Subtotal	**5.743**	**–**	**–**	**5.743**
Total	**1.045.975**	**537.032**	**–**	**1.583.007**

2017

Parcelas em curso normal:	CDC	F.PLAN	Empréstimo	Total
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	147.618	125.497	7.015	280.130
De 91 até 360 dias	379.208	402.273	–	781.481
Acima de 360 dias	463.814	–	–	463.814
Subtotal	**990.640**	**527.770**	**7.015**	**1.525.425**
Parcelas vencidas:				
De 15 a 180 dias	6.018	–	–	6.018
De 180 a 360 dias	3.184	–	–	3.184
Subtotal	**9.202**	**–**	**–**	**9.202**
Total	**999.842**	**527.770**	**7.015**	**1.534.627**

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

	CDC	F.PLAN	Empréstimo	Total
Saldo em 31/12/2016	**28.177**	**36.119**	**2.116**	**66.412**
Constituições	14.098	24.323	8	38.429
Reversões	(589)	(15.321)	(20)	(15.930)
Baixas	(15.281)	(4.992)	–	(20.273)
Saldo em 31/12/2017	**26.405**	**40.129**	**2.104**	**68.638**
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 30/06/2018	**19.556**	**10.472**	**–**	**30.028**
Constituições	5.794	3.613	–	9.407
Reversões	1.619	(566)	–	1.053
Baixas	(6.696)	–	–	(6.696)
Saldo em 31/12/2018	**20.273**	**13.519**	**–**	**33.792**

	2º Semestre 2018	2017
Baixas para prejuízo	(5.076)	(12.305)	(20.273)
Renegociações CDC	21.706	42.045	68.242
Recuperações	2.533	5.825	3.356

d. Concentração dos maiores devedores:

	2018		2017	
10 maiores clientes	335.514	21,19%	323.222	21,06%
50 seguintes maiores clientes	227.876	14,40%	239.452	15,60%
100 seguintes maiores clientes	43.158	2,73%	37.875	2,47%
Demais clientes	976.459	61,68%	934.078	60,87%
Total	**1.583.007**	**100,00%**	**1.534.627**	**100,00%**

e. Resultado de operações de crédito:

	2º Semestre de 2018	2018	2017
Rendas com operações de "CDC"	83.068	169.453	184.534
Rendas com operações de "Floorplan"	26.123	52.683	73.197
Rendas com empréstimos	–	382	1.362
Recuperações de créditos	2.813	6.105	3.356
Total	**112.004**	**228.623**	**262.449**

7. DEPÓSITOS: a. Interfinanceiros: Referem-se às captações de recursos com instituições financeiras, com vencimento até março/2020, a taxas pré-fixadas que variam entre 6,48% a 7,77% ao ano (7,93% a 14,86% ao ano em 31/12/2017). **b. A prazo:** Referem-se às captações de recursos com a BMW do Brasil Ltda. e concessionárias BMW, com vencimento até agosto/2019, a taxas pós-fixadas que variam de 92% a 100% do CDI (101% do CDI e pré-fixadas que variam entre 6,82% e 8,05% em 31/12/2017). **c. Composição da carteira de depósitos:**

Depósitos Interfinanceiros:	2018	2017
Vencimentos até 90 dias	–	63.903
De 91 até 360 dias	30.848	97.710
Acima de 360 dias	12.247	–
Total	**43.095**	**161.613**
Depósitos a Prazo:	**2018**	**2017**
Vencimentos até 90 dias	16.200	52.591
De 91 até 360 dias	831	55.788
Total	**17.031**	**108.379**
Total geral	**60.126**	**269.992**

d. Despesas com captação no mercado:

	2º Semestre de 2018	2018	2017
Despesas de depósitos inter