

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 Financeiras, acompanhadas das Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes correspondentes aos exercícios findos em 31/12/2017 e 2016 e semestre findo em 31/12/2017. Ativos Totais: Os ativos totais atingiram, ao final do exercício findo em 31/12/2017, o montante de R\$ 1.612.881 mil (R\$ 1.539.929 mil em 31/12/2016).

Table with 4 columns: 2017, 2016, 2017, 2016. Rows include Receitas da Intermediação Financeira, Despesas da Intermediação Financeira, Balanço Patrimonial, and Demonstração de Resultados.

Carteira Empres- Total: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Total: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Constituições: 2017 2016. Rows include CFC, F-PLAN, Ceditada, tempo, Total. Balanço Patrimonial: 2017 2016. Rows include Ativo, Passivo, Circulante, Não Circulante.

Table with 4 columns: 2017, 2016, 2017, 2016. Rows include Saldo em 31/12/2015, Aumento de capital, Reservas de Lucros, etc.

MM S/A e Empreendimentos (6.452) (194) 6.646. A Administração da Instituição referendo o estudo técnico dos créditos...

13. Passivos contingentes: Os passivos contingentes são registrados nos livros contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e de administração...

Provisão para passivos contingentes: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

Saldo em 31/12/2016: 2017 2016. Rows include Cíveis, Fiscais, Trabalhista, Total.

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), "Floorplan" e um produto financeiro denominado "Financiamento por Leasing".

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), subsidiadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (PSF) e no Plano Contábil das Instituições de Crédito e Crédito Bancário (PCIC) emitido pelos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém em todos homologados pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Desta forma, a Instituição, na elaboração das demonstrações financeiras, adota 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 de informações relacionadas a operações de Swap, desinstituições de Swap e CPC 10 (RI) - 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 1.414/12; i) Benefício - CPC 02 - Benefício - CPC 02 - Benefícios - homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15. As demonstrações financeiras foram aprovadas em 27/03/2018. 3. Principais práticas contábeis: a) Ajustes de balanço: 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 aplicações em títulos e valores mobiliários de curto prazo, com vencimentos inferiores a 12 meses, e depósitos em bancos e instituições financeiras de prazo inferior a 90 dias. c) Ativos circulantes e realizáveis 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 de instrumentos financeiros derivativos para proteger suas operações e posições de 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 operações de crédito e de outros instrumentos financeiros, 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 operações de crédito e de outros instrumentos financeiros, 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 operações de crédito e de outros instrumentos financeiros, são classificados de acordo com a intenção da Administração, levando-se em consideração a sua finalidade.

5. Instrumentos financeiros derivativos: Em 31/12/2017 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: 2017 2016. Rows include Swap (ponta ativa), Swap (ponta passiva), Diferencial a receber/pagar.

6. Avaliação a valor de mercado: Foi procedida avaliação a valor de mercado da captação em moeda estrangeira com operações de Swap, designadas como instrumentos de "hedge", em conformidade com a Circular BACEN nº 3.082/02. 2017 2016. Rows include Descrição, Indexador, Notação, Principal, Curva, Mercado, Ajuste, MIM, Swap (ponta ativa), Swap (ponta passiva), Diferencial a receber/pagar.

7. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

8. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

9. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

10. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

11. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

12. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

13. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

14. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

15. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

16. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

17. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

18. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

19. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

20. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

21. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

22. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

23. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

24. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

25. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

26. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

27. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

28. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

29. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

30. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

31. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

32. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

33. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.

34. Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco: 2017 2016. Rows include Nível de risco, Indústria, Comércio, Outros, Pessoa, Total, Valor, %.