

---

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

***Demonstrações financeiras em  
30 de junho de 2020  
e relatório do auditor independente***



## **Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras**

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

### **Opinião**

---

Examinamos as demonstrações financeiras da BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

### **Base para opinião**

---

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". 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.

### **Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor**

---

A Administração da Instituição responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.



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

### **Responsabilidades da Administração e da governança pelas demonstrações financeiras**

---

A Administração da Instituição é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras, a Administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, 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 financeiras.

### **Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras**

---

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, 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 práticas 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




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

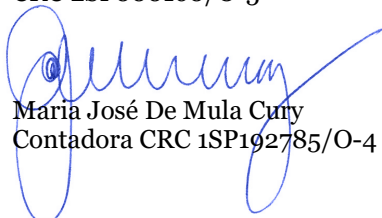
financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Instituição a não mais se manter em continuidade operacional.

- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

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, 25 de setembro de 2020

  
PricewaterhouseCoopers  
Auditores Independentes  
CRC 2SP000160/O-5

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

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 semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019.

#### **ATIVOS TOTAIS**

Os ativos totais atingiram, em 30 de junho de 2020, o montante de R\$ 2.258.430 mil (R\$ 2.015.998 mil em 31 de dezembro de 2019).

#### **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\$ 1.871.676 mil em 30 de junho de 2020 (R\$ 1.875.638 mil em 31 de dezembro de 2019).

As Provisões para Crédito de Liquidação Duvidosa atingiram o montante de R\$ 44.765 mil 30 de junho de 2020 (R\$ 35.062 mil em 31 de dezembro de 2019).

#### **PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RESULTADO**

O Patrimônio Líquido total atingiu, em 30 de junho de 2020, o montante de R\$ 374.110 mil (R\$ 359.870 mil em 31 de dezembro de 2019).

A BMW Financeira S.A. – CFI encerrou o semestre em 30 de junho de 2020 com um lucro de R\$ 14.240 mil (R\$ 20.037 mil em 30 de junho de 2019).

A diminuição do lucro auferido no semestre findo em 30 de junho de 2020 decorre, principalmente, do aumento das despesas com Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa e das despesas de intermediação financeira.

#### **REMUNERAÇÃO DOS ACIONISTAS**

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 1% sobre o lucro líquido do semestre, 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.

#### **A Administração**

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

BALANÇO PATRIMONIAL

EM 30 DE JUNHO DE 2020 E EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019

(Em milhares de Reais)

ATIVO	Notas	jun/20	dez/19	PASSIVO	Notas	jun/20	dez/19
<b>CIRCULANTE</b>		<b>1.412.068</b>	<b>1.292.674</b>	<b>CIRCULANTE</b>		<b>1.453.500</b>	<b>1.166.433</b>
Caixa e equivalentes de caixa	Nota 4	67.151	77.021	Depósitos		303.667	136.250
Ativos financeiros		226.639	10.402	Depósitos interfinanceiros	Nota 7	301.127	49.485
Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	226.639	10.402	Depósitos a prazo	Nota 7	2.540	86.765
Operações de crédito		1.089.628	1.158.344	Obrigações por empréstimos		1.111.606	951.560
Financiamentos - setor privado	Nota 6	1.115.268	1.180.676	Empréstimos no exterior	Nota 5	1.111.606	951.560
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Nota 6	(25.640)	(22.332)	Instrumentos financeiros derivativos		4.380	23.593
Instrumentos financeiros derivativos		4.380	23.593	Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	4.380	23.593
Outros créditos		28.326	46.907	Outras obrigações		33.847	55.030
Diversos	Nota 14 - H	28.326	46.907	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	Nota 14 - I	1	2.344
Outros valores e bens		324	-	Sociais e estatutárias	Nota 14 - I	348	348
Despesas antecipadas		324	-	Fiscais e previdenciárias	Nota 14 - I	18.234	31.456
				Diversas	Nota 14 - I	15.264	20.882
<b>REALIZÁVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>845.762</b>	<b>722.650</b>	<b>EXIGÍVEL A LONGO PRAZO</b>		<b>417.967</b>	<b>471.528</b>
Ativos financeiros		61.359	-	Depósitos		51.109	-
Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	61.359	-	Depósitos interfinanceiros	Nota 7	51.109	-
Operações de crédito		737.283	682.232	Obrigações por empréstimos		360.710	448.199
Financiamentos - setor privado	Nota 6	756.408	694.962	Empréstimos no exterior	Nota 5	360.710	448.199
(-) Provisão para créditos de liquidação duvidosa	Nota 6	(19.125)	(12.730)	Instrumentos financeiros derivativos		-	16.754
Instrumentos financeiros derivativos		-	16.754	Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	-	16.754
Outros créditos		47.120	40.418	Outras obrigações		6.148	6.575
Crédito tributário	Nota 11	46.404	38.879	Provisão para passivos contingentes	Nota 12	6.148	6.575
Diversos	Nota 14 - H	716	1.539				
<b>PERMANENTE</b>		<b>600</b>	<b>674</b>	<b>RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS</b>		<b>12.853</b>	<b>18.167</b>
Imobilizado de uso		417	478	Resultados de exercícios futuros	Nota 9	12.853	18.167
Outras imobilizações de uso	Nota 3 - G	2.151	2.136	<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>374.110</b>	<b>359.870</b>
Depreciações acumuladas	Nota 3 - G	(1.734)	(1.658)	Capital social		204.296	204.296
Intangível		183	196	De domiciliados no exterior	Nota 10	204.296	204.296
Ativos intangíveis	Nota 3 - G	183	196	Reserva de lucros		169.814	153.574
				Reserva legal	Nota 10	9.852	9.140
<b>TOTAL DO ATIVO</b>		<b>2.258.430</b>	<b>2.015.998</b>	Reservas especiais de lucros	Nota 10	146.434	146.434
				Lucros acumulados	Nota 10	13.528	-
				<b>TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>		<b>2.258.430</b>	<b>2.015.998</b>

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

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

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO  
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019

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

	Notas	2020	2019
		1º Semestre	1º Semestre
<b>RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>519.183</b>	<b>60.999</b>
Operações de crédito	Nota 6 - E	121.048	112.758
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez		1.080	4.404
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	Nota 5 - C	397.055	(56.163)
<b>DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>(461.855)</b>	<b>4.996</b>
Operações de captação no mercado	Nota 7 - D	(6.836)	(2.073)
Operações de empréstimos e repasses	Nota 8	(439.889)	11.195
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	Nota 6 - C	(15.130)	(4.126)
<b>RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA</b>		<b>57.328</b>	<b>65.995</b>
<b>RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS</b>		<b>(32.938)</b>	<b>(31.716)</b>
Rendas de prestação de serviços e tarifas bancárias	Nota 14 - J	4.079	4.326
Despesas de pessoal		(10.085)	(9.712)
Outras despesas administrativas	Nota 14 - K	(10.842)	(9.354)
Despesas tributárias	Nota 14 - L	(1.592)	(3.523)
Outras receitas operacionais	Nota 14 - M	2.992	1.358
Outras despesas operacionais	Nota 14 - N	(17.490)	(14.811)
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		<b>24.390</b>	<b>34.279</b>
<b>RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO</b>		<b>24.390</b>	<b>34.279</b>
<b>IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL</b>		<b>(10.150)</b>	<b>(14.242)</b>
Provisão para imposto de renda	Nota 11	(11.066)	(9.493)
Provisão para contribuição social	Nota 11	(6.609)	(5.646)
Ativo/passivo fiscal diferido	Nota 11	7.525	897
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>		<b>14.240</b>	<b>20.037</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE POR AÇÃO - EM R\$</b>		<b>0,0958</b>	<b>0,1348</b>

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

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO  
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reservas de Lucros		Lucros acumulados	Total
		Reserva legal	Reservas especiais de lucros		
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2018</b>	<b>204.296</b>	<b>7.306</b>	<b>111.507</b>	-	<b>323.109</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	20.037	20.037
Destinações do lucro:					
Reserva legal	-	1.002	-	(1.002)	-
Reversão de dividendos provisionados (Nota 10 B)	-	-	-	448	448
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019</b>	<b>204.296</b>	<b>8.308</b>	<b>111.507</b>	<b>19.483</b>	<b>343.594</b>
<b>MUTAÇÕES DO SEMESTRE</b>	<b>-</b>	<b>1.002</b>	<b>-</b>	<b>19.483</b>	<b>20.485</b>
<b>SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019</b>	<b>204.296</b>	<b>9.140</b>	<b>146.434</b>	-	<b>359.870</b>
Lucro líquido do período	-	-	-	14.240	14.240
Destinações do lucro:					
Reserva legal	-	712	-	(712)	-
<b>SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020</b>	<b>204.296</b>	<b>9.852</b>	<b>146.434</b>	<b>13.528</b>	<b>374.110</b>
<b>MUTAÇÕES DO SEMESTRE</b>	<b>-</b>	<b>712</b>	<b>-</b>	<b>13.528</b>	<b>14.240</b>

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



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

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE  
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E DE 2019

(Em milhares de Reais)

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>1º Semestre</b>	<b>1º Semestre</b>
<b>LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE</b>	<b>14.240</b>	<b>20.037</b>
Outros resultados abrangentes	-	-
<b>RESULTADO ABRANGENTE</b>	<b>14.240</b>	<b>20.037</b>

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

**BMW FINANCEIRA S.A. - CRÉDITO, FINANCIAMENTO E INVESTIMENTO****DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA  
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2020 E 2019****(Em milhares de Reais)**

	<b>1º Semestre 2020</b>	<b>1º Semestre 2019</b>
<b>ATIVIDADES OPERACIONAIS</b>		
<b>Lucro líquido do exercício/semestre</b>	<b>14.240</b>	<b>20.037</b>
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>	<b>447.164</b>	<b>(7.673)</b>
Amortizações e depreciações	96	200
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	15.130	4.126
Variação cambial de empréstimos no exterior	439.890	(11.196)
Provisão para passivos contingentes	(427)	94
Impostos diferidos	(7.525)	(897)
<b>Variações patrimoniais</b>	<b>(471.251)</b>	<b>(113.035)</b>
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(313.563)	51.203
(Aumento) Redução em operações de créditos	(1.467)	(8.770)
(Aumento) Redução em outros créditos	6.026	(21.049)
(Aumento) Redução em outros valores e bens	(324)	(284)
Aumento (Redução) em depósitos	218.526	9.657
Aumento (Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(367.332)	(140.242)
Aumento (Redução) em outras obrigações	(7.803)	(6.844)
Aumento (Redução) em resultado de exercícios futuros	(5.314)	3.294
<b>Caixa líquido originado (aplicado) em atividades operacionais</b>	<b>(9.847)</b>	<b>(100.671)</b>
<b>ATIVIDADES DE INVESTIMENTO</b>		
Imobilizado de uso	(15)	-
Intangível	(8)	-
<b>Caixa líquido originado (aplicado) em atividades de investimentos</b>	<b>(23)</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) LÍQUIDO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(9.870)</b>	<b>(100.671)</b>
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	77.021	119.904
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	67.151	19.233
<b>AUMENTO/(REDUÇÃO) NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA</b>	<b>(9.870)</b>	<b>(100.671)</b>
<b>As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.</b>		

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

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

### **1 Contexto operacional**

A BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (“Instituição”) pertence ao Grupo BMW. A Instituição foi criada em 21 de dezembro de 2000 e teve sua constituição homologada pelo Banco Central do Brasil em 24 de abril de 2001, iniciando suas operações em 2 de julho de 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 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 e BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazônia 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 nº 6.404/76, 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 2020, 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 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro - homologado pela Resolução CMN nº 4.144/12;
- b) CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos – homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- c) CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - homologado pela Resolução CMN nº 4.524/16;
- d) CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa – homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;
- e) CPC 04 (R1) - Ativo Intangível – homologado pela Resolução CMN nº 4.534/16;
- f) CPC 05 (R1) – Divulgação sobre partes relacionadas – homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;
- g) CPC 10 (R1) – Pagamento baseado em ações – homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11;
- h) CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- i) CPC 24 – Eventos subsequentes – homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11;
- j) CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes – homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09;
- k) CPC 27 - Ativo Imobilizado – homologado pela Resolução CMN nº 4.535/16;
- l) CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados – homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15.

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

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

- m) CPC 41 – Resultado por Ação – homologado pela Circular CMN nº 3.959/19;
- n) CPC 46 – Mensuração do Valor Justo – homologado pela Resolução CMN nº 4.748/19.

A Resolução CMN nº 4.720/19 e a Circular Bacen nº 3.959/19 estabeleceram critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras de períodos inferiores a um ano, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2020, incluindo: a apresentação da demonstração do resultado abrangente. As alterações introduzidas pela aplicação desses normativos estão sendo contempladas a partir destas demonstrações financeiras.

As demonstrações financeiras foram aprovadas para emissão pela diretoria em 25 de setembro de 2020.

### **3 Principais políticas contábeis**

#### **a) Apuração dos resultados**

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério pro 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

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

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

- 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% 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) 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.

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.

Conforme disposto na Resolução nº 4.803 de 9 de abril de 2020, que entrou em vigor a partir de sua data de publicação, permite que as operações renegociadas no período de 1º de março a 30 de

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

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

setembro de 2020 sejam reclassificadas para o nível em que estavam classificadas no dia 29 de fevereiro de 2020, exceto para operações que em 29 de fevereiro de 2020 apresentavam atraso igual ou superior a quinze dias no pagamento de parcela de principal ou encargos e operações que apresentem evidências de que não serão honradas nas novas condições.

### **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 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 a Instituição 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, dependendo 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 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 (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.

### **k) 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.

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

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

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 provisionamento das contingências classificadas como possíveis e remotas.

### **l) Lucro por ação**

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

### **m) Mensuração ao valor justo**

O Pronunciamento Técnico CPC 46 - Mensuração do Valor Justo aprovado pela Resolução CMN nº 4.748/19 entrou em vigor em 1º de janeiro de 2020. Não foram identificados impactos financeiros significativos dada a sua adoção.

#### **i. Hierarquia de valor justo:**

O valor justo é determinado de acordo com a seguinte hierarquia:

Nível 1: Instrumentos financeiros com referência de preços em mercados organizados e com elevada liquidez. Neste nível estão derivativos listados e outros títulos negociados do mercado ativo.

Nível 2: Instrumentos financeiros em que o valor justo é calculado com o uso de modelos reconhecidos que utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis, utilizando-se técnicas de avaliação em que as variáveis utilizadas incluem apenas dados de mercado observáveis, sobretudo índices e moedas.

Nível 3: Instrumentos financeiros em que o valor justo é calculado com base em modelos desenvolvidos internamente, pautados pela confiabilidade da informação, que utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis e/ou não observáveis.

### **n) 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.

### **o) Efeitos da Pandemia (COVID-19):**

Os efeitos da pandemia têm sido constantemente monitorados pela Instituição, e isso propiciou ações rápidas em respostas ao enfrentamento da crise pela Instituição, seja para a segurança de seus colaboradores, seja atendendo aos interesses de seus clientes e manutenção dos resultados. Para manutenção das atividades operacionais, a instituição atende às recomendações dos órgãos de saúde de forma responsável. Passou a adotar de forma integral o trabalho remoto, acompanhamento por profissionais de saúde para seus colaboradores, monitoramento dos casos com sintomas de Covid-19 e comunicação sobre as medidas de prevenção.

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

Para seus clientes, concessionárias e finais, foram concedidos através de renegociações, extensão de prazos das operações de crédito, que não impactaram em deterioração da carteira, considerando as medidas adotadas pelo CMN e BACEN.

Houve uma capacidade de adaptação rápida pela instituição, face ao cenário de crise, com isso foi possível identificar oportunidades neste período, priorizando clientes e rentabilidade. Com isso é possível verificar através das demonstrações financeiras e notas explicativas, um aumento na carteira de operações de crédito e consequente aumento em rendas.

Há ainda impactos futuros relacionados à pandemia, os quais devido ao grau de incerteza quanto à sua extensão, não podem ser mensurados com precisão neste momento e, portanto, continuarão a ser monitorados pela Administração.

### 4 Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, o caixa e equivalentes de caixa estão compostos como segue:

	<b>30 de junho de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Disponibilidades - Caixa	79	27.307
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i) - Não ligadas	67.072	49.714
<b>Total</b>	<b>67.151</b>	<b>77.021</b>

(i) Aplicações interfinanceiras de liquidez diária.

### 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 de instrumentos similares e/ou dos parâmetros de índices e moedas obtidos 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 30 de junho de 2020, 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 e estão classificados no nível 2 da hierarquia do valor justo.

#### 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.



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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

30 de junho de 2020					
Diferencial a receber/(pagar)					
	Valor nominal	Custo atualizado	Valor de mercado	Ajuste a mercado	Receita (Despesa)
<b>Ativo</b>					
EUR X PRÉ	991.112	1.024.985	1.331.795	287.998	423.736
<b>Total do ativo</b>	<b>991.112</b>	<b>1.024.985</b>	<b>1.331.795</b>	<b>287.998</b>	<b>423.736</b>
<b>Passivo</b>					
EUR X PRÉ	143.648	144.248	140.521	(4.380)	(26.681)
<b>Total do passivo</b>	<b>143.648</b>	<b>144.248</b>	<b>140.521</b>	<b>(4.380)</b>	<b>(26.681)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.134.760</b>	<b>1.169.233</b>	<b>1.472.316</b>	<b>283.618</b>	<b>397.055</b>

31 de dezembro de 2019					
Diferencial a receber/(pagar)					
	Valor nominal	Custo atualizado	Valor de mercado	Ajuste a mercado	Receita (Despesa)
<b>Ativo</b>					
EUR X PRÉ	301.481	314.201	327.055	10.402	289.913
<b>Total do ativo</b>	<b>301.481</b>	<b>314.201</b>	<b>327.055</b>	<b>10.402</b>	<b>289.913</b>
<b>Passivo</b>					
EUR X PRÉ	1.077.820	1.103.856	1.072.704	(40.347)	(361.452)
<b>Total do passivo</b>	<b>1.077.820</b>	<b>1.103.856</b>	<b>1.072.704</b>	<b>(40.347)</b>	<b>(361.452)</b>
<b>TOTAL</b>	<b>1.379.301</b>	<b>1.418.057</b>	<b>1.399.759</b>	<b>(29.945)</b>	<b>(71.539)</b>

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

30 de junho de 2020			
Faixa de vencimento	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Total
Até 03 meses	78.971	-	78.971
De 03 a 12 meses	147.668	(4.380)	143.288
De 01 a 03 anos	61.359	-	61.359
<b>Total</b>	<b>287.998</b>	<b>(4.380)</b>	<b>283.618</b>

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	(13.057)	(7.757)
De 01 a 03 anos	-	(16.754)	(16.754)
<b>Total</b>	<b>10.402</b>	<b>(40.347)</b>	<b>(29.945)</b>

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

### c. Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	<u>30 de junho de 2020</u>	<u>30 de junho de 2019</u>
Rendas com operações de SWAP	423.736	103.848
Despesas com operações de SWAP	(26.681)	(160.011)
<b>Total</b>	<b><u>397.055</u></b>	<b><u>(56.163)</u></b>

### 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:

<b>30 de junho de 2020</b>							
Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	179	76	1.429	21.516	23.200	0,00%	-
A	43.026	69.179	133.150	550.405	795.760	0,50%	3.979
B	25.937	304.286	81.375	286.337	697.935	1,00%	6.979
C	6.615	80.982	18.463	158.583	264.643	3,00%	7.939
D	270	37.128	4.687	11.054	53.139	10,00%	5.314
E	1.202	1.101	3.955	12.613	18.871	30,00%	5.661
F	530	99	770	2.014	3.413	50,00%	1.707
G	1.297	-	1.779	2.021	5.097	70,00%	3.568
H	-	-	2.091	7.527	9.618	100,00%	9.618
<b>Total</b>	<b>79.056</b>	<b>492.851</b>	<b>247.699</b>	<b>1.052.070</b>	<b>1.871.676</b>		<b>44.765</b>

<b>31 de dezembro de 2019</b>							
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
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
<b>Total</b>	<b>73.818</b>	<b>568.432</b>	<b>233.759</b>	<b>999.630</b>	<b>1.875.638</b>		<b>35.062</b>

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

### b. Composição da carteira de crédito por vencimento:

	30 de junho de 2020		
	CDC	F.PLAN	TOTAL
<b>Parcelas em curso normal:</b>			
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	187.123	86.395	273.518
De 91 até 360 dias	496.988	332.417	829.405
Acima de 360 dias	756.408	-	756.408
<b>Subtotal</b>	<b>1.440.519</b>	<b>418.812</b>	<b>1.859.331</b>
<b>Parcelas vencidas:</b>			
De 15 até 180 dias	9.932	-	9.932
De 180 até 360 dias	2.413	-	2.413
<b>Subtotal</b>	<b>12.345</b>	<b>-</b>	<b>12.345</b>
<b>Total</b>	<b>1.452.864</b>	<b>418.812</b>	<b>1.871.676</b>
	31 de dezembro de 2019		
	CDC	F.PLAN	TOTAL
<b>Parcelas em curso normal:</b>			
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
<b>Subtotal</b>	<b>1.327.057</b>	<b>542.090</b>	<b>1.869.147</b>
<b>Parcelas vencidas:</b>			
De 15 até 180 dias	5.278	-	5.278
De 180 até 360 dias	1.213	-	1.213
<b>Subtotal</b>	<b>6.491</b>	<b>-</b>	<b>6.491</b>
<b>Total</b>	<b>1.333.548</b>	<b>542.090</b>	<b>1.875.638</b>

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

	CDC	F.PLAN	TOTAL
<b>Saldo em 30/06/2019</b>	<b>22.871</b>	<b>9.806</b>	<b>32.677</b>
Constituições	7.389	2.072	9.461
Reversões	(242)	(1.243)	(1.485)
Baixas	(5.591)	-	(5.591)
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>24.427</b>	<b>10.635</b>	<b>35.062</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>24.427</b>	<b>10.635</b>	<b>35.062</b>
Constituições	16.498	1.663	18.161
Reversões	(12)	(3.019)	(3.031)
Baixas	(5.427)	-	(5.427)
<b>Saldo em 30/06/2020</b>	<b>35.486</b>	<b>9.279</b>	<b>44.765</b>

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

	30 de junho de 2020	30 de junho de 2019
Renegociações CDC	154.425	17.886
Recuperações	1.251	2.134

### d. Concentração dos maiores devedores:

	30 de junho de 2020		31 de dezembro de 2019	
10 maiores clientes	230.834	12%	336.000	18%
50 seguintes maiores clientes	241.735	13%	233.456	12%
100 seguintes maiores clientes	68.340	4%	50.050	3%
Demais clientes	1.330.767	71%	1.256.132	67%
<b>Total</b>	<b>1.871.676</b>	<b>100%</b>	<b>1.875.638</b>	<b>100%</b>

### e. Resultado de operações de crédito:

	30 de junho de 2020	30 de junho de 2019
Rendas com operação de "CDC"	94.150	83.919
Rendas com operação de "Floorplan"	25.647	26.705
Recuperações de crédito	1.251	2.134
<b>Total</b>	<b>121.048</b>	<b>112.758</b>

## 7 Depósitos

### a. Interfinanceiros

Referem-se às captações de recursos com a BMW Leasing do Brasil S.A e instituições financeiras, com vencimento até março/2022, a taxas pré-fixadas que variam entre 3,01% a 8,62% ao ano (5,65% a 7,77% ao ano em 31 de dezembro de 2019).

### b. A prazo

Referem-se às captações de recursos com concessionárias BMW, com vencimento até outubro/2020, a taxas pós-fixadas de 97% CDI (97% a 100% do CDI em 31 de dezembro de 2019).

### c. Composição da carteira de depósitos por vencimento:

	30 de junho de 2020	31 de dezembro de 2019
<b>Depósitos Interfinanceiros:</b>		
Até 90 dias	58.297	13.212
De 91 até 360 dias	242.830	36.273
Acima de 360 dias	51.109	-
<b>Total</b>	<b>352.236</b>	<b>49.485</b>
<b>Depósitos a Prazo:</b>		
Até 90 dias	-	86.765
De 91 até 360 dias	2.540	-
<b>Total</b>	<b>2.540</b>	<b>86.765</b>
<b>Total Depósitos</b>	<b>354.776</b>	<b>136.250</b>

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

### d. Despesas com captação no mercado:

	<u>30 de junho de 2020</u>	<u>30 de junho de 2019</u>
Despesas de depósitos interfinanceiros	(5.739)	(1.485)
Despesas de depósitos a prazo	(1.097)	(588)
<b>Total</b>	<b>(6.836)</b>	<b>(2.073)</b>

### 8 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\$ 1.472.316 em 30 de junho de 2020 (R\$ 1.399.759 em 31 de dezembro de 2019). As captações têm como último vencimento abril/2022, com indexadores em Euro e com taxas pré-fixadas que variam entre - 0,05% a 0,62% 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 semestre findo em 30 de junho de 2020, o total do resultado com obrigações por empréstimos e repasses foi de R\$ 439.889 (R\$ 11.195 em 30 de junho de 2019).

### 9

#### Resultado de exercícios futuros

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

### 10 Patrimônio líquido

#### a. Capital social

O capital social é representado por 148.636.517 ações ordinárias, sem valor nominal.

Em 25 de junho de 2020 com base na Medida Provisória 931/2020, convertida na Lei 14.030/2020 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 2019; (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 na mesma data da realização da Assembleia e pende de homologação.

#### 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 Ordinária ocorrida em 25 de junho de 2020 foi deliberado que não haverá distribuição de dividendos aos acionistas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. A reversão dos dividendos será realizada após a homologação da Ata da Assembleia Geral Ordinária pelo Banco Central do Brasil.



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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

<b>Base de cálculo</b>	<b>38.305</b>	<b>37.641</b>
Alíquota (IR 15%)	(5.746)	-
Adicional (IR 10%)	(3.818)	-
Alíquota (CS 15%)	-	(5.646)
Benefício PAT	71	-
Ativo fiscal diferido	560	337
<b>Efeito do IR e CS no resultado</b>	<b>(8.933)</b>	<b>(5.309)</b>

### b. Movimentação do ativo fiscal diferido:

	Saldo em 31/12/2019	Adição	(-) Baixa	Saldo em 30/06/2020
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	28.297	5.205	-	33.502
Outras (contingências, provisões operacionais, MTM e empréstimos)	10.582	3.637	(1.317)	12.902
<b>Total</b>	<b>38.879</b>	<b>8.842</b>	<b>(1.317)</b>	<b>46.404</b>

	Saldo em 31/12/2018	Adição	(-) Baixa	Saldo em 30/06/2019
Provisão para crédito de liquidação duvidosa	26.446	1.436	(997)	26.885
Outras (contingências, provisões operacionais, MTM e empréstimos)	8.163	3.110	(2.652)	8.621
<b>Total</b>	<b>52.005</b>	<b>4.546</b>	<b>(3.649)</b>	<b>35.506</b>

A Administração da Instituição referendou o estudo técnico da realização dos créditos tributários, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.059/02 e a Resolução CMN nº 3.355/06.

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, constituído na data do balanço, calculado com base na taxa Euribor projetada é de R\$ 44.729 (R\$ 36.885 em 31 de dezembro de 2019). O valor atual dos créditos tributários, líquido de passivo diferido é de R\$ 46.404 (R\$ 38.879 em 31 de dezembro de 2019).

Em 30 de junho de 2020, a expectativa de realização dos créditos tributários é a seguinte:

<b>30 de junho de 2020</b>		
<b>Crédito Tributário</b>		
	<b>Valor Nominal</b>	<b>Valor Presente</b>
Em 2020	10.381	10.163
Em 2021	8.653	8.453
Em 2022	8.462	8.180
Em 2023	3.917	3.748
Em 2024	5.642	5.357
Em 2025	9.349	8.828
<b>Total</b>	<b>46.404</b>	<b>44.729</b>

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

### 12 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.

#### a. 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.

#### b. 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.

#### c. Contingências passivas:

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

Os passivos classificados como perdas prováveis estão integralmente contabilizados.

<b>Provisão para passivos contingentes</b>	<b>Cíveis</b>	<b>Trabalhistas</b>	<b>Total</b>
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(533)</b>	<b>(6.042)</b>	<b>(6.575)</b>
(-) Constituições	(148)	(198)	(346)
Reversões	131	642	773
<b>Saldo em 30/06/2020</b>	<b>(550)</b>	<b>(5.598)</b>	<b>(6.148)</b>
<hr/>			
<b>Saldo em 30/06/2019</b>	<b>(619)</b>	<b>(5.762)</b>	<b>(6.381)</b>
(-) Constituições	(198)	(280)	(478)
Reversões	284	-	284
<b>Saldo em 31/12/2019</b>	<b>(533)</b>	<b>(6.042)</b>	<b>(6.575)</b>

#### d. Resumo de passivos contingentes, causas classificadas como possíveis:

	<b>30 de junho de 2020</b>		<b>31 de dezembro de 2019</b>	
	<b>Qtde Processos</b>	<b>Montante R\$</b>	<b>Qtde Processos</b>	<b>Montante R\$</b>
Cíveis	52	2.288	42	1.802
Trabalhistas	2	702	2	628
Fiscal	-	0	-	-
<b>Total</b>	<b>54</b>	<b>2.990</b>	<b>44</b>	<b>2.430</b>



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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

As causas classificadas como possíveis referem-se a ações judiciais nas quais ainda não se pode precisar a probabilidade de perda, em razão da fase processual em que se encontram, bem como de divergência jurisprudencial sobre os temas discutidos.

As causas classificadas como remotas referem-se a ações judiciais nas quais a probabilidade de perda é considerada inexistente, de baixa probabilidade, ou onde seja impossível, no momento da avaliação, mensurar o risco, por falta de elementos de fato ou valorativos.

### 13 Partes relacionadas

As operações da Instituição 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.

#### a. Transações com partes relacionadas

Os principais saldos mantidos com partes relacionadas em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019 podem ser demonstrados da seguinte forma:

	<u>30 de junho de 2020</u>		<u>31 de dezembro de 2019</u>	
	<u>Ativo</u>	<u>Receitas</u>	<u>Ativo</u>	<u>Receitas</u>
	<u>(Passivo)</u>	<u>(Despesas)</u>	<u>(Passivo)</u>	<u>(Despesas)</u>
<b>BMW do Brasil Ltda.</b>				
Outros créditos - diversos	885	-	230	-
Equalizações a receber	4.280	19.564	11.714	54.991
Depósitos a prazo	-	(871)	(60.103)	(534)
Outras obrigações – diversas	(193)	(3.895)	(1.001)	(2.845)
<b>BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazônia Ltda.</b>				
Outros créditos - diversos	1.659	-	167	-
Equalizações a receber	1.216	1.661	1.516	4.349
<b>BMW Leasing do Brasil S/A</b>				
Aplicações financeiras	-	-	-	-
Depósitos a prazo	(49.897)	(1.399)	(49.485)	(3.023)
Valores a pagar - ligadas	(188)	-	-	-
<b>BMW AG</b>				
Outros créditos - diversos	-	-	10	-
Outras obrigações – diversas	(1.061)	(901)	(290)	(1.685)
<b>BMW Espana Finance S.L.</b>				
Empréstimos em moeda estrangeira	-	-	-	705

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

<b>BMW Finance N.V.</b>				
Empréstimos em moeda estrangeira	(1.477.082)	(437.787)	(1.399.759)	(20.825)
<b>BMW North America</b>				
Outras obrigações – diversas	-	-	(1.254)	(2.491)
<b>BMW Bank GmbH</b>				
Outras obrigações – diversas	-	(11)	(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	30 de junho de 2020	31 de dezembro de 2019
Remuneração da administração	1.591	1.639

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.

## 14 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 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

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

## **Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)**

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.

### **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

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

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 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, 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 para o Conglomerado Prudencial da BMW Serviços Financeiros, conforme as Resoluções nº. 4.192/13 e 4.193/13, em 30 de junho de 2020 é de 20,87% (21,17% em 31 de dezembro de 2019).

Conforme apresentado abaixo:

	<b>30 de junho de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Patrimônio de Referência (PR)	425.187	410.191
PR Mínimo para RWA	162.960	155.018
Margem para o Limite de Basileia - sem o RBAN	262.227	255.173
IB - Índice da Basileia	20,87%	21,17%
Valor Correspondente ao RBAN	88.700	58.574
Margem para o Limite de Basileia - com o RBAN	173.527	196.598

### 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:

	<b>30 de junho de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Créditos tributários (Nota 11 - B)	46.404	38.879
Impostos a compensar	3.279	3.256
Créditos - Disponibilização bancária	1.510	-
Valores a receber - Partes relacionadas (Nota 13 - A)	8.040	13.637

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

Fiscais e previdenciárias	14.835	28.215
Depósitos judiciais	716	1.539
Diversos	662	1.799
<b>Total</b>	<b>75.446</b>	<b>87.325</b>

Circulante	28.326	46.907
Longo Prazo	47.120	40.418
<b>Total</b>	<b>75.446</b>	<b>87.325</b>

### i) Outras obrigações:

	<b>30 de junho de 2020</b>	<b>31 de dezembro de 2019</b>
Provisões para pagamentos a efetuar	(11.842)	(13.060)
Provisões para passivos contingentes (Nota 12 - C)	(6.148)	(6.575)
Provisões folha de pagamento	(1.414)	(1.033)
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	(1)	(2.344)
Sociais e estatutárias	(348)	(348)
Fiscais e previdenciárias	(18.234)	(31.456)
Valores a pagar - Ligadas	(188)	-
Diversas	(1.820)	(6.789)
<b>Total</b>	<b>(39.995)</b>	<b>(61.605)</b>
Circulante	(33.847)	(55.030)
Longo Prazo	(6.148)	(6.575)
<b>Total</b>	<b>(39.995)</b>	<b>(61.605)</b>

### j) Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias:

	<b>30 de junho de 2020</b>	<b>30 de junho de 2019</b>
Receita com taxa de cadastro	4.032	4.265
Receita de prestação de serviços diferenciados	47	61
<b>Total</b>	<b>4.079</b>	<b>4.326</b>

### k) Outras despesas administrativas:

	<b>30 de junho de 2020</b>	<b>30 de junho de 2019</b>
Despesa com processamento de dados	(2.713)	(2.124)
Despesa com serviços de terceiros	(2.278)	(2.086)
Despesa com serviços técnicos especializados	(1.701)	(1.957)
Despesas com marketing	(1.920)	(713)
Despesa com aluguel	(635)	(697)
Despesas com cobrança	(427)	(632)
Despesas bancárias	(368)	(333)
Diversos	(800)	(812)
<b>Total</b>	<b>(10.842)</b>	<b>(9.354)</b>

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

## Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2020 e 2019 (Em milhares de reais)

### l) Despesas tributárias:

	<u>30 de junho de 2020</u>	<u>30 de junho de 2019</u>
PIS/COFINS	(697)	(2.907)
Impostos sobre importação (serviços)	(659)	(363)
ISS	(212)	(225)
Outros tributos	(24)	(28)
<b>Total</b>	<b><u>(1.592)</u></b>	<b><u>(3.523)</u></b>

### m) Outras receitas operacionais:

	<u>30 de junho de 2020</u>	<u>30 de junho de 2019</u>
Reversão de provisão para contingências	427	-
Outras reversões de provisão	1.669	630
Receitas de acordos operacionais	886	681
Outras receitas operacionais	10	47
<b>Total</b>	<b><u>2.992</u></b>	<b><u>1.358</u></b>

### n) Outras despesas operacionais:

	<u>30 de junho de 2020</u>	<u>30 de junho de 2019</u>
Despesas com comissões e premiações	(10.778)	(9.798)
Despesas com provisão para contingências	-	(94)
Despesas com indenizações	(801)	(375)
Despesas com liquidações antecipadas	(4.479)	(3.751)
Despesas com subsídio e desconto BMW do Brasil Ltda.	(536)	(360)
Outras despesas operacionais	(896)	(433)
<b>Total</b>	<b><u>(17.490)</u></b>	<b><u>(14.811)</u></b>

\* \* \*