

# ***Banco GMAC S.A.***

*Demonstrações Financeiras  
Consolidadas Referentes ao Exercício  
Findo em 31 de Dezembro de 2019  
em IFRS*

**Banco GMAC S.A.**

Balancos Patrimoniais Consolidados  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
(Em milhares de reais)

<b>ATIVO</b>	<b>Nota Explicativa</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Caixa e Equivalentes de Caixa	7	693.352	530.507
Ativos Financeiros para Negociação	6/8	218.373	165.190
Empréstimos e Recebíveis	9	10.570.578	10.741.898
Imposto de Renda e Contribuição Social Diferidos	15	504.026	456.015
Outros Ativos	11	1.276.912	1.210.884
Ativo Imobilizado	10	21.458	13.650
<b>Total do Ativo:</b>		<b>13.284.699</b>	<b>13.118.144</b>
<b>PASSIVO</b>			
Passivos Financeiros ao Custo Amortizado			
Depósitos de Instituições Financeiras	12	3.594.716	3.970.258
Depósitos de Clientes	13	3.066.551	3.084.884
Outros Passivos Financeiros ao Custo Amortizado	14	2.449.137	2.421.453
Imposto de Renda e Contribuição Social a Recolher	15	83.837	34.198
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	16	961.934	929.725
Outros Passivos	17	350.922	274.704
<b>Total do Passivo:</b>		<b>10.507.097</b>	<b>10.715.222</b>
<b>PATRIMÔNIO LÍQUIDO</b>			
Patrimônio Líquido atribuível ao controlador			
Capital Social	18	2.121.552	1.868.656
Reservas de Lucros	18	655.971	534.199
<b>Total do patrimônio líquido do controlador</b>		<b>2.777.523</b>	<b>2.402.854</b>
Participação de Acionistas não Controladores		79	68
<b>Total do Patrimônio Líquido:</b>		<b>2.777.602</b>	<b>2.402.922</b>
<b>Total do Passivo e Patrimônio Líquido:</b>		<b>13.284.699</b>	<b>13.118.144</b>

**Banco GMAC S.A.**

Demonstrações Consolidadas do Resultado  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota Explicativa</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Receitas de Juros e Similares	3	2.107.490	2.149.831
Despesas de Juros e Similares	3	(753.540)	(796.581)
<b>Resultado Líquido de Juros e Similares</b>		<b>1.353.950</b>	<b>1.353.250</b>
Provisão para Perdas ao Valor Recuperável de Empréstimos e Recebíveis	9c	(206.794)	(300.313)
Receita (Despesa) Líquida com Ativos Financeiros para Negociação	4	10.109	8.798
Despesas de Pessoal	5	(167.754)	(158.909)
Despesas de Serviços de Terceiros	5	(155.832)	(161.146)
Depreciação de Imobilizado	10	(4.142)	(3.291)
Outras Receitas Operacionais	5	139.461	116.016
Outras Despesas Operacionais	5	(317.484)	(301.145)
<b>Lucro Antes dos Impostos</b>		<b>651.514</b>	<b>553.260</b>
Impostos de Renda e Contribuição Social Correntes	15	(185.197)	(148.672)
Impostos de Renda e Contribuição Social Diferidos	15	47.337	(29.035)
<b>Total do Imposto de Renda e Contribuição Social</b>		<b>(137.860)</b>	<b>(177.707)</b>
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>		<b>513.654</b>	<b>375.553</b>
Atribuível ao Controlador		513.644	375.544
Atribuível aos Não Controladores		10	9
Lucro líquido atribuível ao Controlador por ação básico e diluído – Em R\$ - por lote de mil ações	18d	R\$ 448,47	R\$ 327,89

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras Consolidadas.

**Banco GMAC S.A.**

Demonstrações Consolidadas do Resultado Abrangente  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
(Em milhares de reais)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>	513.654	375.553
<b>Resultado Abrangente do Exercício</b>	<u><b>513.654</b></u>	<u><b>375.553</b></u>
Atribuível a Controladora	513.644	375.544
Atribuível aos Não Controladores	10	9

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras Consolidadas.

**Banco GMAC S.A.**

Demonstrações Consolidadas das Mutações do Patrimônio Líquido  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
(Em milhares de reais)

	<u>Nota Explicativa</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas de lucros</u>		<u>Lucros Acumulados</u>	<u>Total do Patrimônio Líquido Atribuível ao Controlador</u>	<u>Patrimônio Líquido Atribuível aos Não Controladores</u>	<u>Total</u>
			<u>Legal</u>	<u>Outras</u>				
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2017</b>		<b>1.692.224</b>	<b>104.933</b>	<b>362.564</b>	<b>0</b>	<b>2.159.721</b>	<b>59</b>	<b>2.159.780</b>
Aumento de Capital	18 a	176.432	-	(176.432)	-	-	-	-
Lucro Líquido do Exercício		-	-	-	375.544	375.544	9	375.553
Destinações:								
Reservas	18 b	-	20.279	222.855	(243.133)	-	-	-
Juros sobre Capital Próprio	18 c	-	-	-	(132.411)	(132.411)	-	(132.411)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2018</b>		<b>1.868.656</b>	<b>125.212</b>	<b>408.987</b>	<b>0</b>	<b>2.402.855</b>	<b>69</b>	<b>2.402.924</b>
Aumento de Capital	18 a	252.896	-	(252.896)	-	-	-	-
Lucro líquido do exercício		-	-	-	513.644	513.644	10	513.654
Destinações:								
Reservas	18 b	-	23.045	351.623	(374.668)	-	-	-
Juros sobre Capital Próprio	18 c	-	-	-	(138.976)	(138.976)	-	(138.976)
<b>Saldos em 31 de dezembro de 2019</b>		<b>2.121.552</b>	<b>148.257</b>	<b>507.714</b>	<b>0</b>	<b>2.777.523</b>	<b>79</b>	<b>2.777.602</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras Consolidadas.

**Banco GMAC S.A.**

Demonstrações Consolidadas dos Fluxos de Caixa  
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
(Em milhares de reais)

	Nota Explicativa	2019	2018
<b>Fluxos de Caixa de Atividades Operacionais</b>			
<b>Lucro Líquido do Exercício</b>		<b>513.654</b>	<b>375.553</b>
Ajustes ao Lucro:			
<b>Itens que não afetam caixa incluídos no Lucro</b>		<b>645.836</b>	<b>762.009</b>
Depreciação	10	4.142	3.291
Provisão para Perdas ao Valor Recuperável de Empréstimos e Recebíveis	9 c	206.794	300.313
Atualizações para Depósito em Garantia	5	(32.547)	(36.159)
Provisão (Reversão) de riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	16	49.979	40.732
(Lucro) na Alienação de Imobilizado	10	(412)	(124)
Impostos de Renda e Contribuição Social Diferidos	15	(47.337)	29.035
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social	15	185.197	148.672
Juros Apropriados Captações Interbancário		34.803	109.309
Juros Apropriados Captações Interempresas		135.114	98.417
Juros Apropriados Captações Outros Passivos Custo Amortizados		110.103	68.524
<b>Lucro Líquido Ajustado</b>		<b>1.159.490</b>	<b>1.137.562</b>
<b>Varição em Ativos e Passivos Operacionais</b>			
(Aumento)/Redução em Ativos Financeiros para Negociação		(53.183)	(48.087)
(Aumento)/Redução em Empréstimos e Recebíveis		(35.473)	(1.839.917)
Redução em Outros Ativos		98.576	45.422
Redução em Captações com Bancos (Instituições Financeiras)		(410.345)	(684.845)
Aumento/(Redução) em Captações com Clientes		(153.447)	922.243
Aumento em Outros Passivos Financeiros ao Custo Amortizado		(82.419)	687.492
Redução em Outros Passivos		(63.622)	(86.433)
Redução em Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas		(17.769)	(20.555)
		<b>(717.682)</b>	<b>(1.024.679)</b>
Imposto de renda e Contribuição Social pagos		(128.450)	(111.883)
<b>Caixa Líquido Gerado nas Atividades Operacionais</b>		<b>313.358</b>	<b>1.000</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Investimentos:</b>			
Aquisição de Imobilizado	10	(13.984)	(6.535)
Alienação de Imobilizado	10	2.447	2.226
<b>Caixa Líquido (Aplicado) em Atividades de Investimento:</b>		<b>(11.537)</b>	<b>(4.309)</b>
<b>Fluxos de Caixa das Atividades de Financiamentos:</b>			
Juros sobre Capital Próprio Pagos		(138.976)	(132.411)
<b>Caixa Líquido Originado (Aplicado) em Atividades de Financiamentos:</b>		<b>(138.976)</b>	<b>(132.411)</b>
<b>Aumento/(Redução) Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>162.845</b>	<b>(135.720)</b>
<b>Demonstração da Variação do Caixa e Equivalentes de Caixa</b>			
Caixa e Equivalentes de Caixa no início do exercício	7	530.507	666.227
Caixa e Equivalentes de Caixa no final do exercício	7	693.352	530.507
<b>Aumento Líquido do Caixa e Equivalentes de Caixa</b>		<b>162.845</b>	<b>(135.720)</b>

As notas explicativas são parte integrante das Demonstrações Financeiras Consolidadas

## **Banco GMAC S.A.**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras Consolidadas  
Em 31 de dezembro de 2019 e de 2018  
(Em milhares de reais)

### **1. Contexto operacional**

O Banco GMAC S.A. (“Banco”) e empresas controladas (“Grupo GMAC”) conduzem suas operações principalmente no financiamento de veículos ao consumidor, no financiamento de peças e veículos e no empréstimo de capital de giro para as concessionárias da rede Chevrolet. O Banco é uma subsidiária integral da General Motors Investment Participações Ltda. (“Investment”), sociedade que tem fins oriundos de serviços em instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”).

As entidades consideradas na consolidação das Demonstrações Financeiras são constituídas e domiciliadas no Brasil. Sua sede está localizada na Avenida Indianópolis, 3.096, na cidade de São Paulo, Brasil.

As Demonstrações Financeiras consolidadas para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foram autorizadas para emissão conforme aprovação da Administração em 06 de março de 2020.

### **2. Políticas contábeis**

#### **2.1. Base de preparação**

As Demonstrações Financeiras consolidadas do Banco foram preparadas de acordo com as Normas Internacionais de Contabilidade (IFRS) conforme a partir de 01 de janeiro de 2010, data da adoção inicial. O Banco prepara e divulga as Demonstrações Financeiras individuais societárias de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”). Adicionalmente, a partir de 31 de dezembro de 2010, o Banco passou a se enquadrar nos requerimentos da Resolução do BACEN que requer para instituições constituídas sob a forma de companhia aberta ou que estão obrigadas a constituir comitê de auditoria, apresentar Demonstrações Financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de contabilidade (IFRS), conforme aprovado pelo *International Accounting Standard Board* (IASB).

Na elaboração dessas Demonstrações Financeiras consolidadas, o Banco utilizou as práticas contábeis descritas na nota explicativa nº 2.3.

A elaboração foi feita segundo o princípio do custo histórico, com exceção dos ativos financeiros mantidos para negociação que foram todos mensurados ao valor justo por meio do resultado.

O custo histórico geralmente é baseado no valor justo das contraprestações pagas em troca de bens e serviços.

Valor justo é o preço que seria recebido pela venda de um ativo ou pago pela transferência de um passivo em uma transação organizada entre participantes do mercado na data de mensuração, independentemente de esse preço ser diretamente observável ou estimado usando outra técnica de avaliação. Ao estimar o valor justo de um ativo ou passivo, o Grupo leva em consideração as características do ativo ou passivo no caso de os participantes do mercado levarem essas características em consideração na precificação do ativo ou passivo na data de mensuração.

As Demonstrações Financeiras consolidadas foram preparadas pressupondo a continuidade de negócios. Não há conhecimento por parte da Administração de nenhuma incerteza material que possa gerar dúvidas significantes sobre a sua capacidade de continuar operando.

As Demonstrações Financeiras consolidadas são apresentadas em Reais do Brasil (R\$), que é a moeda funcional de todas as entidades, e todos os valores são arredondados para (R\$) milhares de reais, exceto quando estiver indicado de outro modo.

#### *Base de consolidação*

As Demonstrações Financeiras consolidadas incluem as Demonstrações Financeiras do Banco e de entidades (incluindo entidades estruturadas) controladas diretamente pelo Banco ou indiretamente através de suas controladas. O controle é obtido quando o Banco:

- tem poder sobre a investida.
- está exposta, ou têm direitos, a retornos variáveis decorrentes de seu envolvimento com a investida.
- tem a capacidade de usar esse poder para afetar seus retornos.

O Banco reavalia se retém ou não o controle de uma investida se fatos e circunstâncias indicarem a ocorrência de alterações em um ou mais de um dos três elementos de controle relacionados anteriormente.

Quando o Banco não detém a maioria dos direitos de voto em uma investida, ele terá o poder sobre a investida quando os direitos de voto forem suficientes para capacitá-lo na prática a conduzir as atividades relevantes da investida de forma unilateral. Ao avaliar se os direitos de voto do Banco em uma investida são suficientes para lhe conferirem poder, o Banco considera todos os fatos e circunstâncias relevantes, incluindo:

- a dimensão da participação do Banco em termos de direitos de voto em relação à dimensão e dispersão das participações dos outros detentores de direitos de voto.
- direitos de voto em potencial detidos pelo Banco, por outros detentores de direitos de voto ou por outras partes.
- direitos decorrentes de outros acordos contratuais.
- quaisquer fatos e circunstâncias adicionais que indiquem que o Banco tem, ou não tem, a capacidade de conduzir as atividades relevantes no momento em que as decisões precisam ser tomadas, incluindo padrões de votação em assembleias anteriores.

A consolidação de uma controlada começa quando o Banco obtém o controle sobre a controlada e termina quando o Banco perde o controle sobre a controlada. Especificamente, as receitas e despesas de uma controlada adquirida ou alienada durante o exercício são incluídas na demonstração do resultado e outros resultados abrangentes a partir da data em que o Banco obtém o controle até a data em que o Banco deixa de controlar a controlada.

O resultado e cada componente de outros resultados abrangentes são atribuídos aos proprietários do Banco e às participações não controladoras. O resultado abrangente total das controladas é atribuído aos proprietários do Banco e às participações não controladoras, mesmo se isso gerar saldo negativo para as participações não controladoras.

Quando necessário, as Demonstrações Financeiras das controladas são ajustadas para adequar suas políticas contábeis àquelas estabelecidas pelo Grupo.

Todas as transações, saldos, receitas e despesas entre as empresas do Grupo são eliminados integralmente nas Demonstrações Financeiras consolidadas.

As Demonstrações Financeiras consolidadas incluem o Banco GMAC S.A., GMAC Administradora de Consórcios



Ltda. (empresa autorizada a funcionar pelo Banco Central do Brasil – “BACEN”), GMACI Corretora de Seguros S.A. (empresa não financeira), GMAC Prestadora de Serviços de Mão de Obra Ltda. (empresa não financeira) e o Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Banco GMAC – Financiamento a Concessionárias.

A elaboração das Demonstrações Financeiras consolidadas do Banco e das subsidiárias é feita para o mesmo exercício social utilizando-se práticas contábeis consistentes.

#### *GMAC Administradora de Consórcios Ltda.*

A GMAC Administradora de Consórcios Ltda. (CNC) tem como atividade a administração de grupos de consórcio, formados para a aquisição de veículos. Os recursos recebidos dos grupos de consórcio são utilizados na aquisição dos bens, sendo o excedente aplicado no mercado financeiro. As transações relacionadas com as operações dos grupos de consórcio são mantidas em contas de compensação e resumidas por meio das demonstrações combinadas dos recursos de consórcio e das variações nas disponibilidades dos grupos. Suas operações são conduzidas contando com a participação de empresas ligadas, inclusive quanto à prestação de serviços administrativos de forma centralizada, cujos recursos são absorvidos segundo critérios de prática e razoabilidade em virtude do volume de serviços prestados.

#### *GMACI Corretora de Seguros Ltda.*

A GMACI Corretora de Seguros Ltda. (GMACI) foi constituída em 10 de setembro de 2003 e tem como objetivo social principal a prática de intermediação de operações de seguros. As atividades operacionais da Corretora estão inseridas no contexto dos negócios do Banco GMAC S.A. e da GMAC Administradora de Consórcios Ltda.

#### *GMAC Prestadora de Serviços de Mão de Obra Ltda.*

A GMAC Prestadora de Serviços de Mão de Obra Ltda. (GMACPS) foi constituída em 18 de novembro de 1999 e seu objeto social compreende a administração de bens próprios e de terceiros; prestação de serviços em geral e de qualquer natureza, especialmente mão-de-obra, principalmente nas áreas técnicas, administrativas, de cobrança extrajudicial e de sistemas de informática, para pessoas jurídicas no território brasileiro; treinamento, formação e desenvolvimento profissional; participação em outras sociedades, na qualidade de sócia, quotista ou acionista; e assessoria em gestão empresarial.

A partir de 01 de dezembro de 2015, os colaboradores registrados na GMAC Prestadora de Serviços de Mão de Obra Ltda., prestadora de serviços do grupo Chevrolet Serviços Financeiros, foram transferidos para o Banco GMAC S.A., cessando a prestação de serviços de terceiros desta natureza, entre empresas. Tais despesas foram integralmente assumidas pelo Banco a partir desta data e passaram a ser reconhecidas como “Despesas de Pessoal”:

#### *Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Banco GMAC – Financiamento a Concessionárias*

O FIDC (Fundo de Investimento em Direitos Creditórios) Banco GMAC – Financiamento a Concessionárias é uma comunhão de recursos que tem por principal objetivo a aquisição de direitos creditórios elegíveis originados por meio das operações de financiamento às concessionárias de veículos do Banco. Ele foi criado para proporcionar aos seus Cotistas, no momento da amortização de suas respectivas Cotas, a valorização dos recursos aplicados inicialmente no Fundo, por meio do investimento dos recursos do Fundo na aquisição final dos Direitos Creditórios Elegíveis Aprovados detidos pelo Cedente, por meio do Contrato de Cessão, observada a Política de Investimento.

O Fundo foi constituído sob a forma de condomínio fechado, com prazo de duração determinado, que deverá

corresponder (i) a 50 (cinquenta) anos, contados a partir da primeira data de emissão ou (ii) à data em que a última série de cotas seniores for integralmente resgatada nos termos do Regulamento, o que ocorrer primeiro, ressalvadas as hipóteses de ocorrência de quaisquer dos eventos de liquidação antecipada do fundo.

Somente poderão subscrever e/ou adquirir cotas seniores e/ou cotas mezanino do fundo, investidores qualificados, observada a responsabilidade dos intermediários, no caso de aquisição em mercado secundário, de assegurar que (i) somente tais investidores poderão adquirir cotas do fundo e (ii) tais investidores sejam requeridos a assinar o termo de adesão ao regulamento, nos termos do Anexo I do regulamento.

O Fundo é disciplinado pela Resolução nº 2.907, emitida pelo Conselho Monetário Nacional - CMN em 29 de novembro de 2001, pela Instrução nº 489, emitida pela Comissão de Valores Mobiliários - CVM em 11 de janeiro de 2011, alterações posteriores, pelo seu Regulamento e pelas demais disposições legais e regulamentares aplicáveis.

A consolidação do Fundo é justificada pelo fato do Banco ser detentor da totalidade das cotas subordinadas e mezanino do FIDC, sendo as cotas seniores pertencentes a investidores qualificados.

O quadro abaixo demonstra o tipo de controle, percentual de participação, total do Patrimônio Líquido e resultado do exercício das entidades consolidadas:

	<b>Tipo de Controle</b>	<b>% de participação</b>	<b>Lucro (Prejuízo)</b>	<b>Patrimônio Líquido</b>
<b>GMAC Administradora de Consórcios Ltda.</b>	Controlada	99,99%	18.122	528.615
<b>GMACI Corretora de Seguros Ltda.</b>	Controlada	99,99%	33.866	113.705
<b>GMAC Prestadora de Serviços de Mão de Obra Ltda.</b>	Controlada	0,00%	1.509	41.180
<b>Fundo de Investimentos em Direitos Creditórios Banco GMAC - Financiamento a Concessionárias</b>	Sociedade de Propósito Específico	0,00%	69.236	500.369
	<b>Total</b>		<b>122.733</b>	<b>1.183.869</b>

## 2.2. Usos de premissas, estimativas e julgamentos

Os resultados do Banco estão sujeitos às estimativas, políticas e premissas contábeis que são inerentes à elaboração de suas Demonstrações Financeiras consolidadas. Encontram-se disponíveis na nota explicativa nº 2.3 a descrição das políticas contábeis utilizadas na elaboração das Demonstrações Financeiras consolidadas.

A elaboração das Demonstrações Financeiras exige julgamentos, estimativas e premissas, por parte da Administração, que afetam a aplicação das políticas contábeis e os montantes apresentados a título de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados efetivos podem diferir dessas estimativas.

As estimativas e as premissas são revisadas periodicamente. As revisões relativas às estimativas contábeis são reconhecidas no período em que a estimativa é revisada e em todos os períodos subsequentes afetados.

As áreas referentes a estimativas, incertezas e julgamentos críticos na aplicação de políticas contábeis que tem o efeito mais significativo nos valores reconhecidos nas Demonstrações Financeiras são:

### a) Redução ao valor recuperável (Impairment)

A política contábil do Banco em relação a perdas pela redução no valor recuperável dos empréstimos e recebíveis está descrita na nota explicativa nº 2.3 (c). Ao determinar se uma perda no valor recuperável deverá ser registrada na demonstração consolidada do resultado, o Banco efetua julgamentos sobre a existência de quaisquer dados observáveis que indiquem a ocorrência de uma redução mensurável nos fluxos de caixa futuros estimados. A Administração utiliza

do modelo de estimativas com base na expectativa de perda de crédito.

Determinar a adequação da provisão obriga a Administração a exercer um julgamento significativo sobre assuntos que são inerentemente incertos, inclusive o cronograma, a frequência e a gravidade das perdas de crédito que poderia afetar substancialmente a provisão para perdas com empréstimos e recebíveis e, portanto, o lucro líquido.

A determinação da provisão é influenciada por inúmeras suposições e muitos fatores que podem afetar as estimativas de perdas, incluindo a volatilidade de perda em caso de probabilidade de inadimplência, de padrão, e migração de classificação. As principais premissas utilizadas no cálculo da provisão incluem:

(1) segregação da carteira com base em características de risco comuns; (2) identificação e estimativa de indicadores de carteira e outros fatores que a Administração acredita que são chave para a estimativa das perdas de crédito incorridas, e (3) avaliação do devedor. A Administração monitora a adequação da provisão e faz ajustes das premissas, quando necessário, para refletir uma estimativa das perdas com empréstimos incorridos na data-base de fechamento, com base na melhor informação disponível naquele momento.

Os requerimentos de avaliação da redução ao valor recuperável de ativos financeiros são baseados em um modelo de perda de crédito esperada.

#### b) Ativos intangíveis

Os ativos intangíveis são constituídos substancialmente por gastos com a aquisição ou desenvolvimento de softwares, e suas amortizações são efetuadas pelo prazo de vida útil estimado.

##### *Desenvolvimento de software*

Os custos relativos ao desenvolvimento ou à manutenção de programas de *software* de informática são reconhecidos como despesa quando incorridos. Os custos diretamente associados à produção de aplicativos de *software* exclusivos e identificáveis, controlados pelo Grupo GMAC e que provavelmente irão gerar benefícios econômicos superiores aos custos após um ano são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o *software* para que ele esteja disponível para uso;
- A Administração pretende concluir o *software* e usá-lo ou vendê-lo;
- O *software* gerará benefícios econômicos futuros prováveis, que podem ser demonstrados;
- O gasto atribuível ao *software* durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança.

Custos diretamente atribuíveis, que são capitalizados como parte do produto de *software*, incluem os custos com empregados alocados na preparação do *software* para uso.

Os ativos intangíveis com vida útil finita (definida) têm seus valores amortizados durante sua vida útil estimada.

Os ativos intangíveis com vida útil não definida não são amortizados, sendo apenas avaliados por *impairment*.

#### c) Ativo imobilizado

Os itens do ativo imobilizado são demonstrados ao custo, subtraindo-se a depreciação acumulada e eventuais perdas no valor recuperável. A depreciação é efetuada de modo a reconhecer o custo, menos o valor residual estimado de cada ativo. Ela é calculada pelo método linear com base nas seguintes taxas anuais que refletem a vida útil desses ativos:

- Veículos - 20%

- Móveis e equipamentos de uso - 10%
- Sistema de comunicação - 10%
- Sistema de processamento de dados (equipamento) - 10%

Os custos subsequentes são adicionados ao valor contábil do ativo ou reconhecidos como outro ativo, dependendo do caso, somente quando houver probabilidade de que serão gerados benefícios econômicos futuros associados ao ativo. São reconhecidos no resultado do período em que são incorridas todas as despesas relativas à manutenção e reparo.

Ao final de cada exercício, os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, caso seja apropriado.

d) Redução no valor recuperável de ativos intangíveis e ativo imobilizado

Na data-base de divulgação das Demonstrações Financeiras, o Banco tem como prática a revisão quanto a eventos ou circunstâncias que indicam que o valor contábil de um ativo não financeiro pode ser irre recuperável. Essa revisão ocorre ao menos anualmente, mas caso ocorram eventos ou mudanças que indiquem uma possível perda de valor recuperável, este teste pode ser efetuado com maior frequência. Na existência de alguma indicação de perda, deve ser calculado o valor recuperável deste ativo. Ativos intangíveis de vida útil indefinida, que não sofrem amortização, devem ser testados no mínimo anualmente para *impairment*.

O montante recuperável é o maior valor entre o valor justo menos os custos na venda ou o valor em uso. Na avaliação do valor em uso, os fluxos de caixa futuros estimados são descontados ao valor presente pela taxa de desconto, antes dos impostos, que reflita uma avaliação atual de mercado do valor da moeda no tempo e os riscos específicos do ativo ao qual a estimativa de fluxos de caixa futuros não foi ajustada.

A redução do valor recuperável dos ativos não financeiros deve ser reconhecida como perda quando o valor contábil do ativo for maior do que o valor recuperável. As perdas por *impairment* deverão ser registradas no resultado do período em que foram identificadas.

Na avaliação da Administração, não há indícios de perda por *impairment* de ativos não financeiros nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018.

e) Arrendamentos financeiros e operacionais - Arrendador

Os arrendamentos operacionais representam as operações de arrendamento que não são classificadas como arrendamentos financeiros. Quando o Banco arrenda equipamentos e há uma transferência de todos os riscos e benefícios de sua titularidade ao arrendatário, a operação será contabilizada como arrendamento financeiro.

É incluído na conta empréstimos e recebíveis, o investimento líquido em arrendamentos financeiros. As contas a receber de arrendatários referentes a contratos de arrendamento financeiro são registradas inicialmente com base no valor justo do bem arrendado. O rendimento do arrendamento financeiro é reconhecido nos períodos contábeis, a fim de refletir a taxa de retorno efetiva no investimento líquido do Grupo em aberto em relação aos arrendamentos. Os pagamentos a receber são apresentados na rubrica Receita de juros e similares na demonstração consolidada do resultado. Os custos diretos de arrendamentos são incorporados ao valor do reconhecimento inicial do ativo.

Os ativos mantidos para fins de arrendamento a terceiros sob a forma de arrendamentos operacionais são apresentados na rubrica Ativo Imobilizado e depreciados linearmente ao longo de sua vida útil estimada. Os pagamentos a receber são contabilizados linearmente ao longo do prazo do contrato de arrendamento e apresentados na rubrica Outras receitas

operacionais na demonstração consolidada do resultado. Não há ativos de arrendamentos operacionais a terceiros em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

f) Valores residuais

O risco de valor residual ocorre devido à incerteza do valor de um ativo ao fim do prazo do contrato. Ao longo da vida do ativo, seu valor residual irá variar devido a incertezas do mercado futuro, a mudanças tecnológicas ou inovações em produtos e a condições econômicas em geral.

Os valores residuais são definidos no início do contrato de arrendamento com base nas expectativas da Administração de valores futuros. Durante o prazo do arrendamento, os valores residuais são revisados anualmente, de modo a identificar qualquer possível redução no valor recuperável. Qualquer redução no valor residual que resulte em uma redução no valor recuperável de um ativo é reconhecida imediatamente.

g) Imposto de renda e contribuição social corrente e diferido

A provisão para imposto de renda - IRPJ é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real, acrescida do adicional de 10% sobre o lucro real excedente a R\$ 240 mil no ano. A provisão para contribuição social - CSLL é constituída à alíquota de 15% sobre o lucro real para o Banco, para as demais empresas não financeiras a CSLL é constituída a alíquota de 9%. É também constituída provisão para imposto de renda diferido sobre a superveniência de depreciação, as receitas de atualização dos depósitos judiciais, e créditos tributários de IRPJ e a CSLL diferidos sobre diferenças fiscais temporárias e prejuízos fiscais, com base nas alíquotas vigentes.

A Emenda Constitucional 103/2019 impôs aumento de 5% na alíquota da contribuição social sobre o lucro a partir de março de 2019. Dessa forma, efetuamos o incremento de 5% sobre o crédito tributário de dezembro de 2019 e que será realizado a partir de março de 2020.

São reconhecidas as despesas de IRPJ e CSLL na demonstração consolidada do resultado, exceto quando resulta de uma transação registrada diretamente no patrimônio líquido, sendo, nesse caso, o efeito fiscal reconhecido também no patrimônio líquido.

Os ativos e passivos fiscais diferidos são reconhecidos sobre diferenças temporárias entre a base fiscal de ativos e passivos e seu respectivo valor contábil nas Demonstrações Financeiras e apresentados pelo seu valor líquido.

Os impostos correntes e diferidos (ativos e passivos) são reconhecidos como benefício ou despesa de imposto de renda na demonstração consolidada do resultado. Os créditos tributários de IRPJ e CSLL, calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa de CSLL e adições temporárias e a provisão para as obrigações fiscais diferidas são registrados na rubrica Ativo fiscal diferido e apresentados pelo seu valor líquido.

Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de sua realização, considerando os estudos técnicos e as análises realizadas pela Administração.

h) Provisões, Ativos e Passivos Contingentes

Uma provisão é reconhecida quando for provável haver necessidade de recursos econômicos para liquidar uma obrigação legal atual ou construtiva, como resultado de eventos passados, e o valor da obrigação puder ser estimado de maneira confiável.

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais são efetuados conforme a seguir:

- ativos contingentes - não são reconhecidos nas Demonstrações Financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos;
- provisões - são reconhecidas nas Demonstrações Financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança;
- os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos e pela administração são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão ou divulgação;
- obrigações legais - fiscais e previdenciárias - referem-se às demandas judiciais, nas quais estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos. Os montantes discutidos são integralmente registrados nas Demonstrações Financeiras e atualizados de acordo com a legislação fiscal;
- os depósitos judiciais são mantidos em conta de ativo, sem serem deduzidos das respectivas provisões.

i) Caixa e equivalentes de caixa

O caixa e equivalentes de caixa são representados por dinheiro em caixa e depósitos em instituições financeiras e operações compromissadas com prazo de vencimento de até 90 dias, que possuem conversibilidade imediata em caixa e estão sujeitos a um insignificante risco de mudança de valor justo. Dentre os recursos disponíveis com essas características, são classificados como equivalentes de caixa somente aqueles recursos mantidos com a finalidade de atender a compromissos de caixa de curto prazo e não para investimentos ou outros fins.

j) Patrimônio líquido

O Patrimônio Líquido é composto por Capital Social, Reservas de capital, Reservas de lucros e Participações de acionistas não controladores. O Capital Social e as reservas estão detalhados na nota explicativa nº 18. O Capital Social é composto por ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Os dividendos sobre ações são reconhecidos no momento em que são aprovados pela Assembleia Geral.

**2.2.1. Novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos existentes aplicáveis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2019:**

A partir do exercício de 2019, novas interpretações e alterações nas normas existentes de aplicação obrigatória foram consideradas devido às melhorias anuais decorrente dos Ciclos anteriores.

- Em 2017, o IAS 7 baseado nas alterações a serem introduzidas pelo IFRS 9, adotou modificações na Demonstração do Fluxo de Caixa (DFC) a fim de permitir a que os usuários da demonstração avaliem as mudanças nos passivos resultantes de atividades de financiamento, incluindo mudanças que envolvem e não envolvem caixa. A Administração do Banco e suas empresas controladas adotaram a partir da publicação de 2017, a estrutura de Fluxo de Caixa contemplando o impacto de despesas de juros sobre operações de captação efetuadas durante o ano de 2017;

- O IFRS 9 foi emitido em 2009 introduzindo novos requerimentos de classificação e mensuração de ativos financeiros. O IFRS 9 foi alterado em outubro de 2010 para incluir requerimentos para classificação e mensuração e desconhecimento de passivos financeiros, e em novembro de 2013 para incluir novos requerimentos para contabilidade de Hedge. Outra revisão do IFRS 9 foi emitida em julho de 2014 e incluiu, principalmente a) requerimentos de impairment para ativos financeiros e b) alterações limitadas para os requerimentos de classificação e mensuração ao introduzir um critério de avaliação a “valor justo reconhecido através de outros resultados abrangentes” (FVTOCI) para alguns instrumentos de dívida simples. Em relação ao impairment de ativos financeiros, o IFRS 9 requer o modelo de expectativa de perda no crédito. O modelo de expectativa de perda no crédito requer que a empresa registre contabilmente a expectativa de perdas em créditos e modificações nessas expectativas a cada data de reporte para refletir as mudanças no risco de crédito desde o reconhecimento inicial. Em outras palavras, não é mais necessário que o evento ocorra antes para que seja reconhecida a perda no crédito;

A Administração avaliou os impactos da adoção do IFRS 9 sobre a classificação e mensuração das estimativas de perdas de crédito dos instrumentos financeiros, cuja apresentação passou a ser exigida para a divulgação no exercício de 2019, relativo aos anos bases de 2018 e de 2017 e constatou que o impacto para 2017 na mudança de critério de cálculo foi de R\$70 milhões pela adoção do IFRS 9, no que se refere aos requerimentos de impairment para os instrumentos financeiros, representando 0,76% do total de empréstimos e recebíveis e 3,24% do patrimônio líquido.

A administração definiu a modelagem e os respectivos controles internos ao longo do ano de 2018 adotando a metodologia para apuração e divulgação no exercício corrente.

- Em maio de 2014, o IFRS 15 foi emitido e estabeleceu um modelo simples e claro para as empresas utilizarem na contabilização de receitas provenientes de contratos com clientes. O IFRS 15 substituirá as orientações atuais de reconhecimento da receita presente no IAS 18 / CPC 30 (R1) - Receitas, IAS 11 / CPC 17 (R1) - Contratos de Construção e as interpretações relacionadas, quando se tornar efetiva.

Os princípios fundamentais do IFRS 15 são de que uma entidade deve reconhecer a receita para representar a transferência ou promessa de bens ou serviços a clientes no montante que reflete sua consideração de qual montante espera ser capaz de trocar por aqueles bens ou serviços. Especificamente, a norma introduz um modelo de 5 passos para o reconhecimento da receita:

Passo 1: Identificar o(s) contrato(s) com o cliente.

Passo 2: Identificar as obrigações de desempenho definidas no contrato.

Passo 3: Determinar o preço da transação.

Passo 4: Alocar o preço da transação às obrigações de desempenho previstas no contrato.

Passo 5: Reconhecer a receita quando (ou conforme) a entidade atende cada obrigação de desempenho.

Esta norma é efetiva para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2018 e não há impactos para as Demonstrações Contábeis Consolidadas.

- Alterações a IFRS 10 e IAS 28, lidam com situações em que ocorre uma venda ou contribuição de ativos entre um investidor e sua coligada ou joint venture, onde para o IAS 28 ganhos e perdas resultantes de transações envolvendo ativos que constituem um negócio entre um investidor e sua coligada ou joint venture são reconhecidas proporcionalmente às participações do “investidor empresa não relacionada” na coligada ou joint venture. Com relação ao IFRS 10, ganhos e perdas resultantes da perda de controle de

uma controlada que não contenha um negócio em uma transação com uma coligada ou joint venture que seja contabilizada utilizando o método de equivalência patrimonial são reconhecidos no resultado da controladora apenas proporcionalmente às participações do “investidor empresa não relacionada” nessa coligada ou joint venture. Da mesma forma, ganhos e perdas resultantes da remensuração de investimentos retidos em alguma antiga controlada (que tenha se tornado coligada ou joint venture contabilizada pelo método de equivalência patrimonial) ao valor justo são reconhecidos no resultado da antiga controladora proporcionalmente às participações do “investidor empresa não relacionada” na nova coligada ou joint venture;

Em dezembro de 2015, o IASB adiou indefinidamente a data da vigência dessas alterações, que dependerão do resultado do seu projeto de pesquisa sobre o método de equivalência patrimonial.

O Banco GMAC não possui joint ventures para a adoção do IFRS 10.

### **Transição para a IFRS 16**

- O Banco GMAC adotou a IFRS 16 que teve sua vigência iniciada em Janeiro de 2019. Essa norma especifica como um emissor em IFRS vai reconhecer, mensurar, apresentar e divulgar arrendamentos. A norma elimina a contabilização de arrendamento operacional para o arrendatário, apresentando um único modelo de arrendamento, que consiste em:
  - reconhecer inicialmente todos os arrendamentos no ativo (Ativo de Direito de Uso) e passivo (Outros Passivos) a valor presente
  - reconhecer a depreciação do Ativo de Direito de Uso e os juros do arrendamento separadamente no resultado.

O Banco GMAC calculou a sua taxa incremental baseada no custo médio do funding no valor de 8,96% ao ano, a empresa teve no ano um impacto no resultado de R\$ 858.

Para os valores dos arrendamentos de curto prazo e de ativo de baixo valor será mantida a prática contábil de apuração e reconhecimento como despesa em base linear ao longo do prazo do arrendamento.

- IFRIC 23 – Incerteza sobre Tratamentos de Impostos sobre o Lucro esclarece como aplicar os requisitos de reconhecimento e mensuração da IAS 12 – Tributos sobre Renda quando há incerteza sobre a aceitação dos tratamentos de impostos sobre o lucro pela autoridade tributária.

O Banco GMAC e CNC excluem as receitas decorrentes de variação monetária dos depósitos judiciais realizados em ações cíveis e trabalhistas, por entender que, enquanto não se encerrarem as discussões, de forma favorável ao Banco e CNC, os valores correspondentes às variações monetárias ainda não pertencem ao Banco e CNC, ou seja, ainda não há disponibilidade econômica e jurídica sobre tais valores e, conseqüentemente, não há que se falar em fato gerador do IRPJ e da CSLL. Tais valores só serão tributáveis pelo IRPJ e CSLL quando as discussões estiverem encerradas e os depósitos judiciais forem devidamente levantados pelo contribuinte.

Abaixo seguem os valores excluídos da base de cálculo do IRPJ e CSLL:

Banco – 2019 – R\$ 387.463,08 (2018 – R\$ 287.132,79);  
CNC – 2019 – R\$ 41.781,39 (2018 – R\$ 38.043,29)



## 2.2.2. Pronunciamentos contábeis emitidos e aplicáveis em exercícios futuros:

As seguintes novas normas, alterações e interpretações de normas foram emitidas pelo IASB, e entrarão em vigor em períodos posteriores a 31 de dezembro de 2019:

- Alteração da Estrutura Conceitual – Em março de 2018, o IASB emitiu a revisão da Estrutura Conceitual e as principais alterações se referem a: definições de ativo e passivo; critérios para reconhecimento, baixa, mensuração, apresentação e divulgação para elementos patrimoniais e de resultado. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2020 e os possíveis impactos estão sendo avaliados pela administração.
- IFRS 17 – Contratos de seguro: O pronunciamento substitui a IFRS 4 e apresenta três abordagens para avaliação:
  - Modelo padrão: aplicável a todos os contratos de seguro sem participação direta;
  - Premium Allocation Approach (PAA): aplicável aos contratos com duração de até 12 meses ou quando produza resultados semelhantes aos que seriam obtidos se fosse utilizando o modelo padrão. É mais simplificado que o modelo padrão.
  - Variable Fee Approach: aplicável a contratos de seguros com participação direta. Contratos de seguros que são substancialmente contratos de serviço relacionados a investimentos de acordo com os quais uma entidade promete um retorno de investimento com base nos itens subjacentes.

Os contratos de seguro devem ser reconhecidos por meio da análise de quatro componentes:

- Fluxos de Caixa Futuros Esperados: estimativa de todos os componentes do fluxo de caixa do contrato, considerando entradas e saídas de recursos;
- Ajuste ao Risco: estimativa da compensação requerida pelos desvios que podem ocorrer entre fluxos de caixa;
- Margem Contratual: diferença entre quaisquer valores recebidos antes do início de cobertura do contrato e o valor presente dos fluxos de caixa estimados no início de contrato;
- Desconto: fluxos de caixa projetados devem ser descontados a valor presente, de modo a refletir o valor do dinheiro no tempo, por taxas que reflitam as características dos respectivos fluxos.

Esta norma é efetiva para exercícios em 1º de janeiro de 2021. Os possíveis impactos estão sendo avaliados e serão concluídos até a data de entrada em vigor da norma.

### 2.3. Reconciliação dos ajustes entre as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (BRGAAP) e o IFRS 9.

Reconciliação dos ajustes no patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

	2019	2018
<b>Patrimônio líquido de acordo com as Práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN:</b>	<b>2.607.440</b>	<b>2.284.013</b>
Impairment para Ativos Financeiros (A)	(23.856)	(9.251)
Método de taxa de juros efetiva em empréstimos e adiantamentos a clientes (B)	(75.012)	(75.680)
Diferimento Comissões de Correspondente País (C)	362.887	281.718
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre os Ajustes em IFRS. (D)	(93.857)	(77.878)
<b>Patrimônio líquido apurado de acordo com o IFRS:</b>	<b>2.777.602</b>	<b>2.402.922</b>

Reconciliação do resultado do exercício encerrado em 31 de dezembro de 2019 e 2018:

	2019	2018
<b>Lucro líquido do Exercício de acordo com as Práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN:</b>	<b>462.402</b>	<b>407.411</b>
Impairment para Ativos Financeiros (A)	(14.605)	(88.595)
Método de taxa de juros efetiva em empréstimos e adiantamentos a clientes (B)	668	12.107
Diferimento Comissões de Correspondente País (C)	81.168	18.563
Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre os Ajustes em IFRS. (D)	(15.979)	26.067
<b>Lucro líquido do Exercício de acordo com o IFRS:</b>	<b>513.654</b>	<b>375.553</b>

#### A- Impairment para Ativos Financeiros

Para fins do IFRS, em cada data do balanço patrimonial o Banco considera se existe a evidência objetiva de que um ativo financeiro individual ou de que uma carteira de ativos financeiros está com indicação de redução no valor recuperável. Quando há evidência de que um evento de desvalorização ocorreu após a data do reconhecimento inicial do ativo, mas antes da data do balanço patrimonial, e for determinado que os eventos de desvalorização terão um impacto nas estimativas de futuros fluxos de caixa do ativo financeiro individual ou de uma carteira de ativos financeiros, a redução ao valor recuperável é reconhecida baseado no valor contábil atual do instrumento financeiro na data do balanço patrimonial, comparado com o valor presente dos futuros fluxos de caixa estimados, considerando a taxa de juros efetiva do instrumento quando da mensuração individual. Quando referente a mensuração das provisões para perda daquelas operações cuja análise se dá de forma coletiva, é avaliada a probabilidade de default (PD) de um grupo semelhante de operações, considerando-se a faixa que tais operações se encontram, para definir qual o potencial de perdas (LGD – Life Time). Vide maiores detalhes na Nota Explicativa 2.3 (c).

Para o BR GAAP, práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil (“BACEN”), a provisão para créditos de liquidação duvidosa é apurada em conformidade com os preceitos da Resolução nº2.682, de 21 de dezembro de 1999, do Conselho Monetário Nacional – CMN, considerando-se a classificação das operações em níveis de risco que estão diretamente relacionados ao percentual mínimo da provisão a ser constituída, acrescida da provisão adicional pelo julgamento da administração.

As diferenças entre o cálculo de redução ao valor recuperável segundo o IFRS 9 e aquela que o Banco considera para fins do BR GAAP, bem como o efeito de provisão sobre o retorno da carteira de contratos cedidos, vide nota explicativa 2.3, resultaram neste ajuste.

### B- Método de taxa de juros efetiva em empréstimos e recebíveis

Em consonância com o IFRS 9 - Instrumentos Financeiros: Reconhecimento e Mensuração, as tarifas bancárias, tarifas de abertura de crédito e outras taxas inerentes que integram a taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros calculados ao custo amortizado são reconhecidas no resultado durante o período de validade dos respectivos contratos.

Segundo as Políticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, essas taxas e despesas são reconhecidas diretamente no resultado quando recebidas ou pagas.

### C- Diferimento Comissões de Correspondente País

Referem-se às despesas de comissões de vendas de cotas de consórcio e receitas de comissões de corretagem de seguros. Segundo o IFRS, as despesas e receitas são diferidas pelo período de duração dos contratos de consórcio e apólices dos seguros.

Segundo as Políticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis a instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, as comissões de vendas de cotas de consórcio são reconhecidas como despesas diretamente no resultado quando pagas e as comissões de corretagem de seguros são reconhecidas como receitas diretamente no resultado quando recebidas.

### D- Imposto de Renda e Contribuição Social diferidos sobre os ajustes em IFRS

Para todas as diferenças temporárias tributáveis ou dedutíveis, exceto para impostos diferidos originados de reconhecimento inicial de ágios, reconhecimento inicial de um passivo ou ativo em uma transação que não se qualifica como uma combinação de negócios e que na data da transação não afeta o lucro contábil e nem o lucro (ou perda) fiscal para fins fiscais, é requerida pelo IAS 12 a contabilização de imposto de renda e contribuição social diferidos. Os ajustes de Contribuição Social e de Imposto de Renda diferidos foram calculados sobre os ajustes de IFRS, quando aplicáveis, pela alíquota vigente de 45% (25% - IRPJ e 20% CSLL) conforme nota explicativa 2.2(g).

Foi publicada a Emenda Constitucional nº 103/19, a qual impôs aumento de 5% na alíquota da contribuição social sobre o lucro a partir de Março de 2020. O Grupo constituirá crédito tributário à alíquota de 20% sobre as diferenças temporárias de CSLL realizáveis a partir de Março de 2020, conforme estudo técnico de realização do crédito tributário.

## 3. Resultado líquido de juros e similares

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Receita de Juros e Similares</b>		
Operações compromissadas	31.188	25.869
Empréstimos e adiantamentos a clientes	1.725.849	1.782.892
Rendas com taxa de administração	305.717	302.566
Rendas com corretagem de seguro	44.736	38.504
<b>Total de Receita de Juros e Similares</b>	<b><u>2.107.490</u></b>	<b><u>2.149.831</u></b>
Despesa de captação	(600.950)	(656.416)
Despesas de serviços do sistema financeiro	(16.059)	(18.858)
Despesas de serviços de terceiros	(136.531)	(121.307)
Despesas de letras financeiras	-	-
<b>Total de despesas de juros</b>	<b><u>(753.540)</u></b>	<b><u>(796.581)</u></b>
<b>Resultado líquido de juros e similares</b>	<b><u>1.353.950</u></b>	<b><u>1.353.250</u></b>

#### 4. Resultado Líquido com Ativos para Negociação

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Títulos privados</b>		
Cotas de Fundos de Investimentos	10.109	8.798
	<u>10.109</u>	<u>8.798</u>

#### 5. Outras receitas, despesas operacionais, despesas de pessoal e despesas de serviços de terceiros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Outras receitas operacionais</b>		
Atualizações de depósitos judiciais	32.547	36.159
Reversão de provisão para contingências Fiscais, Cíveis e Trabalhistas	9.907	14.388
Receita Recuperação de Serviços	40.616	29.227
Outras receitas	33.594	18.148
Reversão de provisões operacionais	2.492	2.280
Receita em alienação de bens	5.524	4.830
Rendas com variação cambial - empréstimos em moeda estrangeira	1.489	2.750
Receitas com taxas de manutenção	9.989	4.545
Taxa de permanência	3.303	3.689
	<u>139.461</u>	<u>116.016</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Despesas de serviços de terceiros</b>		
Despesa com concessionária	(106.368)	(100.891)
Despesa de serviço técnico especializado	(33.907)	(37.704)
Despesa de serviços com consultas cadastrais	(9.499)	(9.937)
Despesas de serviços prestados pela GMS	(266)	-
Outras despesas	(5.183)	(4.920)
Despesa de alienação de veículos	(609)	(7.694)
	<u>(155.832)</u>	<u>(161.146)</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Outras despesas operacionais</b>		
Despesas tributárias	(107.093)	(102.097)
Despesas com contingências Fiscais, Cíveis e Tributárias	(55.007)	(55.120)
Despesas com provisões	-	(150)
Despesas com processamento de dados	(24.103)	(26.031)
Despesas administrativas	(53.303)	(45.588)
Despesas judiciais	(18.813)	(18.271)
Outras despesas	(14.711)	(10.841)
Despesas de comunicação	(10.070)	(10.942)
Despesas de promoções e relações públicas	(18.832)	(17.935)
Despesas com variações monetárias	(120)	(185)
Despesas de aluguel	(5.296)	(4.964)
Despesas de transporte	(2.803)	(2.205)
Despesas com alienação de bens	(2.539)	(2.916)
Despesas com contribuições com fundo garantidor de crédito	(4.293)	(3.480)
Despesas com materiais	(501)	(420)
	<u>(317.484)</u>	<u>(301.145)</u>

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Despesas de pessoal</b>		
Proventos	(92.431)	(81.801)
Encargos sociais	(29.403)	(25.555)
Benefícios	(24.865)	(19.407)
Participações no Lucro	(20.235)	(31.234)
Outros	(820)	(912)
<b>Total despesas de pessoal</b>	<b>(167.754)</b>	<b>(158.909)</b>

(i) A composição da Receita de Recuperação de Serviços é constituída, substancialmente, por receita com prestação de serviços (R\$7.263) e recuperação de despesas administrativas (R\$4.455) com a GMF (Nota 19).

## 6. Valor justo de Instrumentos Financeiros

### a) Determinação do valor justo e hierarquia do valor justo

O Banco utiliza a seguinte hierarquia para determinar e divulgar o valor justo de instrumentos financeiros:

Nível 1: preços cotados (não ajustados) em mercados ativos para ativos ou passivos idênticos aos quais a entidade pode ter acesso na data de mensuração;

Nível 2: preços cotados em mercado ativo para ativos ou passivos similares ou baseado em outro método de valorização nos quais todos os *inputs* significativos são baseados em dados observáveis do mercado; e

Nível 3: técnicas de valorização nas quais os *inputs* significativos não são baseados em dados observáveis do mercado para o ativo ou o passivo.

	<b>31 de dezembro de 2019</b>			<b>Total</b>
	<b>Nível 1</b>	<b>Nível 2</b>	<b>Nível 3</b>	
<b>Ativos financeiros mantidos para negociação</b>				
<i>Títulos privados</i>				
Cotas de Fundos de Investimento	-	218.373	-	218.373
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>218.373</b>	<b>-</b>	<b>218.373</b>
	<b>31 de dezembro de 2018</b>			
	<b>Nível 1</b>	<b>Nível 2</b>	<b>Nível 3</b>	<b>Total</b>
<b>Ativos financeiros mantidos para negociação</b>				
<i>Títulos privados</i>				
Cotas de Fundos de Investimento	-	165.190	-	165.190
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>165.190</b>	<b>-</b>	<b>165.190</b>

Não houve transferências de ativos ou passivos financeiros entre os níveis no exercício.

### b) Ativos financeiros mantidos para negociação

Os ativos mantidos para negociação incluem os títulos e valores mobiliários adquiridos com o objetivo de serem negociados frequentemente e de forma ativa, sendo contabilizados pelo valor de mercado, em que as perdas e os ganhos realizados e não realizados sobre esses títulos são reconhecidos no resultado.

As metodologias adotadas para definição do valor de mercado visam atualizar os ativos, integrantes da carteira, por uma estimativa mais próxima possível dos valores praticados no mercado financeiro. O preço de mercado é obtido através de desconto de fluxos de amortizações e pagamentos de juros futuros com taxas e cotações divulgadas pela ANBIMA, CETIP e BM&F Bovespa.

c) Valor justo dos ativos e passivos financeiros mensurados ao custo amortizado:

Encontra-se a seguir uma comparação entre o valor contábil e valor justo dos instrumentos financeiros do Banco mensurados ao custo amortizado:

	Nível	2019		2018	
		Valor Contábil	Valor Justo	Valor Contábil	Valor Justo
<b>Ativos Financeiros</b>					
Caixa e equivalentes de caixa	1	693.352	693.352	530.507	530.507
Empréstimos e adiantamentos a clientes	3	10.570.578	11.308.148	10.741.898	11.437.279
		<b>11.263.930</b>	<b>12.001.500</b>	<b>11.272.405</b>	<b>11.967.786</b>
<b>Passivos financeiros</b>					
Depósitos de instituições financeiras	3	3.594.716	4.281.595	3.970.258	4.614.709
Depósitos de clientes	2	3.066.551	3.344.145	3.084.884	3.084.884
Outros passivos financeiros ao custo amortizado	3	2.449.137	2.084.129	2.421.453	2.047.772
		<b>9.110.404</b>	<b>9.709.869</b>	<b>9.476.595</b>	<b>9.747.365</b>

Os montantes de valor justo apresentados no quadro acima representam as melhores estimativas do Banco baseadas nas seguintes metodologias:

- i. Os empréstimos e recebíveis cedidos, não cedidos e outros passivos financeiros ao custo amortizado tiveram seu valor presente recalculado pela taxa da última cessão ocorrida no exercício;
- ii. Os passivos financeiros cujas respectivas taxas são pré-fixadas, foram recalculadas com base no CDI acumulado da data da operação até a data-base considerando o *spread* médio de captação das operações iniciadas no último mês do exercício.

Em geral, o valor contábil de instrumentos financeiros de curto prazo não contabilizados a valor justo, incluindo valores a pagar e/ou a receber gerados no curso normal do negócio, se aproximam do valor justo, considerando o período relativamente curto entre sua originação e expectativa de realização.

**7. Caixa e equivalentes de caixa**

	2019	2018
Disponibilidades em moeda nacional	60.093	68.760
Disponibilidades em moeda estrangeira	3	12
Aplicações no mercado aberto (i)	633.256	461.735
<b>Total</b>	<b>693.352</b>	<b>530.507</b>

- (i) Referem-se a operações compromissadas pré-fixadas com lastro em Letras Financeiras do Tesouro (LFT) e Notas do Tesouro Nacional (NTN) e liquidez diária no valor de R\$ 633.256.

## 8. Ativos Financeiros para Negociação

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Títulos privados</b>	218.373	165.190
Cotas de Fundos de Investimentos (nível 2)	<b>218.373</b>	<b>165.190</b>

A variação dessa conta foi de R\$ 53.183 sendo que o aporte de cotas FIDC (fundo de investimento) foi no montante de R\$ 32.470.

## 9. Empréstimos e Recebíveis

### a) Composição da carteira

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<u>Operações de Varejo</u>		
CDC Veículos	6.634.958	5.845.321
CDC Veículos - Carteira Cedida	877.447	1.430.003
Operação de Arrendamento Mercantil	40.043	54.956
<b>Total de Operações de Varejo</b>	<b>7.552.448</b>	<b>7.330.280</b>
<u>Operações de Atacado</u>		
Financiamentos de veículos	2.482.726	2.889.481
Financiamento de peças	251.556	239.704
Empréstimo - Dealer	13.349	11.098
<b>Total de Operações de Atacado</b>	<b>2.747.631</b>	<b>3.140.282</b>
<u>Outros Créditos</u>		
Títulos e Créditos a Receber	517.375	534.154
<b>Total de Operações de Outros Créditos</b>	<b>517.375</b>	<b>534.154</b>
<b>Total de empréstimos e Recebíveis</b>	<b>10.817.454</b>	<b>11.004.716</b>
Provisão para perdas ao Valor Recuperável de Empréstimos e Recebíveis	(246.876)	(262.818)
<b>Total líquido de empréstimos e Recebíveis</b>	<b>10.570.578</b>	<b>10.741.898</b>

### b) Composição da carteira por indexadores

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	Carteira	Distribuição	Carteira	Distribuição
Prefixado	8.069.825	74,60%	7.864.434	71,46%
Pós fixado	2.747.629	25,40%	3.140.282	28,54%
<b>Total</b>	<b>10.817.454</b>	<b>100%</b>	<b>11.004.716</b>	<b>100%</b>

c) Provisão para perdas com redução ao valor recuperável em empréstimos e recebíveis

A tabela abaixo apresenta a conciliação da provisão para perdas com redução ao valor recuperável em empréstimos e recebíveis.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo no Início do exercício	(262.818)	(252.985)
(Constituições) / reversões de provisões	(206.794)	(309.564)
(Constituições) / reversões de provisões - IFRS 9	10.997	9.251
Baixas para prejuízo	<u>211.739</u>	<u>290.480</u>
<b>Saldo no fim do exercício</b>	<b><u>(246.876)</u></b>	<b><u>(262.818)</u></b>

d) Composição da carteira de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos, por prazo de vencimento:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>Carteira</u>	<u>Distribuição</u>	<u>Carteira</u>	<u>Distribuição</u>
<u>Parcelas vencidas:</u>				
Até 60 dias	55.084	0,51%	67.600	0,61%
De 61 a 180 dias	21.742	0,20%	26.715	0,24%
De 181 a 360 dias	<u>9.963</u>	<u>0,09%</u>	<u>13.286</u>	<u>0,12%</u>
	<b>86.789</b>	<b>0,80%</b>	107.601	0,98%
<u>Parcelas a vencer:</u>				
Até 180 dias	5.229.610	48,35%	5.734.852	52,11%
De 181 a 360 dias	1.651.147	15,26%	1.662.486	15,11%
Acima de 360 dias	<u>3.849.907</u>	<u>35,59%</u>	<u>3.499.776</u>	<u>31,80%</u>
	<b>10.730.665</b>	<b>99,20%</b>	10.897.115	99,02%
<b>Total</b>	<b><u>10.817.454</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>	<b><u>11.004.716</u></b>	<b><u>100,00%</u></b>

e) Recuperação de crédito

Durante o exercício, foram registradas receitas com créditos recuperados no montante de R\$ 59.563 (R\$ 60.666 em 31 de dezembro de 2018), registradas na rubrica “Receitas de Juros e Similares”.

f) Renegociação de contratos

Em 31 de dezembro de 2019 existiam contratos renegociados no montante de R\$ 3.012 (R\$ 3.766 em 31 de dezembro de 2018).



## 10. Ativo Imobilizado

A tabela abaixo apresenta a composição da movimentação do ativo imobilizado:

	2019				
	Móveis e equipamentos de uso	Sistemas de comunicação	Sistema de processamento de dados	Veículos	Total
<b>Custo</b>					
Saldo no início do exercício	8.004	1.539	14	12.741	22.298
Aquisições	3.807	355	-	9.822	13.984
Alienações	90	(209)	-	(4.763)	(4.882)
<b>Custo no final do exercício</b>	<b>11.901</b>	<b>1.685</b>	<b>14</b>	<b>17.800</b>	<b>31.400</b>
<b>Depreciação Acumulada</b>					
Saldo no início do exercício	(5.354)	(502)	(12)	(2.781)	(8.649)
Adições	(1.119)	(242)	(2)	(2.779)	(4.142)
Alienações	-	136	-	2.713	2.849
<b>Depreciação no final do exercício</b>	<b>(6.473)</b>	<b>(608)</b>	<b>(14)</b>	<b>(2.847)</b>	<b>(9.942)</b>
<b>Valor contábil</b>					
Em 31 de dezembro de 2019	<b>5.428</b>	<b>1.077</b>	<b>-</b>	<b>14.953</b>	<b>21.458</b>
	2018				
	Móveis e equipamentos de uso	Sistemas de comunicação	Sistema de processamento de dados	Veículos	Total
<b>Custo</b>					
Saldo no início do exercício	8.838	496	14	10.133	19.481
Aquisições	411	204	-	5.920	6.535
Alienações	(1.245)	839	0	(3.312)	(3.717)
<b>Custo no final do exercício</b>	<b>8.004</b>	<b>1.539</b>	<b>14</b>	<b>12.741</b>	<b>22.299</b>
<b>Depreciação Acumulada</b>					
Saldo no início do exercício	(4.976)	(132)	(9)	(1.856)	(6.973)
Adições	(877)	(201)	(3)	(2.209)	(3.291)
Alienações	499	(168)	-	1.284	1.616
<b>Depreciação no final do exercício</b>	<b>(5.354)</b>	<b>(502)</b>	<b>(12)</b>	<b>(2.781)</b>	<b>(8.649)</b>
<b>Valor contábil</b>					
Em 31 de dezembro de 2018	<b>2.651</b>	<b>1.037</b>	<b>2</b>	<b>9.959</b>	<b>13.650</b>

## 11. Outros ativos

	2019	2018
Depósitos e bloqueios judiciais (nota 16)	1.028.225	1.001.616
Comissões de consórcio e seguros à amortizar	192.015	145.847
Valores a receber de Sociedades Ligadas (nota 19)	24.586	34.912
Impostos e contribuições a compensar	12.029	7.141
Outros	16.440	18.229
Despesas antecipadas	2.400	1.627
Adiantamentos para pagamentos	1.217	1.512
<b>Total de outros ativos</b>	<b>1.276.912</b>	<b>1.210.884</b>

## 12. Depósitos de instituições financeiras

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos interfinanceiros (i)	2.609.853	2.405.452
Cessão de recebíveis	984.863	1.564.806
<b>Total de depósito de instituições financeiras</b>	<b><u>3.594.716</u></b>	<b><u>3.970.258</u></b>

- (i) São representados por Certificados de Depósitos Interfinanceiros – CDI com vencimentos até Julho de 2020, sujeitos a encargos financeiros pré-fixados entre 4,81% e 7,28% ao ano e captações pós fixadas de 100,00% atreladas a variação acumulada do CDI e Selic.

## 13. Depósitos de clientes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Depósitos a prazo	3.066.551	3.084.884
<b>Total de depósitos a clientes</b>	<b><u>3.066.551</u></b>	<b><u>3.084.884</u></b>

São representados por Certificados de Depósitos Bancários – CDB com vencimentos até maio de 2023, sujeitos a encargos financeiros pré-fixados entre 4,76% e 14,49% ao ano e captações pós-fixadas entre 95,00% e 119,00% atreladas a um percentual de variação acumulada do CDI. O impacto da variação envolvendo depósitos a prazo, está relacionado substancialmente, ao investimento em CDB –Pós efetuado por Fundos de Investimento Renda Fixa.

## 14. Outros passivos financeiros ao custo amortizado

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Cotas Seniores - FIDC	401.692	402.167
Obrigações por emissão de letras financeiras	2.047.445	2.019.286
<b>Total de outros passivos financeiros ao custo amortizado</b>	<b><u>2.449.137</u></b>	<b><u>2.421.453</u></b>

- (i) Letras Financeiras de Investimento – LFI, com vencimentos até maio de 2023, sujeitos a remuneração pré-fixada entre 7,63% ao ano, e remuneração pós-fixada entre 103,30% e 107,00% do percentual de variação acumulado do CDI.

## 15. Imposto de renda

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Imposto corrente		
- Imposto de renda e contribuição social corrente	(185.197)	(148.672)
- Relacionada à constituição e realização de diferenças t	47.337	(29.035)
<b>Total</b>	<b><u>(137.860)</u></b>	<b><u>(177.707)</u></b>

Conciliação da despesa total de impostos:

A conciliação entre a despesa de imposto e o lucro contábil apurado pela alíquota de imposto para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, é a seguinte:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
<b>Lucro contábil antes dos impostos</b>	<b>651.514</b>	<b>553.260</b>
Imposto de renda à alíquota nominal de 40% (IRPJ + CSLL)	(260.606)	(248.966)
Efeito da adoção de diferentes alíquotas de imposto nas empresas consolidadas	7.035	14.697
Expurgo Diferença de Regime de Tributação (ii)	6.624	5.283
Ajuste da Majoração de 5% da CSLL (i)	47.537	(10.830)
Juros sobre o capital	55.590	59.585
Outras adições/exclusões permanentes	(4.409)	(2.641)
Doação projeto cultural e artístico	7.115	5.051
Participação no Lucro	8.094	-
Despesa de imposto exercício anterior_Diferido (iii)	(691)	(1)
Despesa de imposto exercício anterior_Corrente (iv)	(4.221)	19
Adicional do imposto de renda	72	96
Despesa de imposto de renda apresentada na demonstração consolidada do resultado	<u>(137.860)</u>	<u>(177.707)</u>

- (i) Foi publicada a Emenda Constitucional nº 103/19, a qual impôs aumento de 5% na alíquota da contribuição social sobre o lucro a partir de Março de 2020. O Grupo constituiu crédito tributário à alíquota de 20% sobre as diferenças temporárias de CSLL realizáveis a partir de Março de 2020, conforme estudo técnico de realização do crédito tributário.
- (ii) As empresas GMAC Administradora de Consórcios Ltda. e da GMAC PS são tributadas pelo regime de Lucro Real com alíquota de 34%, a GMACI Corretora de Seguros Ltda. é tributada pelo regime de Lucro Presumido com alíquota de 34%.
- (iii) e (iv) O ajuste refere-se a provisão do auto de infração do ano calendário 2014.

Imposto de Renda e Contribuição Social Diferido:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>	
	<u>BANCO</u>	<u>CNC</u>	<u>BANCO</u>	<u>CNC</u>
Prejuízo Fiscal e Base Negativa de CSLL	103.002	35.974	142.368	40.993
Provisões riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	397.879	4.939	348.304	4.955
Provisão para devedores duvidosos	245.863	-	165.788	-
Provisão para imposto de renda diferido sobre superveniência	-	-	-	-
Provisão para impostos diferidos sobre atualizações de depósitos judiciais	(221.846)	(1.012)	(185.547)	(848)
Outras diferenças temporárias	14.968	18.116	7.314	10.567
Ajustes IFRS	(26.254)	(67.603)	(26.252)	(51.627)
<b>Total</b>	<u><b>513.612</b></u>	<u><b>(9.586)</b></u>	<u><b>451.975</b></u>	<u><b>4.040</b></u>

Movimentação dos Impostos Diferidos:

	Constituições / (Realizações)		Constituições / (Realizações)		31/12/2019
	31/12/2017	Líquidas	31/12/2018	Líquidas	
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	218.578	(35.217)	183.361	(44.385)	138.976
Provisões riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	348.371	4.888	353.259	49.559	402.818
Provisão para devedores duvidosos	188.611	(22.823)	165.788	80.075	245.863
Provisão para IR diferido sobre superveniência	(180.579)	(5.816)	(186.395)	(36.463)	(222.858)
Outras diferenças temporárias	14.014	3.867	17.881	15.203	33.084
Ajustes IFRS	(103.945)	26.067	(77.878)	(15.979)	(93.857)
<b>Total Líquido</b>	<b>485.050</b>	<b>(29.034)</b>	<b>456.016</b>	<b>48.010</b>	<b>504.026</b>

Passivos fiscais:

	2019	2018
Provisão de Imposto de renda	(35.467)	(5.883)
Provisão de Contribuição Social	(48.370)	(28.315)
<b>Total de Passivo Fiscal Corrente</b>	<b>(83.837)</b>	<b>(34.198)</b>

**16. Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas**

A movimentação das provisões durante o exercício e a segregação entre prazos estimados de encerramento das ações (até 1 ano e acima de 1 ano) estão apresentadas abaixo:

	Fiscais	Trabalhistas	Cíveis	Total
<b>Em 31 de dezembro de 2018</b>	<b>865.679</b>	<b>27.070</b>	<b>36.976</b>	<b>929.725</b>
Constituição (Reversões) líquidas do período	34.735	5.713	9.531	49.979
Pagamentos	-	(7.613)	(10.157)	(17.770)
<b>Em 31 de dezembro de 2019</b>	<b>900.414</b>	<b>25.170</b>	<b>36.350</b>	<b>961.934</b>
Depósitos e bloqueios judiciais (nota 11)	999.980	20.522	7.723	1.028.225

Segregação entre prazos

	2019		2018	
	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Até 1 ano	Acima de 1 ano
Provisão para riscos fiscais	21.055	879.359	43.866	821.814
Provisão para riscos trabalhistas	5.257	19.913	4.606	22.463
Provisão para riscos cíveis	9.331	27.019	12.772	24.204
	<b>35.643</b>	<b>926.291</b>	<b>61.245</b>	<b>868.480</b>

### Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

As entidades do Grupo são partes em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

Referem-se basicamente a obrigações legais tributárias relativas a impostos e contribuições decorrentes do questionamento judicial e/ou administrativo, os quais estão integralmente provisionados, como segue:

- PIS/COFINS – (R\$ 603.157; R\$ 583.258 em 2018) – as principais teses em discussão são:

(i) Mandado de segurança impetrado para afastar a exigência de PIS e COFINS por serem as empresas (Banco GMAC e GMAC Administradora de Consórcios) não empregadoras a partir de dezembro de 1996;

(ii) Mandado de segurança impetrado para garantir ao Banco o direito de recolher o PIS e a COFINS sobre a receita de serviços, afastando com isso a base de cálculo imposta pela Lei nº 9.718/98, que equiparou o faturamento à totalidade das receitas auferidas.

- CSLL - (R\$ 219.757; R\$ 212.500 em 2018) – as principais teses em discussão são:

(i) Mandado de segurança impetrado para afastar a exigência da CSLL a partir de dezembro de 1996, por ser empresa não empregadora – Banco;

(ii) Mandado de segurança impetrado para garantir o direito do Banco de recolher a CSLL sobre o lucro líquido nos anos-base de 1994 e 1995 à alíquota de 10%, afastando, com isso, a incidência de Emenda Constitucional de Revisão nº 01/94 que instituiu, para as instituições financeiras e de arrendamento mercantil, alíquota diferenciada de 30%, o que fere o princípio da isonomia; e

(iii) Mandado de segurança para assegurar à impetrante, Banco, o direito de recolher a CSLL sobre o lucro líquido no ano base de 1996 à alíquota de 8%, afastando, dessa maneira, a incidência da Lei nº 9.246/95 que instituiu alíquota diferenciada de 18% para as instituições financeiras, o que fere o princípio da isonomia.

- IRPJ - (R\$ 52.989; R\$ 46.172 em 2018) – as principais teses em discussão são:

(i) Mandado de segurança impetrado para reconhecer o direito do Banco, de deduzir prejuízo fiscal sem a limitação de 30% conforme estabelecido pela MP 812/94 e Lei 8.981/95;

(ii) Mandado de segurança impetrado para reconhecer o direito do Banco de deduzir a contribuição social sobre o lucro líquido em sua base de cálculo até o ano base de 1996, leis 9.316/96 e 8.981/95;

(iii) Mandado de segurança visando anular auto de infração que glosou despesas de provisão com devedores duvidosos, excluídas na base de cálculo ano base 1995, pautadas em norma expedida pelo Banco Central do Brasil.

### Riscos trabalhistas

Decorrentes de reclamações trabalhistas movidas por ex-empregados e eventuais terceiros pleiteando diferenças de verbas salariais e outras verbas decorrentes do extinto contrato de trabalho. As reclamações são patrocinadas por escritórios externos e gerenciadas por advogado interno especialista, sendo avaliadas de acordo com o risco de perda (provável, possível e remota) e montante de exposição envolvido. O montante envolvido é calculado por expert em cálculos trabalhistas, segundo as regras contábeis pertinentes.

### Riscos cíveis

São decorrentes de ações cíveis movidas contra o Banco por clientes, concessionários ou terceiros, em que há probabilidade de perda que implique em desembolso financeiro. As ações são patrocinadas por escritórios externos e gerenciadas por advogados internos, sendo, quando for o caso, estipulado risco de perda (provável, possível e remoto) e valor de exposição envolvido. O valor de exposição e probabilidade de perda é realizada segundo análise jurídica da matéria envolvida na ação judicial específica e decisões já proferidas na ação judicial. A Administração entende que as provisões constituídas e os montantes relativos aos depósitos judiciais em garantia são suficientes para cobrir eventuais perdas decorrentes dos processos judiciais promovidos contra o Banco.

### Depósitos Judiciais

Pode não haver correspondência entre o valor do depósito judicial cível ou trabalhista e o valor da respectiva provisão de perda, pois o depósito judicial, em regra, representa o montante requerido pela parte adversa e depositado à disposição do juízo como garantia, enquanto a provisão é o valor considerado como risco de perda provável conforme avaliação dos advogados responsáveis pela condução da ação.

Os depósitos judiciais fiscais são superiores ao valor das provisões constituídas em função de que alguns depósitos são efetuados no decorrer do exercício pelo Lucro Real estimado. No final do exercício, as provisões para contingências são ajustadas pelo Lucro Real e os depósitos judiciais permanecem registrados pelos montantes anteriormente depositados. Adicionalmente, existem valores depositados cujas causas já foram objeto de provisão, porém com o andamento do processo foram avaliadas pela administração e pelos seus assessores legais com risco de perda possível ou remota.

### Resumo de passivos contingentes, causas classificadas com risco de perda possível

Segue abaixo os montantes de causas classificadas como risco de perda possível:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Fiscais	74.280	107.063
Trabalhistas	20.510	12.208
Cíveis	3.586	25.536
<b>Total</b>	<b>98.376</b>	<b>144.807</b>

### **17. Outros Passivos**

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obrigações com grupos de consórcio/consorciados	187.147	111.658
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	11.396	12.780
Credores diversos	24.253	19.512
Impostos e Contribuições a Pagar	14.886	16.572
Repasses GMB	4.455	1.372
Pagamentos a fornecedores	76.287	78.639
Obrigações com pessoal	32.498	34.171
<b>Total de outros passivos</b>	<b>350.922</b>	<b>274.704</b>

## 18. Patrimônio Líquido

### a) Capital Social

O capital social no montante de R\$ 2.121.552 em 2019 (R\$ 1.868.656 em 2018) está representado por ações ordinárias. Em 20 de abril de 2018, em Assembleia Geral Ordinária, foi deliberado o aumento de capital através da integralização de reservas de lucros no montante de R\$ 252.896 (R\$ 176.432 em 2018) que foi homologado pelo Banco Central em junho de 2019.

### b) Reservas

As reservas de lucros no montante de R\$ 655.972 em 2019 (R\$ 534.199 em 2018) referem-se a reserva legal R\$148.257 em 2019 (R\$125.212 em 2018) e outras reservas é de R\$ 507.714 em 2019 (R\$ 408.986 em 2018). Os lucros do exercício de R\$ 513.644 foram distribuídos em R\$ 23.045 para reserva legal e R\$ 351.623 para outras reservas. A reserva legal é constituída a 5% do lucro do exercício, deixando tal destinação de ser obrigatória assim que a referida reserva atingir 20% do capital social realizado ou 30% do total das reservas de capital e legal.

### c) Juros sobre Capital Próprio

Os acionistas têm direito de receber como dividendo obrigatório, não inferior a 25% (vinte e cinco por cento) do lucro líquido do exercício social, a cada período, após as deduções previstas no Estatuto e conforme disposto na Lei das Sociedades por Ações. O valor pago ou creditado a título de juros sobre o capital próprio, nos termos da legislação pertinente, poderá ser imputado ao dividendo obrigatório, integrando tal valor o montante dos dividendos distribuídos pela Sociedade para todos os efeitos legais. Dividendos intermediários e intercalares deverão sempre ser creditados e considerados como antecipação do dividendo obrigatório. Em 2019, a Administração deliberou sobre o pagamento de juros sobre o capital próprio no montante de R\$ 138.976 em 2019 (R\$ 132.411 em 2018).

### d) Lucro Líquido por Ação

		2019		
Período		Quantidade de Ações	Dias	Média Ponderada do Número de Ações
01/01/2019	31/12/2019	(i) 1.141.400.925	365	1.141.400.925
01/01/2019	31/12/2019	(ii) 3.952.199	365	3.952.199
<b>TOTAL DE COTAS</b>				<b>1.145.353.124</b>
Lucro Líquido do Exercício				513.654
Lucro Líquido por Ação Básico e Diluído- Em R\$ - por lote de mil ações				<b>R\$ 448,47</b>

(i) Quantidades de Ações do Banco GMAC

(ii) Quantidade de Ações da GMAC Prestadora de Serviços Ltda

		2018		
Período		Quantidade de Ações	Dias	Média Ponderada do Número de Ações
01/01/2018	31/12/2018	1.141.400.925	365	1.141.400.925
01/01/2018	31/12/2018	3.952.199	365	3.952.199
<b>TOTAL DE COTAS</b>				<b>1.145.353.124</b>
Lucro Líquido do Exercício				375.544
Lucro Líquido por Ação Básico e Diluído- Em R\$ - por lote de mil ações				<b>R\$ 327,89</b>

## 19. Partes relacionadas

O Banco define como partes relacionadas os Diretores, seus familiares próximos, parentes e suas subsidiárias e companhias associadas.

### Remuneração da Administração

A remuneração agregada à Diretoria é estabelecida conforme política de remuneração do Grupo GMAC.

#### Benefícios de curto prazo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Salários e honorários da diretoria executiva		
Remuneração fixa	3.638	4.273
Remuneração variável	2.230	1.333
Outras	677	1.088
<b>Total</b>	<b>6.545</b>	<b>6.694</b>

#### Rescisão do contrato

Os contratos de trabalho possuem prazo indeterminado. A extinção da relação contratual, no caso de descumprimento de obrigações ou por vontade própria do contratado, não dá direito a qualquer compensação financeira.

#### Outras informações – empréstimos e recebíveis

Conforme normas vigentes, não são concedidos empréstimos ou adiantamentos a quaisquer subsidiárias ou diretores e seus familiares.

#### Transações com partes relacionadas

Os quadros a seguir apresentam os saldos com partes relacionadas no final dos exercícios e montantes reconhecidos na Demonstração consolidada do resultado durante os anos de 2019 e 2018.

	<u>2019</u>	
	<u>Controladora</u>	<u>Outras partes Relacionadas</u>
<b>Ativo</b>		
Outros ativos (Nota 11) (2)	2.072	22.514
Empréstimo e recebíveis - subsídios a amortizar (1)	-	(271.143)
<b>Total</b>	<b>2.072</b>	<b>(248.629)</b>
<b>Passivo</b>		
Banco GMAC S.A. - CDB Pré-Fixado	(10.416)	(231)
Outros Passivos - General Motors do Brasil (Nota 17)	-	(4.455)
<b>Total</b>	<b>(10.416)</b>	<b>(4.686)</b>
<b>Receita/(Despesa)</b>		
Desp.Dep.Pr.Pos - Holdings	231	-
Receita Recuperação de Serviços (i)	(31.195)	-
Receitas de juros e similares (1)	-	(213.915)
<b>Total</b>	<b>(30.964)</b>	<b>(213.915)</b>



- (i) A composição da Receita de Recuperação de Serviços é constituída por receita com prestação de serviços (R\$7.263), recuperado de despesas administrativas (R\$23.931), ademais as receitas com recuperação com encargos e impostos (R\$1.166) também compõem a receita com recuperação de serviços.

	2018	
	Controladora	Outras partes Relacionadas
<b>Ativo</b>		
Outros ativos (Nota 11) (2)	3.028	31.884
Empréstimo e recebíveis - subsídios a amortizar (1)	-	(340.563)
<b>Total</b>	<b>3.028</b>	<b>(308.679)</b>
<b>Passivo</b>		
Banco GMAC S.A. - CDB Pré-Fixado	(9.192)	(853)
Outros Passivos - General Motors do Brasil (Nota 17)	-	(1.372)
<b>Total</b>	<b>(9.192)</b>	<b>(2.225)</b>
<b>Receita/(Despesa)</b>		
Desp.Dep.Pr.Pos - Holdings	120	-
Receita Recuperação de Serviços	(27.163)	-
Receitas de juros e similares (1)	-	(275.803)
<b>Total</b>	<b>(27.043)</b>	<b>(275.803)</b>

- (1) Subsídio pago pela General Motors do Brasil Ltda. que compõe a taxa efetiva de juros dos empréstimos e recebíveis e reconhecido como receita ao longo do prazo do contrato. A GMB é responsável pelo fornecimento de veículos às concessionárias para que assim o Banco possa atender as necessidades de capital de giro das concessionárias através das operações de atacado.
- (2) Os montantes de “Outros Ativos” com “Outras partes Relacionadas” referem-se substancialmente a valores a receber da General Motors do Brasil relacionados ao subsídio de taxa, e com “Controladora” referem-se substancialmente a valores a receber da General Motors Financial relacionados à folha de pagamento.

Os saldos apresentados nas duas tabelas anteriores surgiram do curso regular dos negócios. Os juros cobrados nas transações de partes relacionadas respeitam as taxas de mercado. Não houve garantias prestadas ou recebidas em nenhuma transação efetuada entre partes relacionadas. Para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e de 2018, não foram realizadas provisões para devedores duvidosos relacionados a valores devidos por partes relacionadas.

## 20. Análise de vencimento dos ativos e passivos financeiros

A tabela a seguir mostra os ativos e passivos do Banco agrupados por vencimento com base no período remanescente na data do balanço até a data do vencimento contratual. Para alguns grupos que não possuem vencimento contratual definido são utilizadas premissas internas de vencimento.



	BC Consolidado IFRS 2019	2019			Total
		Sem Vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	
<b>Ativos</b>					
Caixa e Equivalentes de caixa	693.352	693.352	-	-	693.352
Ativos Financeiros Mantidos para negociação	218.373	218.373	-	-	218.373
Empréstimos e adiantamentos a clientes	10.570.578	-	6.365.906	4.204.672	10.570.578
Outros ativos	1.276.912	-	476.147	800.765	1.276.912
<b>Total de Ativos</b>	<b>12.759.215</b>	<b>911.725</b>	<b>6.842.053</b>	<b>5.005.437</b>	<b>12.759.215</b>
<b>Passivos</b>					
<u>Passivos financeiros ao custo amortizado</u>					
Depósitos de Instituições financeiras	3.594.716	-	3.594.716	-	3.594.716
Depósitos de clientes	3.066.551	-	2.885.903	180.648	3.066.551
Outros passivos financeiros ao custo amortizado	2.449.137	-	585.065	1.864.072	2.449.137
Passivos Fiscais	83.837	-	83.837	-	83.837
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	961.934	-	216.655	745.279	961.934
Outros passivos	350.922	-	25.444	325.478	350.922
<b>Total de Passivos</b>	<b>10.507.097</b>	<b>-</b>	<b>7.391.620</b>	<b>3.115.477</b>	<b>10.507.097</b>
<b>2018</b>					
	BC Consolidado IFRS 2018	Sem Vencimento	Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total
<b>Ativos</b>					
Caixa e Equivalentes de caixa	530.507	530.507	-	-	530.507
Ativos Financeiros Mantidos para negociação	165.190	165.190	-	-	165.190
Empréstimos e adiantamentos a clientes	10.741.898	-	6.919.872	3.822.026	10.741.898
Outros ativos	1.210.884	-	393.853	817.031	1.210.884
<b>Total de Ativos</b>	<b>12.648.479</b>	<b>695.697</b>	<b>7.313.725</b>	<b>4.639.057</b>	<b>12.648.479</b>
<b>Passivos</b>					
<u>Passivos financeiros ao custo amortizado</u>					
Depósitos de Instituições financeiras	3.970.258	-	3.970.258	-	3.970.258
Depósitos de clientes	3.084.884	-	2.703.999	380.885	3.084.884
Outros passivos financeiros ao custo amortizado	2.421.453	-	590.625	1.830.828	2.421.453
Passivos Fiscais	34.198	-	34.198	-	34.198
Provisões para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas	929.725	-	172.282	757.443	929.725
Outros passivos	274.704	-	29.354	245.350	274.704
<b>Total de Passivos</b>	<b>10.715.222</b>	<b>-</b>	<b>7.500.716</b>	<b>3.214.506</b>	<b>10.715.222</b>

## 21. Gestão de risco

### 21.1. Introdução

O Banco atua no Brasil desde 1930 e oferece soluções em financiamento, consórcio e seguros para as concessionárias da Rede Chevrolet e seus clientes. Atualmente é um dos líderes no mercado de financiamento automotivo no Brasil e faz parte da GM Financial, uma subsidiária integral da General Motors. A partir de 2003 passou a operar como banco múltiplo (“Banco”).

Desde outubro de 2013, as soluções do Banco são oferecidas ao mercado por intermédio da marca Chevrolet Serviços Financeiros.

A Chevrolet Serviços Financeiros busca a excelência nas práticas de governança corporativa, bem como a transparência na gestão das diversas atividades da empresa. Tais áreas objetivam mensurar e monitorar todos os níveis de riscos, seguindo as técnicas e as melhores práticas de mercado. Como boa prática, o Banco assume proativamente a gestão dos riscos inerentes às suas atividades. A filosofia é investir esforços significativos no entendimento da natureza e potenciais efeitos dos riscos assumidos, buscando precificar adequadamente nossos produtos e definir práticas adequadas na gestão

do negócio.

A filosofia é disseminada em todos os níveis da nossa organização, de tal forma que qualquer usuário, a qualquer momento, possa e deva apontar riscos que eventualmente não são evidentes, assegurando que os mesmos sejam suficientemente avaliados e geridos adequadamente nas diversas áreas da instituição.

Capital e liquidez são críticos para a nossa sustentabilidade, deste modo, aperfeiçoamos o equilíbrio entre o risco e retorno, mantendo sempre equalizados os níveis de capital e liquidez.

Estamos comprometidos em proteger a organização no longo prazo, garantindo a viabilidade do nosso negócio.

Buscamos ser reconhecidos pela transparência e valores por nossos clientes, saudáveis por nossos acionistas, competentes e confiáveis por nossos reguladores.

Para fortalecer a gestão de riscos por toda organização, foram criadas diversas áreas específicas focadas nos riscos inerentes a cada segmento, a fim de propiciar um adequado e eficaz processo neste tema. Tais áreas de riscos contam ainda com o apoio efetivo das equipes de Auditoria (Interna e Externa), Compliance, Controles Internos e Controle de Qualidade, atuando na aplicabilidade e aderência de todos os processos às políticas instituídas pela empresa.

Em conformidade com a Resolução 4.557/17 do CMN, o gerenciamento integrado de riscos conta com a posição de CRO (Chief Risk Officer), atuando de forma independente das áreas de negócios, e cujas atribuições abrangem:

- Supervisionar o desenvolvimento, a implementação e o desempenho da estrutura de gerenciamento de riscos, incluindo seu aperfeiçoamento;
- Adequar as políticas, os processos, os relatórios, os sistemas e os modelos utilizados no gerenciamento de riscos à Declaração de Appetite a Riscos (RAS) e aos objetivos estratégicos da Chevrolet Serviços Financeiros;
- Promover a adequada capacitação dos integrantes da unidade de gerenciamento de riscos, acerca dos seus modelos, políticas, processos, relatórios e sistemas;
- Subsidiar e participar do processo de tomada de decisões estratégicas relacionadas ao gerenciamento de riscos e capital, auxiliando a Diretoria,
- Avaliar a adequação de capital.

As políticas, normas e procedimentos asseguram que a organização mantenha uma estrutura de controle compatível com a natureza das operações, complexidade dos produtos e serviços, multiplicidade das atividades e processos, bem como administração eficiente dos recursos sistêmicos e humanos, harmonizando todos estes aspectos num ambiente de risco controlável e alinhado aos princípios e filosofia da mesma.

## **21.2. Risco de crédito**

### **Risco de crédito**

A Chevrolet Serviços Financeiros através da Diretoria de Riscos tem como parte do escopo de atuação o gerenciamento do Risco de Crédito Varejo. Esse gerenciamento se dá tanto através de acompanhamentos, avaliações periódicas, quanto por estudos e análises pontuais em função das necessidades do negócio ou mercado identificadas pela área.

O acompanhamento da carteira é realizado através do gerenciamento do portfólio supracitado. Além desse acompanhamento, a área tem como práticas as seguintes ações periódicas:

- Revisão da política de crédito: análise da política de crédito e definição do ponto de “corte” através da análise de rentabilidade;
- Atualização do modelo de rentabilidade: em conjunto com finanças e produtos, revisão trimestral das premissas de performance e perfil de crédito para a correta precificação dos produtos de crédito;
- Avaliação de campanhas ou novos produtos: quando necessária avaliação conjunta com produtos para delimitação das condições mínimas tanto de crédito quanto do próprio produto;
- Apresentação dos resultados e ações da área: principais indicadores de crédito, além das atividades e ações em desenvolvimento para a alta administração da instituição;
- Revisão da política de verificação: a análise foca nas melhores práticas, aplicação de procedimentos e processos que visam mitigar o risco de processos fraudulentos;
- Acompanhamento e revisão periódica das projeções de perdas.

Em paralelo aos processos acima destacados, a área de riscos constantemente monitora, reavalia, atualiza e propõe mudanças constantes na admissão e na recuperação de crédito. Essa dinâmica ocorre de acordo com as demandas e necessidades tanto internas quanto externas da área. Dentre as ações, podemos destacar:

- Ajustes pontuais na política de crédito;
- Adequações específicas na política de verificação;
- Suporte a estratégias de recuperação de crédito;
- Disseminação constante da cultura de riscos;
- Melhoria contínua no monitoramento da carteira com criação de triggers, referências, desvio de comportamentos;
- Análises pontuais e mais focadas na carteira:
  - Por grupo de veículos específicos
  - Regionalizada
  - Por classificação de riscos
  - Por tipo de produto
  - Por segmento do cliente
  - Por períodos de análise diferentes
- Avaliação de novos fornecedores e ferramentas de mercado;
- Participação em fóruns e grupos abertos para discussões de melhores práticas de mercado no que tange o risco de crédito.

Em complemento às atividades citadas, a área também é responsável pela manutenção, acompanhamento, implantações e participação ativa nos sistemas envolvidos no processo de análise de crédito em parceria com a área de Operações.

O relacionamento com outras áreas da Chevrolet Serviços Financeiros também faz parte das atribuições da área de Risco de Crédito Varejo. As demandas em conjunto com outras áreas como Operações, Finanças, Produtos, Vendas e Tecnologia são parte integrante para o correto gerenciamento dos riscos de crédito.

## Estrutura de Gerenciamento de Risco de Crédito

Conforme a resolução 4.557/17 do CMN define-se risco de crédito como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pela contraparte de suas obrigações nos termos pactuados, desvalorização, redução de remunerações e ganhos esperados em instrumento financeiro decorrentes da deterioração da qualidade creditícia da contraparte, do interveniente ou do instrumento mitigador, reestruturação de instrumentos financeiros e aos custos de recuperação de exposições caracterizadas como ativos problemáticos.

Para assegurar adequada gestão do risco de crédito foi estabelecido o Comitê de Riscos cujo objetivo é gerir tal risco de acordo com a estratégia adotada pela organização, alinhada às diretrizes da matriz, requerimentos do acordo da Basileia e às exigências do Banco Central do Brasil e Conselho Monetário Nacional.

## Estratégias

O Banco utiliza-se das melhores práticas empregadas pelo mercado para mensurar o risco de crédito, tais como:

- Modelos estatísticos;
- Informações de bureaus externos;
- Acompanhamento do processo de iniciação;
- Análise do perfil dos clientes e das operações contratadas;
- Acompanhamento da performance da carteira e prejuízo;
- Análise de safras;
- Concentração de riscos;
- Efetividade da recuperação de crédito;
- Aderência dos processos às políticas.

A área de riscos mantém controles e monitoramentos internos do portfólio de modo a garantir que as exposições ao risco de crédito não excedam os níveis aceitáveis de risco estabelecidos pela instituição.

O processo de monitoramento também é realizado através da manutenção de relatórios gerenciais, os principais pontos acompanhados são:

- Perfil das propostas recebidas;
- Perfil das propostas aprovadas;
- Perfil de contratos formalizados;
- Perfil da carteira;
- Performance de inadimplência (total e por safra);
- Acompanhamento de entradas em prejuízo;
- Recuperação de crédito.

Os pontos acompanhados são avaliados por diversas visões e indicadores. Visões como percentual de entrada, faixas de risco (*credit score*), prazo, região, tipos de planos, tipo de veículo são alguns exemplos da forma como a informação é estruturada.

Controles e limites de concentração de perfis ou condições particulares são monitorados periodicamente de modo a assegurar a qualidade da admissão. O acompanhamento da carteira inadimplente também é constante, de modo a garantir que a evolução do negócio está dentro dos limites de risco estabelecidos pela instituição.

## Comunicação e informação de Riscos

A área de risco apresenta trimestralmente ou tempestivamente, caso necessário, para a alta administração (Comitê de Produtos e Crédito) os indicadores de crédito, as análises realizadas e o acompanhamento dos indicadores de risco de crédito.

O Comitê de Produtos e Crédito é composto pela diretoria de riscos e diretores estatutários do banco (sendo necessária a presença de no mínimo dois deles) e também outros diretores da instituição a depender dos assuntos abordados.

Para o Banco Central do Brasil – (“BACEN”) são disponibilizados, conforme a legislação vigente, informações de clientes e operações relativas à provisão para devedores duvidosos, garantias e outras de acordo com a solicitação do regulador.

## Monitoramento Contínuo

### **Comitê de Produtos e Crédito – Risco Crédito Varejo:**

O Grupo Executivo de Risco de Crédito Varejo tem como linha de atuação a análise / avaliação de créditos com limites de valores equivalentes de até 250 mil dólares de exposição total por cliente, exceto em casos de clientes onde exista o relacionamento junto ao risco de crédito atacado (p.e. concessionárias, locadoras, frotistas). Suas principais competências são:

- Responsável pela vigilância do programa de risco de crédito varejo corporativo: integração e adaptação da cultura de risco Global ao âmbito local, a estratégia, a predisposição e o nível de tolerância ao risco;
- Receber informação sobre os assuntos relevantes de risco de crédito varejo que devem conhecer e decidir: novos produtos, alterações relevantes, planos, campanhas de mídia;
- Discutir problemas internos ou externos da organização que possam impactar gravemente ou inviabilizar o atingimento dos principais objetivos de risco de crédito e, conseqüentemente, da Chevrolet Serviços Financeiros;
- Monitorar as políticas e procedimentos de gerenciamento de risco de crédito varejo e suas diretrizes, incluindo aprovação das políticas e procedimentos da área de recuperação de créditos;
- Garantir que as estratégias corporativas da Chevrolet Serviços Financeiros (gerenciamento de risco de crédito, políticas e delegações de autoridade) estejam adequadas à estrutura local da empresa;
- Realizar uma revisão periódica sobre a qualidade das carteiras de crédito baseadas em performance, taxa de aprovação, safras, tendência de qualidade dos ativos, tipos de riscos, etc;
- Acompanhar os resultados das carteiras (projeção x realizado) e propor ações destinadas a mitigar e resolver a possível deterioração dos riscos de crédito;
- Supervisionar para que os modelos de decisão cumpram os limites de qualidade definidos;
- Garantir que o tratamento das exceções aos limites estabelecidos dentro das Políticas seja cumprido;
- Levantar as preocupações e identificar oportunidades de maximizar resultados de negócios.

## **Comitê de Risco:**

- Responsável pela vigilância do programa de risco do crédito atacado corporativo: integração e adaptação da cultura de risco Global ao âmbito local, estratégia, predisposição e o nível de tolerância ao risco;
- Receber informação sobre assuntos relevantes de risco de crédito atacado que devem conhecer e decidir sobre: novos produtos, alterações relevantes, planos e campanhas na mídia;
- Discutir problemas internos ou externos que possam impactar gravemente os principais objetivos no gerenciamento do risco de crédito;
- Monitorar as políticas e procedimentos de gerenciamento de risco de crédito atacado e suas diretrizes;
- Realizar uma revisão periódica sobre a qualidade das carteiras de crédito atacado;
- Levantar as preocupações e identificar oportunidades de maximizar os resultados de negócios.

## Monitoramento

O monitoramento do risco de crédito se dá através de vários instrumentos, seguindo sempre as melhores práticas de mercado, dentre elas, podemos destacar:

- Relatórios com visão periódica da carteira, com visão de todo portfólio;
- Relatórios com visão periódica de safras;
- Relatórios das perdas e recuperações de prejuízo;
- Relatórios de acompanhamento das novas concessões de crédito;
- Relatórios de acompanhamento de provisão;
- Relatórios de cenários de estresse de crédito.

Além do monitoramento constante dos indicadores de crédito, a área de risco de crédito varejo trabalha constantemente na identificação de potenciais riscos e oportunidades de negócios.

Tais procedimentos visam sempre a manutenção saudável dos negócios de riscos além de cumprir com as políticas internas e também com as regulamentações brasileiras vigentes.

## Garantias e outros mitigantes de risco de crédito

O Banco analisa e aceita garantias de acordo com os regulamentos internos, que são definidas levando-se em consideração o tipo de operação e risco de crédito da contraparte.

As operações de empréstimo de Varejo (Crédito Direto ao Consumidor e Leasing Varejo) são garantidas pelo próprio bem (veículo) através de alienação fiduciária. Caso haja necessidade, durante o processo de avaliação do crédito, podem ser requeridos avalistas como uma garantia adicional da operação.

A classificação de qualidade de crédito para os ativos financeiros foi realizada levando-se em consideração os seguintes critérios:

Exposição máxima ao risco de crédito

A exposição máxima ao risco de crédito, demonstrada abaixo, não considera garantias obtidas ou melhorias de crédito que não se qualificam para compensação.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Caixa e equivalentes de caixa	693.352	530.507
Ativos Financeiros mantidos para negociação	218.373	165.190
Empréstimos e adiantamentos a clientes (i)	<u>10.570.578</u>	<u>10.741.898</u>
<b>Total</b>	<b><u>11.482.303</u></b>	<b><u>11.437.595</u></b>

(i) Os valores já encontram-se líquidos de eventuais provisões para perdas ao valor recuperável.

O Grupo não realiza nenhum tipo de prestação de aval ou fiança a terceiros ou concessionárias.

Concentrações

A tabela abaixo demonstra a concentração da carteira de crédito por região geográfica das operações de empréstimo.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Centro-Oeste	1.075.402	1.092.832
Nordeste	2.106.574	2.140.716
Norte	891.477	905.926
Sudeste	4.341.467	4.411.829
Sul	<u>2.155.658</u>	<u>2.190.595</u>
<b>Total (nota 9)</b>	<b><u>10.570.578</u></b>	<b><u>10.741.898</u></b>

A tabela abaixo demonstra a concentração da carteira de crédito por setor econômico:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Pessoa física	6.784.169	6.610.984
Outros Serviços	938.272	1.900.164
Comércio	2.840.151	2.223.148
Industria	7.986	7.602
<b>Total (nota 9)</b>	<b><u>10.570.578</u></b>	<b><u>10.741.898</u></b>



A tabela abaixo demonstra a exposição dos 10 maiores clientes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Exposição	1.000.767	1.038.249
<b>% sobre carteira total</b>	<b>9,47%</b>	<b>9,67%</b>

#### Garantias e outros mitigantes de risco de crédito

O Banco analisa e aceita garantias de acordo com os regulamentos internos, que são definidas levando-se em consideração o tipo de operação e risco de crédito da contraparte.

As operações de empréstimo de Varejo (Crédito Direto ao Consumidor e Leasing Varejo) são garantidas pelo próprio bem (veículo) através de alienação fiduciária. Caso haja necessidade, durante o processo de avaliação do crédito, podem ser requeridos avalistas como uma garantia adicional da operação.

Para a concessão ou renovação dos limites de crédito disponibilizados para as redes de concessionárias (Floor Plan) são solicitadas garantias para a operação. Estas garantias podem ser hipotecas, investimentos, carta fiança, aval ou uma combinação das garantias.

Além dos mitigadores mencionados as operações de Floor Plan são garantidas pelo objeto da operação (veículo ou peças) através de penhor mercantil.

#### Qualidade de crédito

A tabela abaixo apresenta a qualidade de crédito por classes de ativos, considerando todos os ativos financeiros expostos a riscos de crédito. Os valores não consideram provisões para perdas com redução ao valor recuperável.

	<u>2019</u>			
	<u>Qualidade alta</u>	<u>Qualidade Normal</u>	<u>Qualidade Subnormal</u>	<u>Total</u>
Caixa e equivalentes de caixa	693.352	-	-	693.352
Ativos financeiros mantidos para negociação	218.373	-	-	218.373
Empréstimos e adiantamentos a clientes:	<b>477.050</b>	<b>7.693.373</b>	<b>2.647.031</b>	<b>10.817.454</b>
Atacado	460.824	1.612.882	1.191.300	3.265.006
Varejo	16.226	6.080.491	1.455.731	7.552.448
<b>Total</b>	<b>1.388.775</b>	<b>7.693.373</b>	<b>2.647.031</b>	<b>11.729.179</b>

A classificação de qualidade de crédito para os ativos financeiros foi realizada levando-se em consideração os seguintes critérios:

- Caixas e equivalentes de caixa: Classificação de 100% na qualidade alta, por se tratar de aplicações no mercado aberto realizada com instituições de primeira linha do mercado financeiro, com liquidez imediata e atreladas à títulos públicos;

- Ativos financeiros para negociação: Classificação de 100% na qualidade alta, pois os mesmos estão atrelados a fundos de investimentos cujos investimentos são títulos públicos de renda fixa;
- Empréstimos e recebíveis – Para as operações de varejo, sem qualquer atraso, categorizados: i) Qualidade de crédito “Alta”, aqueles clientes que foram classificados com score acima da média; ii) Qualidade de crédito “normal” aqueles clientes que foram avaliados durante a análise de crédito como sendo de baixo risco e sem qualquer outro restritivo; e iii) Qualidade de crédito “subnormal” aqueles clientes que possuem qualquer apontamento que possa acarretar implicar em restrições de crédito. Para as operações de atacado, sem qualquer atraso, categorizados : i) Qualidade de crédito “Alta” aqueles clientes que possuem indicadores financeiros acima da média e um nível de garantias adequado para as operações; ii) Qualidade de crédito “normal”, possuem bons índices financeiros e um nível de garantias adequado para as operações; iii) Qualidade de crédito “subnormal” aqueles clientes que apesar de um nível de garantias adequado possuem indicadores financeiros e outros aspectos de riscos aumentados identificados nas análises de crédito. Os critérios de análise de crédito mencionados seguem as políticas internas do Banco.

#### Retomada de garantias

O Banco possui área interna responsável pela execução das garantias dos empréstimos e recebíveis em atraso, acionando legalmente os inadimplentes para liquidação dos valores devidos através da retomada e venda dos bens dados em garantia em leilão público.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019, o saldo de Bens não de uso totalizava R\$2.921 (R\$2.939 em 2018).

#### Informações Relativas às Operações de Venda ou Transferência de Ativos

Com o objetivo de diversificar suas fontes de financiamento o Banco conta com a venda de ativos de crédito ao mercado como fontes de captação alternativa/complementar para financiar suas atividades.

#### **A. Venda de Ativos de Crédito ao Mercado - (Operações de varejo com exceção de leasing)**

Para esta modalidade de financiamento o Banco adota a venda com retenção de riscos e benefícios, sendo os contratos vendidos como uma garantia de uma linha de crédito disponibilizada pelas instituições financeiras destinadas a financiar as atividades do Banco.

Em casos de inadimplemento dos contratos vendidos, o Banco é responsável pela recompra de todas as operações em tal situação, assumindo assim todo o risco de crédito.

As operações cedidas são registradas nos livros do Banco e a alocação de capital regulatório é constituída conforme estabelecido pela legislação, montam em 31 de dezembro de 2019, R\$ 877.447 (R\$ 1.430.003 em 2018), registrados na rubrica “Empréstimos e Recebíveis”.

No processo de venda de ativos de crédito o Banco não tem intenção de arbitrar ganho financeiro de curto prazo com a

transação, ao contrário disso, paga um prêmio às instituições financeiras pela antecipação dos recebíveis que serão utilizados para o financiamento de suas atividades.

### **21.2.1 Gerenciamento do Risco de Crédito (Atacado)**

A estrutura de Risco de Crédito (Atacado) da Chevrolet Serviços Financeiros é responsável pelo gerenciamento de exposição ao risco de crédito das operações do segmento atacado. Este processo é realizado de forma segura e sólida para o Grupo GMAC no Brasil, através da identificação, mensuração, monitoramento e controle de exposição ao risco de crédito, de forma que este se mantenha em níveis compatíveis com as estratégias e tolerância ao risco da Instituição.

As operações de crédito do segmento de atacado da Chevrolet Serviços Financeiros consistem em operações em que as contrapartes são majoritariamente concessionárias Chevrolet autorizadas, financiando, por um determinado período, estoques de veículos e peças/acessórios da marca. Esse tipo de operação é conhecido como “Floor Plan”, o qual geralmente apresenta valores individualmente significativos.

Todas as alterações e/ou revisões as políticas e estratégias para o gerenciamento de risco de crédito na Chevrolet Serviços Financeiros deve ser previamente avaliada e aprovada pelo Comitê de Risco, o qual é responsável pela gestão da exposição ao risco de crédito dentro dos padrões citados.

#### **21.2.1.1 Escopo de Atuação**

A atuação da Chevrolet Serviços Financeiros é limitada a categoria de veículos. São somente escopos de atuação os veículos dos segmentos “automóveis” e “comerciais leves” (segundo classificação Fenabreve). Segmentos como o financiamento de motos, caminhões, ônibus, vans e tratores ou máquinas agrícolas não podem ser operados pela Chevrolet Serviços Financeiros.

Atualmente o segmento atacado atua com os seguintes produtos:

- Floor Plan de Veículos Novos: Financiamento de veículos novos do fabricante para as concessionárias Chevrolet, através de crédito rotativo;
- Floor Plan de Veículos Usados: Financiamento de estoque de veículos semi-novos através de crédito rotativo para as concessionárias Chevrolet;
- Capital de Giro: Capital de Giro para concessionárias Chevrolet;
- Empréstimos: Empréstimo parcela final; empréstimo parcela final – garantia de veículos semi-novos e empréstimo regular; e financiamento de equipamento para concessionárias Chevrolet;
- Floor Plan Peças e Acessórios: Financiamento de Peças e Acessórios para concessionárias Chevrolet;
- Linha de crédito para Locadoras de veículos e empresas afiliadas de concessionárias: limite de crédito para financiamento de veículos, independentemente do valor financiado;
- Financiamento de Veículos para Pessoa Jurídica: Financiamento de veículos para pessoa jurídica com exposição total superior a US\$250 mil.

Atualmente o saldo total da carteira de crédito atacado é de R\$ 2.747.631.

### **21.2.1.2 Sistema de Classificação de Crédito (Atacado)**

Para classificação das operações sujeitas a risco de crédito em categorias, durante a avaliação são consideradas as condições econômico-financeiras dos clientes. Os dados da análise são inseridos em um sistema de rating desenvolvido globalmente para a Chevrolet Serviços Financeiros (CARRS – Credit Analysis and Risk / Return System) e nos oferece três classificações:

#### **Modelo de Classificação (MRR – Model Risk Rating):**

A classificação das propostas é calculada automaticamente pelo sistema através de índices financeiros de liquidez, alavancagem, lucratividade e patrimônio líquido das empresas. Os índices financeiros são calculados com base nos demonstrativos financeiros e outras informações fornecidas pela empresa analisada, considerando ajustes realizados no patrimônio líquido e capital de giro líquido por conta de correções de contabilizações e ajustes padrões efetuados no momento da análise. Esta classificação tem como objetivo demonstrar a probabilidade da empresa apresentar inadimplência (PD – Probability of Default) e é considerado como o rating provisório do cliente.

#### **Classificação de Risco do Cliente (BRR – Borrower Risk Rating)**

O rating definitivo para a tomada de decisão de crédito é determinado pelo analista de crédito do CLC, tendo como ponto de partida o rating provisório (MRR) calculado pelo sistema CARRS.

Para determinar o rating do cliente, o analista pode considerar outros fatores e informações externas, as quais não são contempladas no modelo de score, decidindo qual o rating mais apropriado para o cliente. Qualquer tipo de discordância entre o rating final definido pelo analista ou pelo rating provisório calculado pelo sistema, deve o mesmo ser justificado na análise de crédito e no sistema CARRS, bem como aprovado pela autoridade de crédito (TAA – Top Approval Authority).

#### **Regulatory Risk Rating**

Com base no rating final definido no sistema CARRS pelo analista de crédito (BRR), é definido o “Regulatory Risk Rating”. Os ratings entre “Strong” e “Allowable” são considerados satisfatórios (Pass) e entre “Special Mention” e “Default” são considerados negativos (Criticized), sendo que os clientes com essas classificações são inclusos em uma série de controles mensais de monitoramento visando controlar e mitigar o risco de crédito da carteira de Atacado.

- Strong - PG (Forte)
- Above Average - PV (Acima da Média)
- Satisfactory – PY (Satisfatório)
- Allowable- PL (Admissível)
- Special Mention – SM (Menção Especial)
- Substandard- SU (Abaixo do padrão)
- Doubtful- DO (Duvidoso)

### **21.2.1.3 Classificação de Risco Bacen**

Com base na análise de crédito do cliente e classificação do Rating obtida no sistema CARRS, a área de CLC é responsável pela avaliação da classificação de risco do cliente de acordo com a Resolução CMN nº 2.682/99.

### **21.2.1.4 Mitigadores de Risco (Garantias)**

A concessão ou renovação dos limites de crédito disponibilizados para as redes de concessionárias (Floor Plan) podem estar condicionadas concessão de garantias adicionais, ou seja, hipotecas ou alienação de imóveis, garantia sobre investimentos, carta fiança e aval.

Além dos mitigadores mencionados, as operações de Floor Plan são garantidas pelo objeto da operação (veículo) sendo penhor para os veículos novos e alienação fiduciária para os veículos semi-novos.

### **21.2.1.5 Comitê de Risco**

O Comitê de Risco é o órgão responsável pelo gerenciamento do risco do crédito atacado corporativo, visando a integração e adaptação da cultura de risco Global ao âmbito local, estratégia, predisposição e o nível de tolerância ao risco. Suas demais atribuições são:

- Receber informação sobre assuntos relevantes de risco de crédito atacado que devem conhecer e decidir sobre: novos produtos, alterações relevantes, planos e campanhas na mídia;
- Discutir problemas internos ou externos que possam impactar gravemente os principais objetivos no gerenciamento do risco de crédito;
- Monitorar as políticas e procedimentos de gerenciamento de risco de crédito atacado e suas diretrizes;
- Realizar uma revisão periódica sobre a qualidade da carteira de crédito atacado;
- Levantar as preocupações e identificar oportunidades de maximizar os resultados de negócios.

Todas as alterações e/ou revisões as políticas e estratégias para o gerenciamento de risco de crédito na Chevrolet Serviços Financeiros deve ser previamente avaliada e aprovada pelo Comitê de Risco o qual é responsável pela gestão da exposição ao risco de crédito dentro dos padrões citados.

### **21.2.1.6 Indicadores de Monitoramento**

- Utilização das linhas de crédito Floor Plan (Veículos Novos, Peças e Acessórios e veículos usados);
- Estoque da rede de concessionários;
- Prazo médio de pagamentos;
- Lucratividade da Rede de concessionários;
- Perfil da carteira de crédito atacado por classificação de risco de crédito;
- Concentração de risco por classificação.

### **21.3. Risco Operacional**

As políticas relacionadas ao processo de gerenciamento de risco operacional do Banco estabelecem as regras definidas e aprovadas pelo Comitê de Risco e abrangem os seguintes pontos:

- Processo periódico de auto avaliação;
- Avaliação e mensuração dos riscos inerentes e residuais;
- Teste de avaliação de controles;
- Processo de monitoramento dos indicadores de risco (KRI – *Key Risk Indicator*);
- Coleta de dados de eventos de perdas operacionais;
- Monitoramento do Apetite a Risco Operacional (RAS);
- Treinamento e aculturação nos fundamentos de Risco Operacional;
- Planejamento de Continuidade de Negócios.

A política é revisada anualmente, porém revisões extraordinárias poderão ser demandadas em decorrência de eventos isolados em função de atualização de regulamentação, reavaliação das diretrizes de risco ou outros ajustes.

#### Estrutura de gerenciamento de Risco Operacional

Conforme a resolução 4.557/17 do Banco Central do Brasil - (“BACEN”) define-se como risco operacional a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas ou de eventos externos. Esta definição inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como a sanções em razão do descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

O Banco possui o Programa de Risco Operacional que tem por objetivo identificar, avaliar, monitorar, testar, mitigar, controlar e documentar os eventos de materialização do risco operacional. A gestão do Programa de Risco Operacional é de responsabilidade da equipe de Compliance, a qual é monitorada pela Diretoria e Superintendência Executiva.

Visando assegurar a adequada gestão do risco operacional, foi estabelecido pelo Comitê Executivo Sênior o Comitê de Risco, que tem como um de seus objetivos controlar o risco operacional de acordo com a estratégia adotada pela organização em consonância com a matriz global, requerimentos do acordo da Basileia e às exigências do Conselho Monetário Nacional e do Banco Central do Brasil – (“BACEN”).

Todos os departamentos contam com pelo menos dois agentes de risco operacional capacitados para analisar os processos, identificar, avaliar os controles e reportar os eventos de materialização do risco operacional.

#### Estratégias

A área de Risco Operacional promove a avaliação dos processos e controles internos, monitora os indicadores de risco operacional (KRIs) e o apetite ao risco operacional (RAS), fomenta discussões sobre os eventos de risco operacional ocorridos e/ou potenciais, e estabelece planos de ação conforme o planejamento e estratégia adotada pela organização.

#### Comunicação e Informação de Riscos

A área de risco operacional apresenta com regularidade ou tempestivamente, no caso de ocorrência de algum evento extraordinário, os resultados das análises realizadas, eventos ocorridos e planos de ação para o Comitê de Risco.

Conforme regulamentação do Banco Central do Brasil – (“BACEN”), ao final de cada ciclo, é elaborada a matriz de

risco contendo a avaliação dos principais processos da organização, bem como uma base de perdas com os eventos ocorridos e capturados no mesmo período.

### Sistema de Mensuração

Os riscos operacionais são monitorados e mensurados com o apoio de diversas ferramentas:

- Auto-avaliação anual dos processos - potenciais impactos de cada um dos riscos identificados;
- Avaliação mensal da base de perdas operacionais – observação dos eventos e seus respectivos impactos;
- Análise de eventos ocasionais - capturados de forma pontual.

Para o cálculo da parcela dos ativos ponderados pelo risco (RWA), relativa ao cálculo do capital requerido para o risco operacional mediante abordagem padronizada (RWAOPAD), o Banco adota a metodologia Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada;

### Monitoramento Contínuo

#### **Comitê de Risco**

As atribuições de Risco Operacional dentro do Comitê de Risco, sem prejuízo de quaisquer outras não mencionadas, são:

- Determinar os níveis de risco operacional aceitáveis para a empresa;
- Garantir o gerenciamento dos diversos tipos de riscos apontados, sistemas de informação e respectivos controles internos utilizados para sua gestão;
- Propor ações destinadas a mitigar e resolver os possíveis problemas operacionais relacionados aos processos-chave da empresa;
- Estabelecer e revisar periodicamente KRIs (Key Risk Indicators) que indiquem a materialidade, ou não, das variações dos processos mapeados;
- Estabelecer medidas para mitigar o impacto dos riscos identificados, casos eles ocorram;
- Garantir a coleta de dados de perdas operacionais e revisar periodicamente as informações fornecidas pelas respectivas áreas;
- Garantir que a alta gerência da empresa suporte os Agentes de Risco (Risk Owners) na realização da revisão anual, a auto avaliação de Riscos e Controles - RCSA (Risk and Control Self Assessment);
- Desenvolver planos de ação para os riscos considerados como críticos pela empresa, a partir do resultado da revisão anual dos riscos operacionais;
- Garantir adequada gestão dos planos de continuidade de negócios em decorrência de desastres e eventos contingenciais.

#### **21.4. Risco de Mercado**

De acordo com a Res. CMN 4.557/17 define-se o risco de mercado como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de instrumentos detidos pela instituição, e o IRRBB (*Interest Rate Risk of the Banking Book*) é definido 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.

A política relacionada ao gerenciamento de risco de mercado e IRRBB tem como finalidade descrever a estrutura, governança, estratégias, regras, metodologias e indicadores utilizados pela estrutura de risco de mercado para avaliar, monitorar e controlar os riscos associados ao Banco, contemplando os seguintes aspectos:

- Metodologias de mensuração do risco;
- Critérios para classificação das exposições;
- Instrumentos financeiros permitidos e não permitidos;
- Regras para novos produtos;
- Limites operacionais;
- Testes de estresse;
- Monitoramento.

As políticas são revisadas com periodicidade mínima anual, entretanto revisões extraordinárias poderão ser demandadas em decorrência de indicadores de Risco de Mercado, estratégia comercial e operacional.

A classificação dos instrumentos é estipulada pelo Comitê de Risco, o qual se baseia na definição apresentada pela Resolução 4.557 de 23/02/2018 do Conselho Monetário Nacional para determinação. De acordo com a Res. CMN 4.557/17, a Carteira de Negociação (*Trading*) deve ser formada pelos instrumentos, inclusive derivativos, detidos com intenção de negociação ou destinados a hedge de outros elementos da carteira de negociação, e que não estejam sujeitos à limitação da sua negociabilidade. Os instrumentos detidos com intenção de negociação são aqueles destinados a revenda; obtenção de benefício decorrente dos movimentos de preços, efetivos ou esperados; ou realização de arbitragem.

Os instrumentos que não se enquadram nas características de carteira de negociação devem constituir a Carteira Bancária (Não Negociação). Estes instrumentos possuem como característica intrínseca a sua permanência na carteira até seu vencimento (*Held to Maturity*), sendo operações com objetivo de médio e longo prazo vislumbrando um fluxo regular.

Considerando a natureza das operações da Chevrolet Serviços Financeiros, conforme ilustrado no quadro de classificação dos instrumentos, todos os produtos atualmente autorizados pela Chevrolet Serviços Financeiros são classificados na Carteira Bancária.

#### Estrutura de gerenciamento de Risco de Mercado

A gestão de risco de mercado da Chevrolet Serviços Financeiros está sob a responsabilidade do Comitê de Risco e da Diretoria de Risco, a qual atua de forma independente das áreas de negócios.

O Comitê de Risco é o órgão local responsável pela supervisão da gestão do risco de mercado na Chevrolet Serviços Financeiros. Esta estrutura garante que a cultura de gestão de riscos permeie todos os níveis e departamentos impactados pelo risco de mercado, otimizando o desempenho da empresa e protegendo os clientes e acionistas, além de divulgar à administração, de modo ordenado e estruturado, todos os índices e eventuais propostas relacionadas ao risco de mercado.

#### Estratégias

Constantemente a área de Riscos Corporativos monitora e avalia o nível de exposição ao risco de mercado e taxa de juros da carteira bancária a mensuração do Risco de Taxa de Juros da Carteira Bancária é baseada em abordagens de valor econômico e de resultado de intermediação financeira através das abordagens e instrumentos relacionados abaixo:

- Abordagem do Valor Econômico:
  - Cálculo do RBAN (*Risco da Carteira – “Banking”*);



- Abordagem de Resultado de Intermediação Financeira (cálculo do NII – *Net Interest Income*)
  - Descasamento;
  - Backtesting;
- Teste de estresse.

As avaliações são realizadas com o objetivo de manter o risco de mercado da Chevrolet Serviços Financeiros em níveis compatíveis com a sua estrutura e estratégia.

O valor da Rban, o qual representa a parcela de alocação de capital para o risco de variação das taxas de juros da carteira banking, calculado através de uma combinação entre as metodologias EVE e NII em Dezembro de 2019 foi de R\$ 8.402 e em Dezembro de 2018 foi de R\$ R\$ 8.127.

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
RBAN	<u>8.402</u>	<u>8.127</u>

O aumento apresentado no valor da Rban é decorrente da redução das taxas de juros aplicados no mercado.

O EVE consiste em uma avaliação do impacto de alterações nas taxas de juros sobre o valor presente dos fluxos de caixa dos instrumentos classificados na carteira bancária da instituição, e representa a diferença entre o valor de mercado (MTM) dos ativos e passivos avaliados pelas taxas de mercado do dia, em relação ao valor presente (MTM) dos mesmos ativos e passivos avaliados por uma taxa de mercado estressada por um “choque” paralelo, o qual é definido com base no histórico de variações de taxas de juros dentro de um determinado intervalo de confiança.

Já o NII tem cálculo que representa a diferença entre o valor presente dos ativos e passivos pós-fixados, calculados pelas taxas de mercado do dia (MTM), em relação ao valor presente dos mesmos ativos e passivos (pós-fixados), avaliados por uma taxa de mercado estressada por um “choque” paralelo, o qual é definido da mesma forma que o utilizado para cálculo do EVE.

A inclusão da abordagem de resultado de intermediação financeira (NII) na apuração da Rban se deu durante o exercício de 2019.

### Comunicação e informação de Riscos

O risco de mercado é acompanhado pela área de Riscos Corporativos e trimestralmente são convocadas reuniões do Comitê de Risco, onde o monitoramento é apresentado para a alta administração. Caso haja necessidade, estas reuniões podem ser realizadas extraordinariamente. São fornecidas ainda informações ao regulador conforme legislação vigente.

### Monitoramento Contínuo

#### **Comitê de Risco**

- Monitorar as políticas e procedimentos de gerenciamento de risco de mercado e suas diretrizes;
- Decidir sobre alterações na estratégia e política de risco de mercado, em função do cenário interno/externo;
- Definir a classificação das exposições do Banco GMAC S.A. entre Carteira não Negociável (Banking) e Carteira de Negociação;

- Deliberar sobre alçadas, limites e indicadores de monitoramento;
- Acompanhar e analisar os indicadores e resultados referentes aos ativos e passivos expostos ao risco de mercado;
- Avaliar o risco de mercado de novos produtos;
- Receber informação sobre os assuntos relevantes de risco de mercado que devem conhecer e decidir: novos produtos, alterações relevantes;
- Caso necessário, estabelecer planos de ações e acompanhamento.

## **21.5. Risco de liquidez**

De acordo com a Resolução 4.557/17 do CMN, Risco de Liquidez é a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente com suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas; e a possibilidade da instituição não conseguir negociar, a preço de mercado, uma posição, devido ao seu tamanho elevado em relação ao volume normalmente transacionado ou em razão de alguma descontinuidade no mercado.

A política relacionada ao risco de liquidez tem por objetivos identificar, mensurar, avaliar, monitorar, reportar, controlar e mitigar o risco de liquidez. Esta estrutura prevê através deste documento, estratégias, limites e procedimentos além de estabelecer as regras definidas e aprovadas pelo Comitê de Risco, contemplando os seguintes aspectos:

- Papéis e responsabilidades;
- Fontes de financiamento autorizadas;
- Regras de gerenciamento do caixa;
- Limites operacionais;
- Análise dos descasamentos entre ativos e passivos;
- Plano de contingência;
- Monitoramento;
- Teste de estresse.

As políticas são revisadas anualmente, porém revisões extraordinárias poderão ser demandadas em decorrência de indicadores da carteira de crédito, estratégia comercial e operacional.

### Estrutura de gerenciamento de Risco de Liquidez

O controle de risco de liquidez é realizado pela área de Riscos Corporativos, a qual atua de forma independente das áreas de negócio. Para assegurar a adequada gestão, foi estabelecido pelo o Comitê de Risco, o qual é responsável pela definição dos critérios e limites operacionais para controle de liquidez, de forma que estes se mantenham em níveis adequados ao nível de risco aceitado pela Organização.

### Estratégias

A Chevrolet Serviços Financeiros mantém um nível de liquidez adequado para financiar suas atividades de forma prudente e eficaz em termos de custos e gerenciamento do risco. A gestão de liquidez é responsabilidade da Tesouraria, e a área de Riscos Corporativos realiza um monitoramento independente das áreas de negócio.

## Comunicação e informação de Risco

Diariamente são reportadas informações relativas à liquidez da Organização. Dentre outros indicadores, o reporte diário contém o limite operacional de volume de caixa, as projeções do fluxo de ativos e passivos para os próximos 90 dias e o volume médio de caixa.

As informações deste reporte são consolidadas e monitoradas pela área de Riscos Corporativos.

Trimestralmente são convocadas reuniões do Comitê de Risco, no qual o monitoramento é apresentado para a Alta Administração. Caso haja necessidade, estas reuniões podem ser realizadas extraordinariamente.

## Monitoramento Contínuo

### **Comitê de Risco:**

- Monitorar as políticas e procedimentos de gerenciamento de risco de liquidez e suas diretrizes;
- Deliberar sobre critérios, ferramentas e limites operacionais para controle de liquidez;
- Revisar planos de funding de médio e longo prazo;
- Monitorar estratégia de liquidez e estrutura ótima para nortear a gestão e risco de liquidez;
- Revisar, no mínimo anualmente, o processo de gerenciamento de ativos e passivos, técnicas e ferramentas para identificar áreas de melhoria;
- Discutir sobre os assuntos que possam trazer impacto sobre os níveis de liquidez, tais como criação de novos produtos e mudanças nas diretrizes da Organização;
- Caso necessário, estabelecer planos de ações e acompanhamento.

### **Tesouraria**

- Assegurar o cumprimento da política de liquidez estabelecida pelo Comitê Executivo;
- Administrar o fluxo de caixa conforme a estratégia da instituição quanto à previsibilidade dos desembolsos financeiros, capacidade de funding e gestão dos descasamentos entre ativos e passivos.

### **Estrutura de Gerenciamento de Capital**

De acordo com a Resolução 4.557/17 do Conselho Monetário Nacional (CMN), define-se o gerenciamento de capital como o processo contínuo de monitoramento e controle do capital mantido pela instituição, a avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita e o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição.

Na Chevrolet Serviços Financeiros o processo de Gerenciamento de Capital é realizado de forma compatível com a natureza das suas operações, a complexidade dos produtos e serviços oferecidos, e a dimensão de sua exposição a riscos. Tem por objetivo principal proporcionar condições para que os objetivos estratégicos sejam alcançados, de forma coerente com regulamentação em vigor. Os requerimentos mínimos de capital seguem o conjunto de normativos divulgados pelo Bacen, os quais implantam no Brasil os padrões globais de requerimento de capital definidos pelo Acordo de Basileia III.

Visando o adequado processo de gestão, a Chevrolet Serviços Financeiros utiliza as práticas mais aceitas pelo mercado.

Periodicamente são realizadas avaliações de suficiência de capital, planos de capital, testes de estresse, e são avaliadas ações de contingência a serem aplicadas em um cenário de volume de capital desfavorável, os quais são constantemente divulgados à Alta Administração.

### Políticas de Gestão de Capital

A política relacionada à Gestão de Capital da Chevrolet Serviços Financeiros estabelece as regras definidas e aprovadas pelo Comitê de Risco e abrange os seguintes pontos:

- Papéis e responsabilidades;
- Métricas da gestão de capital;
- Regras de cálculo do capital;
- Teste de estresse;
- Limites operacionais;
- Planos de contingência;
- Controle e monitoramento contínuo.

### Estratégia

Manter o capital em níveis adequados de acordo com a estratégia adotada pela Chevrolet Serviços Financeiros, de forma que haja uma margem prudente em relação ao patamar mínimo estabelecido pelo regulador local (10,50%), e que ao mesmo tempo não seja excessivo, comprometendo os resultados do negócio.

### Comunicação e Informação de Riscos

O nível de Capital é acompanhado pela área de Riscos Corporativos, e trimestralmente (ou extraordinariamente) são convocadas reuniões do Comitê de Risco, onde o monitoramento é reportado à Alta Administração. As informações ao regulador são fornecidas conforme legislação vigente.

### Sistemas de Mensuração

O capital é monitorado através de relatórios mensais onde são detalhados o PR, RWA e seus componentes, o Índice de Basileia e a Rban (parcela de capital requerida para operações com risco de mercado não classificadas na carteira de negociação). São realizadas também projeções futuras com o objetivo de avaliar a necessidade de capital.

### Monitoramento Contínuo

Para assegurar adequada gestão de capital foi estabelecido Comitê de Risco.

### Principais Competências:

- Monitoramento e controle do capital mantido pela Chevrolet Serviços Financeiros;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que a instituição está sujeita;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da Chevrolet Serviços Financeiros.
- Garantir uma estrutura de gerenciamento de capital que deve prever, no mínimo:
  - Mecanismos que possibilitem a identificação e avaliação dos riscos relevantes incorridos pela instituição, inclusive aqueles não cobertos pelo Patrimônio de Referência Exigido - PRE;
  - Políticas e estratégias para o gerenciamento de capital claramente documentadas, que estabeleçam

mecanismos e procedimentos destinados a manter o capital compatível com os riscos incorridos pela instituição;

- Plano de capital abrangendo o horizonte mínimo de três anos;
- Simulações de eventos severos e condições extremas de mercado (testes de estresse) e avaliação de seus impactos no capital;
- Relatórios gerenciais periódicos sobre a adequação do capital.
- O plano de capital deve ser consistente com o planejamento estratégico e prever, no mínimo:
  - Metas e projeções de capital;
  - Principais fontes de capital da instituição;
  - Plano de contingência de capital.
- Caso necessário, estabelecer planos de ações e acompanhamento.

### Composição do Capital

Conforme a Resolução 4.193/13 do Conselho Monetário Nacional, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – (“BACEN”), devem manter permanentemente o valor de Patrimônio de Referência (PR), apurado nos termos da Resolução nº 4.192/13 do Conselho Monetário Nacional, compatível com os riscos de suas atividades. Desta forma, a Chevrolet Serviços Financeiros apura o PR através do somatório do Capital Nível I e Capital Nível II, onde o Nível I é composto pelo Capital Principal (Capital Social, Reservas, Lucros Retidos, deduzidos os Ajustes Prudenciais) e pelo Capital Complementar; e Nível II é composto por instrumentos elegíveis (dívidas subordinadas) e está sujeito a limitações prudenciais.

O Comitê de Risco revisará e aprovará esses limites anualmente ou tempestivamente quando houver mudanças significativas na legislação.

### Comitê de Riscos

O Comitê de Risco revisará e aprovará esses limites anualmente ou tempestivamente quando houver mudanças significativas na legislação

### Políticas, estratégias e mensuração

Para fins de cálculo e alocação de capital regulatório mínimo, o Banco e o GMAC Administradora de Consórcio Ltda., tratados neste documento como GMAC, adotam a abordagem Padronizada (Resolução CMN 4.193/13) tendo como métrica de acompanhamento o cálculo do Patrimônio de Referência (PR).

Além do monitoramento do PR, de acordo com política global de planejamento e gestão de capital, deverá levar em consideração em suas tomadas de decisões fatores que incluem:

- Níveis, tendências e comparações do capital em relação a ativos ponderados pelo risco, riscos correntes e previstos, e outros fatores estratégicos;
- O montante de Capital Regulatório (PR) necessário para cobrir perdas inesperadas decorrentes de todos os riscos relevantes;
- Classificação das Agências de Rating.

## **21.6. Risco Legal**

A área Jurídica da Chevrolet Serviços Financeiros avalia os riscos legais envolvidos nas operações e produtos da instituição, mediante consultoria prestada às áreas operacionais e de negócios, bem como através da avaliação específica quando da análise de novos produtos. Adicionalmente analisa todos os contratos com fornecedores e prestadores de serviços firmados pela instituição (nacionais e internacionais), assegurando a mitigação de riscos decorrentes de inadequação de cláusulas contratuais, bem como as práticas comerciais da Chevrolet Serviços Financeiros e identifica o que poderia dar errado a partir de uma perspectiva jurídica, julgando o nível do risco incorrido (com avaliação de doutrina e julgados mais recentes), buscando e apontando alternativas. O cumprimento de leis, regulamentações, acordos e preceitos éticos são avaliados continuamente dentro do trabalho desenvolvido. O adequado gerenciamento das ações contrárias à instituição, com o controle do contingenciamento decorrente das mesmas, é também uma forma de mitigação de riscos legais. Por fim, a área Jurídica acompanha a edição de quaisquer leis e normas que impliquem impacto aos produtos e à atuação da instituição, prestando orientação às áreas de negócio para sua adequada implementação.

## **21.7. Risco Socioambiental**

A Área de Controles Internos é responsável pela Política de Responsabilidade Socioambiental, bem como pelo acompanhamento e disseminação da cultura de controle de riscos e iniciativas socioambientais. A matéria possui política própria e documento devidamente publicado no site na instituição. A sua redação, conceitos e premissas foram devidamente aprovados pela a diretoria estatutária, em Junho/2015.

Durante o ano de 2017, a matéria também foi abordada nos trabalhos de auto avaliação de riscos nos processos de toda organização, aproveitando a análise pontual de rotinas e controles e os impactos socioambientais potenciais.

Ressaltamos que dentre os produtos operados pela Chevrolet Serviços Financeiros e as oportunidades de iniciativas socioambientais, consideramos importante destacar que as operações de crédito são negadas se o cliente contiver anotações em listas restritivas por condenação em crime de trabalho escravo e condições análogas. O mesmo acontece para análise de novos colaboradores e fornecedores, ocasião em que o relacionamento não se concretiza. Uma base de dados de relacionamentos negados é arquivada para controle.

Estabelecemos também uma idade máxima para o financiamento de veículos usados, garantindo o respeito às normas ambientais vigentes e incentivando o consumo de veículos menos poluidores.

E quanto às garantias imobiliárias no processo de aceitação de imóveis como garantia de operações de crédito atacado junto aos concessionários da Rede Chevrolet foi incluído em procedimento, a obrigatoriedade de análise imobiliária para fins de avaliação por empresa especializada, a qual deve necessariamente incluir a análise de risco socioambiental em suas conclusões. Em caso de qualquer indício de risco ambiental, o imóvel não é aceito como garantia.

Em tarefa contínua, a disseminação da cultura de gerenciamento de risco, ocorre com a divulgação de comunicados, atividades sociais, palestras internas, além da ampla divulgação da política.

Importante ressaltar que dado o porte do conglomerado e a baixa complexidade de nossos produtos financeiros, a proporcionalidade das medidas de governança é considerada pela alta Administração como adequadas e suficientes.

## 21.8. Limites Operacionais

O Banco possui estrutura de gerenciamento de capital, que visa manter permanentemente o valor de Patrimônio de Referência (PR) compatível com os riscos de suas atividades.

### Índice de Basileia (Índice de Adequação de Capital)

De acordo com a Resolução CMN 4.193/13 as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – (“BACEN”), devem manter, permanentemente, valor de Patrimônio de Referência (PR), apurado nos termos da Resolução CMN nº 4.192/13, compatível com os riscos de suas atividades. Existe ainda a parcela Rban, que se refere à exposição de risco de taxa de juros da carteira Banking. Atualmente são utilizadas as metodologias de EVE, NII e Ganhos e Perdas embutidos para apuração do valor desta parcela.

No Brasil, o índice de Basileia estabelecido pelo Banco Central do Brasil – (“BACEN”) para a abordagem padronizada é de 10,50%. Como prática de boa governança o Comitê de Riscos, órgão responsável pela gestão de capital local do GMAC, estabeleceu um nível mínimo de gestão de 12,5% de índice de Basileia, garantindo uma posição confortável diante dos reguladores, agências de rating sem comprometer o retorno sobre o capital. Caso o índice esteja abaixo de 12,5% o Comitê avaliará as tendências/previsões futuras e definirá planos de contingência caso necessário.

Para o Índice de Imobilização, a Chevrolet Serviços Financeiros controla a proporção de ativos imobilizados presentes em seu balanço, de forma que o mesmo se mantenha inferior a 50% do Patrimônio de Referência, conforme limite máximo estabelecido pelo Banco Central do Brasil – (“BACEN”).

Título / Risco ponderado	Ativos	Ativo ponderado por risco	Patrimônio de referência exigido
Risco reduzido - 20%	59.233	11.847	948
Risco reduzido - 75%	6.647.168	4.985.376	398.830
Risco reduzido - 85%	517.173	439.597	35.168
Risco reduzido - 100%	4.010.011	4.010.011	320.801
Risco reduzido - 250%	213.044	532.611	42.609
<b>Sub Total 1</b>	<b>11.446.629</b>	<b>9.979.442</b>	<b>798.356</b>
Parcela para cobertura de Risco Operacional	633.955	633.955	54.679
Parcela para cobertura de exposição de Risco Cambial	-	-	-
<b>Sub Total 2</b>	<b>633.955</b>	<b>633.955</b>	<b>54.679</b>
<b>Total</b>	<b>12.080.584</b>	<b>10.613.397</b>	<b>853.035</b>
<b>Patrimônio de referência</b>			<b>2.425.760</b>
<b>Índice de basileia</b>			<b>22,86%</b>

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

Aos acionistas e administradores do Banco GMAC S.A.

### **Opinião**

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Banco GMAC S.A. (“Banco”) e controladas, que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício 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 consolidada do Banco GMAC S.A. e controladas em 31 de dezembro de 2019, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB).

### **Base para opinião**

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

### **Principais assuntos de auditoria**

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras consolidadas e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras consolidadas do Banco.



## 1. Empréstimos e Recebíveis e provisão para perdas sobre créditos (*impairment*)

A administração exerce julgamento significativo para fins da determinação da provisão para perdas sobre risco de crédito (*impairment*). Conforme divulgado na nota explicativa 9, em 31 de dezembro de 2019 o saldo bruto de empréstimos e recebíveis era de R\$ 10.817.454 mil, para o qual foi constituída provisão para perdas de R\$ 246.876 mil.

Consideramos essa área como significativa em função: (i) da relevância do saldo de empréstimos e recebíveis, sujeitas à avaliação de perda; (ii) da situação econômica do país e do mercado em que os tomadores de crédito estão inseridos; (iii) do julgamento aplicado pela administração em relação a classificação dos créditos nos estágios previstos na norma contábil aplicável para a avaliação de nível de provisionamento, bem como na determinação da provisão necessária mediante a aplicação de metodologia e processos que utilizam várias premissas, incluindo a situação financeira da contraparte, os fluxos de caixa futuros esperados, os valores estimados de recuperação e realização das garantias; (iv) do processo de reconhecimento da receita de juros com os empréstimos e recebíveis; entre outros.

### **Como nossa auditoria conduziu o assunto**

Em nossos exames de auditoria consideramos o entendimento do processo estabelecido pela administração, bem como a realização de testes de controles relacionados com: (i) a originação das operações; (ii) a análise e aprovação de empréstimos e recebíveis considerando os níveis de alçadas estabelecidas; (iii) a mensuração da provisão para perda esperada, que consideram base de dados, modelos e premissas adotadas pela administração; (iv) atualização de informações dos tomadores de crédito; (v) reconhecimento de receitas de juros de operações em curso normal; entre outros.

Nossos procedimentos de auditoria também incluíram a realização, para uma amostra de operações de crédito, de testes relativos a análise da documentação que consubstancia o nível de provisionamento determinado para os itens da amostra, recálculo da provisão de perda com risco de crédito, confirmação da existência, por meio do arquivo de recebimento oriundo dos bancos correspondentes, recálculo do saldo em aberto na data-base do procedimento, além de testes de soma para confronto do total da base de dados com os registros contábeis.

Baseados no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre os empréstimos e recebíveis e provisão para perdas sobre créditos, que está consistente com a avaliação da administração, consideramos que os critérios e premissas adotados pela administração, assim como a respectiva divulgação na nota explicativa 9, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

## 2. Divulgação e provisão para riscos fiscais, cíveis e trabalhistas

Conforme mencionado na nota explicativa 16, o Banco é parte em diversos processos administrativos e judiciais envolvendo questões de naturezas trabalhistas, fiscais e cíveis, oriundos do curso ordinário de seus negócios. Em 31 de dezembro de 2019, o saldo de provisão para contingências prováveis era de R\$ 961.934 mil.

A atribuição do prognóstico de perda aos processos envolve elevado grau de subjetividade por parte dos assessores legais que patrocinam a defesa da lide, assim como por parte da administração do Banco, e levam em consideração, entre outros, aspectos relacionados a existência de jurisprudência, recorrência das demandas apresentadas e mensuração de eventuais desembolsos futuros.

Devido à relevância, complexidade e julgamento envolvidos na avaliação, definição do momento para o reconhecimento, mensuração e divulgações relacionadas aos riscos fiscais, cíveis e trabalhistas, consideramos esse assunto relevante para o processo de auditoria.

### **Como nossa auditoria conduziu o assunto**

Nossos procedimentos de auditoria incluíram, entre outros, a obtenção de cartas de confirmação, quanto aos processos em andamento, diretamente dos assessores jurídicos do Banco para 31 de dezembro de 2019 e confronto dos prognósticos de perda e montantes atribuídos com os controles operacionais e registros contábeis.

Analizamos as comunicações recebidas dos órgãos de fiscalização relacionadas a processos, autuações e discussões das quais o Banco é parte, e a suficiência das divulgações relacionadas às questões oriundas de contingências e das provisões registradas.

Também avaliamos a adequação das divulgações efetuadas pelo Banco sobre os riscos fiscais, cíveis e trabalhistas, na nota explicativa 16 às demonstrações financeiras.

Com base nos procedimentos de auditoria executados sobre os riscos fiscais, cíveis e trabalhistas e nos resultados obtidos, que estão consistentes com a avaliação da administração, consideramos aceitáveis as probabilidades de perdas, as estimativas de valores, as provisões e divulgações preparadas pela administração, no contexto das demonstrações financeiras tomadas como um todo.

### **Ambiente de tecnologia**

As operações do Banco dependem do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, razão pela qual consideramos o ambiente de tecnologia como um componente relevante no nosso escopo e, conseqüentemente, entendemos ser um dos principais assuntos de auditoria. Devido à natureza do negócio e volume de transações do Banco, a estratégia de nossa auditoria é baseada na eficácia do ambiente de tecnologia.

O Banco considera que o sucesso de suas atividades depende da melhoria e do aperfeiçoamento contínuo e integração de suas plataformas tecnológicas necessárias ao bom desempenho de suas operações.

### **Como nossa auditoria conduziu o assunto**

No curso de nossos exames foram envolvidos especialistas da equipe de tecnologia para nos auxiliar na execução de testes para avaliação do desenho e eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia para os sistemas considerados relevantes no contexto da auditoria, com ênfase aos processos de gestão de mudanças e concessão de acesso a usuários. Também, realizamos procedimentos para avaliar a efetividade de controles automatizados considerados relevantes, que suportam os processos significativos de negócios e os registros contábeis das operações.

Nossos testes no desenho e operação dos controles gerais de tecnologia, bem como dos controles automatizados considerados relevantes no processo de auditoria, nos forneceram uma base para que pudéssemos manter a natureza, época e extensão planejadas de nossos procedimentos substantivos de auditoria.

### **Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas**

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS), emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB), 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 consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade do Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco e suas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

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

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas, 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 da 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 consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.

Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.

- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manterem em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas 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.


Fornecemos também aos responsáveis pela governança declaração de que cumprimos com as exigências éticas relevantes, incluindo os requisitos aplicáveis de independência, e comunicamos todos os eventuais relacionamentos ou assuntos que poderiam afetar, consideravelmente, nossa independência, incluindo, quando aplicável, as respectivas salvaguardas.



Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 06 de março de 2020

ERNST & YOUNG  
Auditores Independentes S.S.  
CRC-2SP034519/O-6



Flávio Serpejante Peppe  
Contador CRC-1SP172167/O-6