



Subsidiária do Deutsche Bank Aktiengesellschaft - Frankfurt/Main - RFA
 CNPJ nº 62.331.228/0001-11
 Av. Brigadeiro Faria Lima, 3.900 - 13º e 14º andares - CEP 04538-132
 São Paulo - SP
 Ouvidoria: 0800-725-2113

Demonstrações Financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2019 E 2018 - (Em milhares de reais)

i. Passivos circulante e exigível a longo prazo
 Os valores demonstrados incluem, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base pro rata dia) e cambiais incorridos. As provisões para contingências, de qualquer natureza, são reavaliadas periodicamente pela Administração, que leva em consideração, entre outros fatores, as possibilidades de êxito da ação e a opinião de seus consultores jurídicos. As contingências são registradas de acordo com o estabelecido pelo CPC 25 - Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09. A provisão é considerada suficiente para cobrir prováveis perdas que possam ser incorridas pelo Banco.

j. Imposto de renda e contribuição social
 A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre determinados limites, e inclui, quando aplicável, incentivos fiscais, cuja opção é formalizada na declaração de imposto de renda.

Em outubro de 2015, a Medida Provisória nº 675/15 foi convertida na Lei nº 13.169/15, a qual aumenta a alíquota da CSLL de 15% para 20% em 2019, a alíquota da CSLL voltou a ser de 15%.

A partir de 31 de dezembro de 2018, os créditos tributários de CSLL passaram a ser registrados a 15%, em função do término dos efeitos temporários trazidos pela Lei nº 13.169/18, que elevou a alíquota da contribuição social de 15% para 20% até essa data. De acordo com as Resoluções CMN nºs 3.059/02 e 3.355/06 e a Circular BACEN nº 3.171/03, tais valores são reconhecidos considerando a expectativa de sua realização, com base na geração de lucros tributáveis futuros.

k. Redução do valor recuperável de ativos "impairment"
 O CPC 01, conforme recepcionado pela Resolução CMN nº 3.566/08, dispõe sobre procedimentos aplicáveis no reconhecimento, mensuração e divulgação de perdas em relação ao valor recuperável de ativos "impairment".

De acordo com a Resolução, os ativos são revisados para a verificação de "impairment" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável. Uma perda por "impairment" ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado. A Administração avalia anualmente os ativos para fins de "impairment".

Os saldos decorrentes dessas operações são registrados em conta de compensação e patrimonial, conforme regra específica do Banco Central do Brasil.

Demonstramos a composição da carteira de derivativos para os semestres findos em 30 de junho de 2019 e 2018:

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	2019				
	Valor de referência	Ativo		Passivo	
	Curva	Mercado	Curva	Mercado	
Swaps	1.297.409	6.180	7.651	(150.671)	(174.154)
Swaps locais	1.297.409	6.180	7.651	(150.671)	(174.154)
Futuros	8.741.126	-	-	-	-
US\$ - compra	4.734.899	-	-	-	-
US\$ - venda	1.059.447	-	-	-	-
DI - compra	1.705.969	-	-	-	-
DI - venda	1.240.811	-	-	-	-
Operações a termo	8.291.283	129.403	140.965	(69.349)	(78.770)
Moedas e Commodities (NDF)	8.291.283	129.403	140.965	(69.349)	(78.770)
Total	18.329.818	135.583	148.616	(220.020)	(252.924)

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	2018				
	Valor de referência	Ativo		Passivo	
	Curva	Mercado	Curva	Mercado	
Swaps	1.039.947	50.311	48.131	(187.789)	(165.153)
Swaps locais	1.039.947	50.311	48.131	(187.789)	(165.153)
Futuros	7.749.764	-	-	-	-
US\$ - compra	4.905.547	-	-	-	-
US\$ - venda	721.886	-	-	-	-
DI - compra	207.656	-	-	-	-
DI - venda	1.914.675	-	-	-	-
Operações a termo	4.484.046	112.507	117.321	(236.470)	(250.100)
Moedas e Commodities (NDF)	4.484.046	112.507	117.321	(236.470)	(250.100)
Total	13.273.757	162.818	165.452	(424.259)	(415.253)

Os instrumentos financeiros derivativos são negociados e custodiados na B3:

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento	2019				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Ativo					
Swaps	6.597	490	564	-	7.651
Operações a termo	114.723	19.173	7.041	28	140.965
Total	121.320	19.663	7.605	28	148.616
Passivo					
Swaps	(148)	-	(18.550)	(155.456)	(174.154)
Operações a termo	(47.035)	(25.825)	(5.910)	-	(78.770)
Total	(47.183)	(25.825)	(24.460)	(155.456)	(252.924)

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento	2018				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Ativo					
Swaps	-	-	19.175	28.956	48.131
Operações a termo	48.521	32.658	36.142	-	117.321
Total	48.521	32.658	55.317	28.956	165.452
Passivo					
Swaps	-	(9.374)	-	(155.779)	(165.153)
Operações a termo	(217.663)	(31.841)	(596)	-	(250.100)
Total	(217.663)	(41.215)	(596)	(155.779)	(415.253)

Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação	2019			
	Swaps	Operações a termo	Total	
Ativo				
Balcão	7.651	140.965	148.616	
Total	7.651	140.965	148.616	
Passivo				
Balcão	(174.154)	(78.770)	(252.924)	
Total	(174.154)	(78.770)	(252.924)	

Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação	2018			
	Swaps	Operações a termo	Total	
Ativo				
Balcão	48.131	117.321	165.452	
Total	48.131	117.321	165.452	
Passivo				
Balcão	(165.153)	(250.100)	(415.253)	
Total	(165.153)	(250.100)	(415.253)	

8. OPERAÇÕES DE CRÉDITO
 As operações de crédito, os adiantamentos sobre contrato de câmbio classificados como redutor de obrigações por compra de câmbio, bem como títulos e créditos a receber, classificados como outros créditos - diversos, têm seu perfil apresentados a seguir:

	2019	2018
Financiamentos à importação e exportação	230.884	774.291
Empréstimos	424.896	689.664
Títulos descontados	113.370	70.121
Total de operações de crédito	769.150	1.534.076
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC/ACE) (nota 9)	405.363	293.150
Compra de recebíveis (nota 10)	473.462	273.393
Rendas a receber de ACC (nota 9)	2.789	3.270
Total de operações de crédito e outros créditos antes da provisão	1.650.764	2.103.889
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	(4.446)	(23.252)
Total	1.646.318	2.080.637

O Banco adota critérios de provisionamento específicos para operações cuja natureza e finalidade sejam distintas da classificação de crédito da contraparte, refletindo assim de maneira clara o risco de fato relacionado a estas operações de crédito. Para tanto, a estrutura da operação de crédito é avaliada, levando-se em consideração os mitigadores de risco, os quais reduzem significativamente o risco de crédito da operação, através da melhoria da classificação de crédito da operação em relação à contraparte.

a. Provisão para operações de crédito, outros créditos de liquidação duvidosa e garantias prestadas.

	2019	2018
Saldo inicial	(7.843)	(11.049)
Constituições no semestre	(2.984)	(22.666)
Baixado para prejuízo	-	5.744
Reversões no semestre	3.246	2.285
Provisão para operações de crédito, outros créditos de liquidação duvidosa e garantias prestadas	(7.581)	(25.686)

a.1. Resultado de provisão para operações de créditos, outros créditos de liquidação duvidosa e garantias prestadas.

O total de provisão para créditos, outros créditos e garantias prestadas revertidos no semestre foi de R\$ 262 (2018 - R\$ (20.381)). Nos semestres findos de 30 de junho de 2019 e 2018 não houve recuperação de crédito baixado para prejuízo. E no semestre de 2018 houve baixa de operações para prejuízo no montante de R\$ 5.744 de empresa do ramo agronegócio. No semestre de 2019 não houve baixa para prejuízo.

Em 30 de junho de 2019 e 2018 não houve renegociações de crédito.

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ
 Os lastros que compõem o saldo de aplicações interfinanceiras de liquidez são demonstrados a seguir:

	2019	2018
Letras Financeiras do Tesouro	900.132	1.425.109
Notas do Tesouro Nacional - Série B	450.071	1.800.144
Letras do Tesouro Nacional	377.060	200.016
Total de aplicações em operações compromissadas	1.727.263	3.425.269
Aplicações em moeda estrangeira	14	35.117
Aplicações em depósitos interfinanceiros	78.240	43.422
Total de aplicações interfinanceiras de liquidez	1.805.517	3.503.808

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento	2019			
	Custo atualizado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Aplicações em operações compromissadas	1.727.263	1.727.263	-	1.727.263
Letras Financeiras do Tesouro	900.132	900.132	-	900.132
Letras do Tesouro Nacional	377.060	377.060	-	377.060
Notas do Tesouro Nacional - Série B	450.071	450.071	-	450.071
Total em aplicações mercado aberto	1.727.263	1.727.263	-	1.727.263
Aplicações interfinanceiras	78.254	18.395	-	78.254
Depósitos interfinanceiros	78.240	18.381	59.859	78.240
Moeda estrangeira	14	14	-	14
Total aplicações interfinanceiras de liquidez	1.805.517	1.745.658	59.859	1.805.517

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento	2018			
	Custo atualizado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Aplicações em operações compromissadas	3.425.269	3.425.269	-	3.425.269
Letras do Tesouro Nacional	200.016	200.016	-	200.016
Letras Financeiras do Tesouro	1.425.109	1.425.109	-	1.425.109
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.800.144	1.800.144	-	1.800.144
Total em aplicações mercado aberto	3.425.269	3.425.269	-	3.425.269
Aplicações interfinanceiras	78.539	35.117	43.422	78.539
Depósitos interfinanceiros	35.117	35.117	-	35.117
Depósitos interfinanceiros	43.422	-	43.422	43.422
Total aplicações interfinanceiras de liquidez	3.503.808	3.460.386	43.422	3.503.808

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS
 A carteira de títulos e valores mobiliários apresentada no balanço patrimonial está classificada de acordo com os critérios estabelecidos na Circular BACEN nº 3.068/01.
 Os títulos públicos federais estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).
 O valor de mercado dos títulos públicos representa o fluxo de caixa futuro descontado ao valor presente pelas taxas divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).
 Os quadros apresentados a seguir, consideram, para efeito de segregação por prazo, o vencimento de cada título.

Títulos e valores mobiliários por tipo	2019		2018	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Disponível para venda				
Letras do Tesouro Nacional	686.960	690.990	485.308	484.229
Letras Financeiras do Tesouro	103.759	103.118	-	-
Títulos dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação	33.257	33.257	31.277	31.277
Total	823.976	827.365	516.585	515.506

Disponível para venda	2019				
	Custo atualizado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos
Letras do Tesouro Nacional	686.960	74.981	454.837	161.172	-
Letras Financeiras do Tesouro	103.759	-	-	103.118	-
Títulos dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação	33.257	-	-	33.257	33.257
Total	823.976	74.981	454.837	264.290	827.365

Disponível para venda	2018			
	Custo atualizado	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos
Letras do Tesouro Nacional	485.308	393.348	90.881	-
Títulos dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação	31.277	-	-	31.277
Total	516.585	393.348	90.881	31.277

7. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS
 A utilização de instrumentos financeiros tem por objetivo principal proporcionar aos clientes proteção contra eventuais riscos provenientes de oscilações de moeda e de taxa de juros. Além disso, estes instrumentos são utilizados pelo Banco na administração diária dos riscos assumidos em suas operações proprietárias.
 O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuros, considerando as taxas divulgadas pela B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) ou agente de mercado, quando necessário.
 Para a obtenção destes valores de mercado, são adotados os seguintes critérios:

Futuros e termo: cotações extraídas da B3;

Swaps: estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas pontas, utilizando preços da B3, descontando a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nos preços da B3;

b. Composição por modalidade e vencimento

Vencimento / Produto	Capital de giro	Financiamento importação/exportação (1)	CCB	Conta garantida	Outros empréstimos e créditos (2)	Recebíveis / Títulos créditos a receber	ACC / ACE	Títulos descontados	2019	2018
Vencidos	-	-	-	-	-	1.349	-	-	1.349	18.021
A vencer até 30 dias	46.201	9.786	-	-	751	180.158	169.831	5.354	412.081	326.070
De 31 a 60 dias	33.371	3.658	-	50.875	198	129.449	76.872	5.376	299.799	146.080
De 61 a 90 dias	23.196	16.197	-	3.285	839	79.553	39.812	5.247	168.129	276.297
De 91 a 120 dias	10.268	2.962	-	2.962	28	62.721	22.114	4.939	103.032	80.528
De 121 a 180 dias	29.789	-	-	65.227	986	15.399	96.734	9.018	217.153	358.251
De 181 a 360 dias	8.677	178.569	-	76.917	-	1.148	-	23.899	289.210	195.384
Acima de 361 dias	70.713	22.674	3.402	-	-	3.685	-	59.537	160.011	703.258
Total	222.215	230.884	3.402	199.266	2.802	473.462	405.363	113.370		

