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

***Demonstrações financeiras em
30 de junho de 2023
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

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

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da BMW Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento (“Instituição”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2023 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da BMW Financeira S.A. – Crédito, Financiamento e Investimento em 30 de junho de 2023, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

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

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

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

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

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



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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade da Instituição continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar a Instituição ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança da Instituição são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Instituição.
- Avaliamos a adequação das 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 da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos



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

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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que, eventualmente, tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 24 de agosto de 2023

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP000160/O-5

Ricardo Barth de Freitas
Contador CRC 1SP235228/O-5

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da BMW Financeira S.A. – CFI submete à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras, acompanhadas das Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes correspondentes ao semestre findo em 30 de junho de 2023.

ATIVOS TOTAIS

Os ativos totais atingiram, em 30 de junho de 2023, o montante de R\$ 3.000.657 mil (R\$ 2.845.788 mil em 31 de dezembro de 2022).

OPERAÇÕES DE CRÉDITO

A BMW Financeira S.A. - CFI desenvolve políticas e estratégias para o Gerenciamento do Risco de Crédito de forma a garantir que as provisões sejam estabelecidas de forma adequada ao grau de risco dos clientes. Além disso, monitora de forma recorrente, os valores de garantias contratuais e o comportamento dos contratos em carteira.

A carteira de Operações de Crédito atingiu o montante de R\$ 2.769.007 mil em 30 de junho de 2023 (R\$ 2.642.650 mil em 31 de dezembro de 2022).

A Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito atingiu o montante de R\$ 63.909 mil em 30 de junho de 2023 (R\$ 55.857 mil em 31 de dezembro de 2022).

PATRIMÔNIO LÍQUIDO E RESULTADO

O Patrimônio Líquido total atingiu, em 30 de junho de 2023, o montante de R\$ 482.538 mil (R\$ 462.260 mil em 31 de dezembro de 2022).

A BMW Financeira S.A. – CFI encerrou o semestre em 30 de junho de 2023 com um lucro líquido de R\$ 19.994 mil (R\$ 15.356 mil em 30 de junho de 2022).

REMUNERAÇÃO DOS ACIONISTAS

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 1% sobre o lucro líquido do exercício, ressalvada a ocorrência da hipótese prevista no parágrafo 3º do art. 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, que prevê a possibilidade de retenção de todo o lucro pela BMW Financeira S.A. – CFI.

A Administração

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

BALANÇO PATRIMONIAL
EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 31 DE DEZEMBRO DE 2022

(Em milhares de Reais)

ATIVO	jun/23		dez/22		PASSIVO	jun/23		dez/22	
	Notas					Notas			
CIRCULANTE		1.932.432		1.735.398	CIRCULANTE		1.690.710		1.729.358
Caixa e equivalentes de caixa	Nota 4	196.673		90.429	Depósitos		1.045.210		758.673
Operações de crédito		1.687.642		1.527.277	Depósitos interfinanceiros	Nota 7	43.544		54.051
Financiamentos - setor privado	Nota 6	1.728.449		1.560.719	Depósitos a prazo	Nota 7	1.001.666		704.622
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	Nota 6	(40.807)		(33.442)	Obrigações por empréstimos		447.433		745.441
Outros créditos		47.658		117.675	Empréstimos no exterior	Nota 8	447.433		745.441
Diversos	Nota 13 - I	47.658		117.675	Instrumentos financeiros derivativos		79.961		105.857
Outros valores e bens		459		17	Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	79.961		105.857
Despesas antecipadas		459		17	Outras obrigações		118.106		119.387
					Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	Nota 13 - J	1.175		1.801
					Sociais e estatutárias	Nota 13 - J	-		284
					Fiscais e previdenciárias	Nota 13 - J	27.082		43.116
					Diversas	Nota 13 - J	89.849		74.186
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		1.066.079		1.108.276	EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		827.409		654.170
Ativos financeiros		-		4.681	Depósitos		620.491		254.363
Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	-		4.681	Depósitos interfinanceiros	Nota 7	13.379		-
Operações de crédito		1.017.456		1.059.516	Depósitos a prazo	Nota 7	607.112		254.363
Financiamentos - setor privado	Nota 6	1.040.558		1.081.931	Obrigações por empréstimos		164.834		361.878
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	Nota 6	(23.102)		(22.415)	Empréstimos no exterior	Nota 8	164.834		361.878
Outros créditos		48.623		44.079	Instrumentos financeiros derivativos		22.066		12.510
Crédito tributário	Nota 10	47.968		43.369	Instrumentos financeiros derivativos	Nota 5	22.066		12.510
Diversos	Nota 13 - I	655		710	Outras obrigações		20.018		25.419
					Obrigações fiscais diferidas	Nota 13 - J	-		4.672
					Provisão para passivos contingentes	Nota 11	8.248		8.014
					Diversas	Nota 13 - J	11.770		12.733
PERMANENTE		2.146		2.114	PATRIMÔNIO LÍQUIDO		482.538		462.260
Imobilizado de uso		521		620	Capital social		254.296		254.296
Outras imobilizações de uso	Nota 3 - G	2.804		2.804	De domiciliados no exterior	Nota 9	254.296		254.296
Depreciações acumuladas	Nota 3 - G	(2.283)		(2.184)	Reserva de lucros		228.242		207.964
Intangível		1.625		1.494	Reserva legal	Nota 9	17.757		16.757
Ativos intangíveis	Nota 3 - G	1.956		1.784	Reservas de lucros	Nota 9	191.207		191.207
Amortizações acumuladas	Nota 3 - G	(331)		(290)	Lucros acumulados	Nota 9	19.278		-
TOTAL DO ATIVO		3.000.657		2.845.788	TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		3.000.657		2.845.788

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

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

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Notas	2023	2022
		1º Semestre	1º Semestre
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		140.438	(129.492)
Operações de crédito	Nota 6 - E	247.941	168.551
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez		7.415	6.631
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	Nota 5 - C	(114.918)	(304.674)
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(53.156)	199.333
Operações de captação no mercado	Nota 7 - D	(80.446)	(17.567)
Operações de empréstimos e repasses	Nota 8	47.296	233.376
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	Nota 6 - C	(20.006)	(16.476)
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		87.282	69.841
RECEITAS/DESPESAS OPERACIONAIS		(51.342)	(43.541)
Rendas de prestação de serviços e tarifas bancárias	Nota 13 - K	7.019	4.680
Despesas de pessoal		(13.607)	(11.355)
Outras despesas administrativas	Nota 13 - L	(13.995)	(12.443)
Despesas tributárias	Nota 13 - M	(6.748)	(4.241)
Outras receitas operacionais	Nota 13 - N	1.757	1.181
Outras despesas operacionais	Nota 13 - O	(25.768)	(21.363)
RESULTADO OPERACIONAL		35.940	26.300
RESULTADO NÃO OPERACIONAL		(1)	-
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO		35.939	26.300
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL		(15.945)	(10.944)
Provisão para imposto de renda	Nota 10	(15.813)	(11.575)
Provisão para contribuição social	Nota 10	(9.404)	(6.862)
Ativo/(passivo) fiscal diferido	Nota 10	9.272	7.493
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		19.994	15.356
LUCRO DO SEMESTRE POR AÇÃO - EM R\$		0,1345	0,1033

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

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

DEMONSTRAÇÕES DO RESULTADO ABRANGENTE
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>Notas</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
		<u>1º Semestre</u>	<u>1º Semestre</u>
LUCRO LÍQUIDO DO SEMESTRE		19.994	15.356
Outros resultados abrangentes		-	-
RESULTADO ABRANGENTE		19.994	15.356

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

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

	Capital social		Reservas de Lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital integralizado	Capital a integralizar	Reserva legal	Reservas de lucros		
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	204.296	-	15.262	212.298	-	431.856
Lucro líquido do período	-	-	-	-	15.356	15.356
Aumento de Capital	-	50.000	-	(50.000)	-	-
Destinações do lucro:						
Reserva legal	-	-	768	-	(768)	-
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2022	204.296	50.000	16.030	162.298	14.588	447.212
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	-	50.000	768	(50.000)	14.588	15.356
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2022	254.296	-	16.757	191.207	-	462.260
Lucro líquido do período	-	-	-	-	19.994	19.994
Destinações do lucro:						
Reserva legal	-	-	1.000	-	(1.000)	284
Reversão de dividendos provisionados (Nota 9 B)					284	284
SALDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023	254.296	-	17.757	191.207	19.278	482.538
MUTAÇÕES DO SEMESTRE	-	-	1.000	-	19.278	20.278

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

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

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA
SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2023 E 2022

(Em milhares de Reais)

	<u>1º Semestre</u> <u>2023</u>	<u>1º Semestre</u> <u>2022</u>
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Lucro líquido do semestre	19.994	15.356
Ajustes ao lucro líquido	(17.643)	(209.554)
Amortizações e depreciações	140	136
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	20.006	16.476
Variação cambial de empréstimos no exterior	(47.295)	(233.377)
Provisão para passivos contingentes	234	(282)
Impostos diferidos	9.272	7.493
Variações patrimoniais	104.066	197.987
(Aumento) Redução em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(11.658)	225.871
(Aumento) em operações de créditos	(138.310)	(390.042)
(Aumento) Redução em outros créditos	39.514	(14.641)
(Aumento) em outros valores e bens	(442)	(528)
Aumento em depósitos	652.666	476.511
(Redução) em obrigações por empréstimos e repasses	(447.756)	(119.311)
Aumento em outras obrigações	10.052	20.127
Caixa líquido originado em atividades operacionais	106.417	3.789
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO		
(Baixa) de imobilizado de uso	-	(34)
(Baixa) de intangível	(173)	(189)
Caixa líquido originado em atividades de investimentos	(173)	(223)
AUMENTO LÍQUIDO DO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	106.244	3.566
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	90.429	138.821
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre	196.673	142.387
AUMENTO NO CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA	106.244	3.566

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

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

1 Contexto operacional

A BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento (“Instituição”) pertence ao Grupo BMW. A Instituição foi criada em 21 de dezembro de 2000 e teve sua constituição homologada pelo Banco Central do Brasil em 24 de abril de 2001, iniciando suas operações em 2 de julho de 2001.

A Instituição tem por objetivo principal atender aos clientes na realização de financiamento para aquisição de bens e serviços, nas modalidades de Crédito Direto ao Consumidor (CDC) e “Floorplan”.

“Floorplan” é um produto financeiro de curto prazo que tem como objetivo o financiamento de estoque de veículos da rede de concessionárias BMW fornecido pela BMW do Brasil Ltda.

As operações são conduzidas no contexto do conjunto de empresas integrantes do Grupo BMW, inclusive a BMW do Brasil Ltda e BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazonia Ltda, as quais atuam de forma integrada no mercado. As demonstrações financeiras devem ser analisadas nesse contexto.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As práticas contábeis adotadas para a contabilização das operações e para a elaboração das demonstrações financeiras emanam da Lei das Sociedades por Ações nº 6.404/76, considerando as alterações introduzidas pela Lei nº 11.638/07 e pela Lei nº 11.941/09, associadas às normas e instruções do Banco Central do Brasil (BACEN), consubstanciadas no Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

Entre 2008 e 2023, o Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) emitiu diversos pronunciamentos relacionados ao processo de convergência contábil internacional, porém nem todos homologados pelo Banco Central do Brasil (BACEN). Desta forma, a Instituição, na elaboração das demonstrações financeiras, adotou os seguintes pronunciamentos homologados pelo Conselho Monetário Nacional (CMN):

- a) CPC 00 (R1) - Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro - homologado pela Resolução CMN nº 4.924/21;
- b) CPC 01 (R1) – Redução ao valor recuperável de ativos – homologado pela Resolução CMN nº 3.566/08;
- c) CPC 02 (R2) - Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis - homologado pela Resolução CMN nº 4.524/16;
- d) CPC 03 (R2) – Demonstração dos fluxos de caixa – homologado pela Resolução CMN nº 3.604/08;
- e) CPC 04 (R1) - Ativo Intangível – homologado pela Resolução CMN nº 4.534/16;
- f) CPC 05 (R1) – Divulgação sobre partes relacionadas – homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09;
- g) CPC 06 – Operações de arrendamento mercantil – homologado pela Resolução CMN nº 4.975/21, com vigência a partir de 1º/01/2025;
- h) CPC 10 (R1) – Pagamento baseado em ações – homologado pela Resolução CMN nº 3.989/11;
- i) CPC 23 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro – homologado pela Resolução CMN nº 4.007/11;
- j) CPC 24 – Eventos subsequentes – homologado pela Resolução CMN nº 3.973/11;
- k) CPC 25 – Provisões, passivos contingentes e ativos contingentes – homologado pela Resolução CMN nº 3.823/09;
- l) CPC 27 - Ativo Imobilizado – homologado pela Resolução CMN nº 4.535/16;

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

- m) CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados – homologado pela Resolução CMN nº 4.877/20;
- n) CPC 41 – Resultado por Ação – homologado pela Circular CMN nº 3.959/19;
- o) CPC 46 – Mensuração do Valor Justo – homologado pela Resolução CMN nº 4.748/19.
- p) CPC 47 – Receita de Contrato com Cliente – homologado pela Resolução CMN nº 4.924/21.

A Resolução CMN nº 4.818/2020 e a Resolução BCB nº 2/2020 estabelecem os critérios gerais e procedimentos para elaboração e divulgação das Demonstrações Financeiras. A Resolução BCB nº 2/2020, revogou a Circular Bacen nº 3.959/2019, e entrou em vigor em 1º de janeiro de 2021 sendo aplicável na elaboração, divulgação e remessa de Demonstrações Financeiras a partir de sua entrada em vigor, abrangendo as Demonstrações Financeiras de 31 de dezembro de 2020. A referida norma, entre outros requisitos, determinou a evidenciação em nota explicativa, de forma segregada, dos resultados recorrentes e não recorrentes (Nota - 3 n).

A Resolução CMN nº 4.966/2021 estabelece novas regras para classificação, mensuração e contabilização de instrumentos financeiros, provisões para perdas de crédito esperadas, relações de proteção (operações de hedge) e divulgações. O objetivo é harmonizar os critérios contábeis do COSIF (Padrão Contábil das Instituições Reguladas pelo Banco Central do Brasil) aos requerimentos da norma internacional IFRS 9, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2025.

A Lei nº 14.467/2022 alterou o tratamento tributário aplicável às perdas incorridas no recebimento de créditos decorrentes das atividades das Instituições financeiras e demais autorizadas a funcionar pelo BACEN. A principal alteração está na dedução das perdas incorridas na determinação do Lucro Real e da base de cálculo da CSLL. Esta lei entrará em vigor a partir de 1º de janeiro de 2025.

A adoção da Resolução CMN nº 4.966/2021, os impactos fiscais e a reformulação do elenco de contas do COSIF, estão previstos no Plano de Implementação do BMW Serviços Financeiros.

Durante o ano de 2022 foi elaborado Plano de Ação com cronograma previsto para execução ao longo dos anos de 2023 e 2024. Neste documento estão mapeados os temas que impactam a BMW Serviços Financeiros e previsões para avaliação de recursos disponíveis, elaboração de políticas e procedimentos, classificação e mensuração dos instrumentos financeiros, acompanhamento junto aos fornecedores de sistemas, demais impactos fiscais e regulatórios, considerando que ainda há dependência de emissões de normativos pelo Banco Central do Brasil para implementação total.

As demonstrações financeiras foram aprovadas para emissão pela diretoria em 24 de agosto de 2023.

3 Principais políticas contábeis

a) Apuração dos resultados

As receitas e despesas são apropriadas pelo regime de competência, observando-se o critério pro rata dia para as de natureza financeira. As rendas de operações de crédito vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, são reconhecidas como receita somente quando efetivamente recebidas.

b) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são compostos pelas disponibilidades e aplicações financeiras com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor e prazo inferior a 90 dias.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

c) Ativos circulante e realizável a longo prazo

São demonstrados pelo custo de aquisição, incluindo os rendimentos e as variações monetárias auferidos, deduzidos das correspondentes provisões para perdas ou ajustes ao valor de mercado, quando aplicável.

d) Instrumentos financeiros derivativos

A Instituição somente realiza operações com instrumentos financeiros derivativos para proteger suas exposições ao risco de mercado.

Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados pelo seu valor de mercado, com critérios consistentes e verificáveis, considerando o preço médio de negociação no dia da apuração, ou, na falta deste, metodologias convencionais.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da Administração, levando-se em consideração a sua finalidade. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para compensar, no todo ou em parte, os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado de ativos ou passivos são considerados instrumentos de proteção (“hedge”) e são classificados de acordo com a sua natureza em:

- i. Hedge de risco de mercado** - Os instrumentos financeiros derivativos classificados nessa categoria, bem como o item objeto de “hedge”, tem seus ajustes a valor de mercado registrados em contrapartida ao resultado do período; e
- ii. Hedge de fluxo de caixa** - Os instrumentos financeiros derivativos classificados nesta categoria têm seus ajustes a valor de mercado registrados em conta destacada do patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários.

Os instrumentos financeiros derivativos que não atendam aos critérios de hedge têm seus ajustes a valor de mercado registrados diretamente no resultado do período.

e) Hedge

No momento da designação inicial do hedge, a Instituição formalmente documenta o relacionamento entre os instrumentos de hedge e os itens objeto de hedge, incluindo os objetivos de gerenciamento de riscos e a estratégia na condução da transação de hedge, juntamente com os métodos que serão utilizados para avaliar a efetividade do relacionamento de hedge, considerando métodos de cálculo convencionais. A Instituição faz uma avaliação, tanto no início do relacionamento de hedge, como continuamente, se existe uma expectativa que os instrumentos de hedge sejam altamente eficazes na compensação de variações no valor de mercado dos respectivos itens objeto e hedge durante o período para o qual o hedge é designado, e se os resultados reais de cada hedge estão dentro da faixa de 80% a 125%.

O item objeto de hedge também é ajustado a mercado produzindo efeitos em despesas com empréstimos e repasses, quando o ajuste for negativo ou, outras receitas operacionais em caso de inversão de saldo.

f) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao risco das operações, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada, a capacidade de pagamento e liquidez do tomador de crédito e, os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99 e alterações posteriores, que requer análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis de risco, sendo AA o risco mínimo e H a perda provável.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

As operações classificadas como nível “H” (100% de provisão) permanecem nessa classificação por 180 dias, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial.

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão existente e que estavam controladas em contas de compensação são classificadas como nível H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação só são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos.

A reclassificação de operações para categoria de menor risco é admitida quando houver amortização significativa da operação ou quando fatos novos relevantes justificarem a mudança de nível de risco.

Para os créditos com atraso igual ou superior a 60 (sessenta) dias, é vedado o reconhecimento no resultado do período de receitas e encargos de qualquer natureza assim como disposto na Resolução CMN nº 2.682/99, artigo 9º.

g) Imobilizado de uso e intangível

Conforme disposto nas Resoluções nº 4.534/16 e 4.535/16, os intangíveis e imobilizados são reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição ou construção à vista, impostos de importação, impostos não recuperáveis e demais custos diretamente atribuíveis necessários para colocar o ativo no local e condição para o seu funcionamento, e estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do ativo e de restauração do local em que está localizado. A amortização ou depreciação corresponde ao valor depreciável dividido pela vida útil do ativo, calculada de forma linear, a partir do momento em que o bem estiver disponível para uso, e reconhecida mensalmente em contrapartida à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil, o período durante o qual a Instituição espera utilizar o ativo. Os ativos da Instituição são compostos das rubricas abaixo:

	Prazo de vida útil
Instalações	10 anos
Móveis e Equipamentos	10 anos
Mobiliário	10 anos
Equipamentos de Processamento de Dados	5 anos
Sistemas de Processamento de Dados	5 anos

h) Passivos circulante e exigível a longo prazo

São demonstrados por valores captados, conhecidos ou calculáveis, incluindo os encargos e as variações monetárias incorridos.

i) Imposto de renda e contribuição social

O imposto de renda é computado à alíquota de 15%, mais adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240, ou seja, R\$ 120 no semestre e, a contribuição social à alíquota de 15%, considerando para fins de apuração das bases de cálculo a legislação vigente pertinente a cada encargo.

Os valores registrados no ativo, na rubrica “Outros créditos - créditos tributários”, foram constituídos sobre diferenças temporárias (Vide nota explicativa nº 10b).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Os ativos e passivos fiscais diferidos foram constituídos à alíquota de 25% e 15% para provisão para devedores duvidosos, marcação a mercado em operações com derivativos (SWAP) e outras provisões operacionais, estando registrados contabilmente de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 4.842/20 e Instrução CVM nº 371/02.

Para instituições financeiras, a alíquota da contribuição social foi elevada de 15% para 16% no período compreendido entre 1º de agosto a 31 de dezembro de 2022, conforme Lei nº 14.446/22.

j) Contingências

Para a constituição de provisão para passivos contingentes, adota-se critério de classificação das contingências em remotas, possíveis e prováveis, em conformidade com o CPC 25, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09.

A possibilidade de ocorrência de perda é calculada por avaliação jurídica e a constituição se dá pelo valor das contingências classificadas como prováveis e/ou obrigações legais, dispensando o provisionamento das contingências classificadas como possíveis e remotas. As contingências classificadas como possíveis são apresentadas em nota explicativa, mas sem registro de provisão conforme requisitado pela norma.

k) Lucro por ação

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

l) Mensuração ao valor justo

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

i. Hierarquia de valor justo:

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

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

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

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

m) Estimativas contábeis

A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a aplicação de estimativas e premissas incluem: a avaliação da realização da carteira de crédito para determinação da provisão para perdas esperadas

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

associadas ao risco de crédito, os estudos técnicos para estimar os períodos de realização dos créditos tributários, assim como sua efetiva realização, a avaliação das contingências e obrigações, apuração das respectivas provisões e a avaliação de perda por redução ao valor recuperável de ativos. A liquidação das transações e os respectivos saldos contábeis apurados por meio da aplicação de estimativas poderão apresentar diferenças, devido a imprecisões inerentes ao processo de estimativas.

n) Resultados Recorrentes/Não Recorrentes:

Conforme disposto na Resolução BCB nº 2 o resultado não corrente é definido como aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. A instituição estabelece através de política interna os critérios considerados na determinação do resultado não recorrente como sendo a receita ou despesa que não tem relação direta com o resultado das operações da Instituição e que não tendem a se repetir no futuro e receitas ou despesas inesperadas e que não ocorreram em exercícios anteriores ou que não se espera que ocorram nos próximos exercícios. Para os semestres findos em 30 de junho de 2023 e 2022, não foram identificados itens classificados como não recorrentes.

4 Caixa e equivalentes de caixa

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, as disponibilidades estão compostas como segue:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Disponibilidades	5.576	1.778
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i) - Ligadas	1.001	-
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i) - Não ligadas	190.096	88.651
Total	196.673	90.429

(i) Operações aplicadas no método "overnight".

5 Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos da Instituição, cujo propósito é de proteção dos passivos próprios encontram-se registrados em contas patrimoniais por valores compatíveis com os praticados pelo mercado.

Os instrumentos financeiros derivativos são valorizados a mercado com base nas cotações de instrumentos similares e/ou dos parâmetros de índices e moedas obtidos divulgadas na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

A estratégia de hedge da Instituição visa proteger o risco da moeda estrangeira dos empréstimos no exterior, como disposto na Circular BACEN nº 3.082/02.

A relação entre o instrumento e o objeto de hedge, bem como os testes de efetividade, estão documentados e confirmam que os derivativos são altamente efetivos na compensação da variação do valor de mercado dos empréstimos no exterior.

Em 30 de junho de 2023, a Instituição tinha apenas operações com instrumentos financeiros derivativos com o propósito de mitigar o efeito da variação cambial das captações realizadas em moeda estrangeira. Tais operações foram designadas como hedge contábil de risco de mercado e foram realizadas no mercado de balcão, com instituições financeiras não ligadas e estão classificados no nível 2 da hierarquia do valor justo.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

a) Avaliação a valor de mercado:

Foi procedida avaliação a valor de mercado da captação em moeda estrangeira com operações de Swap, designadas instrumentos de hedge, em conformidade com a Circular BACEN nº 3.082/02.

30 de junho de 2023					
Diferencial a receber/(pagar)					
	Valor nominal	Custo atualizado	Valor de mercado	Ajuste a mercado	Receita (Despesa)
Ativo					
EUR X PRÉ	-	-	-	-	23.734
Total do ativo	-	-	-	-	23.734
Passivo					
EUR X PRÉ	673.896	(82.781)	(102.027)	(19.246)	(138.652)
Total do passivo	673.896	(82.781)	(102.027)	(19.246)	(138.652)
TOTAL	673.896	(82.781)	(102.027)	(19.246)	(114.918)

31 de dezembro de 2022					
Diferencial a receber/(pagar)					
	Valor nominal	Custo atualizado	Valor de mercado	Ajuste a mercado	Receita (Despesa)
Ativo					
EUR X PRÉ	115.938	8.806	4.681	(4.125)	296.365
Total do ativo	115.938	8.806	4.681	(4.125)	296.365
Passivo					
EUR X PRÉ	1.060.979	(124.180)	(118.367)	5.814	(670.157)
Total do passivo	1.060.979	(124.180)	(118.367)	5.814	(670.157)
TOTAL	1.176.917	(115.374)	(113.686)	1.689	(373.792)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

b) Composição dos instrumentos financeiros derivativos por faixa de vencimento:

30 de junho de 2023			
Faixa de vencimento	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Total
Até 03 meses	-	(43.371)	(43.371)
De 03 a 12 meses	-	(36.590)	(36.590)
De 01 a 03 anos	-	(22.066)	(22.066)
Total	-	(102.027)	(102.027)

31 de dezembro de 2022			
Faixa de vencimento	Diferencial a receber	Diferencial a pagar	Total
Até 03 meses	-	(35.051)	(35.051)
De 03 a 12 meses	-	(70.806)	(70.806)
De 01 a 03 anos	4.681	(12.510)	(7.829)
Total	4.681	(118.367)	(113.686)

c. Resultado com instrumentos financeiros derivativos:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Rendas com operações de SWAP	23.734	142.029
Despesas com operações de SWAP	(138.652)	(446.703)
Total	(114.918)	(304.674)

6 Operações de crédito

A Resolução CMN nº 2.682/99 introduziu critérios de classificação das operações de crédito e arrendamento mercantil, e regras para constituição de provisão de créditos de liquidação duvidosa (provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito).

A classificação das operações deve ser amparada na análise periódica do cliente e da operação, levando-se em consideração itens como a situação econômico-financeira, grau de endividamento, capacidade de geração de resultados, fluxo de caixa, administração, pontualidade e atrasos nos pagamentos.

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

a) Composição da carteira de crédito por segmento econômico e nível de risco:

30 de junho de 2023							
Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	10.191	2.038	40.303	109.928	162.460	0,00%	-
A	87.857	155.015	237.332	884.723	1.364.927	0,50%	6.825
B	61.362	293.190	119.989	413.308	887.849	1,00%	8.878
C	18.052	107.397	44.430	99.477	269.356	3,00%	8.080
D	782	131	2.294	10.662	13.869	10,00%	1.387
E	2.534	298	9.676	25.484	37.992	30,00%	11.398
F	531	-	1.710	4.471	6.712	50,00%	3.356
G	1.667	-	1.759	2.763	6.189	70,00%	4.332
H	1.290	-	2.582	15.781	19.653	100,00%	19.653
Total	184.266	558.069	460.075	1.566.597	2.769.007		63.909

31 de dezembro de 2022							
Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	10.768	3.044	37.653	86.769	138.234	0,00%	-
A	88.075	92.159	230.513	845.352	1.256.099	0,50%	6.280
B	69.689	225.797	124.150	455.259	874.895	1,00%	8.749
C	21.587	126.941	42.416	113.459	304.403	3,00%	9.131
D	1.132	-	2.170	10.654	13.956	10,00%	1.396
E	1.382	361	7.723	20.004	29.470	30,00%	8.841
F	68	-	666	4.475	5.209	50,00%	2.605
G	646	-	473	3.977	5.096	70,00%	3.567
H	816	-	1.103	13.369	15.288	100,00%	15.288
Total	194.163	448.302	446.867	1.553.318	2.642.650		55.857

b) Composição da carteira de crédito por vencimento:

	30 de junho de 2023		
	CDC	FLOOR PLAN	TOTAL
Parcelas em curso normal:			
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	336.627	138.400	475.027
De 91 até 360 dias	862.580	375.035	1.237.615
Acima de 360 dias	1.040.558	-	1.040.558
Subtotal	2.239.765	513.435	2.753.200
Parcelas vencidas:			
De 15 até 180 dias	12.484	-	12.484
De 180 até 360 dias	3.323	-	3.323
Subtotal	15.807	-	15.807
Total	2.255.572	513.435	2.769.007

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	31 de dezembro de 2022		
	CDC	FLOOR PLAN	TOTAL
Parcelas em curso normal:			
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	293.728	103.262	396.990
De 91 até 360 dias	847.040	302.755	1.149.795
Acima de 360 dias	1.081.931	-	1.081.931
Subtotal	2.222.699	406.017	2.628.716
Parcelas vencidas:			
De 15 até 180 dias	11.905	-	11.905
De 180 até 360 dias	2.029	-	2.029
Subtotal	13.934	-	13.934
Total	2.236.633	406.017	2.642.650

c) Movimentação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:

	CDC	FLOOR PLAN	TOTAL
Saldo em 30/06/2022	40.131	7.087	47.218
Constituições	17.111	4.496	21.607
Reversões	(163)	(5.427)	(5.590)
Baixas	(7.378)	-	(7.378)
Saldo em 31/12/2022	31.627	6.156	55.857
Saldo em 31/12/2022	31.627	6.156	55.857
Constituições	19.738	3.088	22.826
Reversões	(118)	(2.702)	(2.820)
Baixas	(11.954)	-	(11.954)
Saldo em 30/06/2023	39.293	6.542	63.909

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Renegociações CDC	37.523	28.895
Recuperações	4.668	2.115

d) Concentração dos maiores devedores:

	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
10 maiores clientes	269.446	10%	244.243	8%
50 seguintes maiores clientes	285.417	10%	205.349	7%
100 seguintes maiores clientes	81.777	3%	81.510	3%
Demais clientes	2.132.367	77%	2.111.548	82%
Total	2.769.007	100%	2.642.650	100%

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

e) Resultado de operações de crédito:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Rendas com operação de "CDC"	198.319	140.352
Rendas com operação de "Floorplan"	44.954	26.084
Recuperações de crédito	4.668	2.115
Total	247.941	168.551

7 Depósitos

a) Interfinanceiros

Referem-se às captações de recursos com a BMW Leasing do Brasil S.A e instituições financeiras, com vencimento até setembro/2024, a taxas pré-fixadas que variam entre 11,78% a 13,25% ao ano (12,87% a 13,25% ao ano com vencimento até outubro/2023 em 31 de dezembro de 2022).

b) A prazo

Referem-se às captações de recursos com concessionárias BMW, com a BMW do Brasil e com a BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazônia Ltda., com vencimento até junho/2027, a taxas pós-fixadas de 97% a 100% CDI (97% a 100,5% do CDI com vencimento até junho/2027 em 31 de dezembro de 2022).

c) Composição da carteira de depósitos por vencimento:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Depósitos Interfinanceiros:		
Até 90 dias	-	40.157
De 91 até 360 dias	43.544	13.894
Acima de 360 dias	13.379	-
Total	56.923	54.051
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Depósitos prazo:		
Até 90 dias	251.826	314.931
De 91 até 360 dias	749.840	389.691
Acima de 360 dias	607.112	254.363
Total	1.608.778	958.985

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

d) Despesas com captação no mercado:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Despesas de depósitos interfinanceiros	(3.318)	(3.546)
Despesas de depósitos a prazo	(77.128)	(14.021)
Total	(80.446)	(17.567)

8 Obrigações por empréstimos e repasses

Referem-se às captações no exterior provenientes das entidades na Holanda – BMW Holding B.V., no total de R\$ 612.267 em 30 de junho de 2023 (R\$ 1.107.319 em 31 de dezembro de 2022), vide nota 12. As captações têm como último vencimento janeiro/2025, com indexadores em Euro e com taxas pré-fixadas que variam entre 0,02% a 2,78% ao ano (último vencimento em janeiro/2025 e taxas pré-fixadas que variam entre -0,06% a 2,78% ao ano em 31 de dezembro de 2022). As taxas praticadas estão de acordo com a política do Grupo BMW, que utiliza ferramentas próprias de precificação com base no mercado internacional, e respeitam os preceitos exigidos para fins locais. No semestre findo em 30 de junho de 2023, o total do resultado com obrigações por empréstimos e repasses foi de R\$ 47.296 (R\$ 233.376 em 30 de junho de 2022).

9 Patrimônio líquido

a) Capital social

O capital social é representado por 185.014.272 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 25 de abril de 2022, foi efetuada a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, que aprovou o aumento do capital social da Companhia, mediante a capitalização de reservas, no montante de R\$ 50.000 (cinquenta milhões de reais), com a emissão de 36.377.755 (trinta e seis milhões, trezentas e setenta e sete mil, setecentas e cinquenta e cinco) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. A documentação foi apresentada ao Banco Central do Brasil em 04 de maio de 2022 e homologada em 14 de junho de 2022 e a Ata de Assembleia foi registrada na Junta Comercial do Estado de São Paulo - JUCESP em 18 de julho de 2022.

Em 25 de abril de 2023, foi efetuada a Assembleia Geral Ordinária, que tratou de (a) aprovar, sem reservas, as contas dos administradores e as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31 de dezembro de 2022; (b) consignar que não haverá distribuição de dividendos aos acionistas; (c) eleger a Diretoria para o presente exercício social, consignando que a remuneração global e total atribuída à mesma será estabelecida em reunião de Diretoria.

A documentação foi apresentada ao Banco Central do Brasil em 28 de abril de 2023 e homologada em 26 de junho de 2023 e a Ata de Assembleia foi apresentada à Junta Comercial do Estado de São Paulo - JUCESP em 5 de julho de 2023.

b) Dividendos

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 1% sobre o lucro líquido do exercício, conforme Estatuto Social. A assembleia de acionistas pode, se não houver oposição de nenhum acionista presente, deliberar distribuição de dividendo inferior ao obrigatório ou a retenção de todo o lucro, nos termos do art. 202, parágrafo 3º da Lei nº 6.404/76. Nesse contexto, na

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ocorrida em 25 de abril de 2023 foi deliberado que não haverá distribuição de dividendos aos acionistas referente ao exercício findo em 31 de dezembro de 2022. A reversão dos dividendos foi realizada após a homologação da Ata da Assembleia Geral Ordinária pelo Banco Central do Brasil.

c) Reservas

Reserva legal

Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do período, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória.

Reservas de lucros

Referem-se aos lucros que deixaram de ser distribuídos aos acionistas. De acordo com a legislação em vigor, o saldo em Reservas de Lucros, exceto para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o Capital Social. Atingido esse limite, à Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização do capital social ou na distribuição de dividendos.

10 Imposto de renda e contribuição social

a) Imposto de renda e contribuição social – valores correntes e diferidos:

	<u>30 de junho de 2023</u>	
	<u>Imposto de Renda</u>	<u>Contribuição Social</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	35.939	35.939
Adições/(-) Exclusões permanentes:	(2.072)	(2.681)
Adições/(-) Exclusões temporárias:		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	20.006	20.006
Recuperação de créditos de liquidação duvidosa	(8.165)	(8.165)
Marcação a mercado – Swap e Empréstimos	14.009	14.009
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	233	233
Provisões operacionais	3.349	3.349
Base de cálculo	63.299	62.690
Alíquota (IR 15%)	(9.495)	-
Adicional (IR 10%)	(6.318)	-
Alíquota (CS 15%)	-	(9.404)
Ativo fiscal diferido	5.795	3.477
Efeito do IR e CS no resultado	(10.018)	(5.927)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	30 de junho de 2022	
	Imposto de	Contribuição
Resultado antes da tributação sobre o lucro	26.300	26.300
Adições/(-) Exclusões permanentes:	(1.169)	(1.771)
Adições/(-) Exclusões temporárias:		
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	16.476	16.476
Recuperação de créditos de liquidação duvidosa	(4.046)	(4.046)
Marcação a mercado – Swap e Empréstimos	7.342	7.342
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(283)	(283)
Provisões operacionais	1.730	1.730
Base de cálculo	46.350	45.748
Alíquota (IR 15%)	(6.953)	-
Adicional (IR 10%)	(4.622)	-
Alíquota (CS 15%)	-	(6.862)
Ativo fiscal diferido	4.683	2.810
Efeito do IR e CS no resultado	(6.892)	(4.052)

b) Movimentação do ativo fiscal diferido:

	Saldo em 31/12/2022	Adição	(-) Baixa	Saldo em 30/06/2023
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	35.761	17.758	(15.523)	37.996
Outras (contingências, provisões operacionais, MTM e empréstimos)	7.608	6.575	(4.211)	9.972
Total	43.369	24.333	(19.734)	47.968

	Saldo em 31/12/2021	Adição	(-) Baixa	Saldo em 30/06/2022
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	29.267	4.041	(63)	33.245
Outras (contingências, provisões operacionais, MTM e empréstimos)	5.880	1.154	(576)	6.458
Total	35.147	5.195	(639)	39.703

c) Movimentação do passivo fiscal diferido:

	Saldo em 31/12/2022	Adição	(-) Baixa	Saldo em 30/06/2023
MtM Swap e Empréstimos	(4.672)	(139)	4.811	-
Total	(4.672)	(139)	4.811	-

	Saldo em 31/12/2021	Adição	(-) Baixa	Saldo em 30/06/2022
MtM Swap e Empréstimos	(16.652)	(1.160)	4.096	(13.716)
Total	(16.652)	(1.160)	4.096	(13.716)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

A Administração da Instituição referendou o estudo técnico da realização dos créditos tributários, em conformidade com a Resolução CMN nº 4.842/2020.

Os créditos tributários foram constituídos sobre diferenças temporárias e, com base no estudo supracitado, foi possível estimar a geração de lucros tributáveis futuros sobre os quais ocorrerá a realização dos créditos tributários.

O valor presente dos créditos tributários, constituído na data do balanço, calculado com base na Yield Curve é de R\$ 43.706 (R\$ 38.371 em 31 de dezembro de 2022). O valor presente dos passivos diferidos, constituído na data do balanço, calculado com base na Yield Curve é de R\$ 542 (R\$ 4.120 em 31 de dezembro de 2022). O valor atual dos créditos tributários, líquido de passivo diferido é de R\$ 47.968 (R\$ 38.696 em 31 de dezembro de 2022).

Em 30 de junho de 2023, a expectativa de realização dos créditos tributários é a seguinte:

30 de junho de 2023				
Crédito Tributário e Passivo Diferido				
	Valor	Valor	Valor	Valor
	Nominal	Presente	Nominal	Presente
Em 2023	7.903	7.002	(612)	(542)
Em 2024	14.637	13.102	-	-
Em 2025	9.497	8.604	-	-
Em 2026	3.622	3.289	-	-
Em 2027	2.345	2.127	-	-
Em 2028	10.576	9.582	-	-
Total	48.580	43.706	(612)	(542)

11 Passivos contingentes

Os passivos contingentes são registrados nos livros contábeis quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, forem considerados riscos de perda de uma ação judicial ou administrativa, com provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança.

a) Contingências cíveis:

São ações judiciais de caráter indenizatório, medidas cautelares, ações de obrigação de fazer, declaratórias ou revisional de cláusulas contratuais, em que há probabilidade de desembolso financeiro. As ações são controladas individualmente e provisionadas de acordo com a avaliação de êxito/perda pelos assessores jurídicos, considerando a situação de cada processo, eventuais decisões judiciais prolatadas, bem como o entendimento do Poder Judiciário local, ou das Instâncias Superiores, quando houver, em relação ao assunto em discussão.

b) Contingências trabalhistas:

São ações judiciais que visam o pagamento de verbas pleiteadas por colaboradores da instituição – empregados ou não - em que há probabilidade de desembolso financeiro. As ações são controladas individualmente e provisionadas de acordo com a avaliação de êxito/perda pelos assessores jurídicos, considerando a situação de cada processo, eventuais decisões judiciais prolatadas, bem como o entendimento do Poder Judiciário local, ou das Instâncias Superiores, quando houver, em relação ao assunto em discussão.

c) Contingências passivas:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

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

Os passivos classificados como perdas prováveis estão integralmente contabilizados.

Provisão para passivos contingentes	Cíveis	Fiscais	Trabalhistas	Total
Saldo em 31/12/2022	(430)	(2.969)	(4.615)	(8.014)
(-) Constituições	(80)	(138)	(140)	(358)
Reversões	124	-	-	124
Saldo em 30/06/2023	(386)	(3.107)	(4.755)	(8.248)
Saldo em 30/06/2022	(499)	(2.832)	(4.390)	(7.721)
(-) Constituições	(17)	(137)	(225)	(379)
Reversões	86	-	-	86
Saldo em 31/12/2022	(430)	(2.969)	(4.615)	(8.014)

d) Resumo de passivos contingentes, causas classificadas como possíveis:

	Causas possíveis			
	30 de junho de 2023		31 de dezembro de 2022	
	Qtde	Montante	Qtde	Montante
	Processos	R\$	Processos	R\$
Cíveis	57	5.322	67	6.547
Trabalhistas	1	206	-	-
Fiscal	-	-	1	835
Total	58	5.528	68	7.382

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

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

12 Partes relacionadas

As operações da Instituição são conduzidas levando em consideração a participação de empresas ligadas, inclusive quanto à prestação de serviços administrativos de forma centralizada, sendo estas divulgadas de acordo com o CPC 05 homologado pela Resolução CMN nº 3.750/09.

O controlador da BMW Financeira S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento é BMW España Finance, S.L.

a) Transações com partes relacionadas

Os principais saldos mantidos com partes relacionadas em 30 de junho de 2023 e 2022 e em 31 de dezembro de 2022 podem ser demonstrados da seguinte forma:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

	Ativo (Passivo)		Receitas (Despesas)	
	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022	30 de junho de 2023	30 de junho de 2023
BMW do Brasil Ltda.				
Outros créditos - diversos	27	54	-	-
Equalizações a receber	10.159	21.152	73.633	24.750
Depósitos a prazo	(1.561.301)	(915.231)	(73.959)	(12.338)
Outras obrigações – diversas	(488)	(511)	(1.605)	(1.367)
BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazônia Ltda.				
Outros créditos - diversos	57	169	-	-
Equalizações a receber	11.061	1.951	19.052	8.176
Depósitos a prazo	(12.508)	(9.336)	(646)	(248)
BMW Leasing do Brasil S/A				
Aplicações financeiras	1.001	-	1	-
Depósitos a prazo	(56.923)	(54.051)	(3.318)	(2.711)
Valores a pagar - ligadas	-	(7)	-	-
Valores a receber - ligadas	2	-	-	-
BMW AG				
Outras obrigações – diversas	(3)	146	(479)	(595)
BMW Finance N.V.				
Empréstimos em moeda estrangeira	(632.300)	(1.117.311)	(69.345)	(289.843)
BMW North America				
Outras obrigações – diversas	-	-	(208)	(147)
BMW Bank GmbH Portugal				
Outras obrigações – diversas	(131)	-	(135)	-

b) Remuneração do pessoal-chave da administração

Pessoal-chave da administração são as pessoas com autoridade e responsabilidade pela direção e controle das atividades da Instituição e é composto pelos membros estatutários.

Salários e honorários da Administração	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Remuneração da administração	2.824	1.945

A Instituição não possui benefícios de longo prazo, de pós-emprego, de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para o seu pessoal-chave da Administração.

13 Outras informações

a) Resumo da Descrição da Estrutura Integrada de Gerenciamento de Riscos:

Com o objetivo de atender as disposições dos normativos vigentes aplicáveis, emitidos pelos órgãos reguladores competentes, o Departamento de Riscos das empresas BMW Financeira S.A. - CFI e BMW Leasing do Brasil S.A. - Arrendamento Mercantil, denominadas em conjunto BMW Serviços Financeiros, é o responsável pelo gerenciamento dos riscos da instituição, sendo os mais relevantes:

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

- Risco de Crédito;
- Risco Operacional;
- Risco de Mercado e IRRBB (variação das taxas de juros em instrumentos classificados na carteira bancária);
- Risco de Liquidez;
- Risco de Segurança Cibernética; e
- Risco Social, Ambiental e Climático;

O Departamento de Riscos junto à instituição adota uma política conservadora em termos de exposição a riscos, emitindo diretrizes e fixando os limites definidos pela Alta Administração, em linha com as normas estabelecidas pelo Grupo BMW, conforme descrito nos materiais disponibilizados no sítio da Instituição e na Declaração de Apetite por Riscos (RAS), disponível em repositório interno.

Em suas atividades, a BMW Serviços Financeiros gerencia os riscos sob os quais está exposta de forma integrada, respeitando o seu Apetite a Risco, visando alcançar os objetivos estratégicos definidos. Para tanto, o Departamento de Riscos possui processos para identificar, mensurar, avaliar, reportar, controlar e mitigar os riscos sob os quais a instituição está sujeita.

Abaixo, breve detalhamento sobre os principais tipos de risco gerenciados na BMW Serviços Financeiros:

b) Risco de crédito

Definido como a possibilidade de ocorrência de perdas associadas ao não cumprimento pelo tomador ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, à desvalorização de contrato de crédito decorrente da deterioração na classificação de risco do tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

Visando realizar uma efetiva gestão e gerenciamento do risco de crédito, a Instituição estabelece provisões de risco de crédito adequadas ao grau de risco. Não obstante, monitora os valores das garantias contratuais e o comportamento da carteira.

c) Risco operacional

Os Riscos Operacionais são definidos como aqueles capazes de causar perdas, financeiras ou não, em função das falhas nas atividades executadas por pessoas, sistemas, inadequação de processos, além daquelas causadas por eventos externos.

Como parte do processo de Gerenciamento de Riscos Operacionais, existe um ciclo de atividades desenvolvidas durante cada exercício, no sentido de rever e identificar novos cenários de Risco Operacional, bem como Planos de Ação e Controles Internos para mitigar os mesmos. Também faz parte deste ciclo, o treinamento dos colaboradores da instituição.

d) Risco de Mercado, Liquidez e Variação de Taxas de Juros (IRBB)

Risco de Liquidez: Definido como a ocorrência de desequilíbrios entre ativos negociáveis e passivos exigíveis – ocasionando em “descasamentos” entre pagamentos e recebimentos – que possam afetar a capacidade de pagamento da instituição, levando-se em consideração as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

Risco de Mercado: Definido como a possibilidade de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas por uma instituição financeira, bem como de sua margem

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

financeira, incluindo os riscos das operações sujeitas à variação cambial, da variação das taxas de juros para os instrumentos classificados na carteira bancária (IRRBB), dos preços de ações e dos preços de mercadorias (“commodities”). Dado o escopo restrito de operações realizadas pela BMW Serviços Financeiros e o portfólio de produtos oferecidos pela Instituição a exposição da BMW Serviços Financeiros ao Risco de Mercado se resume à exposição ao IRRBB, detalhado a seguir.

Risco de Variação de Taxa de Juros (IRRBB): Define-se o IRRBB como o risco, atual ou prospectivo, do impacto de movimentos adversos das taxas de juros no capital e nos resultados da instituição financeira, para os instrumentos classificados na carteira bancária.

Em linha com os princípios da norma aplicável, a BMW Serviços Financeiros definiu uma política de gerenciamento do risco de mercado e liquidez, aprovada pela Diretoria. Não obstante, o controle das exposições de Risco de Mercado/Liquidez, é realizado dentro do comitê de riscos e com a matriz da BMW no exterior.

e) Risco Segurança Cibernética:

Em linha com os princípios da norma aplicável, a BMW Serviços Financeiros definiu uma Política de Segurança Cibernética e Plano de Ação e Respostas a Incidentes, aprovados pela Diretoria, contemplando dentre outros aspectos, diretrizes que buscam assegurar a confidencialidade, a integridade e a disponibilidade dos dados e dos sistemas de informação utilizados.

f) Risco Social, Ambiental e Climático:

Conforme os princípios da norma aplicável, a BMW Serviços Financeiros estabelece processos para mitigar a exposição aos riscos social, ambiental e climático, com o objetivo de reduzir a capacidade desses riscos potencializarem demais riscos. Esse processo de mitigação passa pela identificação e pelo monitoramento da relação desses riscos com os riscos de crédito e de liquidez.

g) Patrimônio líquido exigido

O patrimônio líquido exigido é calculado com base nas demonstrações consolidadas – conglomerado prudencial – e os detalhes estão divulgados nas demonstrações da BMW Financeira S/A – CFI, líder do Conglomerado.

Em 30 de junho de 2023 e 31 de dezembro de 2022, a BMW Serviços Financeiros, encontra-se enquadrada no limite mínimo de patrimônio compatível com o risco da estrutura dos ativos conforme normas e instruções estabelecidas pela Resolução nº 2.099/94 e legislações complementares.

O índice da Basileia, apurado de forma consolidada para o Conglomerado Prudencial da BMW Serviços Financeiros, conforme as Resoluções nº. 4.192/13 e 4.193/13, em 30 de junho de 2023 é de 18,64% (18,47% em 31 de dezembro de 2022).

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

Conforme apresentado abaixo:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Patrimônio de Referência (PR)	538.599	516.425
PR Mínimo para RWA	231.194	223.658
Margem para o Limite de Basileia - sem o RBAN	307.405	292.767
IB - Índice da Basileia	18,64%	18,47%
Valor Correspondente ao RBAN	30.095	17.799
Margem para o Limite de Basileia - com o RBAN	132.813	135.181

h) Gestão de Capital

Em cumprimento às disposições da norma aplicável e suas alterações, as informações sobre o gerenciamento de Risco de Capital das empresas BMW Financeira S.A. - CFI e BMW Leasing do Brasil S.A. - Arrendamento Mercantil, denominadas em conjunto “BMW Serviços Financeiros”, são devidamente reportadas aos órgãos reguladores competentes.

A BMW Serviços Financeiros desenvolve políticas e estratégias para o Gerenciamento de Capital com o apoio de sua área de negócios, visando manter o capital em níveis adequados de acordo com a estratégia adotada em conjunto com a matriz. Para tanto, são utilizadas informações oriundas de metodologias oficiais de planejamento do Grupo BMW, garantindo o processo e a produção das informações de suporte ao gerenciamento de capital, cujos resultados são apresentados e monitorados pelo Comitês de Risco.

i) Outros créditos:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Créditos tributários (Nota 10 - B)	47.968	43.369
Impostos a compensar	3.279	3.280
Créditos - Disponibilização bancária	-	52.328
Valores a receber - Partes relacionadas (Nota 12 - A)	21.304	23.326
Fiscais e previdenciárias	20.963	37.647
Depósitos judiciais	655	710
Diversos	2.112	1.094
Total	96.281	161.754
Circulante	47.658	117.675
Longo Prazo	48.623	44.079
Total	96.281	161.754

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

j) Outras obrigações:

	30 de junho de 2023	31 de dezembro de 2022
Provisões para pagamentos a efetuar	(16.479)	(14.697)
Provisões para passivos contingentes (Nota 11 - C)	(8.248)	(8.014)
Provisões folha de pagamento	(2.332)	(1.665)
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	(1.175)	(1.801)
Sociais e estatutárias	-	(284)
Fiscais e previdenciárias	(27.082)	(47.788)
Valores a pagar - Ligadas	-	(7)
Equalização de taxas a diferir	(80.222)	(69.030)
Diversas	(2.586)	(1.520)
Total	(138.124)	(144.806)
Circulante	(118.106)	(119.387)
Longo Prazo	(20.018)	(25.419)
Total	(138.124)	(144.806)

k) Receitas de prestação de serviços e tarifas bancárias:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Receita com taxa de cadastro	6.920	4.594
Receita de prestação de serviços diferenciados	99	86
Total	7.019	4.680

l) Outras despesas administrativas:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Despesa com processamento de dados	(3.928)	(4.020)
Despesa com serviços de terceiros	(2.625)	(2.283)
Despesa com serviços técnicos especializados	(2.323)	(1.970)
Despesas com marketing	(882)	(1.104)
Despesa com aluguel	(725)	(682)
Despesas com cobrança	(1.660)	(845)
Despesas bancárias	(715)	(648)
Diversos	(1.137)	(891)
Total	(13.995)	(12.443)

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

Notas explicativas às demonstrações financeiras Em 30 de junho de 2023 e 2022 (Em milhares de reais)

m) Despesas tributárias:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
PIS/COFINS	(6.066)	(3.886)
Impostos sobre importação (serviços)	(286)	(93)
ISS	(358)	(246)
Outros tributos	(38)	(16)
Total	(6.748)	(4.241)

n) Outras receitas operacionais:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Reversão de provisão para contingências	-	283
Receitas de acordos operacionais	1.746	891
Outras receitas operacionais	11	7
Total	1.757	1.181

o) Outras despesas operacionais:

	30 de junho de 2023	30 de junho de 2022
Despesas com comissões e premiações	(11.405)	(12.471)
Despesas com provisão para contingências	(233)	-
Despesas com indenizações	(97)	(62)
Outras despesas com provisão	(2.856)	(969)
Despesas com liquidações antecipadas	(9.824)	(6.991)
Despesas com subsídio e desconto BMW do Brasil Ltda.	(279)	(246)
Outras despesas operacionais	(1.074)	(624)
Total	(25.768)	(21.363)

*

DIRETORIA

Mario Andreas Janssen – Diretor Presidente

Ricardo Cardoso – Diretor

Marianne Resmond Cruz Losito - Diretora

**

Marianthe Gabriades
Contadora
CRC 1SP185296/O-0

* * *