

Demonstrações Financeiras

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente sobre as
demonstrações financeiras

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo.

Demonstrações financeiras

30 de junho de 2020

Índice

Relatório do Auditor independente sobre as demonstrações financeiras	2
Relatório da Administração	5
Demonstrações financeiras auditadas	
Balanços patrimoniais	6
Demonstrações do resultado	8
Demonstrações do resultado abrangente	9
Demonstrações das mutações do patrimônio líquido	10
Demonstrações dos fluxos de caixa	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras	12

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e aos Administradores do
Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, das Demonstrações dos Resultados Abrangentes, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos 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 (BACEN), incluindo a Resolução n° 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular n°3.959 do Banco Central do Brasil (BACEN).

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 contábeis". Somos independentes em relação à Empresa, 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.

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

A Administração do Banco 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 esse relatório.

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

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras

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

Na elaboração das demonstrações financeiras, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco de 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 ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança 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 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, 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.
- Obtivemos 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.
- 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. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as

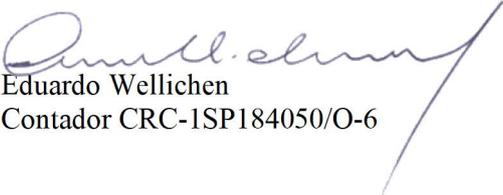
respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não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

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

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, 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 identificados durante nossos trabalhos.

São Paulo, 25 de agosto de 2020.

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



Eduardo Wellichen
Contador CRC-1SP184050/O-6

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Relatório da Administração Em milhares de Reais

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à vossa apreciação os Balanços Patrimoniais em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, as Demonstrações dos Resultados, das Demonstrações dos Resultados Abrangentes, das Mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo (“Banco”), relativo aos Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019, acompanhados das Notas Explicativas e do Relatório do Auditor Independente.

O Banco recebeu em 28 de julho de 2016, a autorização pelo Banco Central do Brasil para iniciar suas operações como banco múltiplo com carteira comercial e de investimentos.

Desempenho: em 30 de junho de 2020 o total de ativos atingiu R\$ 2.077.648 (R\$ 1.784.917 em 31 de dezembro de 2019). Os ativos do Banco estão representados, principalmente, por carteira de câmbio no montante de R\$ 1.107.409 (R\$ 1.188.973 em 31 de dezembro de 2019), títulos públicos classificados como “disponíveis para venda” no montante de R\$ 287.385 (R\$ 343.016 em 31 de dezembro de 2019), operações de crédito no montante de R\$ 452.503 (R\$ 197.274 em 31 de dezembro de 2019) e operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (“ACC”) no montante de R\$ 264.414 (R\$ 238.294 em 31 de dezembro de 2019). As captações do Banco foram realizadas, substancialmente, através de linhas de crédito com o Commerzbank AG no montante de R\$ 1.065.435 (R\$ 633.024 em 31 de dezembro de 2019). O patrimônio líquido totalizou R\$ 154.566 (R\$ 169.154 em 31 de dezembro de 2019).

Adequação das operações aos objetivos estratégicos: as operações realizadas pelo Banco estão alinhadas aos objetivos estratégicos estabelecidos no plano de negócios, tanto em relação aos clientes como em relação aos produtos e serviços ofertados.

Índice de Basileia e de imobilização: O Banco adota a apuração dos limites operacionais tomando-se como base os dados financeiros do Conglomerado prudencial, em conformidade com as diretrizes do BACEN. O índice apurado de acordo com as regras vigentes em 30 de junho foi de 12,90% (15,78% em 31 de dezembro de 2019).

Gerenciamento de Risco e Capital: o Banco mantém estruturas que controlam e monitoram os riscos inerentes às suas atividades e divulga as estruturas de gerenciamento de risco de crédito, risco de mercado, risco operacional, gerenciamento de capital e informações requeridas na Circular BACEN n.º 3.678/13 em diretório de acesso público, disponível no site <https://www.commerzbank.com.br> no item Informações Financeiras e Regulatórias.

São Paulo, 25 de agosto de 2020.

A Administração

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balanços Patrimoniais em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.
Em milhares de Reais

ATIVO	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Caixa e equivalentes de caixa	4	<u>168.924</u>	<u>23.159</u>
Depósitos no Banco Central do Brasil		<u>59</u>	<u>65</u>
Instrumentos financeiros		<u>1.876.810</u>	<u>1.731.590</u>
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5	<u>27.411</u>	<u>-</u>
Títulos e valores mobiliários	6a	<u>287.385</u>	<u>343.016</u>
Carteira própria		166.672	236.436
Vinculados a compromissos de recompra		-	1.003
Vinculados a prestação de garantias		120.713	105.577
Derivativos	6b	<u>2.102</u>	<u>2.327</u>
Operações de crédito	7	<u>452.503</u>	<u>197.274</u>
Setor privado		452.503	197.274
Carteira de câmbio	8	<u>1.107.409</u>	<u>1.188.973</u>
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7	<u>(3.430)</u>	<u>(1.882)</u>
Outros créditos		<u>8.854</u>	<u>5.086</u>
Rendas a receber		1.288	488
Negociação e intermediação de valores	6b	94	1.513
Diversos	9	7.472	3.085
Outros valores e bens	10	<u>562</u>	<u>229</u>
Despesas antecipadas		562	229
Créditos tributários	11	<u>19.043</u>	<u>20.790</u>
Imobilizado de uso, líquido	12	<u>6.826</u>	<u>5.880</u>
Imobilizações de uso		12.860	11.263
Depreciações acumuladas		(6.034)	(5.383)
Total do Ativo		<u><u>2.077.648</u></u>	<u><u>1.784.917</u></u>

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Balancos Patrimoniais em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019.
Em milhares de Reais

PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO	Nota	30/06/2020	31/12/2019
Instrumentos financeiros		1.909.221	1.597.335
Depósitos	13	43.788	10.471
Depósitos à vista		2.531	1.595
Depósitos à prazo		41.257	8.876
Captações no mercado aberto		-	1.000
Carteira própria		-	1.000
Obrigações por empréstimos	14	1.065.435	633.024
Empréstimos no exterior		920.899	617.195
Repasses no exterior		144.536	15.829
Derivativos	6b	24.669	2.932
Carteira de câmbio	8	775.329	949.908
Relações interfinanceiras e interdependências		2.131	34
Recebimentos e pagamentos a liquidar		283	-
Recursos em trânsito de terceiros		1.848	34
Outras obrigações		10.681	17.919
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		16	3
Fiscais e previdenciárias	15a	2.904	2.656
Negociação e intermediação de valores	6b	693	4.039
Diversas	15b	7.068	11.221
Resultado de exercícios futuros		1.049	475
Patrimônio Líquido	16	154.566	169.154
Capital:		268.138	268.138
De domiciliados no exterior		268.138	268.138
Outros resultados abrangentes		1.264	487
Prejuízos acumulados		(114.836)	(99.471)
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		2.077.648	1.784.917

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 Em milhares de Reais (exceto prejuízo por ação)

	<u>Nota</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Receitas da intermediação financeira		303.953	12.438
Operações de crédito	17 a	42.761	5.690
Resultado de títulos e valores mobiliários	17 b	9.393	13.475
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	17 c	141.393	(749)
Resultado de operações de câmbio	17 h	110.406	(5.978)
Despesas da intermediação financeira		(298.762)	1.033
Operações de captação no mercado aberto	17 f	(827)	(89)
Operações de empréstimos e repasses	17 g	(297.935)	1.122
Resultado bruto da intermediação financeira		5.191	13.471
Despesas com provisão para créditos de liquidação duvidosa		(1.909)	(148)
Carteira de crédito		(1.111)	94
Outros créditos		(437)	(375)
Avais e fianças		(361)	133
Resultado da intermediação financeira		3.282	13.323
Outras receitas operacionais		8.859	4.256
Receitas de prestação de serviços	17 d	8.245	3.884
Rendas de tarifas bancárias	17 e	102	59
Outras receitas e despesas operacionais		512	313
Outras despesas operacionais		(25.759)	(27.888)
Despesas de pessoal	17 i	(16.042)	(16.877)
Outras despesas administrativas	17 j	(7.858)	(7.250)
Despesas tributárias	17 k	(1.111)	(1.492)
Outras despesas operacionais		(93)	(302)
Despesas com depreciação e amortização		(651)	(1.967)
Despesas com provisões para riscos trabalhistas		(4)	-
Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro		(13.618)	(10.309)
Imposto de renda e contribuição social	18	(1.747)	(14.520)
Provisão para imposto de renda e contribuição social		-	(733)
Ativo fiscal diferido		(1.747)	(13.787)
Prejuízo do semestre		(15.365)	(24.829)
Prejuízo líquido por ação do semestre		(0,0573)	(0,0926)

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações dos Resultados Abrangentes Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 Em milhares de Reais

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Prejuízo do semestre	<u>(15.365)</u>	<u>(24.829)</u>
Outros resultados abrangentes		
Ativos financeiros - Disponível para Venda	<u>777</u>	<u>(550)</u>
Variação de valor justo	1.412	(917)
Efeito fiscal	(635)	367
Total do resultado abrangente	<u><u>(14.588)</u></u>	<u><u>(25.379)</u></u>

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 Em milhares de Reais

	<u>Nota</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Ajustes de Avaliação Patrimonial</u>	<u>Prejuízos Acumulados</u>	<u>Total</u>
Em 31 de dezembro de 2018		<u>268.138</u>	<u>1.380</u>	<u>(55.180)</u>	<u>214.338</u>
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários		-	(425)	-	(425)
Prejuízo do semestre	16	-	-	(24.829)	(24.829)
Em 30 de junho de 2019		<u>268.138</u>	<u>955</u>	<u>(80.009)</u>	<u>189.084</u>
Em 31 de dezembro de 2019		<u>268.138</u>	<u>487</u>	<u>(99.471)</u>	<u>169.154</u>
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários			777		777
Prejuízo do semestre	16			(15.365)	(15.365)
Em 30 de junho de 2020		<u>268.138</u>	<u>1.264</u>	<u>(114.836)</u>	<u>154.566</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo
Demonstrações do Fluxo de Caixa (método indireto)
Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019
Em milhares de Reais

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Atividades Operacionais		
Prejuízo líquido ajustado	(8.417)	(9.475)
Prejuízo do semestre	(15.365)	(24.829)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.909	148
Provisão para gratificação	2.641	(1.281)
Impostos diferidos	1.747	13.787
Impostos corrente	-	733
Depreciação e amortização	651	1.967
Varição de ativos e passivos	155.779	262.121
Instrumentos financeiros	50.959	(93.364)
Relações interfinanceiras	2.103	153.993
Operações de crédito	(255.229)	72.465
Outros créditos	77.796	(743.519)
Outros valores e bens	(333)	(88)
Depósitos	33.317	(804)
Captações no mercado aberto	(1.000)	-
Obrigações por empréstimos	432.411	214.348
Outras obrigações	(184.819)	658.916
Resultados de exercícios futuros	574	174
Caixa líquido proveniente das atividades operacionais	147.362	252.646
Atividades de investimentos	(1.597)	(16)
Aquisição de imobilizado de uso	(1.597)	(16)
Aumento de caixa e equivalentes de caixa	145.765	252.630
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre	23.159	21.854
Caixa e equivalentes de caixa no fim do semestre	168.924	274.484

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

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

O Commerzbank Brasil S.A. - Banco Múltiplo (“Banco”), com sede em São Paulo na Avenida Dr. Chucri Zaidan, nº 1.240 11º andar - Vila Cordeiro, é uma instituição financeira privada controlada pelo Commerzbank A.G com sede em Frankfurt, Alemanha. O Banco foi aprovado pelo Conselho Monetário Nacional em 20 de agosto de 2015, constituído em 31 de agosto de 2015 e registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 22 de outubro de 2015 com prazo indeterminado de duração. O Banco recebeu a autorização para início das atividades que são privativas de instituições financeiras em 28 de julho de 2016.

O Banco tem por objeto social a prática de operações bancárias, financeiras e de crédito ativas, passivas e acessórias inerentes às atividades de Banco Comercial e de Investimento, inclusive câmbio. O Banco poderá participar de quaisquer outras sociedades ou grupos de sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócio ou acionista, observadas as normas do Banco Central do Brasil (“BACEN”).

As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Administração em 25 de agosto de 2020.

2 Apresentação das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e apresentadas de acordo com o requerido pelo BACEN e Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC para fins de demonstrações financeiras e com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (“CMN”) e do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (“COSIF”).

A elaboração do Balanço Patrimonial, requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como provisão para créditos de liquidação duvidosa, perdas por redução ao valor recuperável (impairment) de títulos e valores mobiliários e ativos não financeiros, imposto de renda e contribuição social diferidos e a determinação da vida útil de determinados ativos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido às imprecisões inerentes ao processo de sua determinação.

Conforme estabelecido na Resolução CMN nº 4.720/19 e na Circular BACEN nº 3.959/19, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN, devem preparar suas demonstrações financeiras seguindo critérios e procedimentos mencionados nestes normativos, que tratam da divulgação de demonstrações financeiras semestrais e anuais, bem como de seu conteúdo que inclui os balanços patrimoniais e as demonstrações de resultado, de resultado abrangente, dos fluxos de caixa e das mutações do patrimônio líquido e as notas explicativas.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

A divulgação das Demonstrações Financeiras, de forma comparativa, passa a ser apresentada da seguinte forma: (i) o balanço patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior e estão apresentados por ordem de liquidez e exibibilidade; (ii) as demais demonstrações devem ser comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e (iii) as notas explicativas necessárias para o correto entendimento devem ser apresentadas de forma comparativa, quando relevantes para a compreensão do conjunto das demonstrações do período.

3 Principais práticas contábeis

a) Moeda funcional

A moeda funcional do Banco é o Real, a qual também é a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras.

b) Apuração de resultado

O resultado é apurado pelo regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados dos períodos em que ocorrerem, sempre simultaneamente quando se correlacionarem, independentemente de recebimento ou pagamento. As operações com taxas pós-fixadas, calculadas pelo método exponencial, ou indexadas a moedas estrangeiras, calculadas pelo método linear, são atualizadas até a data do balanço.

c) Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação do balanço, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentam risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, conforme Resolução CMN n.º 3.604/08.

d) Aplicações interfinanceiras de liquidez

São demonstradas pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável.

e) Títulos e valores mobiliários

Conforme previsto na Circular BACEN n.º 3.068/01, os títulos e valores mobiliários são classificados em três categorias distintas, de acordo com a itensão da Administração, atendendo aos seguintes critérios de contabilização:

- i. Títulos para negociação: são avaliados pelo valor justo, e seus ajustes são contabilizados em contrapartida ao resultado do período;
- ii. Títulos disponíveis para venda: contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período, e ajustados pelo valor justo. Os ganhos e perdas não realizados, líquidos dos efeitos tributários, decorrentes das variações no valor justo são reconhecidos em conta destacada do patrimônio líquido sob o título de “Outros Resultados Abrangentes”; e

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

- iii. Títulos mantidos até o vencimento: são adquiridos com a intenção e a capacidade financeira para manter até o vencimento. São contabilizados pelo custo de aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos, os quais são reconhecidos no resultado do período.

f) Derivativos

De acordo com a Circular BACEN n.º 3.082/02, e a Carta-Circular BACEN n.º 3.026/02, os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados segundo o seguinte critério:

- **Operações de futuros:** os valores dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo, de acordo com a natureza do saldo, e apropriados diariamente ao resultado.
- **Operações de swap e termo de moeda (“NDF”):** o diferencial a receber ou a pagar é contabilizado ao valor de mercado na rubrica de “Instrumentos financeiros derivativos” no ativo ou no passivo, respectivamente e apropriado ao resultado como receita (quando ganhos) ou despesa (quando perdas).
- **Operações a termo de mercadorias:** são registradas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, ajustado ao valor de mercado, reconhecendo as receitas e despesas em razão da fluência dos prazos de vencimento dos contratos.

Os instrumentos financeiros derivativos são avaliados de acordo com as taxas pactuadas nos respectivos contratos e ajustados a valor de mercado em contrapartida do resultado.

g) Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

São registradas considerando os rendimentos decorridos, reconhecidos em base *pró rata* dia com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuada. As operações de crédito são classificadas quanto ao nível de risco de acordo com critérios que levam em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação às operações, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN n.º 2.682/99, os quais requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis (de AA (menor risco) a H (maior risco)).

As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente à renegociação. As operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente do seu nível de classificação de risco, têm sua receita reconhecida somente quando efetivamente recebida.

A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação de perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados às garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução CMN n.º 4.512/16 e é constituída em montante considerado suficiente para cobertura de perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

h) Operações de câmbio

As operações são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais (em base *pro rata* dia) auferidas e provisão para crédito de liquidação duvidosa, quando aplicável, nos termos da Resolução CMN n.º 2.682/99, classificados na rubrica de outros créditos.

i) Negociação e intermediação de valores (ativo e passivo)

São demonstradas pelo valor das operações de compra ou venda de títulos realizadas nas bolsas de valores e de mercadorias e futuros, por conta própria, pendentes de liquidação dentro do prazo regulamentar.

j) Demais ativos circulantes e não circulantes

São apresentados pelo valor de realização, incluindo quando aplicável, as variações monetárias, bem como os rendimentos auferidos até a data do balanço.

k) Despesas antecipadas

São contabilizadas as aplicações de recursos em pagamentos antecipados, cujos direitos de benefícios ou prestação de serviços ocorrerão em períodos futuros e, estão registradas na rubrica "Outros valores e bens".

l) Permanente

Os ativos imobilizados são contabilizados pelo valor de custo e deduzidos das respectivas depreciações. A depreciação do imobilizado é calculada e registrada com base no método linear e as taxas anuais aplicadas, em função da vida útil econômica dos bens. As taxas utilizadas são as seguintes: instalações, móveis e equipamentos de uso, sistemas de comunicação e segurança - 10%; e instalações – benfeitorias, veículos e equipamentos de processamento de dados - 20%.

O Ativo Intangível corresponde aos direitos adquiridos destinados à manutenção do Banco ou exercidos com essa finalidade. Os ativos intangíveis com vida útil definida, são geralmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico.

m) Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Impairment

Uma perda por *impairment* é reconhecida no resultado do período quando o valor da contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Os valores dos ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, são analisados, no mínimo anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por *impairment*.

n) Depósitos e captações no mercado aberto

São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram, quando aplicável, os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *pro rata* dia.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

o) Obrigações por empréstimos no exterior

São demonstrados pelos valores das exigibilidades, os encargos são reconhecidos em base *pro rata* dia sendo as obrigações em moeda estrangeira atualizadas às taxas oficiais de câmbio vigentes na data do balanço.

p) Passivo circulante e não circulante

São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos até as datas dos balanços.

q) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10% sobre determinados limites.

De acordo com a Lei n.º 13.169 de 6 de outubro de 2015 a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) das Instituições Financeiras foi de 20% até 30 de junho de 2018 e 15% em 2019. A alíquota da CSLL foi novamente elevada de 15% para 20%, com vigência a partir de 1º de março de 2020, nos termos do artigo 32 da Emenda Constitucional 103, publicada em 13 de novembro de 2019.

O imposto de renda e a contribuição social diferidos, calculados sobre adições temporárias e prejuízos fiscais, são registrados nas rubricas de “Outros créditos - diversos” e “Outras obrigações - fiscais e previdenciárias”. O reconhecimento dos créditos tributários e passivos diferidos é efetuado pelas alíquotas acima e aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo e a liquidação do passivo.

r) Resultados de exercícios futuros

Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, depende apenas da fluência do prazo.

4 Caixa e equivalente de caixa

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Disponibilidades - reservas livres	359	628
Disponibilidades - moeda estrangeira	70.566	7.216
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Letras do Tesouro Nacional	97.999	-
Aplicações em moeda estrangeira (nota 19)	-	15.315
Total	<u>168.924</u>	<u>23.159</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

5 Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Custo Atualizado	30/06/2020		31/12/2019
		De 181 a 360 dias	Total	Total
Aplicação em depósitos interfinanceiros	27.411	27.411	27.411	-
Total	27.411	27.411	27.411	-

6 Títulos e valores mobiliários e derivativos

a) Títulos e valores mobiliários

	30/06/2020						
	Custo corrigido	Ajuste a valor justo	Valor justo	Vencimento			
				Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias
Disponíveis para venda							
Carteira própria							
Letras do Tesouro Nacional	165.007	1.665	166.672	-	-	49.208	117.464
Vinculados a prestação de garantias - Operações em Bolsa							
Letras do Tesouro Nacional	120.080	633	120.713	-	-	98.416	22.297
Total	285.087	2.298	287.385	-	-	147.624	139.761

	31/12/2019						
	Custo corrigido	Ajuste a valor justo	Valor justo	Vencimento			
				Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias
Disponíveis para venda							
Carteira própria							
Letras do Tesouro Nacional	236.358	78	236.436	159.972	18.709	57.755	-
Vinculados a operações compromissadas							
Letras do Tesouro Nacional	1.003	-	1.003	-	-	1.003	-
Vinculados a prestação de garantias - Operações em Bolsa							
Letras do Tesouro Nacional	104.770	807	105.577	-	25.813	39.172	40.592
Total	342.131	885	343.016	159.972	44.522	97.930	40.592

Foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ 2.298 (R\$ 885 em 31 de dezembro de 2019), os quais foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido no montante de R\$ 1.264 (R\$ 487 em 31 de dezembro de 2019), líquido dos efeitos tributários no montante de R\$ (1.034) (R\$ (398) em 31 de dezembro de 2019).

Os títulos públicos são classificados como valor justo de nível I por se tratar de títulos de alta liquidez com preços disponíveis no mercado ativo.

O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informados pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais).

Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC do Banco Central do Brasil.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias ou de seus clientes, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados são devidamente aprovados dentro da política de utilização destes produtos. Esta política determina que, previamente à implementação de cada produto, todos os aspectos devem ser analisados, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional.

Os componentes de risco de crédito e risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos são monitorados diariamente. São definidos limites específicos para operações com estes instrumentos, para os clientes e também para as câmaras de registro e liquidação. Este limite é gerenciado através de sistema que consolida as exposições por contraparte. Eventuais irregularidades são prontamente apontadas e encaminhadas para solução imediata.

O gerenciamento de risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos segue política de riscos em vigor, que estabelece que os riscos potenciais decorrentes de flutuações de preços nos mercados financeiros sejam centralizados na área de Tesouraria.

i) Valor justo

O valor justo dos instrumentos financeiros derivativos é apurado utilizando-se das informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e as taxas divulgados pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Quando necessário, são utilizados modelos matemáticos de interpolação de taxas para os prazos intermediários e de extrapolação de taxas para os prazos superiores.

Foi adotada a seguinte metodologia de precificação para a apuração do valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos:

- Operações de mercado futuro - cotações divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

Os derivativos incluídos no nível II são NDFs (Non-Deliverable Forward) e Swaps cuja informações adotadas pelos modelos de precificação, estão observáveis nos mercados ativamente cotados.

ii) Contas patrimoniais

Posição ativa	30/06/2020						
	Valor referencial	Custo Corrigido	Ajuste a Mercado	Valor de Mercado	Valores por prazo de vencimento		
					Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 2 anos
Non Deliverable Forward – NDF	65.085	1.454	648	2.102	1.870	232	-
Euro x Reais	2.140	(16)	27	11	11	-	-
Euro x Dólar	1.630	4	123	127	-	127	-
Dólar x Reais	61.315	1.466	498	1.964	1.859	105	-

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Posição passiva	Valor referencial	Custo Corrigido	Ajuste a Mercado	Valor de Mercado	Valores por prazo de vencimento		
					Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 2 anos
Non Deliverable Forward – NDF	103.207	5.181	(139)	5.042	4.291	751	-
Euro x Reais	2.682	593	(5)	588	588	-	-
Euro WMR x Reais	70.698	2.683	(339)	2.344	1.784	560	-
Euro x Dólar	730	16	39	55	-	55	-
Dólar x Reais	29.097	1.889	166	2.055	1.919	136	-
Swap	55.836	18.872	755	19.627	-	1.305	18.322
CDI x Euro	13.908	1.337	(32)	1.305	-	1.305	-
CDI x Dólar	41.928	17.535	787	18.322	-	-	18.322
Valor total	159.043	24.053	616	24.669	4.291	2.056	18.322

31/12/2019

Posição ativa	Valor referencial	Custo Corrigido	Ajuste a Mercado	Valor de Mercado	Valores por prazo de vencimento		
					Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 2 anos
Non Deliverable Forward – NDF	99.169	2.396	(69)	2.327	1.698	629	-
Euro x Reais	22.900	334	129	463	463	-	-
Dólar x Reais	76.269	2.062	(198)	1.864	1.235	629	-

Posição passiva	Valor referencial	Custo Corrigido	Ajuste a Mercado	Valor de Mercado	Valores por prazo de vencimento		
					Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 2 anos
Non Deliverable Forward – NDF	16.641	253	118	371	169	202	-
Euro x Reais	2.258	47	16	63	63	-	-
Dólar x Reais	14.383	206	102	308	106	202	-
Swap	50.310	2.326	235	2.561	-	-	2.561
Dólar x CDI	50.310	2.326	235	2.561	-	-	2.561
Valor total	66.951	2.579	353	2.932	169	202	2.561

iii) Composição dos saldos registrados em contas patrimoniais de ativo e passivo, na rubrica de “Negociação e intermediação de valores”:

Ativo	30/06/2020	31/12/2019
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	21	996
Futuros - DI1	10	313
Futuros - DDI	63	204
Total	94	1.513

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Passivo	30/06/2020	31/12/2019
Comissões e corretagens a pagar	3	3
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL	331	223
Futuros - DII	98	34
Futuros - DDI	261	3.779
Total	693	4.039

Os diferenciais a receber e a pagar e os ajustes diários pagos ou recebidos referentes aos instrumentos financeiros derivativos, ativos e passivos negociados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão, são registrados em contas patrimoniais de “Negociação e intermediação de valores” que estão ajustados ao seu valor de mercado e os valores de referência dessas operações registrados em contas de compensação (nota 6.b. item v).

iv) Contratos futuros

	30/06/2020		31/12/2019	
	Valor de mercado		Valor de mercado	
	Valor referencial	Ajuste a receber / (pagar)	Valor referencial	Ajuste a receber / (pagar)
Contratos futuros				
Posição comprada	909.616	(530)	830.576	(3.668)
Futuros - DOL	216.241	(301)	57.437	(199)
Futuros - DII	75.814	2	218.612	310
Futuros - DDI	617.561	(231)	554.527	(3.779)
Posição vendida	418.649	(66)	470.065	1.145
Futuros - DOL	1.369	(9)	139.780	972
Futuros - DII	295.233	(90)	251.828	(31)
Futuros - DDI	122.047	33	78.457	204
Total	1.328.265	(596)	1.300.641	(2.523)

v) Operações por vencimento (valores de referência - notional)

	30/06/2020				
	A vencer até 30 dias	De 31 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
Contratos futuros					
Futuros - DOL	1.369	216.241	-	-	217.610
Futuros - DII	3.000	36.803	184.132	147.112	371.047
Futuros - DDI	1.369	203.355	534.884	-	739.608
Total	5.738	456.399	719.016	147.112	1.328.265
	31/12/2019				
	A vencer até 30 dias	De 31 a 180 dias	De 181 a 365 dias	Acima de 365 dias	Total
Contratos futuros					
Futuros - DOL	57.437	139.780	-	-	197.217
Futuros - DII	116.460	31.610	104.429	217.941	470.440
Futuros - DDI	58.828	195.188	281.017	97.951	632.984
Total	232.725	366.578	385.446	315.892	1.300.641

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

7 Operações de crédito

As informações da carteira de operações de crédito, estão assim representadas:

a) Por tipo de operação:

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Empréstimos (capital de giro)	204.862	133.257
Financiamentos à exportação (NCE)	247.641	64.017
Total operações de crédito	<u>452.503</u>	<u>197.274</u>
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC)	261.552	236.691
Rendas de adiantamentos sobre contratos de câmbio	2.862	1.603
Total das operações de crédito e outros créditos	<u>716.917</u>	<u>435.568</u>
Provisão para créditos e outros créditos de liquidação duvidosa	(3.430)	(1.882)
Total	<u>713.487</u>	<u>433.686</u>
Créditos abertos para importação	30.662	-
Garantias financeiras prestadas	146.776	107.713
Total das garantias prestadas	<u>177.438</u>	<u>107.713</u>
Provisão para garantias financeiras prestadas	(501)	(140)
Total	<u>176.937</u>	<u>107.573</u>

Para atender a demanda, processos operacionais e de fluxo de caixa de nossos clientes, o banco, juntamente com nossos clientes, optou por renovar os contratos vincendos no período totalizando R\$ 161.600. Não houve renegociações de contratos por atraso de pagamento ou deterioração financeira por parte de nossos clientes

b) Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa, conforme Resolução CMN n.º 2.682/99:

	<u>30/06/2020</u>			
	<u>Operação de crédito</u>	<u>Outros créditos</u>	<u>Garantias prestadas</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	936	946	140	2.022
Constituição no período	1.111	437	361	1.909
Saldo final	<u>2.047</u>	<u>1.383</u>	<u>501</u>	<u>3.931</u>

	<u>31/12/2019</u>			
	<u>Operação de crédito</u>	<u>Outros créditos</u>	<u>Garantias prestadas</u>	<u>Total</u>
Saldo inicial	378	44	143	565
Constituição (reversão) no período	558	902	(3)	1.457
Saldo final	<u>936</u>	<u>946</u>	<u>140</u>	<u>2.022</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Por prazo de vencimento:

Vencimento	Capital de Giro	Financiamento à importação e exportação			30/06/2020	31/12/2019
		ACC				
A vencer até 30 dias	29.696	90	8.643	38.429	32.920	
De 31 a 60 dias	10.545	12.261	41.410	64.216	37.844	
De 61 a 90 dias	3.989	47.282	30.493	81.764	2.457	
De 91 a 180 dias	14.826	32.583	48.059	95.468	206.739	
De 181 a 365 dias	42.904	152.455	93.025	288.384	102.610	
Acima de 365 dias	102.902	2.970	42.784	148.656	52.998	
Total da carteira de créditos	204.862	247.641	264.414	716.917	435.568	

d) Por segmento:

Atividade econômica / produto	Capital de Giro	Financiamento à importação e exportação			30/06/2020	31/12/2019
		ACC				
Automotivo	-	192.523	63.021	255.544	91.358	
Outros	76.327	41.557	64.855	182.739	134.304	
Comércio	83.728	-	64.989	148.717	109.258	
Financeiro	44.807	-	-	44.807	35.095	
Siderurgia e metalurgia	-	9.555	31.164	40.719	32.894	
Papel e celulose	-	-	33.253	33.253	32.659	
Indústria de alimentos	-	-	7.132	7.132	-	
Máquinas e equipamentos	-	4.006	-	4.006	-	
Total da carteira de créditos	204.862	247.641	264.414	716.917	435.568	

e) Por vencimento e nível de risco:

Vencimento	Nível de Risco			30/06/2020	31/12/2019
	AA	A	B		
A vencer até 30 dias	37.765	664	-	38.429	32.920
De 31 a 60 dias	16.703	11.012	36.501	64.216	37.844
De 61 a 90 dias	19.624	55.337	6.803	81.764	2.457
De 91 a 180 dias	54.903	31.746	8.819	95.468	206.739
De 181 a 365 dias	26.632	160.954	100.798	288.384	102.610
Acima de 365 dias	77.582	21.777	49.297	148.656	52.998
Total da carteira de créditos	233.209	281.490	202.218	716.917	435.568
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	-	(1.408)	(2.022)	(3.430)	(1.882)

f) Por operação e níveis de risco:

Produto	Nível de Risco			30/06/2020	31/12/2019
	AA	A	B		
Empréstimos (capital de giro)	107.552	40.213	57.097	204.862	133.257
Financiamentos à importação e exportação	41.556	157.117	48.968	247.641	64.017
Adiantamento sobre Contrato de Câmbio (ACC)	84.101	84.160	96.153	264.414	238.294
Total da carteira de créditos	233.209	281.490	202.218	716.917	435.568

g) Por concentração:

	30/06/2020		31/12/2019	
	Carteira	% Carteira	Carteira	% Carteira
Principal devedor	123.078	17,17%	35.280	8,10%
10 seguintes maiores devedores	318.957	44,49%	307.702	70,64%
Demais devedores	274.882	38,34%	92.586	21,26%
Total da carteira de créditos	716.917	100%	435.568	100%

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

h) Garantias prestadas:

Em 30 de junho, o Banco possuía compromissos de crédito representados por créditos abertos para importação e avais e fianças prestadas como segue:

<u>Vencimento</u>	<u>AA</u>	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
A vencer até 30 dias	1.819	2.004	8.592	12.415	9.923
De 31 a 60 dias	-	-	2.486	2.486	119
De 61 a 90 dias	3.722	-	-	3.722	8.152
De 91 a 180 dias	7.320	-	16.328	23.648	27.904
De 181 a 365 dias	45.213	2.567	471	48.251	26.812
Acima de 365 dias	47.202	39.523	191	86.916	34.803
Total da carteira de avais e fianças prestadas	105.276	44.094	28.068	177.438	107.713
Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 15b)	-	(220)	(281)	(501)	(140)

<u>Atividade econômica</u>	<u>AA</u>	<u>A</u>	<u>B</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Transportes	-	38.043	-	38.043	25.199
Químico e petroquímico	36.480	-	-	36.480	36.523
Máquinas e equipamentos	-	1.581	28.068	29.649	27.299
Outros	19.816	-	-	19.816	15.968
Mineração	28.470	-	-	28.470	-
Papel e celulose	18.332	4.470	-	22.802	2.724
Energia	2.178	-	-	2.178	-
Total da carteira de avais e fianças prestadas	105.276	44.094	28.068	177.438	107.713

As perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados a garantias financeiras são avaliadas de acordo com modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento de risco de crédito e com base em informações e critérios consistentes, passíveis de verificação.

Em 30 de junho, o saldo das provisões para avais e fianças prestadas foi de R\$ 501 (R\$ 140 em 31 de dezembro de 2019).

8 Carteira de Câmbio

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Outros créditos		
Câmbio comprado a liquidar (CCL)	779.550	741.742
Direitos sobre venda de câmbio	324.997	445.628
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (ACC) (nota 7a)	2.862	1.603
Total	1.107.409	1.188.973
Outras obrigações		
Câmbio vendido a liquidar	450.331	504.280
Obrigações por compra de câmbio	586.550	682.319
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC) (nota 7a)	(261.552)	(236.691)
Total	775.329	949.908

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

9 Outros créditos – diversos

Estão representados pelos valores que seguem:

	30/06/2020			31/12/2019		
	Circulante	Não circulante	Total	Circulante	Não circulante	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	626	-	626	37	-	37
Depósitos judiciais	-	10	10	-	-	-
Impostos e contribuições a compensar (a)	-	1.562	1.562	-	1.534	1.534
Valores a receber de sociedades ligadas	5.274	-	5.274	1.514	-	1.514
Total	5.900	1.572	7.472	1.551	1.534	3.085

a) Impostos e contribuições a compensar

Os valores de impostos antecipados estão representados como segue:

	30/06/2020	31/12/2019
Imposto de Renda Pessoa Jurídica - IRPJ	1.032	1.025
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido - CSSL	283	283
INSS	215	215
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	14	9
Programa de Integração Social - PIS	18	2
Total	1.562	1.534

10 Outros valores e bens

Referem-se substancialmente às despesas antecipadas referente a seguros, serviços de fornecimento de informações econômicas e de mercado em tempo real e serviços de fornecimento de dados para fins de compliance. O montante de despesas antecipadas diferidas durante o semestre foi de R\$ 562 (R\$ 229 em 31 de dezembro de 2019).

11 Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social

Os créditos tributários foram constituídos às alíquotas vigentes, no momento de sua realização, sobre adições temporárias, prejuízo fiscal e base negativa, sendo considerada a probabilidade de realização, no prazo máximo de 10 anos, por resultados gerados nos exercícios futuros e com base no §4º, artigo 1º da Resolução CMN 3.059/02 no qual dispensa a observância do histórico de lucros e receitas tributáveis para entidades recém constituídas.

O montante de créditos tributários em 30 de junho foi de R\$ 55.335 (R\$ 50.134 em 31 de dezembro de 2019), porém, conforme estudo técnico de realização do crédito tributário, o montante registrado contabilmente em 30 de junho foi de R\$ 19.043 (R\$ 20.790 em 31 de dezembro de 2019)

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social estavam compostos como segue:

	30/06/2020				
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo fiscal (i)	116.506	117.027	8.963	7.044	16.007
Provisão para bonus a empregados	2.099	2.099	525	420	945
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	3.931	3.931	983	786	1.769
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos	122	122	31	24	55
Provisão para pagamentos a efetuar	593	593	148	119	267
Total			10.650	8.393	19.043

	31/12/2019				
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo fiscal (i)	87.980	87.873	9.699	7.576	17.275
Provisão para bonus a empregados	2.342	2.342	1.185	948	2.133
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	714	714	505	404	909
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos	684	684	115	92	207
Provisão para pagamentos a efetuar	209	209	148	118	266
Total			11.652	9.138	20.790

- (i) Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros nas condições estabelecidas pela legislação vigente.

Movimentação dos créditos tributários

	30/06/2020	31/12/2019
Saldo inicial	20.790	32.068
Baixa com efeito no resultado	(1.747)	(12.407)
Constituição com efeito no patrimônio líquido	-	1.129
Saldo final	19.043	20.790

Previsão de realização dos créditos tributários

Exercícios	30/06/2020			31/12/2019		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
2021	460	356	816	768	598	1.366
2022	1.063	838	1.901	1.104	865	1.969
2023	1.260	995	2.255	1.377	1.080	2.457
2024	1.034	814	1.848	1.148	899	2.047
2025	1.143	900	2.043	1.149	899	2.048
2026	1.300	1.026	2.326	1.303	1.021	2.324
2027	1.375	1.085	2.460	1.460	1.146	2.606
2028	1.451	1.146	2.597	1.608	1.265	2.873
2029	1.563	1.234	2.797	1.736	1.364	3.100
Total	10.649	8.394	19.043	11.653	9.137	20.790

O valor presente dos créditos tributários, descontados às taxas de mercado para juros em moeda nacional em 30 de junho, relativamente às datas previstas de sua realização, monta R\$ 14.598 (R\$ 14.102 em 31 de dezembro de 2019).

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

12 Permanente

Imobilizado de uso

	Depreciação Anual - %	30/06/2020			31/12/2019		
		Custo	Depreciação	Valor	Custo	Depreciação	Valor
			Acumulada	Líquido		Acumulada	Líquido
Imobilizações em curso	-	4.911	-	4.911	3.314	-	3.314
Instalações - Benfeitorias	20	1.359	(1.216)	143	1.359	(1.080)	279
Instalações	10	1.285	(557)	728	1.285	(493)	792
Móveis e equipamentos de uso	10	896	(398)	498	896	(353)	543
Sistema de processamento de dados	20	4.078	(3.583)	495	4.084	(3.183)	901
Sistema de comunicação e segurança	10	83	(32)	51	77	(26)	51
Veículos	20	248	(248)	-	248	(248)	-
Total		12.860	(6.034)	6.826	11.263	(5.383)	5.880

13 Depósitos

a) Depósitos à vista

Referem-se a depósitos em conta-corrente de pessoas jurídicas no montante de R\$ 2.531 (R\$ 1.595 em 31 de dezembro de 2019).

b) Depósitos à prazo

	30/06/2020			31/12/2019
	De 91 a	De 1 a 3	Total	Total
	365 dias	anos		
Certificado de depósito bancário	9.284	31.973	41.257	8.876
Total	9.284	31.973	41.257	8.876

14 Obrigações por empréstimos

As obrigações em moeda estrangeira estão representadas conforme abaixo:

Moeda	Montante em ME		30/06/2020		
			De 91 a	De 1 a 3	Total
	Até 90 dias	365 dias	anos		
EUR	91.300	203.821	340.540	16.610	560.971
USD	91.800	148.623	312.033	43.808	504.464
Total		352.444	652.573	60.418	1.065.435

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Moeda	31/12/2019				
	Montante em ME	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 3 anos	Total
EUR	72.200	271.328	55.197	-	326.525
USD	75.075	165.509	140.990	-	306.499
Total		436.837	196.187	-	633.024

O saldo de “Obrigações em moedas estrangeiras”, refere-se às captações de recursos concedidos pelo Commerzbank AG, apresentando taxa de -0,457% a 0,070% a.a. (-0,446% a -0,104% a.a. em 31 de dezembro de 2019) em EUR e taxas de 0,473% a 2,385% a.a. (1,940% a 2,986% a.a. em 31 de dezembro de 2019 em USD).

15 Outras obrigações

a) Fiscais e previdenciárias

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
<u>Circulante</u>		
Impostos e Contribuições sobre Salários	763	1.269
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	795	795
Impostos e Contribuições sobre Serviços de Terceiros	66	92
COFINS a recolher	85	1
Provisão para impostos e contribuições sobre o lucro	54	54
ISS a recolher	92	45
Pis a recolher	14	-
Impostos e contribuições a recolher	1	2
Total	1.870	2.258
<u>Não circulante</u>		
Provisão para impostos e contribuições diferidos	1.034	398
	1.034	398
Total	2.904	2.656

b) Diversas

	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Despesas de pessoal	5.208	6.837
Outras despesas administrativas	841	3.734
Outros pagamentos	4	-
Provisão para contingências (nota 23)	514	510
Provisão para garantias financeiras - Fianças bancárias	501	140
Total	7.068	11.221

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

16 Patrimônio líquido

a) Capital Social

O capital social está representado por 268.138.562 ações ordinárias nominativas escriturais, sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no exterior.

O capital subscrito é de R\$ 268.138 dividido em 268.137 ações nominativas. O prejuízo foi de R\$ 15.365 no semestre (R\$ 24.829 em 30 de junho de 2019), o prejuízo por ação foi de R\$ 0,0573 no semestre (R\$ 0,0926 em 30 de junho de 2019).

b) Destinações

Os estatutos determinam que do lucro líquido, apurado em cada balanço após a compensação de prejuízos acumulados de exercícios anteriores se houver, serão destinados:

- 5% à constituição de reserva legal, até o limite de 20% do capital social;
- 5% no mínimo para dividendos e/ou remuneração sobre o capital aos acionistas, observadas as disposições legais aplicáveis; e,
- O saldo, se houver, terá aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria, observadas as disposições legais atinentes à matéria.

O dividendo e/ou remuneração sobre o capital não será obrigatório no exercício social em que a Administração julgá-lo incompatível com a situação financeira da Sociedade.

Não houve distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio nos semestres encerrados em 30 de junho de 2020 e 2019.

17 Composição das contas de resultado

a) Operações de crédito

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Empréstimos (capital de giro)	5.396	3.019
Financiamentos à exportação (NCE)	37.365	2.671
Total	<u>42.761</u>	<u>5.690</u>

b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Rendas de operações com título de renda fixa (i)	6.661	8.633
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	2.495	977
Lucro na alienação de títulos de renda fixa (i)	186	3.865
Rendas de aplicações no exterior	51	-
Total	<u>9.393</u>	<u>13.475</u>

- (i) Os títulos de renda fixa referem-se a resultados auferidos com Títulos Públicos Federais – Letras Financeiras do Tesouro – LFT's e Letras do Tesouro Nacional – LTN's.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

	30/06/2020			30/06/2019		
	Ganho	Perda	Resultado Líquido	Ganho	Perda	Resultado Líquido
Swap	63	(20.177)	(20.114)	1.219	(1.843)	(624)
NDF	9.613	(16.363)	(6.750)	5.783	(2.752)	3.031
Futuro	1.290.111	(1.121.854)	168.257	343.206	(346.362)	(3.156)
Total	1.299.787	(1.158.394)	141.393	350.208	(350.957)	(749)

d) Receita de prestação de serviços

	30/06/2020	30/06/2019
Comissões de mediação de contratos (nota 19)	4.276	1.730
Receita de serviços de ligadas (nota 19)	1.679	1.689
Intermediação de carta de crédito de exportação (nota 19)	1.362	306
Outras receitas de serviços	519	-
Rendas de garantias prestadas	314	143
Comissão na estruturação de financiamentos	95	16
Total	8.245	3.884

e) Rendas de tarifas bancárias

	30/06/2020	30/06/2019
Tarifa sobre operação de câmbio - Importação	81	42
Tarifa sobre contas-corrente	18	14
Tarifa sobre operação de câmbio - Exportação	2	2
Tarifa sobre operação de câmbio - Financeiro	1	1
Total	102	59

f) Despesas de captação no mercado

	30/06/2020	30/06/2019
Depósitos a prazo	(779)	(80)
Contribuições ao fundo garantidor de crédito	(29)	(4)
Operações compromissadas	(19)	(5)
Total	(827)	(89)

g) Despesas de empréstimos e repasses

	30/06/2020	30/06/2019
Obrigações com banqueiros no exterior (nota 19)	(3.191)	(2.621)
Obrigações por empréstimos e repasses (nota 19)	18	-
Variação cambial	(294.762)	3.743
Total	(297.935)	1.122

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

h) Resultado de câmbio

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Rendas de operações de câmbio	42.389	390
Despesas de operações de câmbio	(940)	(245)
Variação cambial	<u>68.957</u>	<u>(6.123)</u>
Total	<u>110.406</u>	<u>(5.978)</u>

i) Despesas de pessoal

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Proventos	(8.009)	(8.913)
Encargos sociais	(4.012)	(3.675)
Benefícios	(3.049)	(3.315)
Honorários da diretoria	(831)	(809)
Remuneração de estagiários	(118)	(79)
Treinamento	<u>(23)</u>	<u>(86)</u>
Total	<u>(16.042)</u>	<u>(16.877)</u>

j) Outras despesas administrativas

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Processamento de dados	(4.173)	(3.226)
Aluguéis	(1.213)	(1.162)
Serviços do sistema financeiro	(722)	(700)
Serviços técnicos especializados	(552)	(657)
Comunicações	(367)	(203)
Serviços de terceiros	(229)	(180)
Transportes	(125)	(154)
Locação de bens	(97)	(180)
Manutenção e conservação	(70)	(141)
Viagens e estadias	(68)	(307)
Publicações e publicidade	(65)	(97)
Outras despesas administrativas	<u>(177)</u>	<u>(243)</u>
Total	<u>(7.858)</u>	<u>(7.250)</u>

k) Despesas tributárias

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
COFINS	(462)	(1.031)
Imposto sobre serviço - ISS	(417)	(197)
PIS	(75)	(168)
Imposto sobre operações financeiras - IOF	(6)	(6)
Outras despesas tributárias	<u>(151)</u>	<u>(90)</u>
Total	<u>(1.111)</u>	<u>(1.492)</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

18 Imposto de renda e contribuição social

a) Demonstração do cálculo do imposto de renda e da contribuição social

	30/06/2020		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(13.618)	(13.618)	(6.129)	(6.129)
Adições:				
Temporárias	4.286	4.286	4.525	4.525
Permanentes	2.099	2.003	590	525
Exclusões:				
Temporárias	(5.350)	(5.350)	(5.431)	(5.431)
Base de cálculo de imposto de renda e contribuição social	<u>(12.583)</u>	<u>(12.679)</u>	<u>(6.445)</u>	<u>(6.510)</u>
Imposto de renda e contribuição social – prejuízo fiscal diferido	<u>3.146</u>	<u>2.536</u>	<u>1.611</u>	<u>977</u>
Imposto de renda e contribuição social – correntes	-	-	(453)	(280)
Constituição de créditos tributários	-	-	(449)	(270)
Reversão de créditos tributários	(1.003)	(744)	(8.157)	(4.911)
Despesa com imposto de renda e contribuição social	<u>(1.003)</u>	<u>(744)</u>	<u>(9.059)</u>	<u>(5.461)</u>

b) Origem dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas

	30/06/2020		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Créditos tributários				
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:				
Provisões para créditos de liquidação duvidosa	477	382	37	22
Instrumentos financeiros derivativos	(84)	(67)	(191)	(114)
Provisão para bônus	(660)	(528)	(320)	(193)
Outras adições temporárias	-	-	25	15
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	<u>(267)</u>	<u>(213)</u>	<u>(449)</u>	<u>(270)</u>
Obrigações fiscais diferidas				
Imposto de renda e contribuição social diferidos sobre:				
Ajuste a valor de mercado de títulos e valores mobiliários - disponível para venda	(353)	(282)	229	263
Total de créditos tributários sobre diferenças temporárias	<u>(353)</u>	<u>(282)</u>	<u>229</u>	<u>263</u>

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

c) Conciliação do cálculo de imposto de renda e contribuição social

A conciliação entre a despesa de imposto e o resultado contábil apurado pela alíquota de imposto para os Semestres findos em 30 de junho de 2020 e 2019 é a seguinte:

	30/06/2020		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o Lucro	(13.618)	(13.618)	(6.129)	(6.129)
Imposto de Renda e Contribuição Social à alíquota vigente	3.406	2.724	1.532	920
Adições:				
Temporárias	(1.072)	(857)	(1.131)	(679)
Permanentes	(525)	(401)	(148)	(79)
Exclusões:				
Temporárias	1.337	1.070	1.358	815
Imposto de renda e contribuição social	<u>3.146</u>	<u>2.536</u>	<u>1.611</u>	<u>977</u>
Alíquota efetiva de imposto de renda e contribuição social	23,10%	18,62%	26,28%	15,94%

19 Transações com partes relacionadas

As transações com partes relacionadas são realizadas em condições usuais de mercado. Estas operações são contratadas a taxas compatíveis às praticadas pelo mercado vigentes nas datas das operações, assim como nas datas de suas respectivas liquidações.

O quadro a seguir apresenta o saldo das transações do Banco com suas respectivas partes relacionadas em 30 de junho de 2020 e em 31 de dezembro de 2019:

	30/06/2020		31/12/2019	
	Receitas / (Despesas)	Ativo / (Passivo)	Receitas / (Despesas)	Ativo / (Passivo)
Depósito em moeda estrangeira (i)				
Commerzbank AG	-	13.891	-	6.833
Aplicações em moeda estrangeira (ii)				
Commerzbank AG New York	-	-	-	15.315
Operações de câmbio - Arbitragem (iii)				
Commerzbank AG	-	(292)	(4.521)	(4)
Obrig. por Empréstimos e Repasses exterior (iv)				
Commerzbank AG	(1.851)	(644.046)	(5.456)	(588.653)
Commerzbank AG New York	(1.322)	(421.389)	(41)	(44.372)
Receita de prestação de serviços (v)				
Commerzbank AG	3.041	3.146	4.058	873
Commerzbank Luxembourg	1.448	1.448	1.820	84
Commerzbank AG New York	2.828	680	2.308	557
Commerz Markets LLC	-	-	183	-
Total	<u>4.144</u>	<u>(1.046.562)</u>	<u>(1.649)</u>	<u>(609.367)</u>

- (i) Corresponde ao saldo de depósitos em moeda estrangeira;
- (ii) Corresponde a aplicações em moeda estrangeira;
- (iii) Corresponde à operações de arbitragem com Commerzbank AG
- (iv) Corresponde às captações de recursos no exterior;
- (v) Corresponde ao contrato de serviços de intermediação entre o Banco e Commerzbank Luxemburgo e New York; contrato de prestação de serviços e ao contrato de serviços de análise de documentação de carta de crédito de exportação entre o Banco e o Commerzbank AG;

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

20 Remuneração do pessoal-chave da Administração

	<u>30/06/2020</u>	<u>30/06/2019</u>
Remuneração fixa (pró-labore)	569	569
Remuneração variável	<u>262</u>	<u>240</u>
Total	<u>831</u>	<u>809</u>

A remuneração do pessoal-chave da administração não são baseados em ações e nem possuem benefícios pós emprego.

21 Gerenciamento de Riscos e Capital

O gerenciamento de riscos e capital é um processo contínuo, onde são identificados e mensurados os riscos existentes, bem como os riscos potenciais que possam ameaçar as operações do Banco. A Política de Gerenciamento de Riscos e Capital está disponível no endereço <https://www.commerzbank.com.br> no item Informações Financeiras e Regulatórias.

A identificação de riscos visa mapear eventos de risco, tanto internos quanto externos, que possam afetar a estratégia de negócios, com possibilidade de impactar negativamente os resultados, a liquidez ou a reputação do Banco.

As responsabilidades pelo gerenciamento de riscos estão estruturadas no princípio das três linhas de defesa:

- Na primeira linha de defesa, as áreas de negócio e áreas de suporte têm o papel de realizar a gestão dos riscos através da identificação, avaliação, controle e comunicação dos mesmos;
- Na segunda linha de defesa, uma unidade independente realiza o controle dos riscos de forma centralizada visando assegurar que os riscos sejam administrados de acordo com o apetite de risco, as políticas e os procedimentos estabelecidos;
- Na terceira linha de defesa, a auditoria interna tem o papel de avaliar de forma independente as atividades desenvolvidas no Banco, permitindo à alta Administração aferir a adequação dos controles, a efetividade do gerenciamento dos riscos e o cumprimento das normas internas e externas.

Estrutura de Gerenciamento de Riscos

A estrutura organizacional para gerenciamento de riscos está em conformidade com as regulamentações vigentes no Brasil e no exterior e alinhada às melhores práticas do mercado, e podem ser assim resumidas:

a) Risco de Crédito

O Risco de Crédito é a possibilidade de perdas em decorrência do não cumprimento pelo tomador, emissor ou contraparte de suas respectivas obrigações financeiras nos termos pactuados, da desvalorização de contrato de crédito em consequência da deterioração na

classificação de risco do tomador, do emissor ou da contraparte, da redução de ganhos ou remunerações, das vantagens concedidas em renegociações posteriores e dos custos de recuperação.

A estrutura para gerenciamento de risco de crédito do Banco realiza o gerenciamento contínuo e integrado do risco de crédito das operações classificadas nas carteiras trading e banking. Entre as responsabilidades desta estrutura estão: identificação, avaliação, mensuração, controle e mitigação de riscos. Para tanto, foram estabelecidas políticas e estratégias para gerenciamento do risco de crédito; adequada validação de sistemas, modelos e procedimentos internos para gestão de risco de crédito; estimativa de perdas associadas a riscos de crédito, segundo critérios consistentes e prudentes; e adequação dos níveis de Patrimônio de Referência (PR) e de provisionamento compatíveis com o risco de crédito assumido pelo Banco.

b) Risco de Mercado

O Risco de Mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos preços de mercado de posições detidas por uma instituição financeira. Esta definição inclui os riscos das operações sujeitas à variação cambial, das taxas de juros, dos preços de ações e dos preços de mercadorias (commodities).

A estrutura de gerenciamento de risco de mercado do Banco realiza o gerenciamento por meio de políticas e estratégias de gerenciamento de riscos que estabelecem limites operacionais e procedimentos para manutenção da exposição ao risco de mercado em níveis aceitáveis; sistemas para medir, monitorar e controlar a exposição ao risco de mercado, tanto para as operações incluídas na carteira de negociação quanto para as demais posições e gerar relatórios tempestivos para a diretoria da instituição.

c) Risco de Liquidez

O Risco de Liquidez pode ser definido como a possibilidade de a instituição não ser capaz de honrar eficientemente 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 de a 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 estrutura de gerenciamento de risco de liquidez do Banco realiza o gerenciamento por meio de políticas e estratégias que estabelecem limites operacionais e procedimentos destinados a manter a exposição ao risco de liquidez nos níveis estabelecidos pela Administração da instituição; processos para identificar, avaliar, monitorar e controlar a exposição ao risco de liquidez em diferentes horizontes de tempo; realização periódica de testes de estresse com cenários de curto e de longo prazo e avaliação do risco de liquidez como parte do processo de aprovação de novos produtos, assim como da compatibilidade destes com os procedimentos e controles existentes. As políticas de gestão de liquidez e os limites são revistos periodicamente.

A fim de evitar tal risco, trimestralmente é realizado um Comitê de Ativos e Passivos (ALCO), que avalia potenciais riscos de liquidez, seja por fatores de mercado ou de operações internas. A administração de caixa é realizada diariamente onde são utilizadas premissas de desembolsos a realizar e recebimentos futuros.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Como parte da gestão de liquidez, o Banco possui ativos considerados de alta liquidez (títulos públicos) que garante uma posição confortável com relação a qualquer tipo de evento de liquidez para o curto prazo. Estes ativos estão classificados no Balanço de acordo com o prazo de vencimento original.

d) Risco Operacional

O Risco Operacional é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Esta definição inclui o risco legal associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e a indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição.

A estrutura de gerenciamento de risco operacional do Banco realiza o gerenciamento por meio de: identificação, avaliação, monitoramento, controle e mitigação do risco; documentação e armazenamento de informações referentes às perdas associadas ao risco operacional; elaboração, com periodicidade mínima anual, de relatórios que permitam a identificação e correção tempestiva das deficiências de controle e de gerenciamento do risco operacional; realização, com periodicidade mínima anual, de testes de avaliação dos sistemas de controle de riscos operacionais implementados; elaboração e disseminação da política de gerenciamento de risco operacional ao pessoal da instituição.

Gerenciamento de Capital e Liquidez

Os objetivos do gerenciamento de capital e liquidez são garantir que o Banco possua recursos suficientes para a manutenção das suas operações e para que as exigências de capital sejam atendidas de forma sustentável considerando o perfil de riscos desejável pela instituição.

Como parte do sistema de gerenciamento de capital e liquidez, podemos citar: abordagem de Ativos Ponderados pelo Risco (RWA), limite do Índice de Alavancagem (como forma de gerenciar endividamento excessivo), Gestão da Liquidez e Gestão de Perdas.

Os requerimentos mínimos de capital do Banco observam o disposto nas resoluções emitidas pelo CMN e circulares emitidas pelo BACEN quanto aos padrões globais de requerimento de capital, conhecidos como Basileia III. São expressos na forma de índices obtidos pela relação entre o capital disponível - Patrimônio de Referência (PR), ou Capital Total, composto pelo Nível I, Nível II e RWAs.

Para fins de cálculo dos requerimentos mínimos de capital, o montante total de RWA é obtido pela soma das parcelas referentes aos ativos ponderados pelos riscos de crédito, operacional e de mercado. O Banco utiliza a abordagem padronizada para o cálculo das parcelas de RWA para Risco de Mercado e Risco de Crédito e para o Risco Operacional é utilizada a Abordagem do Indicador Básico.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

O Banco cumpriu com os requisitos de capital previstos na regulamentação em vigor durante os períodos apresentados nesta demonstração financeira, sendo os principais indicadores de capitalização e os respectivos requisitos mínimos nas datas de 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, conforme abaixo.

	30/06/2020	31/12/2019
Patrimônio de referência	138.557	151.879
RWA - Risco de crédito	795.212	476.564
RWA - Risco de mercado	160.273	410.674
RWA - Risco operacional	59.754	55.981
RWA Total	1.015.239	943.219
Rban	5.406	2.003
Capital principal mínimo requerido	86.625	77.460
Adicional de conservação do capital principal	12.690	23.581
Patrimônio líquido exigido	99.315	101.041
Margem para limite de basileia	39.242	50.838
Índice de Basileia	12,90%	15,78%
<i>mínimo requerido</i>	<i>9,25%</i>	<i>10,50%</i>
Razão de alavancagem	6,32%	8,07%
<i>mínimo requerido</i>	<i>4,00%</i>	<i>4,00%</i>

Responsabilidade Socioambiental

A política de Responsabilidade socioambiental traça as diretrizes para a identificação, avaliação, monitoramento, mitigação e controle do risco socioambiental, em aderência à Resolução CMN n.º 4.327/14. O Banco reconhece a importância de sua responsabilidade quanto à questão socioambiental na condução de seus negócios e atividades. Também está empenhado em utilizar soluções de mercado para promover a sustentabilidade ambiental, assegurando o atendimento aos interesses de longo prazo de seus clientes, fornecedores e sociedade, demonstrada pela implementação de ações que visam garantir a aderência aos critérios regulatórios e boas práticas com relação ao tema.

A Política de Gerenciamento de Risco socioambiental está disponível no endereço <https://www.commerzbank.com.br> no item Informações Financeiras e Regulatórias.

22 Benefícios a empregados

O Banco patrocina a seus funcionários e administradores (exceto expatriados), por liberalidade, os benefícios abaixo relacionados:

Plano Médico e Odontológico: O Banco oferece planos extensivos aos dependentes legais e sem custo aos colaboradores. O valor gasto com esse benefício no semestre foi de R\$ 2.204 (R\$ 2.329 em 30 de junho de 2019).

Plano de Previdência Complementar: O plano recebe contribuições da parte dos colaboradores e do Commerzbank. O Banco aportou o montante de R\$ 185 no semestre (R\$ 61 em 30 de junho de 2019).

23 Contingências

Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias:

Os ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias, são reconhecidos, mensurados e divulgados, da seguinte forma:

- 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.
- Contingências passivas - 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 são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação.
- Obrigações legais (fiscais e previdenciárias) - referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado, provisionado e atualizado mensalmente, independente de sua probabilidade de perda.

Passivos contingentes classificados como perdas possíveis:

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis estão representados por processos de natureza trabalhista no montante de R\$ 1.069 em 30 de junho de 2020 (R\$ 1.031 em 31 de dezembro de 2019)

24 Análise de Sensibilidade

A análise de sensibilidade demonstra o impacto das variações de taxas de juros e taxas de câmbio no valor justo dos ativos e passivos em 30 de junho de 2020 sem considerar o efeito fiscal.

O impacto no valor justo dos ativos e passivos expostos à variação das taxas de juros é medido através da aplicação de variações paralelas nas respectivas taxas de juros e sem considerar as correlações entre elas. O impacto da variação das taxas de câmbio é medido através da aplicação de um percentual fixo de valorização ou desvalorização do Real em relação à outras moedas.

Nesta análise são apresentados 4 cenários com aumento ou redução de 50 pontos-base nas taxas de juros para todos os prazos e valorização ou desvalorização nas taxas de câmbio de 5%:

Cenário I – impacto do aumento das taxa de juros e da valorização das taxas de câmbio.

Cenário II – impacto da redução das taxa de juros e da desvalorização das taxas de câmbio.

Cenário III – impactos adversos do aumento das taxa de juros e da valorização das taxas de câmbio.

Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Em milhares de Reais, exceto quando indicado de outra forma

Cenário IV – impactos adversos da redução das taxa de juros e da desvalorização das taxas de câmbio.

Fator de Risco	Cenários			
	I	II	III	IV
Juros prefixados	1.444	(1.444)	-	(1.444)
Cupom cambial	(1.193)	1.193	(1.193)	-
Juros externos	1	(1)	-	(1)
Varição Cambial	183	(183)	-	(183)
Total	435	(435)	(1.193)	(1.628)

25 Outras informações

Impacto da Pandemia de Covid-19 – até a presente data o Banco não sofreu impacto financeiro relevante e não possui informações suficientes para prever impactos futuros. O Banco continua com um montante de ativos de alta liquidez em níveis confortáveis para honrar as obrigações de curto prazo e com as suas atividades operacionais. No entanto, por precaução, as exposições a riscos de mercado foram reduzidas para níveis mínimos e novas operações de crédito são concedidas mediante seletiva análise individual.

A DIRETORIA

Elio Pereira Sales
Contador CRC-1SP 212554/O-0

* * *