

Porto Alegre, 23 de março de 2020.

CARTA DE APRESENTAÇÃO

BANCO DE LAGE LANDEN BRASIL S.A., inscrito no CNPJ sob número 05.040.481/0001-82 localizado na Avenida Soledade 550, 8º andar, na cidade de Porto Alegre, Rio Grande do Sul, vem por meio deste, em atendimento à Circular nº 3.964 de 25 de setembro de 2019 do Banco Central do Brasil, APRESENTAR suas demonstrações financeiras, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis, acompanhadas do Relatório da Administração e do Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

As demonstrações financeiras foram publicadas em 20 de março de 2020 no Diário Oficial do Estado do Rio Grande do Sul e no Jornal do Comércio, estando ainda disponíveis para consulta no sítio do Banco De Lage Landen Brasil S.A., no endereço: <https://www.dllgroup.com/br/pt-br/>

Por fim, declaramos que as informações contidas nesse arquivo representam de forma fidedigna os dados das demonstrações financeiras originalmente auditadas e publicadas.

Atenciosamente,

Luiz Eduardo Hartmann
Diretor Financeiro
Responsável pela Contabilidade

Anderson Juliano dos Santos
Gerente Contábil
Contador CRC RS 64.889

Banco De Lage Landen Brasil S.A.
Av Soledade 550, 8º Andar
Porto Alegre
CEP 90470 - 340
Brasil

T + (55) 51 2104 2500
www.dllgroup.com

DLL (De Lage Landen) tem escritórios em mais de 30 países em toda a Europa, América do Norte, América do Sul, Austrália e Ásia. A companhia é parte do Grupo Rabobank.

Atendimento ao Cliente (informações, solicitações de serviços e reclamações): 0800 729 2029 ou central@dllgroup.com / sac@dllgroup.com; **Ouvidoria** (reclamações não atendidas pelo SAC): 0800 704 2628 ou ouvidoria@dllgroup.com.

***Banco De Lage
Landen Brasil S.A.***

***Demonstrações financeiras em
31 de dezembro de 2019 e relatório
dos auditores independentes***



Prezados senhores:

Submetemos à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras acompanhadas das devidas notas explicativas e do relatório dos auditores independentes correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Tais informações contemplam, quando aplicáveis, possíveis ajustes decorrentes da Lei n.º 11.638/07 que alterou parte da Lei n.º 6.404/76 no que se refere a critérios contábeis e sua convergência a critérios internacionais de contabilidade, em conformidade do que já foi devidamente regulamentado por parte do Banco Central do Brasil.

O Banco De Lage Landen Brasil S.A. (“Banco DLL”) fornece serviços de alta qualidade para favorecer o financiamento de compras para seus parceiros globais e locais dentro do conceito chamado de “Vendor Finance”.

No decorrer de 2019, o Banco DLL empregou esforços no suporte às atividades vinculadas ao setor agrícola, promovendo entre os produtores rurais financiamentos para investimentos em máquinas, equipamentos e implementos. Tais esforços resultaram na contratação e liberação de crédito, em sua maioria com recursos oriundos dos programas do BNDES, no montante total de R\$ 1.307 milhões. Adicionalmente, atuou no financiamento de máquinas e equipamentos agrícolas usados e concedeu também, empréstimos para compras de máquinas novas para formação de estoque das concessionárias conveniadas, no montante de R\$ 1.010 milhões.

Alinhado ao desenvolvimento do país e em linha com a estratégia de crescimento e de diversificação de produtos, o Banco DLL também direcionou seus esforços com o objetivo de proporcionar linhas de crédito diferenciadas, incluindo arrendamento mercantil para equipamentos relacionados à Indústria de Construção e Transporte - “Construction, Transportation and Industrial”, Equipamentos de Informática e Softwares - “Technology Solutions” e Equipamentos Médico-Hospitalares - “Healthcare”, atingindo um volume total de liberação de crédito de cerca de R\$ 431 milhões.

Porto Alegre, 11 de março de 2020.

A Diretoria.



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Administradores e Acionistas
Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Opinião com ressalva

Examinamos as demonstrações financeiras do Banco De Lage Landen Brasil S.A. ("Instituição"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre e exercício findos nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, exceto quanto a não reclassificação descrita na seção a seguir intitulada "Base para a opinião com ressalva", as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco De Lage Landen Brasil S.A. em 31 de dezembro de 2019, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o semestre e exercício findos 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 com ressalva

A Instituição registra as operações e elabora as suas demonstrações financeiras com observância das práticas contábeis estabelecidas pelo Banco Central do Brasil, que requerem o ajuste ao valor presente da carteira de arrendamento mercantil como provisão para superveniência ou insuficiência de depreciação, classificada no ativo permanente (Notas 3 (g) e 9). Essas práticas não requerem a reclassificação das operações, que permanecem registradas de acordo com a disposição da Lei n.º 6.099/74, nas rubricas de ativos circulante, realizável a longo prazo e rendas/despesas de operações de arrendamento mercantil, mas propiciam a apresentação do resultado e do patrimônio líquido em conformidade com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

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 à 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 com ressalva.



Banco De Lage Landen Brasil S.A.

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

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

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

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

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

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




Banco De Lage Landen Brasil S.A.

- 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.
- Concluímos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Instituição. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações 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 planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Porto Alegre, 16 de março de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Emerson Laerte da Silva
Contador CRC 1SP171089/O-3

Banco De Lage Landen Brasil S.A.
Balancos patrimoniais em 31 de dezembro de 2019 e 2018
(Em milhares de Reais)

Ativo	2019	2018	Passivo	2019	2018
Circulante	2.118.342	2.115.240	Circulante	1.655.939	1.517.904
Disponibilidades (Nota 4)	14.390	18.906	Depósitos	101.379	127.840
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 4)	49.751	152.863	Depósito a prazo (Nota 10)	101.379	127.840
Aplicações no mercado aberto	49.751	152.863	Obrigações por empréstimos	90.604	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	1.084	-	Obrigações por empréstimos no exterior (Nota 11)	90.604	-
Instrumentos financeiros derivativos	1.084	-	Obrigações por repasse do país - instituições oficiais (Nota 12a)	1.280.793	1.264.717
Relações interfinanceiras	12	25	FINAME BNDES	1.280.793	1.264.717
Correspondentes no país	12	25	Obrigações por repasse do exterior (Nota 12b)	17.256	5.264
Operações de crédito (Nota 6)	1.657.793	1.576.433	Repasses do exterior	17.256	5.264
Setor privado	1.722.859	1.647.208	Outras obrigações	165.907	120.083
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	(65.066)	(70.775)	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	221	217
Operações de arrendamento mercantil (Nota 3g e 6)	(841)	(828)	Fiscais e previdenciárias (Nota 13a)	33.021	18.352
Arrendamentos a receber - setor privado	73.347	(126.343)	Diversas (Nota 13b)	132.665	101.514
Rendas de arrendamentos a apropriar - setor privado	(73.202)	126.715	Exigível a longo prazo	3.421.531	3.196.255
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	(986)	(1.200)	Obrigações por repasse do país - instituição oficiais (Nota 12a)	3.192.289	3.073.915
Outros créditos	390.808	363.834	FINAME/BNDES	3.192.289	3.073.915
Créditos por avais e fianças honradas (Nota 6)	145	276	Obrigações por repasse do exterior (Nota 12b)	64.069	16.240
Rendas a receber	7.531	6.656	Repasses do exterior	64.069	16.240
Créditos tributários (Nota 14)	46.564	40.876	Outras obrigações	165.173	106.100
Diversos (Nota 7)	339.951	318.758	Fiscais e previdenciárias (Nota 13a)	33.568	22.313
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa (nota 6)	(3.483)	(2.732)	Diversas (Nota 13b)	131.605	83.787
Outros valores e bens	5.345	4.007	Resultados de exercícios futuros (Nota 16)	124.995	111.972
Outros valores e bens	5.491	3.134	Resultados de exercícios futuros	124.995	111.972
Provisão para desvalorização	(1.752)	-	Patrimônio líquido (Nota 17)	1.007.016	885.676
Despesas antecipadas	1.606	873	Capital:		
Realizável a longo prazo	3.395.285	3.134.943	De domiciliados no país	456.752	456.752
Operações de crédito (Nota 6)	3.354.407	3.085.649	De domiciliados no exterior	15	15
Setor privado	3.413.233	3.151.881	Reserva de capital	93.841	-
Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	(58.826)	(66.232)	Reserva de lucros	456.408	428.909
Operações de arrendamento mercantil (Nota 3g e 6)	(1.367)	(692)	Total do ativo	6.209.481	5.711.807
Arrendamentos a receber - setor privado	123.550	243.108	Total do passivo	6.209.481	5.711.807
Rendas de arrendamentos a apropriar - setor privado	(123.306)	(242.477)			
Provisão para crédito de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa	(1.611)	(1.323)			
Outros créditos	42.245	49.986			
Créditos tributários (Nota 14)	42.245	49.986			
Permanente	695.854	461.624			
Investimentos (nota 8)	10.174	7.045			
Investimentos em controlada	10.174	7.045			
Imobilizado de uso	4.467	5.543			
Outras imobilizações de uso	15.810	15.759			
Depreciação acumulada	(11.343)	(10.216)			
Imobilizado de arrendamento (Nota 9)	681.213	449.036			
Bens arrendados	703.585	480.203			
Superveniência de depreciação	156.460	99.107			
Depreciação acumulada	(178.832)	(130.274)			

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

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Demonstrações de resultados

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais e e a d i d i a d e r a r m a)

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Receitas da intermediação financeira	<u>371.311</u>	<u>704.919</u>	<u>643.740</u>
Operações de crédito	249.475	490.764	455.464
Operações de arrendamento mercantil	117.269	202.043	164.712
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	3.483	11.028	23.564
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	1.084	1.084	
Despesas da intermediação financeira	<u>(217.198)</u>	<u>(388.560)</u>	<u>(350.453)</u>
Operações de captação no mercado (Nota 22)	(3.496)	(7.146)	(5.497)
Operações de empréstimos e repasses	(104.932)	(204.548)	(176.431)
Operações de arrendamento mercantil	(87.834)	(149.485)	(122.652)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(20.936)	(27.381)	(45.873)
Resultado bruto da intermediação financeira	<u>154.113</u>	<u>316.359</u>	<u>293.287</u>
Outras receitas/(despesas) operacionais	<u>(64.944)</u>	<u>(129.578)</u>	<u>(118.728)</u>
Rendas de tarifas bancárias (Nota 18)	594	1.002	441
Despesas de pessoal (Nota 19)	(26.976)	(52.235)	(49.741)
Outras despesas administrativas (Nota 20)	(31.662)	(70.817)	(68.921)
Despesas tributárias (Nota 25a)	(9.313)	(22.213)	(21.044)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas (Nota 8)	2.025	3.128	2.722
Outras receitas operacionais (Nota 21)	13.404	29.074	26.375
Outras despesas operacionais (Nota 21)	(13.016)	(17.517)	(8.560)
Resultado operacional	<u>89.169</u>	<u>186.781</u>	<u>174.559</u>
Resultado não operacional	<u>74</u>	<u>106</u>	<u>247</u>
Resultado antes da tributação sobre o lucro	<u>89.243</u>	<u>186.887</u>	<u>174.806</u>
Imposto de renda e contribuição social (Nota 13)	<u>(23.532)</u>	<u>(61.160)</u>	<u>(56.086)</u>
Provisão para imposto de renda	(11.520)	(21.231)	273
Provisão para contribuição social	(11.251)	(23.639)	(2.388)
Ativo fiscal diferido	(761)	(16.290)	(53.971)
Participação no lucro	<u>(2.257)</u>	<u>(4.387)</u>	<u>(3.993)</u>
Lucro líquido do semestre/exercício	<u>63.454</u>	<u>121.340</u>	<u>114.727</u>
Quantidade de ações do capital social por lote de mil ações	<u>456.767</u>	<u>456.767</u>	<u>456.767</u>
Lucro líquido por lote de mil ações - R\$	<u>0,14</u>	<u>0,27</u>	<u>0,25</u>

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

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

	Capital social	Reserva de lucros		Lucros acumulados	Total
	Capital realizado	Reserva de capital	Legal		
Saldos em 31 de dezembro de 2017	456.767	-	34.375	357.002	848.144
Distribuição de dividendos (Nota 17 b)	-	-	-	(21.000)	(21.000)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	114.727	114.727
Destinação:					
Reserva legal (Nota 17 d)	-	-	5.736	(5.736)	-
Juros sobre o capital próprio (Nota 17 b)	-	-	-	(56.195)	(56.195)
Reserva Estatutária (Nota 17 f)	-	-	-	52.796	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	456.767	-	40.111	388.798	885.676
Lucro líquido do exercício	-	-	-	121.340	121.340
Destinação:					
Reserva legal (Nota 17 d)	-	-	6.067	(6.067)	-
Juros sobre o capital próprio (Nota 17 b)	-	-	-	-	-
Reserva Estatutária (Nota 17 f)	-	-	-	115.273	(115.273)
Reserva de capital (Nota 17 c)	-	93.841	-	(93.841)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	456.767	93.841	46.178	410.230	1.007.016
Saldos em 30 de junho de 2019	456.767	-	43.005	443.790	943.562
Lucro líquido do semestre	-	-	-	63.454	63.454
Destinação:					
Reserva legal (Nota 17 d)	-	-	3.173	(3.173)	-
Juros sobre o capital próprio (Nota 17 b)	-	-	-	-	-
Reserva Estatutária (Nota 17 f)	-	-	-	60.281	(60.281)
Reserva de capital (Nota 17 c)	-	93.841	-	(93.841)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	456.767	93.841	46.178	410.230	1.007.016

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

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Demonstrações de fluxos de caixa - Método indireto

Exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018 e semestre findo em 31 de dezembro de 2019

(Em milhares de Reais)

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre / exercício	114.486	217.374	220.561
Lucro líquido	63.454	121.340	114.727
Ajustes ao lucro líquido			
Constituição de provisão de crédito de liquidação duvidosa e outros créditos	20.936	27.381	45.873
Depreciações e amortizações	1.036	1.746	1.502
Provisão para passivos contingentes	6.391	7.229	5.366
Provisão para bens não de uso próprio	1.236	1.752	(24)
Varição créditos tributários	761	16.290	53.971
Resultado não operacional	(74)	(106)	(247)
Resultado de Participações em Controlada	(2.025)	(3.128)	(2.722)
Impostos de renda e contribuição social correntes	22.771	44.870	2.115
(Aumento)/redução nos ativos operacionais	(576.943)	(631.978)	(557.933)
(Aumento) em instrumentos financeiros derivativos	(1.084)	(1.084)	-
Redução em outras relações interfinanceiras e interdependências	14.650	13	7.811
(Aumento) em operações de crédito	(460.467)	(406.725)	(428.135)
(Aumento) em operações de arrendamento mercantil	(140.007)	(232.544)	(126.209)
(Aumento)/redução em rendas a receber	(3.426)	(875)	143
(Aumento) em outros ativos	13.391	9.237	(11.543)
Aumento/(redução) nos passivos operacionais	349.029	309.898	268.945
Aumento em depósitos a prazo	(15.842)	(26.460)	30.892
Aumento em empréstimos e repasses	209.646	134.449	198.365
Aumento nos empréstimos do exterior	148.825	150.425	5.652
Aumento em outras obrigações	11.970	67.899	45.263
Contingências (utilizadas)	(3.578)	(5.959)	(9.662)
Imposto de renda e contribuição social pagos	(13.423)	(23.479)	(23.004)
Aumento em resultados de exercícios futuros	11.431	13.023	21.439
Caixa líquido proveniente (usado nas) das atividades operacionais	(113.428)	(104.706)	(68.427)
Fluxo de caixa das atividades de investimento			
(Aquisição) de imobilizado de uso	(17)	(674)	(2.814)
Baixa de imobilizado de uso	33	37	26
(Aquisição) de bens não de uso próprio	(4.392)	(6.122)	(1.949)
Baixa de bens não de uso próprio	3.107	3.837	3.274
Caixa líquido proveniente (usado nas) atividades de investimento	(1.269)	(2.922)	(1.463)
Fluxo de caixa das atividades de financiamento			
Dividendos e juros sobre o capital próprio	-	-	(77.195)
Caixa líquido proveniente das/(usado nas) atividades de financiamento	-	-	(77.195)
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(114.697)	(107.628)	(147.085)
Caixa e equivalentes de caixa (Nota 4)			
No início do semestre/exercício	178.838	171.769	318.854
No fim do semestre/exercício	64.141	64.141	171.769
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa	(114.697)	(107.628)	(147.085)

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

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

1 Contexto operacional

O Banco De Lage Landen Brasil S.A. (“Banco”) foi constituído em 6 de março de 2002, na cidade de Porto Alegre - RS e está autorizado a operar com as carteiras de investimento, de crédito, financiamento e de arrendamento mercantil. Sua constituição, formalizada em Ata de Assembleia Geral de Constituição, foi homologada pelo Banco Central do Brasil (BACEN) em 3 de abril de 2002, tendo iniciado suas atividades operacionais em 30 de agosto de 2002.

O Banco concentra suas atividades no financiamento de consumidores finais de máquinas e equipamentos, tendo desenvolvido portfólio no segmento primário, beneficiando principalmente produtores rurais. Adicionalmente o Banco atua no segmento de “Technology Solutions”, direcionado a máquinas e equipamentos para escritório e licença de software, “Healthcare”, que visa financiamento de equipamentos médico-hospitalares, no segmento de “Construction, Transportation and Industrial”, englobando as atividades de “Machine Tools” e “Materials Handling & Constructions”, que visa financiamentos a indústria de construção e suporte logístico.

Em 11 de fevereiro de 2016, foi constituída a DLL Corretora de Seguros Ltda., que tem como objetivo a prestação de serviços de corretagens em todos os ramos de seguros, consultoria e serviços técnicos de corretagem, como prestação de assistência e administração de carteira de seguros.

2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

As demonstrações financeiras foram preparadas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN) e do Banco Central do Brasil (BACEN), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão. Tais informações contemplam, quando aplicáveis, possíveis ajustes decorrentes da Lei n.º 11.638/07 que alterou parte da Lei n.º 6.404/76 no que se refere a critérios contábeis e sua convergência a critérios internacionais de contabilidade, dentro daquilo que já foi devidamente regulamentado por parte do Banco Central do Brasil. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF).

As demonstrações financeiras incluem estimativas e premissas, como estimativa do valor justo de determinados instrumentos financeiros, provisão para contingências, provisão para créditos de liquidação duvidosa e outras provisões. Os resultados efetivos podem ser diferentes daquelas estimativas e premissas. O Banco efetua a revisão das estimativas e premissas pelo menos semestralmente.

Em 11 de março de 2020, a Diretoria Executiva aprovou as demonstrações financeiras e autorizou divulgá-las a partir desta data.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

3 Descrição das principais práticas contábeis

Os principais critérios adotados para a elaboração das demonstrações financeiras são os seguintes:

a. Apuração de resultados

As receitas e despesas são apuradas pelo regime de competência e são contabilizadas pelo critério "pro rata" dia, calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações em moeda estrangeira, as quais são calculadas com base no método linear.

b. Aplicações interfinanceiras de liquidez

São registradas pelo valor de aplicação ou aquisição, acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço.

c. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

De acordo com a Circular n.º 3.068 de 8 de novembro de 2001 do BACEN, os títulos e valores mobiliários são classificados de acordo com a intenção de negociação da Administração em três categorias específicas atendendo aos seguintes critérios de contabilização, quando aplicável:

- (i) Títulos para negociação** - adquiridos com a intenção de serem ativos e frequentemente negociados, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado do período;
- (ii) Títulos disponíveis para a venda** - que não se enquadrem como para negociação nem como mantidos até o vencimento, são ajustados pelo valor de mercado em contrapartida à conta destacada do patrimônio líquido deduzidos dos efeitos tributários; e
- (iii) Títulos mantidos até o vencimento** - adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento, são avaliados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período.

O valor de mercado utilizado para ajuste de carteira é apurado com base nas taxas médias dos títulos, divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

Os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados de acordo com a Circular n.º 3.082 de 30 de janeiro de 2002, do BACEN, obedecendo ao seguinte critério para as operações de swap: os diferenciais a receber ou a pagar são contabilizados em conta de ativo ou passivo, respectivamente, apropriados como receita ou despesa pro rata até a data do balanço.

d. Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa

A classificação das operações de crédito e a constituição da provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa foram definidas para cobrir eventuais perdas e levam em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução n.º 2.682 de 21 de dezembro de 1999 do CMN. Vide percentuais mínimos de provisionamento na nota 6.e.

As baixas de operações de crédito contra prejuízo ("write-offs") são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no rating "H", desde que apresentem atraso superior a 180 dias ou 360 dias para operações com prazo a decorrer superior a 36 meses, conforme trata o parágrafo 2º do inciso II do artigo 4º da Resolução n.º 2.682/99 do CMN.

As rendas de operações de crédito que apresentem atraso igual ou superior a 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

efetivamente recebidas.

A Administração adota a contagem de prazo em dobro para as operações com prazo a decorrer superior a 36 meses conforme trata o parágrafo 2º do inciso II do artigo 4º da Resolução n.º 2.682/99 do CMN.

Em caso de renegociação das parcelas vencidas junto aos clientes em situação de inadimplência, aplicam-se as políticas internas do Banco em consonância com a regulamentação vigente. Nesses casos os juros param de ser apropriados para fins contábeis e os ratings são congelados, permanecendo congelados até haver pagamento substancial do total do valor renegociado ou uma reavaliação de crédito.

As análises para concessão de acordos são realizadas de forma individual e levam em consideração o saldo devedor, a quantidade de parcelas, condições de solvabilidade do cliente e disposição dos clientes em efetuar a regularização de sua situação, para poder ter acesso a novos créditos.

e. Cessão de crédito

Quando realizadas, são registradas com base na Resolução CMN 3.533, de 31 de janeiro de 2008, com vigência a partir de 1º de janeiro de 2012, que estabelece procedimento para classificação, registro contábil e divulgação de venda ou de transferência de ativos financeiros, os ativos financeiros adquiridos, com retenção substancial de risco e benefícios, a partir de janeiro de 2012, são registrados no ativo circulante e realizável a longo prazo, na rubrica de Outros Créditos, como direito a receber da instituição cedente, pelo seu valor de aquisição, sendo as receitas apropriadas pelo prazo remanescente da operação.

Não foram realizadas cessões de crédito durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

f. Avais e fianças

Os avais e fianças não honrados e prestados pela Instituição, não constituídos por dinheiro, são registrados em nome dos avalizados ou afiançados em contas de compensação, observados os desdobramentos previstos para controle, registro e acompanhamento dos atos administrativos que podem transformar-se em obrigação decorrentes de acontecimentos futuros, previstos ou fortuitos.

Quando o valor da responsabilidade estiver sujeito à variação cambial ou outra forma de reajuste, os saldos dessas contas são atualizados por ocasião dos balanços.

As provisões para perdas sobre essas operações são constituídas de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução nº 2.682 de 21 de dezembro de 1999, do CMN.

g. Operações de arrendamento mercantil

As operações de arrendamento são demonstradas pelo valor das contraprestações a receber, atualizadas de acordo com as condições determinadas nos contratos de arrendamento.

As rendas a apropriar correspondem ao montante das contraprestações contratuais e as rendas efetivas são apropriadas nas datas de vencimento de cada contraprestação, conforme estabelecido pela Portaria MF n.º 140/84.

Os valores residuais garantidos, que representam as opções de compra a vencer, bem como suas respectivas atualizações, são registrados na rubrica “valores residuais e realizar”, tendo como contrapartida a conta de “valores residuais a balancear”, no grupo de operações de arrendamento mercantil.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O prejuízo ao final do contrato, apurado em função do exercício da opção de compra pelo arrendatário, é diferido e amortizado, contábil e fiscalmente, pelo prazo restante de vida útil do bem objeto de arrendamento. Para fins de publicação o saldo do ativo diferido está sendo classificado em Imobilizado de Arrendamento.

O ajuste financeiro da carteira de arrendamento, necessário para que o resultado do período e o patrimônio líquido estejam de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, foi calculado em conformidade com os critérios do BACEN, com base no valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando as taxas contratuais.

A classificação das operações de arrendamento mercantil e a constituição da provisão para operações de arrendamento mercantil de liquidação duvidosa foram definidas para cobrir eventuais perdas e levam em consideração os riscos específicos e globais da carteira, bem como as diretrizes estabelecidas pela Resolução n.º 2.682/99 do CMN.

As baixas de operações de arrendamento mercantil contra prejuízo (“write-offs”) são efetuadas após decorridos seis meses de sua classificação no rating “H”, desde que apresentem atraso superior a 180 dias ou 360 dias para operações com prazo a decorrer superior a 36 meses.

As rendas de operações de arrendamento mercantil vencidas há mais de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

Caso as operações de arrendamento mercantil tivessem sido apresentadas nas rubricas de arrendamento a receber, pelo valor presente, e de receitas de arrendamento mercantil, os saldos seriam apresentados como segue:

	2019		
	Saldos nas Demonstrações Financeiras	Reclassificações	Saldos Reclassificados
Operações de arrendamento a receber	390	466.962	467.352
Ativo circulante	145	173.951	174.096
Ativo realizável a longo prazo	245	293.011	293.256
Imobilizado de arrendamento	681.213	(681.213)	-
Outras obrigações – Diversas			
Credores por antecipação do valor residual (1)	209.734	(209.734)	-
Passivo circulante	78.129	(78.129)	-
Passivo exigível a longo prazo	131.605	(131.605)	-
Valor presente das operações de arrendamento mercantil	467.352	-	467.352
Resultado com operações de arrendamento mercantil			
Receitas de operações de arrendamento mercantil	202.043	(149.485)	52.558
Despesas de operações de arrendamento mercantil	(149.485)	149.485	-

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

			2018
	Saldos nas Demonstrações Financeiras	Reclassificações	Saldos Reclassificados
Operações de arrendamento a receber	1.003	314.549	315.552
Ativo circulante	372	116.770	117.142
Ativo realizável a longo prazo	631	197.779	198.410
Imobilizado de arrendamento	449.036	(449.036)	-
Outras obrigações – Diversas			
Credores por antecipação do valor residual (1)	133.255	(133.255)	-
Passivo circulante	49.468	(49.468)	-
Passivo exigível a longo prazo	83.787	(83.787)	-
Valor presente das operações de arrendamento mercantil	315.552	-	315.552
Resultado com operações de arrendamento mercantil			
Receitas de operações de arrendamento mercantil	164.712	(122.652)	42.060
Despesas de operações de arrendamento mercantil	(122.652)	122.652	-

(1) Saldo das parcelas de antecipação do valor residual garantido (VRG), cobrada ao longo do contrato de leasing e deve ser restituída ao consumidor, desde que, ao final do contrato, o cliente não opte pela compra do bem ou fique inadimplente durante o pagamento das contraprestações.

h. Ativo permanente

O imobilizado de uso é depreciado pelo método linear utilizando as taxas anuais de 10% para móveis, utensílios e instalações e 20% para sistema de processamento de dados e veículos.

O imobilizado de arrendamento está demonstrado pelo valor de aquisição. O imobilizado das operações regidas pelas Portarias n.º 140/84 e n.º 113/86 do Ministério da Fazenda está reduzido pelo valor da depreciação calculada às taxas de acordo com a vida útil do bem conforme legislação fiscal, e aceleradas em 30%, quando aplicável. Para adequar os critérios acima descritos às práticas contábeis adotadas no Brasil e em consonância com a regulamentação do BACEN, o ajuste financeiro da carteira de arrendamento é calculado com base no valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando a taxa interna de retorno de cada contrato, cujo montante é registrado na conta de insuficiência/superveniência de depreciação acumulada.

As participações em controlada são registradas e atualizadas através do método de equivalência patrimonial.

i. Redução a valor recuperável de ativos

O ativo imobilizado tem o seu valor recuperável testado, no mínimo, anualmente, caso haja indicadores de perda de valor.

j. Depósitos a prazo

Estão registrados pelos respectivos valores captados, atualizados "pro rata" dia de acordo com a taxa de juros e indexadores acordados

k. Imposto de renda e contribuição social

As provisões para imposto de renda são constituídas à alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10%, e para a contribuição social sobre o lucro líquido na alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019, conforme legislação fiscal (alíquota esteve majorada para 20% de setembro de 2015 até dezembro de 2018).

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Os créditos tributários decorrentes da elevação da alíquota da Contribuição Social de 15% para 20% que trata a Emenda Constitucional 103 de novembro de 2019, estão sendo reconhecidos no montante suficiente para seu consumo até o final da vigência da atual alíquota de 15% (fevereiro de 2020), e na alíquota de 20% para utilização a partir de março de 2020.

Os créditos tributários são constituídos com base nas alíquotas vigentes na data do balanço e nas disposições constantes na Resolução n.º 3.059 de 30 de dezembro de 2002 e na Resolução n.º 3.355 de 31 de março de 2006, do CMN que determinam que o Banco deve atender, cumulativamente, para registro e manutenção contábil de créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal de imposto de renda, de base negativa de contribuição social sobre o lucro líquido e aqueles decorrentes de diferenças temporárias, as seguintes condições:

- (i) Apresentar histórico de lucros ou receitas tributáveis para fins de imposto de renda e contribuição social, no mínimo, em três exercícios dos últimos cinco exercícios sociais, incluindo o exercício em referência; e
- (ii) Ter expectativa de geração de lucros tributáveis futuros para fins de imposto de renda e contribuição social, conforme o caso, em períodos subsequentes, baseada em estudo técnico que permitam a realização do crédito tributário em um prazo máximo de dez anos.

l. Ativos e Passivos contingentes e obrigações legais

(i) Ativos e passivos contingentes

Ativos contingentes

São divulgados quando for possível a entrada de benefícios econômicos. Ativos contingentes se tornam ativos e são reconhecidos contabilmente quando for praticamente certo que ocorrerá a entrada de benefícios econômicos. Não existem ativos contingentes registrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

Passivos contingentes

Decorrem, basicamente, de processos judiciais e/ou administrativos, inerentes ao curso normal dos negócios movidos por terceiros em ações cíveis, trabalhistas e outros riscos. A avaliação da probabilidade de perda das contingências é classificada como Remota, Possível ou Provável com base no julgamento dos advogados, internos e externos e da administração, sobre o fundamento jurídico da causa, a viabilidade de produção de provas, da jurisprudência em questão, da possibilidade de recorrer a instâncias superiores e da experiência histórica da instituição.

São constituídas provisões para os casos classificados e estimados como Perda Provável, e em que baseado no histórico de despesas com casos de mesma natureza, o “valor do risco de perda” pode ser determinado ou estimado de forma confiável.

(ii) Obrigações legais

Representadas por exigíveis relativos às obrigações legais, cuja legalidade ou constitucionalidade é objeto de contestação judicial, constituídas pelo valor integral em discussão, independente da avaliação dos consultores jurídicos e da Administração.

m. Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa são representadas por contas correntes e aplicações interfinanceiras cujos vencimentos na data de originação sejam iguais ou inferiores a 90 dias.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

n. Outros ativos circulante e realizável a longo prazo

Estão demonstrados pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

o. Outros passivos circulante e exigível a longo prazo

Estão demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos.

p. Moeda estrangeira

Ativos e passivos monetários denominados em moeda estrangeira foram convertidos para reais pela taxa de câmbio da data de fechamento do balanço. As receitas e despesas em moeda estrangeira foram convertidas para reais pela taxa de câmbio da data do registro contábil. As diferenças de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do período.

4 Caixa e equivalentes de caixa

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o valor de caixa e equivalentes de caixa está constituído por:

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
No início do semestre/exercício			
Disponibilidades	205	18.906	3.510
Aplicações interfinanceiras de liquidez	178.633	152.863	315.344
Operações compromissadas (LTN)	2.604	152.863	315.344
Operações compromissadas (NTN)	176.029	-	-
Total	178.838	171.769	318.854
No final do semestre/exercício			
Disponibilidades	14.390	14.390	18.906
Aplicações interfinanceiras de liquidez	49.751	49.751	152.863
Operações compromissadas (LTN)	-	-	152.863
Operações compromissadas (LFT)	49.751	49.751	-
Total	64.141	64.141	171.769

5 Instrumentos financeiros derivativos

Durante o exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi realizada operação com instrumentos financeiros derivativos, representadas por operações de swap, as quais são utilizadas principalmente para compensar as variações relacionadas ao descasamento da estrutura de ativos e passivos.

As operações são registradas e custodiadas na CETIP S.A. - Balcão Organizado de Ativos e Derivativos.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

a s	2019				2018
	Valor de referência	Venc.até 1 ano	Valor de mercado	Valor da curva	Valor de mercado
Dólar x CDI	88.800	1.084	1.084	1.084	-
Total		1.084	1.084	1.084	-

6 Operações de crédito

a. Composição das operações de crédito e arrendamento mercantil

	2019	2018
Empréstimos	131.100	126.641
Financiamentos	358.405	281.554
Financiamentos rurais e agroindustriais	4.646.587	4.390.894
Arrendamento mercantil (1)	467.352	315.552
Avais e fianças honrados (vide Nota 25.b)	145	276
Títulos e créditos a receber (2)	311.508	280.346
Subtotal	5.915.097	5.395.263
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(129.972)	(142.262)
Total	5.785.125	5.253.001

(1) Saldo apresentado pelo valor presente do fluxo futuro de recebimentos, utilizando as taxas contratuais (vide Nota 3.g).

(2) Refere-se a operações de compra de recebíveis, registrado na rubrica de outros créditos diversos (vide Nota 7).

b. Composição da carteira por tipo de cliente

	2019		2018	
	Carteira	Provisão	Carteira	Provisão
Pessoa física	4.431.823	(96.840)	4.218.688	(111.073)
Pessoa jurídica	1.483.274	(33.132)	1.176.575	(31.189)
Total	5.915.097	(129.972)	5.395.263	(142.262)

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

c. Composição da carteira de crédito por atividade econômica

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Setor privado		
Rural	5.218.664	4.517.811
Outros Serviços	696.433	877.452
Total	<u>5.915.097</u>	<u>5.395.263</u>

d. Concentração dos maiores tomadores de crédito

	<u>2019</u>			<u>2018</u>		
	Valor	Carteira	% Patrimônio de referência	Valor	Carteira	% Patrimônio de referência
Maior	57.295	0,97%	5,69%	25.429	0,47%	2,87%
10 maiores seguintes	227.535	3,85%	22,59%	171.544	3,18%	19,37%
20 maiores seguintes	262.176	4,43%	26,03%	193.341	3,58%	21,83%
Demais	<u>5.368.091</u>	90,75%		<u>5.004.949</u>	92,77%	
Total	5.915.097	100,00%		5.395.263	100,00%	

e. Composição da carteira de operações de crédito, nos correspondentes níveis de risco, conforme estabelecidos na Resolução n.º 2.682/99 do CMN e provisão para créditos de liquidação duvidosa.

	<u>2019</u>					
Nível de risco	Contratos em curso normal	Contratos em atraso	Total	Provisão mínima (Res. n.º 2.682/99) %	Valor	
A	4.022.069	20.269	4.042.338	0,50%	(20.211)	
B	1.224.228	38.124	1.262.352	1,00%	(12.623)	
C	457.863	21.636	479.499	3,00%	(14.385)	
D	19.222	5.926	25.148	10,00%	(2.515)	
E	12.929	4.592	17.521	30,00%	(5.256)	
F	5.472	4.173	9.645	50,00%	(4.822)	
G	16.983	11.130	28.113	70,00%	(19.679)	
H	<u>26.587</u>	<u>23.894</u>	<u>50.481</u>	100,00%	<u>(50.481)</u>	
Total	<u>5.785.353</u>	<u>129.744</u>	<u>5.915.097</u>		<u>(129.972)</u>	

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Nível de risco	Contratos em curso normal	Contratos em atraso	Total	Provisão mínima (Res. n.º 2.682/99)	
				%	Valor
A	3.517.870	78.257	3.596.127	0,50%	(17.981)
B	1.142.051	35.012	1.177.063	1,00%	(11.771)
C	436.499	38.683	475.182	3,00%	(14.255)
D	16.878	7.836	24.714	10,00%	(2.471)
E	6.710	9.640	16.350	30,00%	(4.905)
F	6.317	7.847	14.164	50,00%	(7.082)
G	21.801	4.422	26.223	70,00%	(18.357)
H	37.522	27.918	65.440	100,00%	(65.440)
Total	5.185.648	209.615	5.395.263		(142.262)

O Banco adotou como política não classificar operações de crédito com nível de risco "AA".

f. Provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Saldo inicial no período	134.781	142.262	155.018
(Reversão) /Constituição (1)	20.936	27.381	45.873
Créditos baixados contra prejuízo	(25.745)	(39.671)	(58.629)
Saldo final no período	129.972	129.972	142.262
Créditos recuperados	32.866	64.201	84.638

(1) As operações de crédito que já haviam sido baixadas contra prejuízo e que estavam em contas de compensação e que foram objeto de renegociação e acordos foram classificadas nas contas patrimoniais com nível de risco "H", passando a figurar no balanço patrimonial, totalizando R\$ 21.092 em 31 de dezembro de 2019 (2018 – R\$ 37.536).

g. Composição da carteira por vencimento

As operações de crédito apresentam o seguinte perfil por faixa de vencimento das parcelas:

	2019	2018
A vencer:		
Até 30 dias	167.287	184.702
De 31 a 60 dias	196.673	205.074
De 61 a 90 dias	182.718	136.718
De 91 a 180 dias	754.430	714.103
De 181 a 360 dias	869.772	760.041
Subtotal	2.170.880	2.000.638

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Acima de 360 dias	3.706.541	3.350.404
Total	<u>5.877.421</u>	<u>5.351.042</u>
Vencidas:		
Até 30 dias	12.470	21.841
De 31 a 60 dias	3.513	5.516
De 61 a 90 dias	2.945	3.542
De 91 a 180 dias	12.974	8.506
De 181 a 540 dias	5.774	4.816
Total	<u>37.676</u>	<u>44.221</u>
Total geral	<u>5.915.097</u>	<u>5.395.263</u>

h. Garantias

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, em garantia ao risco de crédito de suas operações, o Banco tinha constituído, a seu favor, notas promissórias, penhores, hipotecas e alienações fiduciárias, cédulas de crédito rural e cédulas de crédito bancário.

i. Renegociações e prorrogações

O Banco no decorrer normal das operações, continua com seus esforços em recuperar a solvabilidade de seus clientes em situação de inadimplência, promovendo acordos administrativos, procurando o enquadramento no que for possível das condições econômico/financeiras de seus clientes.

O Banco aplica também as normas introduzidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) nos termos das resoluções por meio das quais foram concedidos novos prazos de vencimentos às prestações vencidas e vincendas.

O volume total de créditos renegociados durante o segundo semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019 foi de R\$ 73.356 e R\$ 145.897 respectivamente (R\$ 182.150 em 31 de dezembro de 2018).

7 Outros créditos - diversos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Títulos e créditos a receber (1)	311.508	280.346
Impostos e contribuição a compensar	9.927	27.539
Devedores por depósitos em garantia	16.307	9.766
Devedores diversos – País	2.004	871
Outros	205	236
Total – Circulante	<u>339.951</u>	<u>318.758</u>

(1) Refere-se a compra de recebíveis gerados por fabricantes parceiros em operações de venda de equipamentos a seus concessionários, possuem características de concessão de crédito (vide nota 6.a.)

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

8 Investimentos

Em 31 de dezembro de 2019, as participações em investimentos avaliados pelo método da equivalência patrimonial era:

DLL Corretora de Seguros Ltda.	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Número de quotas possuídas	250	250	250
Percentual de participação	99,99%	99,99%	99,99%
Capital social	250	250	250
Patrimônio líquido inicial	8.149	7.045	4.323
Lucro líquido ajustado	2.025	3.128	2.722
Equivalência patrimonial	2.025	3.128	2.722
Valor do investimento final	10.174	10.174	7.045

9 Imobilizado de arrendamento

Compreende os bens relacionados aos contratos de arrendamento, e tem a seguinte composição:

	2019	2018
Máquinas e equipamentos	609.503	399.273
Veículos de transporte de mercadorias	173	1.316
Equipamentos de Informática	90.621	73.231
Depreciações acumuladas	(178.832)	(130.274)
Perdas diferidas (1)	3.288	6.383
Superveniências (2)	156.460	99.107
Total	681.213	449.036

(1) Perdas diferidas é prejuízo apurado na venda do valor residual de bens arrendados e amortizado no restante de 70% do prazo de vida útil normal do bem.

(2) A superveniência é a diferença entre o valor contábil e o valor atual dos contratos em andamento, as taxas pactuadas, quando este for maior, em se tratando de operações de arrendamento mercantil financeiro.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

10 Depósitos a prazo

Representado por captações via certificado de depósito bancário, sobre as quais incidem juros indexados à variação de 100% do CDI.

Contraparte	2019		2018
	Até 1 ano	Total	Total
De Lage Landen Participações Ltda.	90.284	90.284	127.840
DLL Corretora de Seguros Ltda.	11.095	11.095	-
Total	101.379	101.379	127.840

11 Obrigações por empréstimos no exterior

Representado por captações no exterior junto ao De Lage Landen Ireland Company, sobre as quais incidem variação cambial e acréscimos de juros.

Contraparte	Principal	2019	2018
		Até 1 ano	Até 1 ano
De Lage Landen Ireland Co.	EUR	20.000	90.604
Total		20.000	90.604

12 Obrigações por repasses

a. Repasses do país

Representados por recursos provenientes do BNDES, por meio da sua Agência Especial de Financiamento Industrial - FINAME, com vencimentos até 2029 com incidência de encargos financeiros pré-fixados ou pós-fixados acrescidos da variação da TJLP, TLP ou SELIC. Os recursos são repassados aos clientes nos mesmos prazos e encargos financeiros, acrescidos de comissão de intermediação.

Finame/BNDES	2019	2018
Vencimento até 3 meses	149.173	154.691
Vencimento de 3 meses a 12 meses	1.131.620	1.110.026
Vencimentos acima de 12 meses	3.192.289	3.073.915
Total	4.473.082	4.338.632
Circulante	1.280.793	1.264.717
Não-circulante	3.192.289	3.073.915

b. Repasses do exterior

Representado por captações no exterior junto ao De Lage Landen Ireland Company, sobre as quais incidem variação cambial e acréscimos de juros.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Contraparte	Principal	2019			2018	
		Até 1 ano	Acima de 1 ano	Total	Total	
De Lage Landen Ireland Co.	US\$	4.299	6.399	11.103	17.502	18.174
De Lage Landen Ireland Co.	EUR	14.081	10.857	52.966	63.823	3.330
Total		18.380	17.256	64.069	81.325	21.504

13 Outras obrigações

a. Fiscais e previdenciárias

	2019	2018
Provisão para imposto de renda sobre o lucro (vide nota 14) (1)	5.170	-
Provisão para contribuição social sobre o lucro (vide nota 14) (2)	16.220	-
Provisão para imposto de renda diferido (vide nota 14 b)	39.115	24.777
IRRF sobre Juros Sobre Capital Próprio	-	8.429
Impostos e contribuições sobre salários a pagar	2.308	2.228
COFINS a pagar	1.120	960
ISS s/serviços a pagar	291	929
PIS a pagar	182	156
Outros impostos e contribuições	2.183	3.186
Total	66.589	40.665
Circulante	33.021	18.352
Não-circulante	33.568	22.313

(1) Na Provisão para imposto de renda sobre o lucro no valor de R\$ 21.231 devem ser deduzidos os pagamentos por estimativas de R\$ 16.061 restando o valor a pagar de R\$ 5.170.

(2) Na provisão para contribuição social sobre o lucro no valor de R\$ 23.639 devem ser deduzidos os pagamentos por estimativas de R\$ 7.419 restando o valor a pagar de R\$ 16.220.

b. Diversas

	2019	2018
VRG recebido antecipadamente (1)	209.734	133.255
Provisão para passivos contingentes (vide nota 15)	32.437	31.168
Provisão para pagamentos a efetuar (2)	18.085	18.242
Recebimentos de cobrança a processar (3)	2.231	427
Outros valores a pagar	1.783	2.209
Total	264.270	185.301
Circulante	132.665	101.514
Não-circulante	131.605	83.787

(1) Refere-se a valores recebidos à título de valor residual garantido (VRG) antecipado das operações de arrendamento mercantil firmadas pelo Banco.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- (2) Referem-se, a provisões relativas a despesas de pessoal, despesas com serviços técnicos especializados e outras despesas administrativas
- (3) Refere-se a valores recebidos em cobrança de operações de crédito ainda não identificados.

14 Imposto de renda e contribuição social

a. Demonstração do cálculo

	2019				2018	
	2º Semestre		Exercício		Exercício	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Resultado antes da tributação sobre o lucro	89.243	89.243	186.887	186.887	174.806	174.806
(-) Juros sobre capital próprio	-	-	-	-	(56.195)	(56.195)
(-) Participações no lucro	(2.257)	(2.257)	(4.387)	(4.387)	(3.993)	(3.993)
Resultado antes da tributação sobre o lucro ajustado	86.986	86.986	182.500	182.500	114.618	114.618
Efeito das adições e exclusões no cálculo dos tributos						
Diferenças temporárias	(35.032)	(10.814)	(75.074)	(17.721)	(127.466)	(95.022)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(4.808)	(4.808)	(12.288)	(12.288)	(12.756)	(12.756)
Operações de crédito transferidas para prejuízo	3.280	3.280	(10.466)	(10.466)	(62.019)	(62.019)
Provisão para contingências	2.813	2.813	1.269	1.269	(4.297)	(4.297)
Superveniência/Insuficiência de depreciação	(24.218)	-	(57.353)	-	(32.444)	-
Provisões Serviços Técnicos e Encargos	1.130	1.130	2.019	2.019	(4.030)	(4.030)
Outros	(13.229)	(13.229)	1.745	1.745	(11.920)	(11.920)
Diferenças permanentes	(1.163)	(1.163)	(1.789)	(2.259)	(2.110)	(2.536)
Despesas não-dedutíveis	862	862	1.339	869	603	186
Equivalência patrimonial	(2.025)	(2.025)	(3.128)	(3.128)	(2.722)	(2.722)
Base de cálculo antes da compensação de prejuízo fiscal	50.791	75.009	105.637	162.520	(14.967)	17.060
Compensação Base de Cálculo Negativa da CSLL	-	-	(14.966)	(4.929)	-	(5.118)
Base de cálculo do imposto de renda e contribuição social	50.791	75.009	90.671	157.591	(14.967)	11.942
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas de 25% e 15% respectivamente, deduzidos dos incentivos fiscais (1)	(11.520)	(11.251)	(21.231)	(23.639)	-	(2.388)
Ajuste provisão imposto de renda anos anteriores	-	-	-	-	273	-
Crédito tributário / passivo fiscal diferido (2)	(8.758)	7.997	(22.510)	6.220	(28.125)	(25.846)
Total de imposto de renda e contribuição social	(20.278)	(3.254)	(43.741)	(17.419)	(27.852)	(28.234)

- (1) A alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) para as empresas financeiras sofreu majoração de 5% para o período de setembro de 2015 até dezembro de 2018, de acordo com a Lei nº 13.169/15, para o ano de 2019, a alíquota voltou a ser de 15%;
- (2) A partir de março de 2020, a alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) será de 20%, conforme Emenda Constitucional nº 103/19;

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b. Movimento dos créditos tributários e passivo diferido

Os créditos tributários no valor de R\$ 88.909 (R\$ 90.861 em 31 de dezembro de 2018) encontram-se classificados na rubrica “Outros créditos - diversos” e o passivo diferido no valor de R\$ 39.115 (R\$ 24.777 em 31 de dezembro de 2018) encontram-se classificados na rubrica “Outras obrigações - fiscais e previdenciárias”. Sua composição e movimentação durante o exercício está apresentada a seguir:

	Ativo		
	Saldos em 31.12.2018	Constituição / (Realização)	Saldos em 31.12.2019
PCLD	64.018	(12.028)	51.990
Operações de crédito transferidas para prejuízo	15.414	(5.899)	9.515
Provisão para contingência	14.026	(1.051)	12.975
Base de Cálculo da CSLL Negativa	986	(986)	-
Prejuízo fiscal IRPJ	3.741	(3.741)	-
Provisão CSLL Lei 13.169/15 e EC 103/19	(11.043)	20.662	9.619
Outros	3.719	1.091	4.810
Saldo	90.861	(1.952)	88.909
	Passivo		
	Saldos em 31.12.2018	(Constituição) / Realização	Saldos em 31.12.2019
Superveniência de depreciação	(24.777)	(14.338)	(39.115)
Saldo	(24.777)	(14.338)	(39.115)

c. Estimativas de realização

A Administração do Banco, fundamentado em estudo técnico que considera expectativa de geração de lucros futuros, estima a realização dos créditos tributários num prazo máximo de sete anos. O valor presente do crédito tributário está apresentado como segue:

	dez/20	dez/21	dez/22	dez/23	dez/19 Total	dez/18 Total
Provisão s/ operações de crédito	20.251	18.080	6.516	7.142	51.989	64.018
Créditos baixados como prejuízo	8.739	(796)	(179)	1.751	9.515	15.414
Provisão para contingências	3.243	3.244	3.244	3.244	12.975	14.026
Prejuízo fiscal – IRPJ	-	-	-	-	-	3.741
Base de cálculo da CSLL negativa	-	-	-	-	-	986
CSLL Lei 13.169/15 e EC 103/19	9.619	-	-	-	9.619	(11.043)
Outros	4.811	-	-	-	4.811	3.719
Subtotal	46.663	20.528	9.581	12.137	88.909	90.861
Superveniência depreciação	(5.547)	(15.027)	(9.682)	(8.859)	(39.115)	(24.777)
Total	41.116	5.501	(101)	3.278	49.794	66.084

O Banco não possui créditos tributários não registrados nos exercícios findos em 31 de dezembro de

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

2019 e 2018.

15 Demandas judiciais

- **Ativos Contingentes:** nos exercícios findos de 31 de dezembro de 2019 e 2018 não foram reconhecidos ativos contingentes e não há processos classificados como praticamente certos de realização.
- **Passivos Contingentes:** as provisões foram constituídas considerando os critérios descritos na Nota 3.I, aprovados pela Administração e admitidos pela regulamentação em vigor, de maneira consistente, com base na avaliação de assessores jurídicos. A Administração considera remota a probabilidade de que pagamentos decorrentes da resolução final das demandas judiciais sejam superiores aos valores provisionados.
- **Provisões Trabalhistas:** São provenientes de ações movidas, na grande maioria, por ex-funcionários que pleiteiam direitos trabalhistas que entendem devidos. A apuração das provisões trabalhistas é realizada mensalmente a partir do valor do pedido, e a probabilidade de perda, por sua vez, é estimada de acordo com os fatos, matéria de direito e despesas esperadas relacionadas diretamente ao andamento de cada ação. Para provisão contábil consideram-se os valores classificados como perda provável.
- **Provisões Cíveis:** Ações de caráter indenizatório referem-se à indenização por dano moral e ou material, referentes à relação de consumo, versando, principalmente, sobre questões atinentes a questionamento de juros e mora e ou por terem sido incluídos em sistemas restritivos de crédito e central de risco do Banco Central do Brasil. Os valores encontram-se provisionados em sua totalidade, obedecendo a escala de provisionamento de prováveis, não sendo provisionado os classificados como possíveis e remoto.
- **Processos de Natureza Fiscais e Previdenciárias:** os passivos de obrigações fiscais e previdenciárias decorrem de ações conjuntas promovidas pela Federação de Bancos referentes à majoração de alíquota de INSS relativo ao SAT - Seguro de Acidentes de Trabalho e visando afastar a cobrança das contribuições previdenciárias sobre as verbas pagas a título de aviso prévio indenizado. Os valores encontram-se integralmente provisionados com base no depósito judicial efetuado e são contabilizados na linha 'outros impostos e contribuições' na rubrica 'Outras Obrigações - Fiscais e Previdenciárias'.
- **PIS e COFINS** - Em dezembro de 2014, o Banco ingressou com ação judicial pleiteando a repetição dos valores pagos a título de PIS e COFINS, nos últimos cinco anos, sobre as receitas financeiras decorrentes de sua atividade principal, já que tais tributos somente podem incidir sobre o faturamento, assim entendido como produto da venda de mercadorias e/ou da prestação de serviços. O processo aguarda decisão do Supremo Tribunal Federal, o qual aprecia a questão em recurso com repercussão geral reconhecida.

Natureza (vide nota 13.b)

	<u>31/12/2019</u>	<u>31/12/2018</u>
Fiscais	2.739	2.645
Cíveis	5.075	5.520
Trabalhistas	<u>24.623</u>	<u>23.003</u>

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Total geral 32.437 31.168

Em 31 de dezembro de 2019, existem outros processos avaliados pelos assessores jurídicos como sendo de risco de perda possível relativos a processos cíveis, cujo valor estimado de perda é de R\$ 5.441 (R\$ 6.289 em 31 de dezembro 2018).

Movimentação dos passivos contingentes e obrigações legais

							2019
Provisão para passivos	31/12/2018	Adições	Atualizações monetárias	Utilização	Reversão	31/12/2019	
Fiscais	2.645	-	94	-	-	2.739	
Cíveis	5.520	1.326	41	(1.333)	(479)	5.075	
Trabalhistas	23.003	11.229	1.201	(4.626)	(6.184)	24.623	
Total	31.168	12.555	1.336	(5.959)	(6.663)	32.437	

							2018
Provisão para passivos	31/12/2017	Adições	Atualizações monetárias	Utilização	Reversão	31/12/2018	
Fiscais	2.544	-	101	-	-	2.645	
Cíveis	5.509	1.392	132	(1.263)	(250)	5.520	
Trabalhistas	27.411	3.826	1.666	(8.399)	(1.501)	23.003	
Total	35.464	5.218	1.899	(9.662)	(1.751)	31.168	

16 Resultado de Exercícios Futuros

Representados por receitas de equalização de juros recebidas antecipadamente, oriundas de acordos formalizados via convênio ou contrato, com fabricantes e concessionárias parceiras, as quais são registradas como resultados de exercícios futuros e apropriadas para o resultado conforme os prazos dos correspondentes contratos de operação de crédito.

					2019
Rendas Antecipadas	31/12/2018	Entradas	Apropriações	31/12/2019	
Arrendamento mercantil	763	802	(459)	1.106	
Financiamento	111.209	63.053	(50.373)	123.889	
Total	111.972	63.855	(50.832)	124.995	

					2018
Rendas Antecipadas	31/12/2017	Entradas	Apropriações	31/12/2018	

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Arrendamento mercantil	188	809	(234)	763
Financiamento	90.345	62.537	(41.673)	111.209
Total	90.533	63.346	(41.907)	111.972

17 Patrimônio líquido

a. Capital social

Em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o capital social, totalmente subscrito, está representado por 456.767.074 ações ordinárias e nominativas sem valor nominal, assim distribuídas entre seus acionistas:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
De Lage Landen Participações Ltda	99,99%	99,99%
Outros	<u>0,01%</u>	<u>0,01%</u>
	<u>100,00%</u>	<u>100,00%</u>

b. Dividendos e juros sobre capital próprio

Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido anual ajustado nos termos da legislação societária sujeito à aprovação da Assembleia Geral dos Acionistas, ressalvada a ocorrência da hipótese prevista no parágrafo 3º do art. 202 da Lei n.º 6.404 de 15 de dezembro de 1976, que prevê a possibilidade de retenção de todo o lucro pelo Banco.

A Administração, em consonância com os poderes que lhes foram conferidos, determinou pela destinação da parcela remanescente do lucro líquido, após a constituição da reserva legal, para a Reserva de Lucros - Estatutária, não havendo, portanto, distribuição de dividendos sobre os lucros do exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

c. Reserva de capital

O saldo de Reserva de capital aguarda aprovação da Administração para eventual aumento de capital.

d. Reserva legal

É constituída à razão de 5% do lucro líquido do exercício nos termos do art. 193 da Lei n.º 6.404/76, até o limite de 20% do capital social.

A reserva legal constituída no semestre e exercício findo em 31 de dezembro 2019 foi no montante de R\$ 3.173 e R\$ 6.067 (R\$ 5.736 no exercício de 2018).

e. Lucros acumulados

Os lucros líquidos do semestre e exercício findos em 31 de dezembro de 2019 foram de R\$ 63.454 e R\$ 121.340, respectivamente (R\$ 114.727 no exercício em 2018).

f. Reserva Estatutária

A Reserva Estatutária foi criada para aumento de capital com a finalidade de assegurar adequadas condições operacionais ao Banco, bem como para garantia de futura distribuição de dividendos. O saldo é limitado ao montante do capital social.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O estatuto social do Banco prevê a constituição dessa reserva do lucro líquido por proposta da Diretoria. O Banco constituiu reserva estatutária no semestre e exercício no montante de R\$ 60.281 e R\$ 115.273 (R\$ 52.796 no exercício de 2018), após as deduções de 5% da reserva legal, visando a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações do Banco.

18 Rendas de tarifas bancárias

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Rendas de tarifas bancárias	594	1.002	441
Total	594	1.002	441

19 Despesas de pessoal

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Salários	(11.671)	(23.051)	(21.753)
Férias	(1.393)	(2.610)	(2.327)
Benefícios	(7.950)	(14.810)	(14.845)
Encargos sociais	(5.366)	(10.722)	(10.034)
Outras despesas	(596)	(1.042)	(782)
Total	(26.976)	(52.235)	(49.741)

20 Outras despesas administrativas

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Emolumentos judiciais, cartoriais e outros	(6.364)	(12.175)	(14.693)
Seguros	(802)	(1.750)	(1.583)
Serviços de terceiros, manutenção e conservação	(3.691)	(7.332)	(6.433)
Processamento de dados	(3.980)	(7.648)	(8.126)
Serviços técnicos especializados	(7.375)	(24.439)	(21.301)
Comunicação	(518)	(1.227)	(1.368)
Promoções e relações públicas	(1.923)	(3.209)	(3.713)
Aluguéis	(1.251)	(2.433)	(2.124)
Viagem no país e exterior	(1.584)	(2.941)	(2.859)
Amortização e depreciação	(1.036)	(1.746)	(1.502)
Outras despesas administrativas	(3.138)	(5.917)	(5.219)
Total	(31.662)	(70.817)	(68.921)

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

21 Outras receitas e despesas operacionais

Outras receitas	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Recuperação despesas (1)	7.097	19.826	23.008
Reversão de provisões outros valores e bens	-	-	24
Reversão de provisões para passivos contingentes	4.749	6.664	1.751
Rendas com variação monetária ativa	1.558	2.584	1.592
Total	13.404	29.074	26.375

Outras despesas	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Despesas com variação monetária passiva	(643)	(1.365)	(2.518)
Despesas provisão outros valores e bens	(1.236)	(1.752)	-
Despesas com provisões para passivos contingentes	(10.512)	(12.556)	(5.219)
Outras despesas operacionais	(625)	(1.844)	(823)
Total	(13.016)	(17.517)	(8.560)

(1) Referem-se a recuperação de despesas administrativas e reversão de provisões de despesas operacionais.

22 Partes relacionadas

A controladora direta do Banco é a De Lage Landen Participações Ltda., uma subsidiária do grupo De Lage Landen que é parte integrante do grupo Rabobank International. O Banco tem como controlada a DLL Corretora de Seguros Ltda., da qual detém 99,99% das quotas.

As principais operações com as partes relacionadas, realizadas em condições usuais de mercado da época da operação, podem ser resumidas como segue:

a) Transações com a controladora direta

De Lage Landen Participações Ltda.

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Passivo			
Depósitos a prazo (remuneração média de 100% do CDI)	-	90.284	127.840
Resultado			
Despesas com captação	(3.314)	(6.964)	(5.497)

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

b) Transações com a controladora indireta

De Lage Landen International B.V.

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Resultado			
Despesa de serviço técnico especializado	(4.452)	(18.609)	(15.705)

c) Transações com controlada

DLL Corretora de Seguros Ltda.

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Passivo			
Depósitos a prazo (remuneração média de 100% do CDI)	-	11.096	-
Resultado			
Despesas com captação	(182)	(182)	-

d) Transações com outras partes relacionadas

Banco Rabobank International Brasil S.A.

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Ativo			
Aplicação em operações compromissadas (Nota 4)	-	49.751	152.863
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 5)	-	1.084	-
Resultado			
Rendas de aplicação interfinanceira de liquidez (remuneração média de 99% do SELIC)	3.483	11.028	23.564
Resultado em operações com derivativos	1.084	1.084	-

De Lage Landen Ireland Company

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Passivo			
Obrigações por empréstimos do exterior (Nota 11)	-	90.604	-
Obrigações por repasses no exterior (Nota 12.b)	-	81.325	21.504
Resultado			
Despesas de empréstimos no exterior	(1.804)	(1.804)	-
Despesas de obrigações por repasses no exterior	(1.974)	(2.122)	(3.476)

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

e) Transações com entidades com influência significativa sobre o Banco

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Resultado:			
Receitas com subsídios (1)	15.859	31.329	27.106

(1) Receita de operações subsidiadas por fabricantes parceiros compondo resultado de operações de créditos

Remuneração do pessoal-chave da administração

O Banco define como pessoal chave, membros da diretoria e gerência, que compõem os diversos comitês estratégicos, alinhados com o modelo de governança corporativa do Banco. Os valores destinados para essa responsabilidade estão definidos como remuneração fixa, a qual compõe os vencimentos contratuais individuais dos funcionários e remuneração variável a título de bonificação, substanciada por administração de performance, apurado anualmente. O Banco não mantém outro tipo de remuneração junto a seus colaboradores.

	2019		2018
	2º Semestre	Exercício	Exercício
Total pró-labore	1.449	2.830	2.651
Total salários	2.644	4.895	4.087
Remuneração variável	431	2.630	2.342
Contribuição INSS	83	162	137
Total	4.607	10.517	9.217

Outras informações

(a) O Banco não possui benefícios de longo prazo, de rescisão de contrato de trabalho ou remuneração baseada em ações para seu pessoal-chave da Administração.

23 Limites operacionais

O Banco opera dentro dos parâmetros previstos na Resolução n.º 2.099 de 17 de agosto de 1994 do CMN, inclusive quanto a alterações posteriores.

Composição dos ativos ponderados	Basiléia III	Basiléia III
	2019	2018
Total do ativo ponderado pelo risco (RWA)	5.146.526	4.666.673
Risco de mercado - Carteira Trading (RWACAM)	3.367	3.372
Total do ativo ponderado pelo risco (RWA e CVA)	5.149.893	4.670.045
Percentual de cálculo da Basiléia	8,00%	9,250%
Patrimônio líquido exigido para os ativos	412.007	402.803
Risco Operacional	22.266	14.756

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

Patrimônio líquido exigido	434.273	417.559
Patrimônio Referência	1.007.016	885.676
(-) Ajuste Crédito Tributário	-	(4.483)
Patrimônio Referência ajustado nível I	1.007.016	881.193
Capital Principal	1.007.016	881.193
Parcela RBAN	6.806	4.933
Adicional Conservação de Capital	135.710	90.774
Margem	430.227	367.927
Índice – Total	18,55%	19,52%

24 Estrutura de gerenciamento de risco

A Gestão de Risco é considerada uma atividade estratégica no Banco. A Área de Riscos é responsável pela divulgação, implementação e adoção das políticas, sob orientação da Diretoria e acompanhamento da área de Controles Internos. A implementação e aplicação dessas políticas se dá nas respectivas áreas executoras. Sendo: a Área de Crédito para análise e concessão de crédito; Risco de Mercado e Liquidez pela Área Financeira e Risco Operacional em toda organização, monitorado e acompanhado pela Diretoria de Risco e Comitê de Risco:

O monitoramento é realizado por meio de relatórios gerenciais preparados pelas Áreas de Risco e Financeira, os quais são apresentados à Diretoria com análise específica, comentários e exposição do Banco a cada um dos riscos e os direcionamentos e ações propostas, quando aplicável.

Os principais riscos relacionados às operações do Banco são risco de crédito, risco de mercado e risco operacional, sendo:

Risco de crédito: decorre do risco da contraparte de não honrar compromisso contratado, da degradação de garantias e da concentração em cliente ou setor. A área de Risco é responsável pela avaliação do risco de crédito presente nas operações, bem como pela proposição de limites máximos para assunção de tais riscos. O Banco segue as definições da Resolução n.º 2.682/99, permitindo a classificação de risco de toda a base de clientes da instituição. As áreas de concessão de crédito utilizam-se de critérios internamente definidos para definição de limites de crédito a clientes.

Risco operacional: é a probabilidade de perdas financeiras decorrentes de falhas ou inadequação de pessoas, processos e sistemas, ou quaisquer outras situações adversas de mercado.

Risco de mercado: é a exposição criada por potenciais flutuações nas taxas de juros, taxas de câmbio, preços cotados em mercado e outros valores, e em função do tipo de produto, do volume de operações, prazo e condições do contrato e da volatilidade subjacente.

O Banco implementou política de Gestão de Riscos de Mercado, consoante com os dispositivos da Resolução n.º 3.464 de 26 de junho de 2007 do CMN. A área de Gestão de Riscos monitora de forma independente das áreas executoras os níveis de riscos de mercado, bem como a aplicação dos procedimentos instituídos em políticas corporativas. O Banco se encontra apto a atender as exigências do BACEN que tratam da estrutura de gerenciamento do risco de mercado. Em linha com as melhores práticas do sistema financeiro, o Banco instituiu uma política corporativa que versa sobre o gerenciamento do risco operacional. A referida política encontra-se devidamente aprovada pela Diretoria observando os preceitos dos dispositivos do Novo Acordo de Mensuração de Capital - Basileia III, ratificados no Brasil pelas Resoluções n.º 3.380/06, 3.464/07, 3.721/09 e 4.090/12 do CMN e dispositivos complementares.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

O gerenciamento do risco operacional conta com o apoio das diversas unidades do Banco e é fundamentado em procedimentos aplicados aos principais processos de negócios, sendo todas as áreas de negócios do Banco responsáveis na observação dos riscos operacionais respectivos às suas funções, inclusive no reporte desses eventos.

Cabe a Área Riscos a responsabilidade pela gestão centralizada do risco operacional, monitorando os aspectos gerais referentes ao tema, bem como coordenar com as diversas áreas envolvidas na correta aplicação dos procedimentos instituídos em política, reportando-se matricialmente à Administração todos os eventos identificados como possíveis riscos operacionais.

Maiores detalhes sobre o gerenciamento de riscos podem ser consultados no site www.bancodll.com.br (não auditado).

25 Outras informações

- a. Despesas tributárias referem-se, à contribuição ao Programa de Integração Social (PIS) calculada à alíquota de 0,65%, à Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social (COFINS), calculada à alíquota de 4%, ao Imposto Sobre Serviços (ISS) à alíquota de 5% e demais impostos, conforme abaixo:

	<u>2019</u>		<u>2018</u>
	<u>2º Semestre</u>	<u>Exercício</u>	<u>Exercício</u>
Contribuição para o financiamento da seguridade social (COFINS)	(6.032)	(12.104)	(10.915)
Imposto sobre serviços (ISS)	(880)	(2.025)	(1.837)
Contribuição ao programa de integração social (PIS)	(980)	(1.967)	(1.774)
Impostos de remessa para exterior	(1.316)	(5.959)	(6.421)
Outros impostos	(105)	(158)	(97)
Total	<u>(9.313)</u>	<u>(22.213)</u>	<u>(21.044)</u>

- b. O Banco firmou um contrato de garantia parcial de um convênio de coobrigação. As comissões estão registradas na rubrica “Receitas de Prestação de Serviço” e a provisão para perdas, quando necessária, é contabilizada na rubrica “Outras Obrigações - Diversas”. As parcelas honradas estão registradas na rubrica “Avais e fianças honradas” (vide Nota 6.a) e a provisão para perdas para estas parcelas está registrada na rubrica “Provisão para créditos de liquidação duvidosa” (vide Nota 6.a).
- c. O Banco patrocina Plano de Previdência Complementar para seus colaboradores e Administradores, que assegura com que recursos financeiros sejam acumulados durante a carreira profissional. As contribuições são realizadas parte pela Patrocinadora e parte pelo próprio participante. A Contribuição Patronal foi no montante de R\$ 244 no semestre e R\$ 490 no exercício de 2019 (R\$ 490 em 2018). A modalidade do Plano de Previdência Complementar é de Contribuição Definida.

Banco De Lage Landen Brasil S.A.

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2019

Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma

- d. Em atendimento as normas previstas no CPC 33 e Resolução n.º 4.424 do Conselho Monetário Nacional, de 25 de junho de 2015, a Administração efetuou uma avaliação preliminar com o propósito de identificar e determinar o montante dos passivos atuariais relativos a benefícios a empregados. Esta avaliação concluiu que o Banco não possuía passivo com essas características em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

* * *