

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

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



Demonstrações Financeiras

Continuação...

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

i. Passivos circulante e exigível a longo prazo

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

j. Imposto de renda e contribuição social

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida do adicional de 10% sobre determinados limites, e inclui, quando aplicável, incentivos fiscais, cuja opção é formalizada na declaração de imposto de renda. Em outubro de 2015, a Medida Provisória nº 675/15 foi convertida na Lei nº 13.169/15, a qual aumenta a alíquota da CSL das instituições financeiras de 15% para 20% no período compreendido entre 1º de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018. A partir de 1º de janeiro de 2019, a alíquota da CSL voltou a ser de 15%.

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

k. Redução do valor recuperável de ativos "impairment"

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

De acordo com a Resolução, os ativos são reavaliados para a verificação de "impairment" sempre que eventos ou mudanças nas circunstâncias indicarem que o valor contábil pode não ser recuperável.

Uma perda por "impairment" ocorre quando o valor líquido contábil do ativo excede seu valor recuperável, sendo reconhecida diretamente no resultado. A Administração avalia anualmente os ativos para fins de "impairment".

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

Os lastros que compõem o saldo de aplicações interfinanceiras de liquidez são demonstrados a seguir:

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

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento

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

Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixas de vencimento

Valor contábil atualizado	2018			Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 3 anos	
Aplicações em operações compromissadas	3.425.269	3.425.269	-	3.425.269
Letras do Tesouro Nacional	200.016	200.016	-	200.016
Letras Financeiras do Tesouro	1.425.109	1.425.109	-	1.425.109
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.800.144	1.800.144	-	1.800.144
Total em aplicações mercado aberto	3.425.269	3.425.269	-	3.425.269
Aplicações interfinanceiras	78.539	35.117	43.422	78.539
Moeda estrangeira	35.117	35.117	-	35.117
Depósitos interfinanceiros	43.422	43.422	43.422	43.422
Total aplicações interfinanceiras de liquidez	3.503.808	3.460.386	43.422	3.503.808

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS

A carteira de títulos e valores mobiliários apresentada no balanço patrimonial está classificada de acordo com os critérios estabelecidos na Circular BACEN nº 3.068/01.

Os títulos públicos federais estão custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC).

O valor de mercado dos títulos públicos representa o fluxo de caixa futuro descontado ao valor presente pelas taxas divulgadas pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiros e de Capitais (ANBIMA).

Os quadros apresentados a seguir, consideram, para efeito de segregação por prazo, o vencimento de cada título.

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

Disponível para venda

Disponível para venda	2019				Total
	Custo atualizado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Acima de 3 anos	
Disponível para venda					
Letras do Tesouro Nacional	686.960	74.981	454.837	161.172	690.990
Letras Financeiras do Tesouro	103.759	-	-	103.118	103.118
Títulos dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação	33.257	-	-	33.257	33.257
Total	823.976	74.981	454.837	264.290	827.365

Disponível para venda

Disponível para venda	2018				Total
	Custo atualizado	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	
Disponível para venda					
Letras do Tesouro Nacional	485.308	393.348	90.881	-	484.229
Títulos dados em garantias de operações em câmara de liquidação e compensação	31.277	-	-	31.277	31.277
Total	516.585	393.348	90.881	31.277	515.506

7. INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

A utilização de instrumentos financeiros tem por objetivo principal proporcionar aos clientes proteção contra eventuais riscos provenientes de oscilações de moeda e de taxa de juros. Além disso, estes instrumentos são utilizados pelo Banco na administração diária dos riscos assumidos em suas operações proprietárias.

O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuros, considerando as taxas divulgadas pela B3 (Brasil, Bolsa e Balcão) ou agente de mercado, quando necessário.

Para a obtenção destes valores de mercado, são adotados os seguintes critérios:

Futuros e termo: cotações extraídas da B3;

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

b. Composição por modalidade e vencimento

Vencimento / Produto	Capital de giro	Financiamento		Conta garantida	Outros empréstimos e créditos	Receíveis / Títulos créditos a receber	ACC / ACE	Títulos descontados	
		importação/exportação (1)	CCB					2019	2018
Vencidos	-	-	-	-	-	1.349	-	1.349	18.021
A vencer até 30 dias	46.201	-	9.786	-	75	180.158	169.831	5.354	412.081
De 31 a 60 dias	33.371	-	3.658	-	50.875	129.449	76.872	5.376	299.799
De 61 a 90 dias	23.196	-	16.197	-	3.285	839	39.812	5.247	168.129
De 91 a 120 dias	-	10.268	-	2.962	28	62.721	22.114	4.939	103.032
De 121 a 180 dias	29.789	-	-	65.227	986	15.399	96.734	9.018	217.153
De 181 a 360 dias	8.677	178.569	-	76.917	-	1.148	-	23.899	289.210
Acima de 361 dias	70.713	22.674	3.402	-	-	3.685	-	59.537	160.011
Total	222.215	230.884	3.402	199.266	2.802	473.462	405.363	113.370	1.650.764

(1) Repasse sob a Resolução CMN nº 3.844/10: R\$ 197.522 (2018 - R\$ 685.956) / financiamento à importação e exportação: R\$ 7.914 (2018 - R\$ 51.169) e COMPROR: R\$ 25.448 (2018 - R\$ 37.166).

(2) Rendas ACC/ACE: R\$ 2.789 (2018 - R\$ 3.270) / Adiantamento a depositante: R\$ 13 (2018 - R\$ 5 0).

c. Distribuição dos produtos de crédito por atividade econômica

Atividade econômica / Produto	Capital de giro	Financiamento		Conta garantida	Outros empréstimos e créditos	Receíveis / Títulos créditos a receber	ACC / ACE	Títulos descontados	
		importação/exportação	CCB					2019	2018
Mineração	10.042	-	-	-	70	-	71.569	-	81.681
Siderurgia e metalurgia	12.352	-	-	-	-	143	-	-	12.495
Agropecuário	-	101.682	-	-	-	-	-	-	101.682
Comércio	-	17.463	3.402	25.751	1.649	9.045	79.433	-	136.743
Alimentos e bebidas	-	38.336	-	-	432	283.120	116.182	-	438.070
Máquinas e equipamentos	131.257	56.376	-	41.106	107	8.377	9.553	-	246.776
Outros	20.807	13.447	-	120.793	-	7.793	-	-	162.840
Químico e petroquímico	6.462	-	-	6.915	-	85.587	-	-	98.964
Telecomunicações	452	-	-	-	-	-	-	-	452
Eletroeletrônicos	3.136	2.513	-	96	-	5.205	-	113.370	124.320
Automotivo	35.451	1.067	-	-	41	74.192	22.028	-	132.779
Construção e imobiliário	2.256	-	-	-	86	-	13.743	-	16.085
Transportes	-	-	-	4.605	417	-	92.855	-	97.877
Total	222.215	230.884	3.402	199.266	2.802	473.462	405.363	113.370	1.650.764

d. Composição por faixa de vencimento e níveis de risco

Vencimentos	Classificação de risco				
	AA	A	B	H	2018
Vencidos	-	-	1.349	-	18.021
A vencer até 30 dias	395.225	1.164	15.692	-	412.081
De 31 a 60 dias	264.006	8.169	27.624	-	299.799
De 61 a 90 dias	149.212	1.576	17.341	-	168.129
De 91 a 120 dias	93.507	9.525	-	-	103.032
De 121 a 180 dias	187.575	758	28.820	-	217.153
De 181 a 360 dias	283.213	5.997	-	-	289.210
Acima de 361 dias	156.609	-	3.402	-	160.011
Total	1.529.347	27.189	90.826	3.402	1.650.764
% Provisão	-	0,50%	1,00%	100,00%	-
Provisão	(136)	(908)	(3.402)	(4.446)	(23.252)

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

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

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	Valor de referência	2019		2018	
		Ativo Curva	Passivo Mercado	Ativo Curva	Passivo Mercado
Swaps	1.297.409	6.180	7.651	(150.671)	(174.154)
Swaps locais	1.297.409	6.180	7.651	(150.671)	(174.154)
Futuros	8.741.126	-	-	-	-
US\$ - compra	4.734.899	-	-	-	-
US\$ - venda	1.059.447	-	-	-	-
DI - compra	1.705.969	-	-	-	-
DI - venda	1.240.811	-	-	-	-
Operações a termo	8.291.283	129.403	140.965	(69.349)	(78.770)
Moedas e Commodities (NDF)	8.291.283	129.403	140.965	(69.349)	(78.770)
Total	18.329.818	135.583	148.616	(220.020)	(252.924)

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade

Instrumentos financeiros derivativos por modalidade	Valor de referência	2019		2018	
		Ativo Curva	Passivo Mercado	Ativo Curva	Passivo Mercado
Swaps	1.039.947	50.311	48.131	(187.789)	(165.153)
Swaps locais	1.039.947	50.311	48.131	(187.789)	(165.153)
Futuros	7.749.764	-	-	-	-
US\$ - compra	4.905.547	-	-	-	-
US\$ - venda	721.886	-	-	-	-
DI - compra	207.656	-	-	-	-
DI - venda	1.914.675	-	-	-	-
Operações a termo	4.484.046	112.507	117.321	(236.470)	(250.100)
Moedas e Commodities (NDF)	4.484.046	112.507	117.321	(236.470)	(250.100)
Total	13.273.757	162.818	165.452	(424.259)	(415.253)

Os instrumentos financeiros derivativos são negociados e custodiados na B3:

Instrumentos financeiros derivativos por faixas de vencimento	2019				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Valor de mercado					
Ativo					
Swaps	6.597	490	564	-	7.651
Operações a termo	114.723	19.173	7		

