

BMW GROUP
Serviços Financeiros

BMW FINANCEIRA S.A. - Crédito, Financiamento e Investimento.
CNPJ nº 04.452.473/0001-80.



RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, a Administração da BMW Financeira S.A. - CFI submete à apreciação de V.Sas. as Demonstrações Financeiras, acompanhadas das Notas Explicativas e Relatório dos Auditores Independentes correspondentes ao exercício findo em 31 de dezembro de 2021. **Ativos Totais:** Os ativos totais atingiram, em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$ 2.417.941 mil (R\$ 2.326.088 mil em 31 de dezembro de 2020). **Operações de Crédito:** A BMW Financeira S.A. - CFI desenvolve políticas e estratégias para o gerenciamento do Risco de Crédito de forma a garantir que as provisões sejam estabelecidas

de forma adequada ao grau de risco dos clientes. Além disso, monitora de forma recorrente, os valores de garantias contratuais e o comportamento dos contratos em carteira. A carteira de Operações de Crédito atingiu o montante de R\$ 2.159.526 mil em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 1.988.431 mil em 31 de dezembro de 2020). A Provisão para Perdas Esperadas Associadas ao Risco de Crédito atingiu o montante de R\$ 35.499 mil em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 40.867 mil em 31 de dezembro de 2020). **Patrimônio Líquido e Resultado:** O Patrimônio Líquido total atingiu, em 31 de dezembro de 2021, o montante de R\$ 431.856 mil (R\$ 398.278 mil em 31

de dezembro de 2020). A BMW Financeira S.A. - CFI encerrou o exercício em 31 de dezembro de 2021 com um lucro líquido de R\$ 84.011 mil (R\$ 38.425 mil em 31 de dezembro de 2020). **Remuneração dos Acionistas:** Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 1% sobre o lucro líquido do exercício, ressalvada a ocorrência da hipótese prevista no parágrafo 3º do art. 202 da Lei nº 6.404, de 15 de dezembro de 1976, que prevê a possibilidade de retenção de todo o lucro pela BMW Financeira S.A. - CFI.

Balanco Patrimonial em 31/12/2021 e de 2020 (Em milhares de Reais)			
	Notas	2021	2020
Ativo			
Circulante		1.320.337	1.314.290
Disponibilidades	4	138.821	89.404
Ativos financeiros		51.184	172.351
Instrumentos financeiros derivativos	5	51.184	172.351
Operações de crédito		1.076.076	1.011.018
Financiamentos - setor privado	6	1.076.076	1.011.018
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6	1.095.123	1.031.995
		(19.047)	(20.977)
Outros créditos		54.256	41.517
Diversos	14 - H	54.256	41.517
Realizável a longo prazo		1.096.133	1.010.986
Ativos financeiros		12.289	29.083
Instrumentos financeiros derivativos	5	12.289	29.083
Operações de crédito		1.047.951	936.546
Financiamentos - setor privado	6	1.064.403	956.436
(-) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6	(16.452)	(19.890)
Outros créditos		35.893	45.357
Crédito tributário	11	35.147	44.613
Diversos	14 - H	746	744
Permanente		1.471	812
Imobilizável de uso		512	554
Outras imobilizações de uso	3 - G	2.506	2.371
Depreciações acumuladas	3 - G	(1.994)	(1.817)
Intangível		959	258
Ativos intangíveis	3 - G	959	258
Total do ativo		2.417.941	2.326.088

Balanco Patrimonial em 31/12/2021 e de 2020 (Em milhares de Reais)			
	Notas	2021	2020
Passivo			
Circulante		1.259.206	1.301.758
Depósitos		158.235	148.093
Depósitos interfinanceiros	7	108.583	122.423
Depósitos a prazo	7	49.652	25.670
Obrigações por empréstimos		1.035.220	1.084.983
Empréstimos no exterior	8	1.035.220	1.084.983
Instrumentos financeiros derivativos		12.272	9.323
Instrumentos financeiros derivativos	5	12.272	9.323
Outras obrigações		53.480	59.360
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	14 - I	1.202	-
Sociais e estatutárias	14 - I	798	365
Fiscais e previdenciárias	14 - I	35.693	33.747
Diversas	14 - I	15.787	25.248
Exigível a longo prazo		716.251	618.070
Depósitos		-	61.369
Depósitos interfinanceiros	7	-	53.281
Depósitos a prazo	7	-	8.088
Obrigações por empréstimos		678.200	543.470
Empréstimos no exterior	8	678.200	543.470
Instrumentos financeiros derivativos		13.182	4.689
Instrumentos financeiros derivativos	5	13.182	4.689
Outras obrigações		24.869	8.550
Obrigações fiscais diferidas	14 - I	16.652	-
Provisão para passivos contingentes	12	8.003	8.550
Diversas	14 - I	214	-
Resultados de exercícios futuros		10.627	7.973
Resultados de exercícios futuros	9	10.627	7.973
Patrimônio líquido		431.856	398.278
Capital social		204.296	204.296
De domiciliados no exterior	10	204.296	204.296
Reserva de lucros		227.560	193.982
Reserva legal	10	15.262	11.061
Reservas especiais de lucros	10	212.298	182.921
Total do passivo e patrimônio líquido		2.417.941	2.326.088

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

Demonstrações do Resultado - Semestre e Exercícios findos em 31/12/2021 e 2020 (Em milhares de Reais, exceto lucro líquido por ação)				
	Notas	2021	2021	2020
2º Semestre Exercício Exercício				
Receitas da intermediação financeira		231.374	254.860	681.677
Operações de crédito	6 - E	145.825	266.203	244.785
Resultado de aplicações interfinanceiras de liquidez		3.733	4.775	1.763
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5 - C	81.816	(16.118)	435.129
Despesas da intermediação financeira		(113.427)	(25.491)	(537.312)
Operações de captação no mercado	7 - D	(6.470)	(11.843)	(16.519)
Operações de empréstimos e repasses	8	(104.483)	(5.721)	(500.567)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	6 - C	(2.474)	(7.927)	(20.226)
Resultado bruto da intermediação financeira		117.947	229.369	144.365
Receitas/despesas operacionais		(45.984)	(85.011)	(79.467)
Rendas de prestação de serviços e tarifas bancárias	14 - J	4.800	8.883	9.894
Despesas de pessoal		(8.762)	(18.684)	(18.696)
Outras despesas administrativas	14 - K	(14.289)	(24.321)	(24.858)
Despesas tributárias	14 - L	(3.241)	(6.052)	(5.303)
Outras receitas operacionais	14 - M	2.613	3.565	4.152
Outras despesas operacionais	14 - N	(27.105)	(48.402)	(44.656)
Resultado operacional		71.963	144.356	64.898
Resultado não operacional		-	(2)	-
Resultado antes da tributação sobre o lucro		71.963	144.356	64.898
Imposto de renda e contribuição social		(30.918)	(60.345)	(26.473)
Provisão para imposto de renda	11	(9.467)	(20.245)	(20.066)
Provisão para contribuição social	11	(7.631)	(13.982)	(12.141)
Ativo/passivo fiscal diferido	11	(13.820)	(26.118)	(5.734)
Lucro líquido do semestre/exercício		41.045	84.011	38.425
Lucro do semestre/exercício por ação - em R\$		0,2761	0,5652	0,2585

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

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Semestre e Exercícios findos em 31/12/2021 e 2020 (Em milhares de Reais)					
Reservas de Lucros					
	Capital social	Reserva legal	Reservas especiais de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31/12/2019	204.296	9.139	146.435	-	359.870
Lucro líquido do exercício	-	-	-	38.425	38.425
Destinações do lucro:					
Reserva legal	-	1.922	-	(1.922)	-
Dividendos	-	-	(365)	(365)	(365)
Reservas especiais de lucros	-	-	36.138	(36.138)	-
Reversão de dividendos provisionados (nota 10 b)	-	-	-	348	348
Saldos em 31/12/2020	204.296	11.061	182.921	-	398.278
Mutações do exercício	-	1.922	36.486	-	38.408
Saldos em 31/12/2021	204.296	11.061	182.921	40.817	441.244
Lucro líquido do exercício	-	-	-	84.011	84.011
Dividendos pagos	-	-	(50.000)	-	(50.000)
Destinações do lucro:					
Reserva legal	-	4.201	-	(4.201)	-
Dividendos	-	-	(798)	(798)	(798)
Reservas especiais de lucros	-	-	79.012	(79.012)	-
Reversão de dividendos provisionados (nota 10 b)	-	-	-	365	365
Saldos em 31/12/2021	204.296	15.262	212.298	431.856	431.856
Mutações do exercício	-	4.201	29.377	-	33.578
Saldos em 30/06/2021	204.296	13.210	182.921	40.817	441.244
Lucro líquido do exercício	-	-	-	41.045	41.045
Dividendos pagos	-	-	(50.000)	-	(50.000)
Destinações do lucro:					
Reserva legal	-	2.052	-	(2.052)	-
Dividendos	-	-	(798)	(798)	(798)
Reservas especiais de lucros	-	-	79.012	(79.012)	-
Reversão de dividendos provisionados (nota 10 b)	-	-	-	365	365
Saldos em 31/12/2021	204.296	15.262	212.298	431.856	431.856
Mutações do semestre	-	2.052	29.377	(40.817)	(9.388)

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

negativo ou, outras receitas operacionais em caso de inversão de saldo. **f) Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito:** As operações de crédito são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao risco das operações, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada, a capacidade de pagamento e liquidez do tomador de crédito e, os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99 e alterações posteriores, que requer análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis de risco, sendo AA o risco mínimo e H a perda provável. As operações classificadas como nível "H" (100% de provisão) permanecem nessa classificação por 180 dias, quando então são baixadas contra a provisão existente e controladas, por cinco anos, em contas de compensação, não mais figurando no balanço patrimonial. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas. As renegociações de operações de crédito que já haviam sido baixadas contra a provisão existente e que estavam controladas em contas de compensação são classificadas como nível H e os eventuais ganhos provenientes da renegociação só são reconhecidos como receita quando efetivamente recebidos. A reclassificação de operações para categoria de menor risco é admitida quando houver amortização significativa da operação ou quando fatos novos relevantes justificarem a mudança de nível de risco. Para os créditos com atraso igual ou superior a 60 (sessenta) dias, é vedado o reconhecimento no resultado do período de receitas e encargos de qualquer natureza assim como disposto na Resolução CMN nº 2.682/99, artigo 9º. Conforme disposto na Resolução nº 4.803 de 9/04/2020, que entrou em vigor a partir de sua data de publicação, permite que as operações renegociadas no período de 1º de março a 30 de setembro de 2020 sejam reclassificadas para o nível em que estavam classificadas no dia 29/02/2020, exceto para operações que em 29/02/2020 apresentavam atraso igual ou superior a quinze dias no pagamento de parcela de principal ou encargos e operações que apresentem evidências de que não serão honradas nas novas condições. **g) Imobilizado de uso e intangível:** Até dezembro de 2016, o imobilizado foi registrado pelo custo de aquisição ou formação e depreciado pelo método linear, utilizando as taxas anuais de 10% para móveis, utensílios e instalações e 20% para sistema de processamento de dados. A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.535, de 24/11/2016, os novos imobilizados são reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição ou construção à vista, acrescido de eventuais impostos de importação e impostos não recuperáveis sobre a compra, demais custos diretamente atribuíveis necessários para colocar o ativo no local e condição para o seu funcionamento, e estimativa inicial dos custos de desmontagem e remoção do ativo e de restauração do local em que está localizado. Adicionalmente, a depreciação corresponde ao valor depreciável dividido pela vida útil do ativo, calculada de forma linear, a partir do momento em que o bem estiver disponível para uso, e reconhecida mensalmente em contrapartida à conta específica de despesa operacional. Considera-se vida útil, o período de tempo durante o qual a Instituição espera utilizar o ativo. **h) Passivos circulante e exigível a longo prazo:** São demonstrados por valores captados, conhecidos ou calculáveis, incluindo os encargos e as variações monetárias incorridos. **i) Resultado de exercícios futuros:** Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja quaisquer perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, dependendo apenas da fluência do prazo. **j) Imposto de renda e contribuição social:** O imposto de renda é computado à alíquota de 15%, mais adicional de 10% sobre o lucro anual excedente a R\$ 240, ou seja, R\$ 120 no semestre e, a contribuição social à alíquota de 15%, considerando para fins de apuração das bases de cálculo a legislação vigente pertinente a cada encargo. Os valores registrados no ativo, na rubrica "Outros créditos - créditos tributários", foram constituídos sobre diferenças temporárias (Vide nota explicativa nº 11). Os ativos e passivos fiscais diferidos foram constituídos à alíquota de 25% e 15% para provisão para devedores duvidosos, marcação a mercado em operações com derivativos (SWAP) e outras provisões operacionais, estando registrados contabilmente de acordo com os critérios estabelecidos pela Resolução CMN nº 3.059/02, alterada pela Resolução CMN nº 3.355/06. Em 01/03/2021 foi editada a Medida Provisória (MP) nº 1.034 aumentando a alíquota da Contribuição Social das Instituições Financeiras e outras entidades de 15% para 20%. Em 14/07/2021 a referida MP foi convertida na Lei 14.183 passando a produzir seus efeitos até 31/12/2021, devendo a partir de 01/01/2022 a alíquota retornar a 15%. **k) Contingências:** Para a constituição de provisão para passivos contingentes, adota-se critério de classificação das contingências em remotas, possíveis e prováveis, em conformidade com o CPC 25, aprovado pela Resolução CMN nº 3.823/09. A possibilidade de ocorrência de perda é calculada por avaliação jurídica e a constituição se dá pelo valor das contingências classificadas como prováveis e/ou obrigações legais, dispensando o provisionamento das contingências classificadas como possíveis e remotas. As contingências classificadas como possíveis são apresentadas em nota explicativa, sem registro de provisão, conforme requisitado pela norma. **l) Lucro por ação:** É calculado com base na quantidade de ações existentes nas datas dos balanços. **m) Mensuração ao valor justo:** O Pronunciamento Técnico CPC 46 - Mensuração do Valor Justo aprovado pela Resolução CMN nº 4.748/19 entrou em vigor em 01/01/2020. Não foram identificados impactos financeiros significativos dada a sua adoção. **i. Hierarquia de valor justo:** O valor justo é determinado de acordo com a seguinte hierarquia: Nível 1: Instrumentos financeiros com referência de preços em mercados organizados e com elevada liquidez. Neste nível estão derivativos listados e outros títulos negociados do mercado ativo. Nível 2: Instrumentos financeiros em que o valor justo é calculado com o uso de modelos reconhecidos que utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis, utilizando-se técnicas de avaliação em que as variáveis utilizadas incluem apenas dados de mercado observáveis, sobretudo índices e moedas. Nível 3: Instrumentos financeiros em que o valor justo é calculado com base em modelos desenvolvidos internamente, pautados pela confiabilidade da informação, que utilizam dados baseados em parâmetros de mercado observáveis e/ou não observáveis. **n) Estimativas contábeis:** A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Itens significativos sujeitos a aplicação de estimativas e premissas incluem: a avaliação da realização da carteira de crédito para determinação da provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, os estudos técnicos para estimar os períodos de realização dos créditos tributários, assim como sua efetiva realização, a avaliação das contingências e obrigações, apuração das respectivas provisões e a avaliação de perda por redução ao valor recuperável de ativos. A liquidação das transações e os respectivos saldos contábeis apurados por meio da aplicação de estimativas poderão apresentar diferenças, devido a imprecisões inerentes ao processo de estimativas. **o) Resultados Recorrentes/Não Recorrentes:** A Resolução BCB nº 2, de 27/11/2020, em seu artigo 34º, passou a determinar a divulgação de forma segregada dos resultados recorrentes e não recorrentes. Define-se então como resultado não corrente do exercício aquele que: I - não esteja relacionado ou esteja relacionado incidentalmente com as atividades típicas da instituição; e II - não esteja previsto para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. A instituição estabelece através de política interna os critérios considerados na determinação do resultado não recorrente como sendo a receita ou despesa que não tem relação direta com o resultado das operações da Instituição e que não tendem a se repetir no futuro e receitas ou despesas inesperadas e que não ocorreram em exercícios anteriores ou que não se espera que ocorram nos próximos exercícios. Para os semestres e exercícios findos em 31/12/2021 e 2020, não foram identificados itens classificados como itens não recorrentes. **p) Efeitos da Pandemia (COVID-19):** Os efeitos da pandemia têm sido constantemente monitorados pela Instituição, e isso propiciou ações rápidas em respostas ao enfrentamento da crise pela Instituição, seja para a segurança de seus colaboradores, seja atendendo aos interesses de seus clientes e manutenção dos resultados. Para manutenção das atividades operacionais, a instituição atende às recomendações dos órgãos de saúde de forma responsável. Passou a adotar de forma integral o trabalho remoto, acompanhamento por profissionais de saúde para seus colaboradores, monitoramento dos casos com sintomas de Covid-19 e comunicação sobre as medidas de prevenção. Para seus clientes, concessionárias e finais, foram concedidos através de renegociações, extensão de prazos das operações de crédito, que não impactaram em deterioração da carteira, considerando as medidas adotadas pelo CMN e BACEN. Houve uma capacidade de adaptação rápida pela instituição, face ao cenário de crise, com isso foi possível identificar oportunidades neste período, priorizando clientes e rentabilidade. Assim é possível verificar através das demonstrações financeiras e notas explicativas, um aumento na carteira de operações de crédito, consequente aumento em rendas e provisão. Há ainda impactos futuros relacionados à pandemia, os quais devido ao grau de incerteza quanto à sua extensão, não podem ser mensurados com precisão neste momento e, portanto, continuarão a ser monitorados pela Administração. **4. Disponibilidades:** Em 31/12/2021 e 2020, as disponibilidades estão compostas como segue:

	31/12/2021	31/12/2020
Disponibilidades - Caixa	25.199	24.550
Aplicações interfinanceiras de liquidez (i) - Não ligadas	113.622	64.854
Total	138.821	89.404

(i) Operações aplicadas no método "overnight". **5. Instrumentos financeiros derivativos:** Os instrumentos financeiros derivativos da Instituição, cujo propósito é de proteção dos passivos próprios encontram-se registrados em contas patrimoniais por valores compatíveis com os praticados pelo mercado. Os instrumentos financeiros derivativos são valorizados a mercado com

base nas cotações de instrumentos similares e/ou dos parâmetros de índices e moedas obtidos divulgadas na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão. A estratégia de hedge da Instituição visa proteger o risco da moeda estrangeira dos empréstimos no exterior, como disposto na Circular BACEN nº 3.082/02. A relação entre o instrumento e o objeto de hedge, bem como os testes de efetividade, estão documentados e confirmam que os derivativos são altamente efetivos na compensação da variação do valor de mercado dos empréstimos no exterior. Em 31 de dezembro de 2021, a Instituição tinha apenas operações com instrumentos financeiros derivativos com o propósito de mitigar o efeito da variação cambial das captações realizadas em moeda estrangeira. Tais operações foram designadas como hedge contábil de risco de mercado e foram realizadas no mercado de balcão, com instituições financeiras não ligadas e estão classificadas no nível 2 da hierarquia do valor justo. **a) Avaliação a valor de mercado:** Foi procedida avaliação a valor de mercado da captação em moeda estrangeira com operações de Swap, designadas instrumentos de hedge, em conformidade com a Circular BACEN nº 3.082/02.

31/12/2021					
	Valor nominal	Custo atualizado	Valor de mercado	Ajuste a mercado	Receita (Despesa)
Ativo					

continuação		31/12/2020					
Nível de risco	Indústria	Comércio	Outros serviços	Pessoa física	Total	% Provisão	Provisão
AA	44	123	896	17.937	19.000	0,00%	-
A	57.604	57.984	166.746	645.111	927.445	0,50%	4.637
B	37.919	231.225	107.480	341.569	718.193	1,00%	7.182
C	5.560	55.088	17.402	179.283	257.333	3,00%	7.720
D	816	27.564	2.600	7.603	38.583	10,00%	3.858
E	912	372	2.044	8.342	11.670	30,00%	3.501
F	619	70	634	2.041	3.364	50,00%	1.682
G	47	-	589	1.216	1.852	70,00%	1.296
H	1.378	-	1.631	7.982	10.991	100,00%	10.991
Total	104.899	372.426	300.022	1.211.084	1.988.431		40.867

b) Composição da carteira de crédito por vencimento:

	31/12/2021	Total
CDC	Floor Plan	Total
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	169.628	76.900
De 91 até 360 dias	633.131	210.579
Acima de 360 dias	1.064.403	-1.064.403
Subtotal	1.867.162	287.479
De 15 até 180 dias	4.089	4.089
De 180 até 360 dias	796	796
Subtotal	4.885	4.885
Total	1.872.047	287.479

Parcelas em curso normal:

	31/12/2020	Total
Vencidos até 14 dias e a vencer até 90 dias	165.978	93.381
De 91 até 360 dias	508.099	256.728
Acima de 360 dias	956.436	-956.436
Subtotal	1.630.513	350.109
De 15 até 180 dias	5.235	5.235
De 180 até 360 dias	2.574	2.574
Subtotal	7.809	7.809
Total	1.638.322	350.109

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

	31/12/2020	31/12/2021	Total
CDC	Floor Plan	Total	
Saldo em 31/12/2019	24.427	10.635	35.062
Constituições	27.788	2.476	30.264
Reversões	(3.728)	(6.310)	(10.038)
Reversões	(14.421)	-	(14.421)
Saldo em 31/12/2020	34.066	6.801	40.867
Constituições	14.798	2.667	17.465
Reversões	(3.942)	(5.596)	(9.538)
Reversões	(13.295)	-	(13.295)
Saldo em 31/12/2021	31.628	3.871	35.499
Constituições	31.628	6.889	38.517
Reversões	6.023	326	6.349
Reversões	(732)	(3.143)	(3.875)
Reversões	(5.522)	-	(5.522)
Saldo em 31/12/2021	31.628	3.871	35.499

d) Concentração dos maiores devedores:

	31/12/2021	31/12/2020
10 maiores clientes	174.349	8%
50 seguintes maiores clientes	147.865	7%
100 seguintes maiores clientes	73.025	3%
Demais clientes	1.764.287	82%
Total	2.159.526	100%

e) Resultado de operações de crédito:

	2º semestre de 2021	2021	2020
Recebimentos com operação de "CDC"	120.475	221.931	191.843
Recebimentos com operação de "Floorplan"	21.659	36.768	47.413
Recebimentos de crédito	3.691	7.604	5.529
Total	145.825	266.303	244.785

7. Depósitos: a) Interfinanceiros: Referem-se às captações de recursos com a BMW Leasing do Brasil S.A. e instituições financeiras, com vencimento até dezembro/2022, a taxas pré-fixadas que variam entre 8,28% a 11,80% ao ano (1,88% a 8,62% ao ano com vencimento até março/2022 em 31/12/2020). **b) A prazo:** Referem-se às captações de recursos com concessionárias BMW, com a BMW do Brasil e com a BMW Manufacturing Indústria de Motos da Amazônia Ltda., com vencimento até fevereiro/2022, a taxas pós-fixadas de 97% CDI (97% do CDI com vencimento até fevereiro/2022 em 31/12/2020). **c) Composição da carteira de depósitos por vencimento:**

	31/12/2021	31/12/2020
Até 90 dias	70.711	36.523
De 91 até 360 dias	37.872	85.900
Acima de 360 dias	-	53.281
Total	108.583	175.704

Depósitos a prazo:

	31/12/2021	31/12/2020
Até 90 dias	49.652	25.670
De 91 até 360 dias	-	-
Acima de 360 dias	-	8.088
Total	49.652	33.758

8. Obrigações por empréstimos e repasses: Referem-se às captações no exterior provenientes das entidades na Holanda - BMW Holding B.V., no total de R\$ 1.713.420 em 31/12/2021 (R\$ 1.628.453 em 31/12/2020), vide nota 13. As captações têm como último vencimento abril/2024, com indexadores em Euro e com taxas pré-fixadas que variam entre -0,15% a 0,47% ao ano (último vencimento em novembro/2023 e taxas pós-fixadas de -0,05% a 0,62% ao ano em 31/12/2020). As taxas praticadas estão de acordo com a política do Grupo BMW, que utiliza ferramentas próprias de precificação com base no mercado internacional, e respeitam os preceitos exigidos para fins locais. No semestre findo em 31/12/2021, o total do resultado com obrigações por empréstimo e repasses foi de R\$ (104.483) (R\$ (600.678) no semestre findo em 31/12/2020). No exercício findo em 31/12/2021, o total do resultado com obrigações por empréstimos e repasses foi de R\$ (5.721) (R\$ (500.567) em 31/12/2020). **9. Resultado de exercícios futuros:** É constituído pela equalização (subsídio) de taxas nas modalidades de Crédito Direto ao Consumidor - CDC, recebidas da BMW do Brasil, BMW Manufacturing e suas revendas, apropriado pelo prazo e taxa de cada contrato. **10. Patrimônio líquido: a) Capital social:** O capital social é representado por 148.636.517 ações ordinárias, sem valor nominal. Em 14/04/2021, foi efetuada a Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária, que tratou de (a) aprovar, sem reservas, as contas dos administradores e as demonstrações financeiras relativas ao exercício social encerrado em 31/12/2020; (b) consignar que não haverá distribuição de dividendos aos acionistas; (c) reeleger a Diretoria para o presente exercício social, mantendo-se a mesma remuneração do exercício anterior, além de deliberações extraordinárias relacionadas ao departamento de ouvidoria. A documentação foi apresentada ao Banco Central do Brasil na mesma data da realização da Assembleia e homologada em 18/06/2021. Em 10/11/2021, foi efetuada a Assembleia Geral Extraordinária, que tratou de declarar a distribuição de dividendos no montante total de R\$ 50.000, conforme reservas dos lucros apurados nos exercícios anteriores a 2020. Os dividendos declarados foram pagos em 20/12/2021. **b) Dividendos:** Aos acionistas está assegurado um dividendo mínimo de 1% sobre o lucro líquido do exercício, conforme Estatuto Social. A assembleia de acionistas pode, se não houver oposição de nenhum acionista presente, deliberar distribuição de dividendo inferior ao obrigatório ou a retenção de todo o lucro, nos termos do art. 202, parágrafo 3º da Lei nº 6.404/76. Nesse contexto, na Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária ocorrida em 14/04/2021 foi deliberado que não haverá distribuição de dividendos aos acionistas referente ao exercício findo em 31/12/2020. A reversão dos dividendos será realizada após a homologação da Ata da Assembleia Geral Ordinária pelo Banco Central do Brasil. **c) Reservas: Reserva legal:** Constituída obrigatoriamente à base de 5% do lucro líquido do período, até atingir 20% do capital social realizado, ou 30% do capital social, acrescido das reservas de capital. Após esse limite a apropriação não mais se faz obrigatória. **Reservas especiais de lucros:** Referem-se aos lucros que deixaram de ser distribuídos aos acionistas. De acordo com a legislação em vigor, o saldo em Reservas de Lucros, exceto para contingências, de incentivos fiscais e de lucros a realizar, não poderá ultrapassar o Capital Social. Attingido esse limite, à Assembleia deliberará sobre a aplicação do excesso na integralização do capital social ou na distribuição de dividendos. **11. Imposto de renda e contribuição social: a) Imposto de renda e contribuição social - valores correntes e diferidos:**

	31/12/2021	31/12/2020
Imposto de Renda	144.356	144.356
Contribuição Social	(2.062)	(2.600)

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	7.927	7.927
Recuperação de créditos	(11.789)	(11.789)
Marcação a mercado - Swap e Empréstimos	(55.604)	(55.604)
Contingências cíveis, fiscais e trabalhistas	(547)	(547)
Provisões operacionais	(1.250)	(1.250)
Base de cálculo	81.031	80.943

Resultado antes da tributação sobre o lucro

	31/12/2021	31/12/2020
Adições/(-) Excluídos permanentes:	144.356	144.356
Adições/(-) Excluídos temporários:	(2.062)	(2.600)</