

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



Demonstrações Financeiras

RELATÓRIO DA DIRETORIA

Introdução:
Senhores, Autoridades e Clientes,
Submetemos à apreciação de V.Sas. o Relatório da Diretoria sobre o Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão ("Banco", "Instituição" ou "Deutsche"), relativo ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, de acordo com as práticas contábeis descritas na Nota Explicativa nº 4 das demonstrações financeiras.

Nosso objetivo com esse relatório é, além de cumprir as determinações legais, prestar mais informações sobre o desenvolvimento de nossos negócios.
A Administração do Deutsche no Brasil vem acompanhando os desdobramentos relacionados ao COVID-19, observando com a devida atenção as orientações governamentais, OMS e assessoria especializada. O Banco vem adotando diversas medidas de planejamento para preservarmos a segurança e a saúde dos nossos colaboradores. A Instituição possui plano de continuidade dos negócios para situações de crise e o mesmo foi implementado com sucesso para garantir a continuidade das operações.
Devido às incertezas e os reflexos econômicos que a pandemia ainda pode causar, a Diretoria Executiva vem sendo permanentemente atualizada sobre o desempenho do portfólio de crédito da Instituição realizando uma gestão ativa do mesmo.

Patrimônio líquido/rentabilidade:
O Patrimônio Líquido encerrou o exercício de 2020 estável em R\$ 1,6 bilhão. O resultado do exercício foi impactado negativamente por provisões de crédito constituídas no período e as receitas impactadas pela redução da taxa básica de juros 250 pontos base (2,5%) desde o início do ano e pelo aumento nas atividades, especialmente de crédito.
De acordo com a Resolução CMN nº 4.192/13, apuramos um Patrimônio de Referência no valor de R\$ 1,5 bilhão em dezembro de 2020 e de 2019. O Índice da Basileia e a Razão de Alavancagem do Banco, cujos cálculos são definidos pelo CMN e Bacen, foram apurados em 18,82% e 12,27% respectivamente em 31 de dezembro de 2020 (24,65% e 17,68% em 31 de dezembro de 2019).

Ativos e fontes de recursos:
Em dezembro de 2020, o Banco apresentou um total de ativos de R\$ 12,5 bilhões (R\$ 9,7 bilhões em Dez/2019).

No Ativo, destacamos as seguintes linhas de variações no exercício:
• Aplicações interfinanceiras de liquidez – Houve um aumento em aproximadamente R\$ 1,1 bilhão, originado de aplicações de moeda estrangeira, junto a entidades do grupo.
• Títulos e valores mobiliários – Aumento na carteira de títulos públicos em aproximadamente R\$ 500 milhões oriundo da carteira de negociação e aumento nas margens de garantia B3.
• Derivativos – Aumento no portfólio em aproximadamente R\$ 500 milhões originados por novas operações e oscilações no valor de mercado;
• Carteira de créditos – Aumento no montante da carteira no volume aproximado de R\$ 200 milhões.

• Carteira de câmbio/arbitragem (incluindo Adiantamentos sobre contratos de câmbio) – O saldo da carteira em dezembro de 2020 apresentou decréscimo de R\$ 1,1 bilhão no período. No Passivo, destacamos as seguintes linhas de variações:
• Depósitos a prazo – Aumento em aproximadamente R\$ 1,4 bilhão, justificado por captações de clientes em ramos pulverizados.
• Obrigações por empréstimos no exterior – Aumento em aproximadamente R\$ 1,6 bilhão nas captações de curto prazo por empréstimos no exterior – junto a entidades do grupo;
• Derivativos – Aumento do portfólio em aproximadamente R\$ 600 milhões oriundos por novas operações e oscilações no valor de mercado.

Gestão Corporativa de Risco:
Visando o cumprimento das diretrizes estabelecidas pelo Conselho Monetário Nacional (CMN) e pelo Banco Central do Brasil (BACEN) quanto à adequação aos princípios de Basileia III, a Instituição vem atualizando suas estruturas tecnológicas, administrativas e de pessoal, cumprindo o cronograma delineado pelos reguladores, quanto a obtenção e divulgação de dados qualitativos e quantitativos utilizados nos cálculos e nas análises dos riscos de crédito, de mercado, de liquidez e operacional.

Mensalmente são realizadas reuniões de comitês específicos para acompanhamento e avaliação dos riscos, com o objetivo de identificar a eficácia dos controles mitigadores de riscos, bem como a aderência dos procedimentos às normas instituídas, internas e externas. Esses processos buscam adequar as melhores práticas de alocação dos recursos em ativo e passivo administrados pelo Banco, concomitantemente com os melhores princípios de gerenciamento de riscos e controles internos, inclusive quantificando a alocação de capital que assegure a manutenção e expansão das linhas de negócios do Banco. Tais procedimentos, em conjunto com processos continuados de aprimoramento dos controles internos, têm objetivos direcionados a subsidiar a direção executiva, órgãos supervisores, auditores e clientes do Banco, de informações que delineiam a gestão corporativa dos riscos e controles internos, baseada em políticas, normas e instrumentos implementados pela Administração, bem como nos preceitos normativos vigentes determinados pelas Autoridades Monetárias.

Conforme determinado pelo Banco Central as estruturas das áreas de gestão de riscos e gerenciamento de capital do Banco, assim como a divulgação das informações referentes à gestão de riscos, Patrimônio de Referência Exigido (PRE) e à adequação do Patrimônio de Referência (PR) estabelecida pelas Circulares nºs 3.678 e 3.930, no âmbito da Resolução nº 4.557, também estão disponíveis no endereço de acesso público: <https://www.db.com/brasil/index.html#governancacorporativa>

Atuação:
Presente no Brasil desde 1911, o Deutsche Bank é um banco múltiplo com carteira comercial e de investimento. No país, atua na estruturação de operações no mercado financeiro, além de operações de tesouraria e financiamento. Oferece também serviços de gerenciamento de caixa, câmbio e derivativos, originação e estruturação de operações.

Com estrutura global e experiência local, o Deutsche Bank Brasil oferece soluções inovadoras para grandes empresas nacionais e internacionais, instituições financeiras, investidores locais e estrangeiros. O Deutsche tem como missão ser o principal fornecedor global de soluções financeiras para os seus clientes, criando valor excepcional para acionistas, colaboradores e comunidades nos locais em que atua. Em complemento, a instituição engloba o cliente como prioridade, está aberta a novas ideias e mudanças por meio da inovação e contém parceria e disciplina como pré-requisitos para fornecer um serviço de excelência, estando em linha com valores como integridade e desempenho sustentável.

O grupo Deutsche Bank é uma das maiores instituições financeiras do mundo. A atuação do banco local e global foi premiada em 2018. Pelo segundo ano consecutivo, o Deutsche Bank foi reconhecido pelo Euromoney Trade Finance Survey como "Best Trade Finance Provider in Western Europe and Asia Pacific" em 2018 e como "Best Trade Finance in Brazil" e "Best Global Trade Finance Provider" em 2017. Ainda em 2017, a atuação do Banco em derivativos e investimento foram reconhecidas pela Risk Magazine nas categorias "Institutional Investment Product of the Year" e "Currency Derivatives House of the Year". Em 2020, o Banco recebeu do Euromoney o prêmio de "World's Best Bank Transformation", demonstrando o empenho da instituição em focar novamente em suas melhores competências, ser mais eficiente e melhor posicionado para o futuro.

Atividades culturais e sociais:
O Deutsche busca criar capital social em todas as regiões em que opera por meio do investimento em projetos culturais e sociais.

As ações de Responsabilidade Corporativa estão amparadas pelas unidades regionais do Banco e, globalmente, pela Fundação Deutsche Bank. No Brasil, o Deutsche Bank e a Fundação Deutsche Bank América atuam de maneira conjunta em projetos de entidades não governamentais sem fins lucrativos, em linha com a estratégia global de Responsabilidade Corporativa do Banco, relacionados às áreas de cidadania corporativa: Educação, Investimento Social, Arte & Música, Sustentabilidade e Voluntariado.

O Deutsche Bank Brasil realiza ações de Responsabilidade Corporativa por meio de iniciativas da Fundação Deutsche Bank e usando recursos de Leis de Incentivo Fiscal (FUMCAD, CONDECA, Lei do Esporte, Rouanet, Fundo do Idoso, PRONON e PRONAS). Para mais informações sobre as atividades culturais e sociais do Deutsche Bank no Brasil, visite nossa "Home Page" www.db.com/brasil.

Home Page:
Convidamos nossos clientes e parceiros a visitarem nossa "Home Page" www.db.com/brasil, por meio da qual temos satisfação em disponibilizar informações detalhadas sobre as atividades operacionais e demonstrações financeiras do Deutsche Bank no Brasil.

São Paulo, 26 de março de 2021

A Diretoria

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Em milhares de Reais, exceto lucro por ação)

	Notas	Banco		
		2º semestre 2020	2020	2019
Receitas da intermediação financeira		192.420	340.739	296.053
Operações de crédito		34.845	88.913	76.195
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		48.240	96.073	177.718
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos		-	-	42.140
Resultado de operações de câmbio	22(g)	109.384	155.753	-
Despesas de intermediação financeira		(169.939)	(289.235)	(124.445)
Operações de captação no mercado		(25.992)	(50.736)	(87.415)
Operações de empréstimos e repasses		(11.153)	(39.823)	(30.308)
Resultado com instrumentos financeiros e derivativos		(49.585)	(74.417)	-
Resultado de operações de câmbio	22(g)	-	-	(5.410)
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		(83.209)	(124.259)	(1.312)
Resultado bruto da intermediação financeira		22.530	51.504	171.608
Outras receitas / (despesas) operacionais		(83.798)	(129.748)	(64.133)
Receitas de prestação de serviços	22(b)	46.970	93.270	104.753
Despesas de pessoal		(69.631)	(143.539)	(113.529)
Outras despesas administrativas	22(d)	(63.926)	(103.938)	(78.072)
Despesas tributárias		(10.015)	(20.240)	(17.850)
Outras receitas operacionais	22(e)	20.538	73.722	58.103
Outras despesas operacionais	22(f)	(7.734)	(29.023)	(17.538)
Resultado operacional		(61.268)	(78.244)	107.475
Resultado não operacional		(935)	(987)	(387)
Resultado antes dos tributos e participações		(62.203)	(79.231)	107.088
Imposto de renda e contribuição social		23.067	30.459	(1.084)
Imposto de renda corrente	21	(4.594)	(16.759)	(10.528)
Contribuição social corrente	21	(3.205)	(12.908)	(8.605)
Ativo fiscal diferido	21	30.866	60.126	18.049
Participações nos lucros e resultados		(1.869)	-	(4.347)
Lucro/(Prejuízo) líquido exercício/semestre		(40.825)	(48.772)	101.658
Quantidade de ações	20(a)	801.494.530	801.494.530	801.494.530
Lucro/(Prejuízo) por ação - R\$		(0,05)	(0,06)	0,13

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Em milhares de Reais)

	Notas	Banco		
		2º semestre 2020	2020	2019
Lucro/Prejuízo Líquido do Período		(40.825)	(48.772)	101.658
Outras receitas (despesas) reconhecidas		3.055	4.445	(10.261)
TVM disponível para venda-liquido de efeito tributário		(2.684)	(1.294)	(665)
Ajuste Atuarial		5.739	5.739	(9.596)
Resultado Abrangente do Período		(37.770)	(44.327)	91.397

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE FLUXOS DE CAIXA EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Em milhares de Reais)

	Notas	Banco		
		2º semestre 2020	2020	2019
Caixa gerado pelas atividades operacionais		1.323.163	717.349	(585.028)
(Prejuízo)/Lucro líquido do período		(40.825)	(48.772)	101.658
Despesas/(receitas) que não afetam o caixa:		41.837	51.605	(16.146)
Despesas de depreciação e amortização	22(d)	1.788	3.381	2.482
Provisão para passivos contingentes	18	(799)	(1.214)	8.370
Despesas com atualização monetária de processos judiciais	22(f)	1.017	2.847	-
Receitas com atualização de depósitos judiciais	22(e)	(2.000)	(4.414)	-
Efeitos da variação cambial nas operações de câmbio-ativo		(5.819)	(151.871)	-
Efeitos da variação cambial nas operações de câmbio-passivo		(30.717)	97.824	-
Efeitos da variação cambial nos empréstimos e repasses		26.024	40.919	-
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito		83.209	124.259	1.312
Impostos diferidos		(30.866)	(60.126)	(18.049)
Ajuste a valor de mercado - TVM e instrumentos financeiros derivativos		-	-	(10.261)
Variação de ativos e passivos		1.322.151	714.516	(670.541)
Resultados de exercícios futuros		1.848	285	(2.154)
Aplicações interfinanceiras de liquidez		463.541	(275.792)	(74.477)
Títulos e valores mobiliários		(382.393)	(519.332)	(1.378)
Títulos e créditos a receber		(295.476)	(243.061)	(267.782)
Operações de crédito		433.338	73.262	(140.629)
Instrumentos financeiros derivativos (liquido do passivo)		(121.005)	89.390	143.878
Carteira de câmbio		654.905	61.497	(304.503)
Outras Obrigações		5.723	4.686	(44.391)
Crédito tributário		2.500	3.637	(9.439)
Depósitos		363.184	1.446.195	(19.123)
Depósitos interfinanceiros		126.885	126.885	(7.301)
Negociação e intermediação de valores		21.810	14.891	(2.378)
Rendas a receber		(46)	(306)	(82)
Despesas antecipadas		104	12	536
Diversos		27.652	(36.290)	259.700
Créditos por fianças honoradas	9	(42.715)	(42.715)	-
Sociais e estatutárias		-	(42.500)	-
Relações interdependências		55.960	44.269	18.254
Fiscais e previdenciárias		7.001	10.472	(217.828)
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		(665)	(969)	(1.443)
Caixa nas atividades de investimentos		(1.617)	(7.254)	(5.177)
Baixas em imobilizado de uso		(1.617)	(7.254)	(5.177)
Caixa utilizado nas atividades de financiamento		1.219.412	1.605.876	(353.310)
Obrigações por empréstimos e repasses		1.216.357	1.601.431	(63.517)
Recursos de aceites e emissão de títulos		-	-	(239.793)
Ajustes de avaliação patrimonial		3.055	4.445	-
Dividendos e juros sobre o capital próprios		-	-	(50.000)
Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa		2.540.958	2.315.971	(943.515)
Demonstração da variação do caixa e equivalentes de caixa:				
Início do período	5	1.579.636	1.804.623	2.748.138
Fim do período	5	4.120.594	4.120.594	1.804.623
Variação líquida de caixa e equivalentes de caixa		2.540.958	2.315.971	(943.515)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Continua...

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 31 DE DEZEMBRO DE 2019 (Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	Banco		Passivo e patrimônio líquido	Notas	Banco	
		2020	2019			2020	2019
Circulante		11.109.887	8.798.502	Circulante		8.925.622	7.483.268
Disponibilidades		1.587.601	118.538	Instrumentos Financeiros		8.701.864	7.319.742
Instrumentos Financeiros		9.335.279	8.532.327	Depósitos	13	2.521.040	1.646.650
Aplicações interfinanceiras de liquidez	6	2.930.637	1.807.937	Obrigações por empréstimos e repasses	14	3.000.983	1.358.633
Carteira de câmbio	10	3.326.717	4.551.667	Instrumentos financeiros derivativos	8	280.832	189.416
Títulos e valores mobiliários	7	1.064.524	615.482	Carteira de câmbio	10	2.899.009	4.125.043
Instrumentos financeiros derivativos	8	389.840	156.745	Provisões	17	12.091	222
Títulos e créditos a receber	9	954.313	735.513	Outras obrigações		211.667	163.304
Operações de crédito	9	669.248	664.983	Relações interdependências		79.795	35.526
Outros Ativos		188.987	148.731	Sociais e estatutárias		-	42.500
Relações interfinanceiras		25	25	Fiscais e previdenciárias	15	36.365	9.314
Negociações e intermediação de valores		32.795	49.636	Negociações e intermediação de valores		60.131	62.081
Rendas a receber		1.622	1.316	Diversas	16	35.156	12.694
Despesas antecipadas		710	722	Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		220	1.189
Diversos	11	153.835	97.032	Não circulante		2.006.052	594.379
Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	9	(1.980)	(1.094)	Instrumentos Financeiros		1.662.032	313.756
Não circulante		1.402.661	907.934	Depósitos interfinanceiros	13	126.885	-
Realizável a longo prazo		859.052	432.044	Depósitos	13	642.126	70.321
Instrumentos Financeiros		304.912	234.622	Instrumentos financeiros derivativos	8	772.851	243.435
Carteira de câmbio	10	121.278	9.642	Carteira de câmbio	10	120.170	-
Títulos e valores mobiliários	7	304.912	234.622	Provisões	17	300.326	223.747
Instrumentos financeiros derivativos	8	300.160	1.813	Outras obrigações		43.694	56.876
Títulos e créditos a receber	9	34.038	9.776	Fiscais e previdenciárias	15	-	16.579
Operações de crédito	9	98.664	176.191	Diversas	16	43.694	40.297
Outros Ativos		313.012	262.171	Resultados de exercícios futuros		4.144	3.859
Créditos por avais e fianças honoradas		42.715	-	Resultados de exercícios futuros		4.144	3.859
Diversos	11	270.155	262.029	Patrimônio líquido		1.590.872	1.635.199
Outros investimentos		142	142	Capital social		996.551	996.551

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



Demonstrações Financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020

(Em milhares de Reais)

Adicionalmente, em relação às políticas e estratégias, informamos que os derivativos efetuados como "hedge" de risco de mercado são realizados para atender as demandas de clientes, bem como atender as necessidades de administrar a exposição global de risco.

Os derivativos utilizados para proteger exposições a risco ou para modificar as características de ativos e passivos financeiros e que sejam (i) altamente correlacionados às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e (ii) considerados efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como "hedge" de acordo com sua natureza:

- i) "Hedge" de Risco de Mercado - Os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, reconhecidos diretamente na demonstração de resultados.
- ii) "Hedge" de Fluxo de Caixa - A parcela efetiva de "hedge" dos ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros derivativos relacionados, são contabilizados pelo valor de mercado com os ganhos e as perdas realizados e não realizados, deduzidos quando aplicável, dos efeitos tributários, reconhecidos em conta específica de reserva no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do "hedge" é reconhecida diretamente na demonstração de resultados.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 não houve "hedge accounting".

d. Aplicações interfinanceiras de liquidez, depósitos e captações no mercado aberto

As operações prefixadas são registradas pelo valor do principal acrescido pelos respectivos encargos, retificadas pelas rendas/despesas a apropriar, cuja apropriação pro rata dia, é reconhecida no decorrer dos prazos contratuais.

As operações pós-fixadas são registradas pelo valor do principal e acrescidas de encargos contratuais pro rata dia.

e. Operações de crédito

As operações de crédito estão demonstradas pelo valor do principal, atualizado com base no indexador contratado, quando for o caso, acrescido dos rendimentos e encargos decorridos.

As operações são classificadas de acordo com o julgamento da Administração quanto ao nível de risco, levando em consideração a conjuntura econômica, a experiência passada e os riscos específicos em relação à operação, aos devedores e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, que requer a análise periódica da carteira.

As rendas das operações de crédito vencidas a partir de 60 dias, independentemente de seu nível de risco, somente são reconhecidas como receita, quando efetivamente recebidas.

As operações de venda e transferência de ativos financeiros com retenção substancial de todos os riscos e benefícios de propriedade do ativo financeiro objeto da transação são registradas e demonstradas conforme determina a Resolução CMN nº 3.533/08, que está em vigor desde 1º de janeiro de 2012:

- i) As receitas são apropriadas mensalmente ao resultado do período pelo prazo remanescente das operações de acordo com as taxas contratuais pactuadas; e
- ii) Em operações de compra de ativos, os valores pagos na operação são registrados no ativo como direito a receber e as receitas são apropriadas ao resultado do período, pelo prazo remanescente da operação.

Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 houve compras de ativos financeiros, conforme descrito na nota 9b.

f. Provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

A provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito é constituída em montante julgado suficiente para cobrir possíveis perdas na realização de operações de empréstimos, financiamentos, repasses e adiantamentos sobre contratos de câmbio. Foram observadas as diretrizes estabelecidas pela Resolução CMN nº 2.682/99.

A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação das perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados as garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução nº 4.512/16 da CMN. É constituída em montante considerado suficiente para cobertura das perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada. As classificações das operações estão consoantes aos requerimentos aplicados da Resolução CMN nº 2.682/99.

g. Saldos em moeda estrangeira

Os valores (ativos e passivos) em moedas estrangeiras estão atualizados às taxas oficiais de câmbio em vigor na data do encerramento do período e são acrescidas de encargos contratuais atualizados pro rata dia.

h. Imobilizado

Até dezembro de 2016 o ativo imobilizado era demonstrado ao custo de aquisição, deduzido das respectivas depreciações acumuladas, calculadas pelo método linear, de acordo com a vida útil estimada dos bens. As principais taxas anuais eram de 20% para equipamentos de processamento de dados e 10% para outros bens.

A partir de janeiro de 2017, atendendo à Resolução nº 4.535 do Conselho Monetário Nacional - CMN, de 24 de novembro de 2016, os novos imobilizados estão sendo reconhecidos pelo valor de custo, que compreende o preço de aquisição, 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 corresponderá 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 o Banco espera utilizar o ativo.

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

As provisões para imposto de renda e contribuição social, quando devidas, são constituídas com base no lucro contábil, ajustado pelas adições e exclusões previstas na legislação fiscal. Os créditos tributários sobre as adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de contribuição social serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis, observado o limite de 30% do lucro real do período-base. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de realização, considerando os estudos técnicos e análises realizadas pela Administração.

A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota-base de 15% do lucro tributável, acrescida de adicional de 10%. Para as empresas financeiras, a contribuição social sobre o lucro foi calculada até agosto de 2015, considerando a alíquota de 15%. Para o período compreendido entre setembro de 2015 e dezembro de 2018, a alíquota foi alterada para 20%, conforme Lei nº 13.169/15 e retornou à alíquota de 15% a partir de janeiro de 2019. Em novembro de 2019 foi promulgada a Emenda Constitucional nº 103 que estabelece no artigo 32, a majoração da alíquota de contribuição social sobre o lucro líquido dos "Bancos" de 15% para 20%, com vigência a partir de março de 2020.

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. CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA

Os valores do caixa e equivalentes de caixa, apresentados nas Demonstrações dos Fluxos de Caixa, são compostos conforme segue:

	2020	2019
Disponibilidades e reservas no Banco Central*	1.587.602	118.538
Aplicações em operações compromissadas**	2.532.993	1.686.085
Saldo de caixa e equivalentes de caixa	4.120.595	1.804.623

* O saldo total de disponibilidades em moeda estrangeira monta R\$ 1.565.543 em Dez/20 (Dez/2019 R\$ 103.818) sendo com partes relacionadas são R\$ 1.564.720 em Dez/20 (Dez/19 R\$ 92.711);

** Referem-se às aplicações no mercado aberto cujo vencimento na data da efetiva da aplicação foi inferior a 90 dias.

6. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

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

	2020	2019
Letras Financeiras do Tesouro	1.499.994	660.056
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.032.999	622.915
Letras do Tesouro Nacional	-	403.114
Total de aplicações em operações compromissadas	2.532.993	1.686.085
Aplicações em depósitos interfinanceiros	397.644	117.531
Aplicações em moeda estrangeira (Ver nota 19)	-	4.320
Total de aplicações interfinanceiras de liquidez	2.930.637	1.807.936

	2020			
	Valor contábil por faixa de vencimento			
	Custo atualizado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Aplicações interfinanceiras de liquidez				
Aplicações em operações compromissadas				
Letras Financeiras do Tesouro	1.499.994	1.499.994	-	1.499.994
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.032.999	1.032.999	-	1.032.999
Total em aplicações mercado aberto	2.532.993	2.532.993	-	2.532.993
Aplicações interfinanceiras				
Depósitos interfinanceiros	397.644	279.632	118.012	397.644
Total aplicações interfinanceiras de liquidez	2.930.637	2.812.625	118.012	2.930.637

	2019			
	Valor contábil por faixa de vencimento			
	Custo atualizado	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Aplicações interfinanceiras de liquidez por faixa de vencimento				
Aplicações em operações compromissadas				
Letras do Tesouro Nacional	403.114	403.114	-	403.114
Letras Financeiras do Tesouro	660.056	660.056	-	660.056
Notas do Tesouro Nacional - Série B	622.915	622.915	-	622.915
Total em aplicações mercado aberto	1.686.085	1.686.085	-	1.686.085
Aplicações interfinanceiras				
Moeda estrangeira	4.320	4.320	-	4.320
Depósitos interfinanceiros	117.531	55.809	61.722	117.531
Total aplicações interfinanceiras de liquidez	1.807.936	1.746.214	61.722	1.807.936

7. 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.

	2020		2019	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Títulos e valores mobiliários por tipo				
Títulos para negociação	655.216	659.150	-	-
Letras do Tesouro Nacional	537.626	538.871	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série B	718	725	-	-
Notas do Tesouro Nacional - Série F	116.872	119.554	-	-
Disponível para venda	709.676	710.286	847.143	850.105
Letras do Tesouro Nacional	563.050	566.342	705.634	709.899
Letras Financeiras do Tesouro	111.622	108.940	107.317	106.015
Cotas de fundos de investimentos	35.004	35.004	34.192	34.191
Total	1.364.892	1.369.436	847.143	850.105

b. Composição por modalidade e vencimento

Vencimento / Produto	Capital de giro		Financiamento importação / exportação (1)	
	Custo atualizado	Valor de mercado	Custo atualizado	Valor de mercado
Vencidos	-	-	-	-
A vencer até 30 dias	41.340	-	-	-
De 31 a 60 dias	17.394	-	-	-
De 61 a 90 dias	64.461	-	61.676	-
De 91 a 120 dias	4.538	-	14.243	-
De 121 a 180 dias	44.573	-	75.596	-
De 181 a 360 dias	23.720	-	1.185	-
Acima de 361 dias	24.218	-	-	-
Total	220.244	-	152.700	-

(1) Repasse sob a Resolução CMN nº 3.844/10: R\$ 134.165 (Dez/2019 - R\$ 208.438) / COMPROR: R\$ 18.534 (Dez/2019 - R\$21.437).

(2) Rendas ACC/ACE: R\$ 6.918 (Dez/2019 - R\$1.136)

(3) Refere-se à compra de recebíveis sem coobrigação no montante de R\$ 482.836 (Dez/2019 - R\$ 437.705); a operação de "Supplier finance" no montante de R\$ 505.515 (Dez/2019 - R\$ 307.585);

	Custo atualizado	2020				Valor de mercado
		Valores por faixa de vencimento				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos		
Títulos para negociação						
Letras do Tesouro Nacional	537.626	-	343.035	161.989	33.847	538.871
Notas do Tesouro Nacional - Série B	718	-	709	-	16	725
Notas do Tesouro Nacional - Série F	116.872	-	57.666	-	61.888	119.554
Disponível para venda						
Letras do Tesouro Nacional	563.050	-	296.434	269.908	-	566.342
Letras Financeiras do Tesouro	111.622	108.940	-	-	-	108.940
Cotas de fundos de investimentos	35.004	-	-	-	35.004	35.004
Total	1.364.892	108.940	640.178	489.563	130.755	1.369.436

	Custo atualizado	2019				Valor de mercado
		Valores por faixa de vencimento				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos		
Disponível para venda						
Letras do Tesouro Nacional	705.634	199.965	415.518	94.416	-	709.899
Letras Financeiras do Tesouro	107.317	-	-	106.015	-	106.015
Cotas de fundos de investimentos	34.191	-	-	-	34.191	34.191
Total	847.142	199.965	415.518	200.431	34.191	850.105

8. 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;

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 exercícios findos em 31 de Dezembro de 2020 e 2019:

	Valor de referência	Ativo		Passivo	
		Curva	Mercado	Curva	Mercado
Instrumentos financeiros derivativos por modalidade					
Swaps	5.115.929	219.615	326.901	(660.203)	(772.692)
Swaps Locais	5.115.929	219.615	326.901	(660.203)	(772.692)
Futuros	14.303.945	-	-	-	-
US\$ - compra	7.475.402	-	-	-	-
US\$ - venda	96.774	-	-	-	-
DI - compra	-	-	-	-	-
DI - venda	6.731.769	-	-	-	-
Operações a termo	7.510.631	364.784	363.099	(286.310)	(280.991)
Moedas e Commodities (NDF)	7.510.631	364.784	363.099	(286.310)	(280.991)
Total	26.930.505	584.399	690.000	(946.513)	(1.053.683)

	Valor de referência	Ativo		Passivo	
		Curva	Mercado	Curva	Mercado
Instrumentos financeiros derivativos por modalidade					
Swaps	1.327.791	3.959	3.855	(211.104)	(230.396)
Swaps locais	1.327.791	3.959	3.855	(211.104)	(230.396)
Futuros	6.061.686	-	-	-	-
US\$ - compra	2.784.812	-	-	-	-
US\$ - venda	949.039	-	-	-	-
DI - compra	554.166	-	-	-	-
DI - venda	1.773.669	-	-	-	-
Operações a termo	12.300.424	142.038	154.703	(191.446)	(202.455)
Moedas e Commodities (NDF)	12.300.424	142.038	154.703	(191.446)	(202.455)
Total	19.689.901	145.997	158.558	(402.550)	(432.851)

Os instrumentos financeiros derivativos são negociados e custodiados na B3:

	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
--	-------------	-----------------	---------------	-----------------	-------

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



Demonstrações Financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 (Em milhares de Reais)

Atividade Econômica / Produto	Capital de giro	Financiamento importação / exportação	Conta garantida	Outros empréstimos e créditos	Recebíveis / Títulos créditos a receber	ACC / ACE	Títulos descontados	2020	2019
Mineração.....	-	-	-	-	-	-	-	-	299.412
Siderurgia e metalurgia.....	7.585	-	-	-	105	-	-	7.690	7.580
Agropecuário.....	-	25.899	-	-	-	-	-	25.899	105.804
Comércio.....	-	22.828	28.899	1.473	85.393	54.597	-	193.190	68.385
Alimentos e bebidas.....	-	62.859	-	639	522.104	97.410	-	683.012	653.547
Máquinas e equipamentos.....	85.764	41.114	16.574	153	147.708	3.442	-	294.755	285.413
Outros.....	56.932	-	150.740	42.885	46.495	4.163	-	301.215	186.906
Químico e petroquímico.....	26.220	-	2.637	-	111.675	-	-	140.532	127.989
Telecomunicações.....	430	-	-	-	6.184	-	151.841	198.578	159.817
Eletrônicos.....	-	-	40.553	-	68.687	-	-	109.889	111.376
Automotivo.....	41.202	-	-	-	-	-	-	7.095	14.220
Construção e imobiliário.....	2.111	-	-	42	-	4.942	-	211.003	5.240
Transportes.....	-	-	3.724	4.441	-	202.838	-	-	-
Total.....	220.244	152.700	243.127	49.633	988.351	367.392	151.841	2.173.288	2.026.119

d. Composição por faixa de vencimento e níveis de risco

	Classificação de risco				2020	2019
	AA	A	B	H		
Vencidos.....	1.492	3.772	751	42.715	48.730	1.146
A vencer até 30 dias.....	320.498	97.647	4.770	-	422.915	451.836
De 31 a 60 dias.....	317.647	6.634	2.999	-	327.280	532.046
De 61 a 90 dias.....	521.804	29.886	21.802	-	573.492	297.721
De 91 a 120 dias.....	113.434	276	76.346	3.794	193.850	242.808
De 121 a 180 dias.....	245.475	744	6.463	-	252.681	143.023
De 181 a 360 dias.....	213.272	3.095	5.123	-	221.491	170.945
Acima de 361 dias.....	105.638	364	26.847	-	132.849	186.594
Total.....	1.839.260	142.418	145.101	3.794	42.715	2.173.288
Total da Provisão.....	0	712	1.451	114	42.715	44.992
Provisão (%).....	0,00%	0,50%	1,00%	3,00%	100%	

e. Composição por modalidade de operação e níveis de risco

	Classificação de risco				2020	2019
	AA	A	B	H		
Financiamento à importação / exportação.....	148.407	-	4.293	-	152.700	229.876
ACC / ACE.....	359.363	4.163	3.866	-	367.392	438.519
Recebíveis.....	835.553	106.339	46.459	-	988.351	745.291
CCB.....	-	-	-	-	-	3.401
Conta garantida.....	139.832	31.315	71.980	-	243.127	186.567
Capital de giro.....	197.585	430	18.435	3.794	220.244	281.514
Títulos descontados.....	151.841	-	-	-	151.841	139.814
Outros empréstimos.....	6.679	171	68	42.715	49.633	1.137
Total.....	1.839.260	142.418	145.101	3.794	42.715	2.173.288

f. Concentração das operações de crédito

	Saldo 2020	% Carteira	Saldo 2019	% Carteira
10 maiores emitentes/clientes.....	1.332.315	61,30	1.252.973	61,84
50 seguintes maiores emitentes/clientes.....	812.365	37,38	753.098	37,17
100 seguintes maiores emitentes/clientes.....	28.608	1,32	20.048	0,99
Total.....	2.173.288	100,00	2.026.119	100,00

10. CARTEIRA DE CÂMBIO

	2020		2019	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Obrigações por compra de câmbio.....	-	1.832.564	-	2.480.577
Câmbio comprado a liquidar.....	1.959.573	-	2.479.865	-
Direitos sobre venda de câmbio.....	1.481.747	-	2.080.308	-
Câmbio vendido a liquidar.....	-	1.554.007	-	2.082.985
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (nota 9).....	6.918	-	1.136	-
Adiantamentos em moeda estrangeira recebidos.....	(243)	-	-	-
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (nota 9).....	-	(367.392)	-	(438.519)
Total.....	3.447.995	3.019.179	4.561.309	4.125.043

11. DIVERSOS

	2020	2019
Depósitos judiciais (a).....	253.225	215.935
Imposto de renda a compensar.....	35.867	29.894
Serviços prestados a receber - empresas exterior (b).....	117.645	94.217
Adiantamentos, antecipações salariais e outros.....	16.839	18.418
Pagamento a ressarcir.....	614	597
Total.....	423.990	359.061

(a) Segue composição do saldo de depósitos judiciais:

	2020	2019
Demandas ISS.....	13.398	13.099
Depósitos previdenciários.....	175.354	138.705
Depósitos judiciais trabalhistas e cíveis.....	2.929	3.913
Demandas COFINS.....	36.717	35.777
Outras demandas tributárias.....	24.827	24.441
Total.....	253.225	215.935

(b) Representa o valor a receber do contrato de prestação de serviços firmado com as coligadas do grupo no exterior, em virtude do registro de operações fechadas globalmente, com registro nas respectivas localidades (nota 19).

12. CRÉDITOS TRIBUTÁRIOS E IMPOSTOS DIFERIDOS

Segue composição dos valores ativos e passivos relacionados ao diferimento de tributos:

	2020			2019		
	Imposto de renda	Contribuição social	Total	Imposto de renda	Contribuição social	Total
Crédito tributário (a)						
Diferenças temporárias.....	95.130	76.104	171.234	56.340	45.078	101.418
Crédito Tributário	95.130	76.104	171.234	56.340	45.078	101.418
Prejuízo fiscal / base negativa.....	50.073	52.302	102.375	57.773	57.929	115.702
Total.....	50.073	52.302	102.375	57.773	57.929	115.702

a. Créditos tributários

Movimentação dos créditos tributários sobre as diferenças temporárias:

	2019	Constituição	(Realização)	2020
Diferenças temporárias (1).....	56.340	60.186	(21.396)	95.130
Imposto de renda.....	45.078	48.143	(17.117)	76.104
Contribuição social.....	101.418	108.329	(38.513)	171.234

(1) Constituído sobre diferenças temporárias oriundas de processos judiciais (para os quais a expectativa de realização depende de decisão judicial), de provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, os quais dependem de pagamentos de dívidas pelos clientes, sobre benefícios pós-emprego, remuneração variável diferida e marcação a mercado.

Expectativa de realização:

O montante de créditos tributários sobre diferenças temporárias em dezembro de 2020 totalizou R\$ 171.234 (Dez/2019 – R\$ 101.418). A expectativa de realização desta modalidade de crédito tributário está vinculada a geração de resultados futuros e realização das operações a ele associadas, com o planejamento feito pela Administração e elaboração de estudo técnico. Baseado nos resultados projetados, a realização ocorrerá de acordo com o prazo de vencimento das operações, sendo sua dedutibilidade distribuída da seguinte forma: 2021 – 81,43%; 2022 – 10,72%; 2023 – 3,25%; 2024 – 2,73%; 2025 – 0,83%; 2027 – 0,45%; 2031 – 0,59%.

Movimentação dos créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa:

	2019	Constituição	(Realização)	2020
Prejuízo fiscal e base negativa.....	57.773	4.026	(11.726)	50.073
Imposto de renda.....	57.929	3.740	(9.367)	52.302
Contribuição social.....	115.702	7.766	(21.093)	102.375

Expectativa de realização:

O montante de créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa em dezembro de 2020 totalizou R\$ 102.375 (Dez/2019 – R\$ 115.702). A expectativa de realização desta modalidade de crédito tributário está vinculada a geração de resultados futuros, com o planejamento feito pela Administração e elaboração de estudo técnico. Baseado nos resultados projetados, a realização ocorrerá em até 10 anos, sendo sua dedutibilidade distribuída da seguinte forma (% sobre o montante total do crédito tributário sobre prejuízo fiscal e base negativa) 2021 – 10,43%; 2022 – 9,98%; 2023 – 10,11%; 2024 – 10,25%; 2025 – 10,38%; 2026 – 10,51%; 2027 – 10,64%; 2028 – 10,77%; 2029 – 10,90%; e 2030 – 6,02%. O valor presente de créditos tributários sobre prejuízo fiscal, base negativa de contribuição social, diferenças temporárias, descontados ao custo de capital projetado, monta em R\$ 241.085 (2019 – R\$ 179.124).

Efeito em resultados

Segue quadro demonstrativo do efeito em resultado, oriundo dos registros de créditos tributários e impostos diferidos:

	Prejuízo Fiscal		Outras Diferenças temporárias		Efeito líquido	
	Receita / (Despesa)	(Despesa)	Receita / (Despesa)	(Despesa)	Receita / (Despesa)	(Despesa)
Imposto de renda.....	(7.700)	38.790	31.090	-	31.090	-
Contribuição social.....	(5.627)	31.026	25.399	-	25.399	-
Efeito em 2020.....	(13.327)	69.816	56.489	-	56.489	-
Efeito em 2019.....	7.070	20.418	27.488	-	27.488	-

(*) A diferença entre o resultado líquido em 2020 e o resultado do ativo fiscal diferido apresentado nas demonstrações de resultados referem-se a contabilização no patrimônio líquido do ajuste de avaliação patrimonial líquida dos efeitos tributários dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria de títulos disponíveis para venda e ajuste atuarial sobre benefícios pós-emprego no montante líquido de R\$ 3.637 em dezembro de 2020.

13. DEPÓSITOS À VISTA, A PRAZO E INTERFINANCEIROS

Os depósitos à vista totalizavam o montante de R\$ 581.569 (Dez/2019 – R\$ 516.255).

(a) Os depósitos a prazo são compostos por valores indexados ao CDI-B3, com percentual entre 70% e 110% (2019 - entre 75% e 100,1%) e CDBs pré-fixados de 7,42% a.a. (Dez/2019 – 7,42% a.a.). Segue abertura por prazo de vencimento:

	2020	2019
Depósitos a prazo		
Faixas de vencimento		
Até 3 meses.....	167.514	249.417
3 a 12 meses *.....	2.407.683	880.278
1 a 3 anos.....	1.338	70.321
Acima de 3 anos.....	5.062	-
Total.....	2.581.597	1.200.016

* Saldo em partes relacionadas R\$ 4.484 (Dez/19 R\$ 7.032) (nota 19).

(b) Os depósitos interfinanceiros são compostos por valores indexados ao CDI-B3, com percentual de 100% (Dez/2019 - 96%).

Segue abertura por prazo de vencimento:

	2020	2019
Depósitos interfinanceiros		
Faixas de vencimento		
Acima de 3 anos.....	126.885	700
Total.....	126.885	700

14. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

	2020		2019	
	Circulante	Não Circulante	Circulante	Não Circulante
Obrigações por tomadas de linha (a).....	2.556.368	-	854.956	-
Obrigações por empréstimos no exterior (b).....	62.859	-	53.236	-
Financiamentos à exportação (c).....	381.756	-	450.441	-
Total (nota 19).....	3.000.983	-	1.358.633	-

(a) Referem-se às operações de curto prazo de "interbank" com DB New York, em Euro e Dólar, com taxa máxima de até 1,25% ao ano e liquidados em outubro de 2021.

(b) Referem-se basicamente às captações com DB Frankfurt e DB New York, em Euro e Dólar, com taxa de juros de até 1,32% e vencimentos até outubro de 2021.

(c) Referem-se basicamente às captações com o DB AG New York em Dólar, com taxa de juros de até 1,26% ao ano e vencimentos até maio de 2021.

15. OUTRAS OBRIGAÇÕES - FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

	2020	2019
Circulante:		
Impostos e contribuições a recolher (IR fonte, ISS, etc.).....	7.204	9.314
Impostos e contribuições sobre lucros.....	29.161	-
Total.....	36.365	9.314

Não Circulante:

Impostos e contribuições sobre lucros.....	-	16.579
Total.....	36.365	25.893

16. OUTRAS OBRIGAÇÕES DIVERSAS

	2020	2019
Circulante:		
Despesas de pessoal.....	9.132	11.915
Despesas administrativas.....	8.723	470
Contas a pagar.....	17.301	309
Total.....	35.156	12.694

Não Circulante:

Despesas de pessoal.....	42.869	34.586
Despesas administrativas.....	825	3.558
Contas a pagar.....	-	2.153
Total.....	43.694	40.297

17. PROVISÕES DIVERSAS

	2020	2019
--	------	------

Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão

Subsidiária da 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



Demonstrações Financeiras

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020 E 2019 E SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020
(Em milhares de Reais)

19 TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a. Transações com empresas ligadas

O Deutsche Bank S.A. - Banco Alemão mantém negócios em condições usuais de mercado com as sociedades controladas no país e coligadas no exterior. Os saldos patrimoniais e os resultados gerados destas transações são apresentados como segue:

	Jul-Dez/2020		Exercício/2020		Exercício/2019	
	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)	Receita / (Despesa)	Ativo / (Passivo)
Disponibilidades (DEME) (nota 5)		1.564.720		92.711		67.866
DB AG (Frankfurt)	-	1.515.269	-	67.866	-	67.866
DB AG (Tokyo)	-	310	-	11	-	11
DB AG (New York)	-	48.984	-	24.005	-	24.005
DB AG (London)	-	157	-	829	-	829
Depósito à vista (nota 13)		4.484		15.153		15.153
Dt. Bank Secur. Inc.	-	545	-	464	-	464
DBUSB22 Sàrl	-	29	-	9	-	9
DMG Group plc	-	-	-	-	-	-
DB AG (London)	-	3.456	-	13.808	-	13.808
DIMA, Inc.	-	-	-	821	-	821
Deutsche Morgam Grenffel Co. LTD	-	51	-	51	-	51
DB AG Frankfurt (Global Markets)	-	48	-	-	-	-
DB AG London Global Markets (Latam Struct Credit)	-	355	-	-	-	-
Depósito a prazo (nota 13)		(97)		(7.032)		(3.173)
Global Markets FIM Crédito Privado de Inv no Exterior	(97)	(1.751)	(97)	(7.032)	(97)	(3.173)
DB II Fundo de Investimento Multimercado no Exterior	-	(9.713)	-	-	-	-
Aplicações em ME (I) (nota 6)				4.320		
Deutsche Bank AG London	-	-	-	4.320	-	-
Serviços prestados para empresas no exterior (nota 11)		29.337		60.879		77.585
DB AG (London)	-	13.987	-	31.007	-	43.023
DB AG (New York)	-	2.331	-	3.949	-	6.852
DB Trust Co Americas	-	5.453	-	6.471	-	6.489
DWS Investm. AU Ltd	-	-	-	4	-	4
DWS Group Sv. UK Ltd	-	-	-	4	-	4
DWS Investment GmbH	-	7	-	3.488	-	7.650
DIMA, Inc.	-	32	-	5.761	-	2.202
DB AG (Cayman Isl)	-	7.522	-	48.031	-	26.158
REEF America LLC	-	-	-	-	-	14.410
DeAM (Japan) Limited	-	-	-	17	-	12
DeAM SGIC SA	-	-	-	5	-	4
DWS Investm. UK Ltd	-	-	-	82	-	58
DWS Distributors Inc	-	-	-	-	-	4
DWS Internat. GmbH	-	5	-	9	-	16
DeAM Hong Kong Limited	-	-	-	17	-	12
DeAM Asia Limited	-	-	-	11	-	8
DeAM S.A.	-	-	-	44	-	31
Obrigações por empréstimos e repasses (nota 14)		(28.810)		(3.000.983)		(18.822)
DB AG (Frankfurt)	-	(27)	-	(882.556)	-	(13)
DB AG (New York)	-	(28.783)	-	(2.062.522)	-	(18.809)
DB AG (London)	-	-	-	(55.905)	-	(1.067.733)
Carteira de Câmbio - Operações de arbitragem (nota 10)		(150.536)		(55.136)		(173.405)
DB AG (London)	-	(150.536)	-	(55.136)	-	(173.405)
Despesas a pagar para empresas no exterior (nota 16)		(26.371)		(23.289)		(50.867)
DB AG (Frankfurt)	-	(5.032)	-	(5.018)	-	(5.364)
DB AD (London)	-	(5.302)	-	(2.837)	-	(23.602)
DB Jacksonville	-	(11.613)	-	(11.311)	-	(17.396)
DBOI	-	-	-	-	-	(4.483)
DB AG Hong Kong Br	-	(97)	-	(96)	-	(97)
DB AG New York	-	(1.225)	-	(1.211)	-	(1.225)
DB Trust Company Americas NY	-	(1.194)	-	(1.180)	-	(1.194)
DB AG Singapore Br	-	(1.603)	-	(1.584)	-	(1.603)
OOO "Deutsche Bank"	-	(12)	-	(11)	-	(12)
DB Service Centre Limited	-	(15)	-	(15)	-	(15)
Deutsche Bank (Suíça) S.A.	-	(20)	-	(20)	-	(20)
Deutsche AM Distributors, Inc.	-	(5)	-	(5)	-	(5)
DIM Americas Inc.	-	(53)	-	(53)	-	(53)
REEF America L.L.C.	-	(11)	-	(11)	-	(11)
Deutsche Asset Management Investment GmbH	-	(166)	-	(166)	-	(166)
Deutsche Asset Management (UK) Limited	-	(5)	-	(5)	-	(5)
Deutsche Asset Management International GmbH	-	(18)	-	(6)	-	(99)

(i) Operações realizadas com as empresas coligadas e controladas.

(ii) Representa o valor a receber ou a pagar do contrato de prestação de serviços firmado com as coligadas do grupo no exterior, em virtude do registro de operações fechadas globalmente, com registro nas respectivas localidades.

b. Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

b.1 Definição de pessoal-chave da Administração: Tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos pessoal-chave os integrantes da Administração do Banco.

b.2 Política: O Banco possui uma política global de remuneração de funcionários, composta por parcelas fixa e variável. Essa política está baseada em alguns fatores, destacando-se entre eles, o resultado global do grupo e a performance individual de cada funcionário.

b.3 Benefícios de curto prazo:

	2020	2019
Remuneração fixa	10.591	10.503
Remuneração variável (curto prazo)	1.165	1.855
Encargos trabalhistas	4.164	2.398

b.4 Benefícios de longo prazo:

	2020	2019
Remuneração variável (longo prazo)	5.432	3.017
Encargos trabalhistas	1.874	1.077

b.5 Outras informações: conforme legislação em vigor, as instituições não podem conceder empréstimos para os membros da Administração e seus respectivos familiares, bem como às pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas. Adicionalmente, informamos que não existem quaisquer outras transações entre o pessoal-chave e a entidade e também que o pessoal-chave da Administração possui participação no fundo de pensão MULTIPREV (fundo multipatrocinado).

20 PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital social

O capital social está totalmente integralizado e se divide em 801.494.530 ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

b. Prejuízos / Lucros acumulados / Reserva de lucro

O prejuízo acumulado em 2020 foi absorvido em reserva de lucros.

c. Ajustes de avaliação patrimonial

O ajuste de avaliação patrimonial, registrado no patrimônio líquido, refere-se aos ganhos/perdas não realizadas, deduzidos dos efeitos tributários, do ajuste a valor de mercado dos títulos classificados em disponível para venda no montante de R\$ (1.294) (em 2019, R\$665) e do ajuste atuarial sobre benefícios pós emprego no montante de R\$ 5.739 (em 2019, R\$9.596).

d. Dividendos e juros sobre capital próprio

O estatuto social prevê a distribuição de um dividendo mínimo anual de 25% sobre o lucro líquido ajustado na forma da legislação pertinente. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 não foram distribuídos dividendos e ou JCP.

De acordo com a Resolução CMN nº 4.820 de 25 de maio de 2020 fica estabelecido por prazo determinado, vedações à remuneração do capital próprio, ao aumento da remuneração de administradores, à recompra de ações e à redução de capital social, a serem observadas por instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, considerando os potenciais efeitos da pandemia do coronavírus (Covid-19) sobre o Sistema Financeiro Nacional.

e. Lucro por ação

O Banco apresenta dados de lucro por ação básico para suas ações ordinárias. O lucro por ação básico é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo atribuível aos portadores de ações ordinárias do Banco pela média ponderada do número de ações ordinárias em circulação durante o período. O lucro por ação diluído é determinado ajustando-se o lucro ou prejuízo atribuível aos portadores de ações ordinárias.

f. Limites de patrimônio - implementação da Basileia III

Através de um pacote de medidas, publicadas desde 2006, o CMN e o BACEN regulamentaram o cálculo de requerimento mínimo de capital baseado no acordo de Basileia. A seguir é apresentado o resumo dos efeitos dos requerimentos desses acordos.

	2020	2019
Risco operacional	46.419	51.009
Risco de crédito	457.983	355.935
Risco de moeda/câmbial	7.443	27.280
Risco de juros	120.884	58.936
Total Patrimônio Líquido exigido - PLE	632.729	493.160
Patrimônio referência	1.488.497	1.519.497
Margem para limite Basileia	855.768	1.026.337
Percentual de utilização	42,51%	32,45%
Índice Basileia	18,82%	24,65%
RBAN	9.988	16.926
Razão de alavancagem *	12,27%	17,68%

(*) Por meio de instrução definida na Resolução nº 4.557/2017, o Banco Central do Brasil e o Conselho Monetário Nacional, implementaram uma nova metodologia de cálculo para a carteira bancária denominada IRRBB, com aplicabilidade em Janeiro/2020. Sendo assim, o montante apresentado na linha indicada como IRRBB/Rban para o exercício findo de 31 de dezembro de 2020, foi calculado conforme descrito na Circular nº 3.876/2019. E o montante apresentado no exercício findo de 31 de dezembro de 2019 foi calculado conforme a Circular nº 3.365/2007 (Rban).

21. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Imposto de renda		Contribuição social	
	2020	2019	2020	2019
Resultado antes dos tributos e participações	(79.231)	102.743	(79.231)	102.743
JCP	-	(50.000)	-	(50.000)
Efeitos marcação a mercado	25.175	5.041	25.175	5.041
Adições (exclusões) permanentes líquidas	18.669	8.435	18.669	1.823
Adições (exclusões) temporárias líquidas	138.059	(1.978)	138.059	(1.978)
Base de cálculo	102.672	64.241	102.672	57.629
Compensação com prejuízo fiscal e base negativa	(29.666)	(19.272)	(30.802)	(17.289)
Base de cálculo após compensações	73.006	44.969	71.870	40.340
Impostos corretos	(16.759)	(10.528)	(12.908)	(8.605)
Ativo fiscal diferido	33.028	(4.051)	27.098	22.101
Resultado de imposto de renda e contribuição social no período	16.269	(14.579)	14.190	13.496

22. OUTRAS INFORMAÇÕES

a. O saldo de disponibilidades refere-se, substancialmente, ao saldo em conta corrente em bancos no exterior.

b. Receitas de prestação de serviços são compostas por:

	Semestre	Exercício/2020	Exercício/2019
Serviços prestados às empresas relacionadas	29.330	60.873	77.585
Serviços de custódia	6.030	11.490	8.822
Rendas e garantias prestadas	9.453	16.826	14.881
Comissão de estruturação	392	718	981
Outras	1.763	3.363	2.484
Total	46.968	93.270	104.753

c. De acordo com o CPC33 homologado pela Resolução CMN nº 4.424/15, a partir de 1º de janeiro de 2016, o Banco constituiu provisões sobre benefícios pós-emprego caracterizados como benefícios de término de vínculo empregatício, os quais reconhecidos como uma despesa quando o Banco não pode mais retirar a oferta desses benefícios e quando reconhece os custos de uma reestruturação. Caso os pagamentos sejam liquidados após 12 meses da data do balanço, os mesmos são descontados aos seus valores presentes, sendo esses:

• Seguro saúde: Trata-se da provisão do direito dos funcionários, após a aposentadoria, de serem mantidos como beneficiários do plano de saúde do Banco, nas mesmas condições de cobertura assistencial de que gozavam quando da vigência do seu contrato de trabalho (Lei nº 9.656/98 artigos 30 e 31). A provisão constituída sobre essa modalidade foi de R\$ 69.066 em Dez/2020 e R\$ 61.314 em Dez/2019.

• Fundo garantidor por tempo de serviços (FGTS): Trata-se da provisão da multa de 50% do FGTS, sendo 40% assegurada somente aos funcionários demitidos sem justa causa e não aos que tenham o direito do gozo do benefício de aposentadoria. Não há previsão nas políticas internas do DBSA de que funcionários aposentados serão compulsoriamente desligados do quadro funcional da empresa. Dessa maneira, o mesmo deixou de ser considerado nos cálculos atuariais de benefícios pós-emprego e passou a integrar as despesas correntes do Banco, caso houvesse desligamento no ano de 2020 e a provisão constituída sobre essa modalidade no montante de R\$ 8.277 foi revertida em 2019. Em 2020 o Instituto Brasileiro de Atuários se pronunciou oficialmente recomendando que a multa de FGTS deve ser considerada como parte do benefício pós emprego devendo compor a base de cálculo atuarial. Em 2020 a provisão constituída nessa modalidade foi de R\$ 9.297.

• O Banco, em conjunto com seus colaboradores, patrocina o fundo de pensão MULTIPREV (fundo multipatrocinado), que tem como principal objetivo a suplementação de benefícios concedidos pela Previdência Social aos participantes e beneficiários. Os planos de benefícios mantidos pela Banco são, basicamente, da modalidade de contribuição definida, sendo que também existe uma pequena parcela da modalidade de benefício definido. No exercício findo em 31 de dezembro data da última reavaliação disponível, sendo esta anual, o plano de benefícios do Banco apresentou superávit de R\$ 597.

d. Outras despesas administrativas são compostas por:

	Semestre	Exercício/2020	Exercício/2019
Serviços técnicos especializados	(12.072)	(20.698)	(17.422)
Processamento de dados	(6.897)	(13.406)	(12.998)
Comunicação	(4.455)	(8.077)	(6.954)
Seguros	(878)	(1.499)	(2.228)
Serviços do sistema financeiro	(6.224)	(11.120)	(10.164)
Aluguéis	(2.307)	(4.506)	(3.913)
Depreciação e amortização	(1.788)	(3.381)	(2.482)
Viagens	(9)	(276)	(2.560)
Serviços de terceiros	(1.853)	(2.885)	(2.885)
Manutenção e conservação de bens	(2.854)	(5.494)	(7.160)
Publicidade e propaganda	(101)	(201)	(303)
Serviços de Empresas no Exterior(*)	(22.973)	(29.124)	(4.542)
Outras	(1.515)	(3.271)	(4.661)
Total	(63.926)	(103.930)	(78.072)

* com partes relacionadas

e. Outras receitas operacionais são compostas por:

	Semestre	Exercício/2020	Exercício/2019
Atualização de depósitos judiciais	2.000	4.414	8.422
Atualização taxa Selic - tributos	245	382	129
Renda de recebíveis	15.156	31.804	31.131
Reversões de provisões judiciais (nota 16)	1.347	1.762	2.798
Reversões de provisão sobre remuneração	1.267	1.267	765
Varição cambial sobre valores a receber	90	33.533	3.245
Dividendos sobre investimentos - ações e quotas	172	172	106
Reversão sobre serviços prestados por empresas no exterior	-	-	2.576
Reversão de provisões atuariais	-	-	8.277
Outras	261	388	654
Total	20.538	73.722	58.103

f. Outras despesas operacionais são compostas por:

	Semestre	Exercício/2020	Exercício/2019
Despesas com processos judiciais / reversões	(1.262)	(1.810)	(8.049)
Varição cambial sobre valores a receber	-	-	(1.001)
Varição monetária sobre processos judiciais (nota 16)	(1.017)	(2.847)	(5.246)
Serviços prestados por empresas no exterior (*)	(3.414)	(21.760)	(2.736)
Despesas sobre fianças	-	(41)	(132)
Outras	(2.041)	(2.565)	(374)
Total	(7.734)	(29.023)	(17.538)

* com partes relacionadas

g. Resultado de operações de câmbio:

	Semestre	Exercício/2020	Exercício/2019
Receitas (despesas) com variação cambial	96.344	131.428	(10.323)
Receitas com exportação, importação e financeiro	13.231	25.452	11.955
Outras	(191)	(1.127)	(7.042)
Total	109.384	155.753	(5.410)

</

