

A low-angle, upward-looking photograph of several modern skyscrapers against a clear blue sky. A faint rainbow is visible in the sky between the buildings. The buildings have a grid-like facade, and some windows are illuminated with warm lights. The overall color palette is dominated by blues and purples, with the white text providing a sharp contrast.

voiter

Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

Trimestre findo em
30 de junho de 2020

ITR 2T20

BANCO INDUSVAL S.A.

Companhia Aberta de Capital Autorizado

C.N.P.J. nº 61.024.352/0001-71

NIRE 353.000.242-90

voiter.com

Índice

Dados da Empresa

Composição do Capital	1
-----------------------	---

DFs Individuais

Balanço Patrimonial Ativo	2
---------------------------	---

Balanço Patrimonial Passivo	4
-----------------------------	---

Demonstração do Resultado	6
---------------------------	---

Demonstração do Resultado Abrangente	8
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)	9
--	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020	10
--------------------------------	----

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/06/2019	11
---	----

Demonstração de Valor Adicionado	12
----------------------------------	----

DFs Consolidadas

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	13
---	----

Notas Explicativas	24
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	68
--	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	69
---	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	70
--	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 30/06/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	99.072.523
Preferenciais	3.749.410
Total	102.821.933
Em Tesouraria	
Ordinárias	0
Preferenciais	54.340
Total	54.340

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	3.462.653	2.870.588
1.01	Ativo Circulante	1.844.219	1.722.021
1.01.01	Disponibilidades	29.878	20.415
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	489.996	500.206
1.01.02.01	Aplicação no Mercado Aberto	489.996	484.083
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	0	16.123
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	974.353	1.021.166
1.01.03.01	Carteira Própria	683.488	805.851
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	123.099	27.158
1.01.03.03	Vinculados a Prestação de Garantias	161.397	187.960
1.01.03.04	Instrumentos Financeiros e Derivativos	6.369	197
1.01.04	Relações Interfinanceiras	57.963	359
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	57.517	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos Bacen	439	358
1.01.04.03	Créditos Vinculados - Convênios	7	1
1.01.06	Operações de Crédito	139.878	107.241
1.01.06.01	Setor Privado	191.859	151.220
1.01.06.02	Provisão para Créd Liq Duvidosa	-51.981	-43.979
1.01.08	Outros Créditos	150.343	69.211
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	41.489	6.343
1.01.08.02	Rendas a Receber	612	242
1.01.08.03	Negociação e Intermediação de Valores	1.369	4.164
1.01.08.04	Diversos	108.007	58.761
1.01.08.05	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-1.134	-299
1.01.09	Outros Valores e Bens	1.808	3.423
1.01.09.01	Despesas Antecipada	1.808	3.423
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	1.499.191	980.747
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	224.748	95.424
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	556.819	32.130
1.02.02.01	Carteira Própria	303.132	0
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos e Recompra	217.380	32.130
1.02.02.03	Vinculados Prestação de Garantias	36.307	0
1.02.03	Relações Interfinanceiras	2.212	2.626
1.02.03.01	Créditos Vinculados - Convênios	2.212	2.626
1.02.05	Operações de Crédito	48.079	37.040
1.02.05.01	Setor Privado	89.466	99.119
1.02.05.02	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-41.387	-62.079
1.02.07	Outros Créditos	407.525	626.058
1.02.07.01	Diversos	431.135	643.139
1.02.07.02	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-24.937	-24.454
1.02.07.03	Carteira de Câmbio	0	5.771
1.02.07.04	Rendas a Receber	1.327	1.602
1.02.08	Outros Valores e Bens	259.808	187.469
1.02.08.01	Bens Não de Uso Próprio	271.121	215.271
1.02.08.02	Provisão para Desvalorização	-27.094	-36.607
1.02.08.03	Despesas Antecipação	15.781	8.805

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Ativo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1.03	Ativo Permanente	119.243	167.820
1.03.01	Investimentos	112.994	160.428
1.03.01.02	Participações em Controladas	112.134	159.542
1.03.01.02.01	No País	112.134	159.542
1.03.01.04	Outros Investimentos	860	886
1.03.02	Imobilizado de Uso	4.639	5.013
1.03.02.01	Outras Imobilizações de Uso	20.409	20.621
1.03.02.02	Depreciação Acumulada	-15.770	-15.608
1.03.04	Intangível	1.610	2.379
1.03.04.01	Outros ativos intangíveis	14.240	14.240
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-12.630	-11.861

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	3.462.653	2.870.588
2.01	Passivo Circulante	1.439.276	1.260.264
2.01.01	Depósitos	764.459	741.030
2.01.01.01	Depósitos à Vista	23.870	24.042
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiro	21.286	21.233
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	719.303	695.755
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	341.764	202.659
2.01.02.01	Carteira Própria	341.764	59.708
2.01.02.02	Carteira Terceiros	0	142.951
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	289.441	285.207
2.01.03.01	Recursos de Letras Agrícolas, Imobiliárias Financeiras	289.441	285.207
2.01.04	Relações Interfinanceiras	182	0
2.01.04.01	Recebimentos e Pagamentos a Liquidar	182	0
2.01.05	Relações Interdependências	4.241	911
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiro	4.241	911
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	1.132	1.134
2.01.07.01	FINAME	1.132	1.134
2.01.09	Outras Obrigações	38.057	29.323
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Ass	21	62
2.01.09.02	Carteira de Câmbio	583	2.309
2.01.09.03	Fiscais e Previdenciárias	3.000	1.708
2.01.09.04	Sociais e Estatutária	4.316	12.681
2.01.09.05	Negociação e Intermediação de Valores	2.342	2.746
2.01.09.06	Instrumentos Financeiro Derivativos	19.361	4.605
2.01.09.07	Diversas	8.434	5.212
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	1.770.207	1.223.859
2.02.01	Depósitos	1.725.880	1.109.177
2.02.01.01	Depósitos a Prazo	1.725.880	1.109.177
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	1.769	2.403
2.02.03.01	Recursos de Letras Agrícolas, Imobiliárias e Financeiras	1.769	2.403
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	3.928	4.291
2.02.07.01	FINAME	965	1.530
2.02.07.02	Tesouro Nacional	2.963	2.761
2.02.09	Outras Obrigações	38.630	107.988
2.02.09.03	Fiscais e Previdenciárias	672	16.923
2.02.09.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	665	36
2.02.09.05	Diversas	37.293	34.702
2.02.09.06	Instrumentos de dívida elegível ao capital	0	56.327
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	1.849	2.035
2.05	Patrimônio Líquido	251.321	384.430
2.05.01	Capital Social Realizado	1.156.335	1.100.255
2.05.01.01	De Domiciliados no País	1.156.335	1.100.255
2.05.02	Reservas de Capital	35.960	35.960
2.05.04	Reservas de Lucro	-4.283	-4.283
2.05.04.05	Retenção de Lucros	-4.283	-4.283
2.05.04.05.01	Ações em Tesouraria	-4.283	-4.283

DFs Individuais / Balanço Patrimonial Passivo**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	71	-539
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	71	-539
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	-936.762	-746.963

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	60.311	99.634	53.643	84.290
3.01.01	Operações de Crédito	21.578	33.903	22.417	26.318
3.01.02	Resultado de Operações com títulos de valores mobiliários	17.477	42.178	21.066	34.269
3.01.03	Resultado com Instrumentos Financeiros e Derivativos	17.425	14.517	8.134	16.002
3.01.04	Resultado de Operações de câmbio	3.831	9.036	2.026	7.701
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-29.912	-72.481	-25.066	-62.723
3.02.01	Operações de Captação	-38.522	-79.772	-38.075	-77.727
3.02.02	Operações de Empréstimos e Repasses	-758	-1.062	-1.406	-5.308
3.02.03	Provisão para Crédito de Liquidação Duvidosa	9.368	8.353	14.415	20.312
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	30.399	27.153	28.577	21.567
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-71.724	-93.877	-36.461	-63.091
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	960	1.810	523	1.210
3.04.02	Despesas de Pessoal	-16.038	-26.682	-12.198	-21.781
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-11.535	-22.813	-13.613	-24.488
3.04.04	Despesas Tributárias	-1.332	-3.565	-657	-947
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	6.826	10.651	2.222	4.243
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-4.925	-5.871	-10.270	-11.266
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	-45.680	-47.407	-2.468	-10.062
3.05	Resultado Operacional	-41.325	-66.724	-7.884	-41.524
3.06	Resultado Não Operacional	9.513	9.612	-9.595	-11.189
3.06.01	Receitas	9.538	9.710	697	1.032
3.06.02	Despesas	-25	-98	-10.292	-12.221
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	-31.812	-57.112	-17.479	-52.713
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	2.340	16.309	-4.198	-3.850
3.09	IR Diferido	-8.120	-147.493	-17.517	-19.828
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	0	-1.503	-770	-839
3.10.01	Participações	0	-1.503	-770	-839
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	-37.592	-189.799	-39.964	-77.230

DFs Individuais / Demonstração do Resultado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	-0,36559	-1,8459	-0,46013	-0,8892

DFs Individuais / Demonstração do Resultado Abrangente**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/04/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Igual Trimestre do Exercício Anterior 01/04/2019 à 30/06/2019	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-37.592	-189.799	-39.964	-77.230
4.02	Outros Resultados Abrangentes	71	610	81	4
4.02.01	Ajustes de Avaliação Patrimonial	71	610	81	4
4.03	Resultado Abrangente do Período	-37.521	-189.189	-39.883	-77.226

Demonstração do Fluxo de Caixa (Método Indireto)**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	271.414	-459.719
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-24.209	-45.638
6.01.01.01	Lucro líquido/(prejuízo)	-189.799	-77.230
6.01.01.02	Provisão para devedores duvidosos	-8.353	-20.313
6.01.01.03	Provisão para desvalorização -Bens não de uso	-9.514	7.070
6.01.01.04	Provisão para contingência	3.576	9.272
6.01.01.05	Depreciação e amortização	1.416	1.984
6.01.01.06	Resultado de ME	47.407	10.062
6.01.01.07	Resultado na alienação	-126	4.121
6.01.01.08	Ajuste ao valor mercado - TVM Derivativos	0	-4.232
6.01.01.09	Imposto de renda e contribuição social	131.184	23.628
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	295.623	-414.081
6.01.02.01	Aplicações interfinanceira de liquidez	142.947	-95.307
6.01.02.02	TVM e derivativos	-461.881	-105.303
6.01.02.03	Operações de crédito	-31.188	66.092
6.01.02.04	Outros créditos, valores e bens	-3.279	13.754
6.01.02.05	Relações interfinanceira e interdependência	-53.679	-2.926
6.01.02.06	Depósitos	640.134	-217.983
6.01.02.07	Operações compromissadas	139.106	28.953
6.01.02.08	LCA,LCI e LF	3.600	-75.620
6.01.02.09	Obrigações por empréstimos	-364	-534
6.01.02.10	Resultados de exercício futuro	-186	-231
6.01.02.11	Outras obrigações	-79.587	-24.976
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	-55.970	7.057
6.02.01	Alienação de bens de tangíveis	173	6.998
6.02.02	Aquisição de bens tangíveis	-56.169	-79
6.02.03	Aquisição de investimento	0	556
6.02.04	Alienação de Investimento	26	0
6.02.05	Recebimento de Dividendos	0	-418
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	56.080	250.412
6.03.01	Aumento de Capital	56.080	250.412
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	271.524	-202.250
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	473.098	636.384
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	744.622	434.134

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 30/06/2020**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	1.100.255	35.960	0	-4.283	-746.963	-539	384.430
5.03	Saldo Ajustado	1.100.255	35.960	0	-4.283	-746.963	-539	384.430
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	-189.799	0	-189.799
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	610	610
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	610	610
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	56.080	0	0	0	0	0	56.080
5.13	Saldo Final	1.156.335	35.960	0	-4.283	-936.762	71	251.321

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 30/06/2019**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Capital Social	Reservas de Capital	Reservas de Reavaliação	Reservas de Lucro	Lucros/Prejuízos Acumulados	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Total do Patrimônio Líquido
5.01	Saldo Inicial	849.843	35.960	0	-4.283	-735.526	-474	145.520
5.03	Saldo Ajustado	849.843	35.960	0	-4.283	-735.526	-474	145.520
5.04	Lucro / Prejuízo do Período	0	0	0	0	-77.230	0	-77.230
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	4	4
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-23	-23
5.07.02	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0	0	0	0	27	27
5.08	Aumento/Redução do Capital Social	250.412	0	0	0	0	0	250.412
5.13	Saldo Final	1.100.255	35.960	0	-4.283	-812.756	-470	318.706

Demonstração de Valor Adicionado**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 30/06/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 30/06/2019
7.01	Receitas	130.060	98.879
7.01.01	Intermediação Financeira	99.634	84.290
7.01.02	Prestação de Serviços	1.810	1.210
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	8.353	20.312
7.01.04	Outras	20.263	-6.933
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-80.834	-83.035
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-25.159	-30.598
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-6.397	-8.588
7.03.02	Serviços de Terceiros	-12.892	-11.574
7.03.04	Outros	-5.870	-10.436
7.04	Valor Adicionado Bruto	24.067	-14.754
7.05	Retenções	-1.416	-1.984
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-1.416	-1.984
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	22.651	-16.738
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-47.407	-10.060
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-47.407	-10.062
7.07.02	Outros	0	2
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	-24.756	-26.798
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	-24.756	-26.798
7.09.01	Pessoal	25.582	19.451
7.09.01.01	Remuneração Direta	21.074	14.957
7.09.01.02	Benefícios	3.087	3.092
7.09.01.03	F.G.T.S.	1.421	1.402
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	137.354	27.809
7.09.02.01	Federais	136.889	27.083
7.09.02.02	Estaduais	22	4
7.09.02.03	Municipais	443	722
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	2.107	3.172
7.09.03.01	Aluguéis	2.107	3.172
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	-189.799	-77.230
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-189.799	-77.230

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O 2T20 foi um trimestre bastante importante para a Companhia, com o anúncio da nossa nova marca, **Voiter**, alinhada à sua nova fase de crescimento e resultados.

A mudança da marca reflete o novo posicionamento estratégico e a nova cultura do Banco. Queremos trazer uma visão moderna, muito próxima às necessidades de nossos clientes, adaptada ao novo cenário – com parcerias e tecnologia. Uma abordagem criativa, ágil e resolutiva, tendo o crédito como alavanca para desenvolver relacionamento e soluções para clientes de todos os setores da economia. E para nós, **parcerias impulsionam negócios**.

O crescimento do volume dos negócios do Banco fez com que a Carteira Nova, de créditos alinhados à estratégia do **Voiter**, crescesse R\$127,5 milhões no trimestre, atingindo o montante de R\$1,1 bilhão. O volume de recuperações de crédito da Carteira Legado foi significativo no trimestre, possibilitando a constituição de provisão para devedores duvidosos adicional ao mínimo regulatório no valor de R\$25,3 milhões, que fizemos em junho para deixar o Banco confortável para manter seu crescimento. O resultado recorrente no trimestre foi de -R\$4,3 milhões, com melhora em relação aos -R\$10,0 milhões do 1T20, demonstrando a melhora da rentabilidade das operações da Companhia.

Destacamos ainda a continuidade da reorganização societária anunciada em junho, que faz parte da estratégia de segregar as atividades do Banco com características e modelos distintos em sociedades diferentes, de forma que cada negócio possua seu próprio posicionamento estratégico, maior autonomia, agilidade, foco exclusivo dos respectivos gestores e orçamento independente, além de propiciar maior visibilidade e o desenvolvimento de relacionamentos em seus respectivos mercados de atuação.

Parte do contexto da reorganização também diz respeito ao compromisso assumido com a B3 de regularizar o desenquadramento do mínimo de ações em circulação exigido pelo Regulamento do Nível 2 de Governança Corporativa. O Conselho de Administração da Companhia e a Assembleia Geral já aprovaram a OPA de saída do Nível 2 e os procedimentos necessários para sua realização. Conforme Comunicado ao Mercado divulgado em 24.08.2020, o Edital da OPA estará disponível em 02.09.2020 a todos os acionistas nos sites da Companhia, da CVM e da B3.

A proposta de reorganização já foi avaliada e aprovada pelo Conselho de Administração e pela Assembleia Geral e agora segue os tramites necessários para que os acionistas elegíveis da Companhia possam exercer seu direito de recesso e a base acionária remanescente da Companhia seja migrada para a nova companhia fechada (NK 031 Empreendimentos e Participações S.A.), já constituída. A implementação dessa reorganização está sujeita ainda à análise e obtenção das aprovações regulatórias aplicáveis. Maiores informações acerca da reorganização anunciada podem ser encontradas nos documentos disponíveis no nosso site de RI e nos sites da CVM e B3.

Nos próximos meses, a reorganização societária deverá ser concluída. Com isso, o **Voiter** terá as condições que a Administração acredita serem necessárias para avançar no plano estratégico de negócios, oferecendo soluções não apenas limitadas ao seu balanço, mas à sua capacidade de originação, com foco no atendimento das necessidades de seus clientes.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESTAQUES

- ✓ A **Carteira de Crédito Expandida** totalizou R\$1,4 bilhão, com crescimento de 156,9% em 12 meses e 7,8% no trimestre, resultado dos esforços do **Voiter** no suporte de clientes.
- ✓ A **Margem Financeira com Clientes da Carteira Nova** subiu nos últimos trimestres: passou de 4,0% no 2T19 para 5,0% no 2T20, como resultado dos esforços envidados na nova estratégia definida pela Administração desde o ano passado.
- ✓ O volume de **Captações** somou R\$3,1 bilhões, crescimento de 79,5% em 12 meses e 24,8% no trimestre, como resultado do esforço de diversificação de fontes de captação desde o 4T19, em especial no produto CDB, que cresceu 70,6% em doze meses e 16,4% no trimestre.
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu 10,8% ao final do 2T20 (9,5% ao final do 2T19 e 10,5% ao final do 1T20).
- ✓ O **Resultado da Intermediação Financeira antes da PDD gerencial** somou R\$10,9 milhões, com relevante melhora em relação aos -R\$0,8 milhões no 2T19 e -R\$1,1 milhão no 1T20.
- ✓ O **Resultado de PDD gerencial recorrente** foi positivo em R\$9,8 milhões no 2T20, em especial devido à reversão de provisões em função da recuperação de créditos em atraso da carteira Legado. Dado esse evento de reversão de PDD, a Administração, de forma prudencial, decidiu realizar a **constituição de PDD Adicional ao Mínimo Regulatório** no montante de R\$25,3 milhões.
- ✓ Houve uma importante **Recuperação de Crédito** da carteira do Legado, crédito esse anteriormente já baixado para prejuízo. Essa recuperação de crédito, classificada como não recorrente, teve efeito significativo no trimestre, no valor de R\$12,8 milhões.
- ✓ O **Resultado Líquido Recorrente¹ no trimestre** foi de -R\$4,3 milhões (-R\$55,2 milhões no 2T19 e -R\$10,0 milhões no 1T20).
- ✓ A **mudança da marca para Voiter**, no começo de junho de 2020, gerou aumento da visibilidade do Banco na mídia, com matérias e citações publicadas em veículos importantes, como O Valor Econômico, Estado de São Paulo e Exame. Com a realização de 6 *lives* para clientes e parceiros, participação na XP Expert e ativação da página da marca no LinkedIn, tivemos um **aumento significativo de engajamento e da demanda por negócios** com o **Voiter**.

IMPACTOS DA PANDEMIA DO CORONAVÍRUS NOS NEGÓCIOS DO VOITER

Diante da pandemia do COVID-19, o **Voiter** continua adotando medidas para minimizar quaisquer impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e à sua operação. As ações tomadas estão alinhadas às normas sanitárias da Organização Mundial de Saúde (OMS), do governo do Estado e da Prefeitura. Os colaboradores estão desde o final de março trabalhando em regime de *home office*, as visitas presenciais a nossos clientes e parceiros foram suspensas, tendo sido substituídas por reuniões virtuais, e as instalações das unidades físicas do Banco têm seguido todas as orientações oficiais de higiene e saúde.

A administração está monitorando constantemente os desdobramentos decorrentes de tal pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos.

Continuamos a identificar um aumento na demanda por crédito, em especial, pela retração na concessão de crédito no mercado como um todo, gerando, assim, oportunidades de negócio. Continuamos atentos às oportunidades, mantendo a prudência e aguardando a estabilização das perspectivas de médio e longo prazo para a economia. Temos mantido nossa postura seletiva na concessão de novos créditos e monitorado nossa carteira, levando em conta o atual cenário e possíveis impactos. Nossa estrutura de garantias e modelo de negócio, por sua vez, nos coloca em uma posição confortável nesse quesito, o que pode ser demonstrado pelas perdas de crédito não materiais no trimestre e pelo elevado percentual da carteira de crédito expandida classificada nos ratings AA, A e B, a saber: 95%. A Administração, de forma prudencial e visando resguardar o balanço de possíveis impactos no segundo semestre, constituiu em junho uma provisão para devedores duvidosos adicional ao mínimo regulatório no valor de R\$25,3 milhões.

¹ Refere-se ao resultado líquido de Controladores da Companhia e de não controladores do Banco SmartBank S.A.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

As informações neste relatório são apresentadas com base em números consolidados, conforme práticas contábeis do BACEN, em milhões de reais (R\$ MM), exceto quando evidenciado em outra unidade. A partir do 2T14, passou-se a apresentar os resultados através da DRE Gerencial, que é fundamentada em reclassificações da DRE contábil e tem por finalidade auxiliar sua análise.

Dados de Balanço	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19
Carteira de Crédito Expandida ¹	1.379,4	1.279,5	7,8%	536,9	156,9%
Dispon. e Aplicações Fin. de Liquidez	520,7	93,9	n.c.	670,9	-22,4%
TVM e Deriv. s/ Tít. Agríc., Priv. e FIDC ²	1.366,9	1.317,9	3,7%	585,9	133,3%
Ativo Total ³	3.804,0	3.221,9	18,1%	2.368,9	60,6%
Depósitos Totais	3.069,8	2.459,1	24,8%	1.705,4	80,0%
Captações no Mercado Aberto	138,0	158,5	-12,9%	227,1	-39,3%
Repasses Locais	5,1	5,2	-3,5%	7,9	-35,8%
Passivo Total	3.552,6	2.933,0	21,1%	2.050,2	73,3%
Patrimônio Líquido ³	251,3	288,8	-13,0%	318,7	-21,1%

Resultado Recorrente	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
Resultado de Interm. Fin. antes de PDD	10,9	-1,1	n.c.	-0,8	n.c.	9,8	-9,5	203,0%
Despesa de PDD Gerencial	9,8	-0,3	n.c.	-1,8	n.c.	9,5	-1,3	n.c.
Receitas Prestação de Serviços e Tarifas	1,1	1,2	-6,1%	0,5	119,3%	2,4	1,2	96,0%
Despesas de Pessoal e Administrativa	-27,5	-24,7	11,4%	-38,1	-27,9%	-52,2	-62,4	-16,4%
Resultado Operacional Recorrente	-9,0	-25,8	-65,2%	-42,3	-78,8%	-34,8	-75,6	-53,9%
Resultado Líquido Recorrente ⁴	-4,3	-10,0	-57,3%	-55,2	-92,2%	-14,3	-90,4	-84,2%

Desempenho	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
Caixa Livre	1.183,4	946,5	25,0%	960,5	23,2%			
NIM com Clientes - Carteira Nova	5,0%	5,7%	-0,7 p.p.	4,0%	1,0 p.p.	5,2%	3,8%	1,4 p.p.
NPL 90 / Carteira de Crédito Expandida	1,9%	4,8%	-3,0 p.p.	2,2%	-0,4 p.p.			
Índice de Basileia	10,8%	10,5%	0,3 p.p.	9,5%	1,3 p.p.			

Ações	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
Quant. Ações Emitidas sem Tesouraria	102.767.593	102.767.593	0,0%	86.744.495	18,5%			
Lucro Líquido por Ação (em R\$) ³	-0,37	-1,48	-75,3%	-0,46	-20,6%	-1,85	-0,89	107,4%
Valor Patrimonial por Ação (em R\$) ³	2,45	2,81	-13,0%	3,67	-33,4%	2,45	3,67	-33,4%

Outras Informações	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
Voiter e Ligadas - Qtde Func. e Diretores	176	159	10,7%	159	10,7%	176	159	10,7%
SmartBank - Qtde Funcion. e Diretores	106	109	-2,8%	47	125,5%	105	47	123,4%

Dados Macroeconômicos	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
PIB - variação real no período	-10,9%	-1,5%	-9,4 p.p.	0,1%	-11,0 p.p.	-12,3%	-0,1%	-12,2 p.p.
Inflação IPCA - variação no período	-0,43%	0,53%	-1,0 p.p.	0,71%	-1,1 p.p.	0,10%	2,23%	-2,1 p.p.
Taxa Câmbio USD/BRL - final do período	5,47	5,21	5,0%	3,84	42,3%	5,47	3,84	42,3%
Variação cambial (USD/BRL) - no período	5,0%	29,1%	-24,1 p.p.	-2,1%	7,2 p.p.	35,6%	-0,9%	36,5 p.p.
Selic	2,25%	3,75%	-1,50 p.p.	6,50%	-4,25 p.p.	2,25%	6,50%	-4,25 p.p.

¹ Inclui Garantias emitidas (fianças, avais, L/C), que são *off balance sheet items*, Títulos de Crédito Privado (Debêntures e Notas Promissórias), Títulos Agrícolas (CDA/WA e CPR) e Cotas de FIDCs.

² Exclui Títulos Agrícolas (CPR e CDA/WA), Títulos de Crédito Privado (Debêntures e Notas Promissórias) e Cotas de FIDCs para negociação.

³ Exclui a participação de não controladores no FIDC Angá Sabemi Consignados VII e no Banco SmartBank S.A.

⁴ Refere-se ao lucro consolidado excluindo-se a participação de não controladores do FIDC Angá Sabemi Consignados VII.

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

PRINCIPAIS INDICADORES

R\$ milhão

DRE Gerencial	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
Receitas de Intermediação Financeira	52,3	41,1	27,2%	38,1	37,2%	93,4	72,5	28,8%
Operações Crédito, Tít. Agríc. e Privados e FIDCs ¹	24,9	24,9	0,2%	9,2	170,7%	49,8	17,6	183,1%
TVM (s/ Tít. Agríc., Priv. e FIDCs), Deriv. e Câmbio	27,4	16,2	68,5%	28,9	-5,3%	43,6	54,9	-20,6%
Despesas de Intermediação Financeira	-41,3	-42,2	-2,1%	-38,9	6,3%	-83,6	-82,0	1,9%
Captação no Mercado ²	-40,6	-41,9	-3,2%	-37,5	8,3%	-82,5	-76,7	7,5%
Empréstimos, Cessão e Repasses	-0,8	-0,3	149,0%	-1,4	-46,2%	-1,1	-5,3	-80,0%
Resultado de Interm. Financeira antes PDD	10,9	-1,1	n.c.	-0,8	n.c.	9,8	-9,5	203,0%
Despesa de PDD Gerencial ³	9,8	-0,3	n.c.	-1,8	n.c.	9,5	-1,3	n.c.
Despesa de PDD Gerencial - Carteira Legado	10,5	-0,8	n.c.	-1,1	n.c.	9,7	-0,5	n.c.
Despesa de PDD Gerencial - Carteira Nova	-0,7	0,5	-239,1%	-0,7	-5,4%	-0,2	-0,8	-76,9%
Resultado de Intermediação Financeira	20,8	-1,5	n.c.	-2,6	n.c.	19,3	-10,9	277,9%
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	1,1	1,2	-6,1%	0,5	119,3%	2,4	1,2	96,0%
Despesas de Pessoal e Administrativa	-27,5	-24,7	11,4%	-38,1	-27,9%	-52,2	-62,4	-16,4%
Despesa de Pessoal - Voiter e Ligadas	-13,3	-12,2	9,1%	-18,6	-28,9%	-25,4	-28,1	-9,6%
Despesa de Pessoal - SmartBank	-6,0	-5,5	8,2%	-5,5	8,4%	-11,5	-9,7	18,9%
Despesas Administrativas - Voiter e Ligadas ⁴	-4,5	-3,4	34,9%	-11,8	-61,6%	-7,9	-20,3	-61,0%
Despesas Administrativas - SmartBank	-3,7	-3,6	2,3%	-2,2	71,6%	-7,3	-4,3	69,6%
Outras Receitas e Despesas Operacionais ⁵	-3,4	-0,9	279,7%	-2,1	60,8%	-4,3	-3,5	23,8%
Resultado Operacional Recorrente	-9,0	-25,8	-65,2%	-42,3	-78,8%	-34,8	-75,6	-53,9%
Imposto de Renda e Contrib. Social Recorrente	4,7	15,8	-70,2%	-12,9	136,5%	20,5	-14,8	238,2%
Lucro Líquido Controladores Recorrente ⁶	-4,3	-10,0	-57,3%	-55,2	-92,2%	-14,3	-90,4	-84,2%
Efeitos Não Recorrentes								
Receitas/Despesas Operacionais Não Recorrentes ⁷	7,8	-3,2	n.c.	35,0	-77,7%	4,6	33,1	-86,2%
Resultado Não Operacional	9,5	0,1	n.c.	-9,6	199,1%	9,6	-11,2	185,9%
Imposto de Renda e Contribuição Social ⁸	-51,5	-139,2	-63,0%	-10,2	n.c.	-190,6	-8,8	n.c.
Lucro Líquido Controladores Não Recorrente ⁶	-34,2	-142,3	-76,0%	15,3	n.c.	-176,4	13,2	n.c.
Lucro Líquido – Controladores ⁷	-38,5	-152,3	-74,7%	-40,0	-3,8%	-190,7	-77,2	147,0%
Lucro Líquido – Minor. FIDC Angá Sabemi	-4,5	4,5	-200,0%	0,0	n.c.	0,0	0,0	n.c.
Lucro/Prejuízo Líquido ⁶	-42,9	-147,8	-71,0%	-40,0	7,4%	-190,7	-77,2	147,0%

¹ Desconsidera os efeitos de (i) recuperações de créditos em perda, (ii) descontos concedidos na liquidação de operações no período, (iii) parcela de risco de crédito atribuída aos títulos e valores mobiliários, e (iv) despesas administrativas relativas a operações. Considera os efeitos de (i) as receitas e despesas referentes aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia, (ii) a variação cambial do patrimônio líquido da agência de Cayman, contabilizada em Outras Receitas Operacionais, e (iii) as receitas e despesas das mercadorias vendidas e a variação do preço das commodities da BI&P Cereais, contabilizadas em Outras Receitas e Despesas Operacionais.

² Inclui despesas relacionadas à intermediação financeira, como comissões pagas aos distribuidores dos produtos de captação, contabilizadas em Desp. Adm.

³ Despesa Gerencial de PDD é calculada adicionando-se à Despesa de PDD os efeitos (i) das recuperações de créditos em perda, (ii) dos descontos concedidos na liquidação de operações no período, (iii) da despesa com provisionamento de fianças registrada na DRE contábil na rubrica Outras Despesas Operacionais, e (iv) da parcela de risco de crédito atribuída à TVMs; e excluindo-se os efeitos da parcela contabilizada como Despesa de PDD referentes aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia.

⁴ Exclui despesas administrativas relativas a operações de crédito e relacionadas à intermediação financeira, bem como despesas de amortização e depreciação, classificadas em Outras Receitas e Despesas Operacionais. Exclui também a parcela contabilizada como Despesa Administrativa referente aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia.

⁵ Resultado da soma de (i) Outras Receitas e Despesas Operacionais, (ii) Despesas Tributárias e (iii) Resultado de Participação de Coligadas. Exclui em Outras Receitas e Despesas Operacionais (i) as provisões e reversões de provisão de contingências trabalhistas, que foram incluídas em Despesas de Pessoal, e (ii) a parcela referente aos FIDCs consolidados no balanço da Companhia.

⁶ Inclui a participação de não controladores do Banco SmartBank S.A.

⁷ Inclui recuperações de crédito, despesas de pessoal e despesas administrativas não recorrentes.

⁸ Inclui o efeito da majoração da alíquota de CSLL e o efeito das baixas de crédito tributário, destacados na tabela da página 5.

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RESULTADO

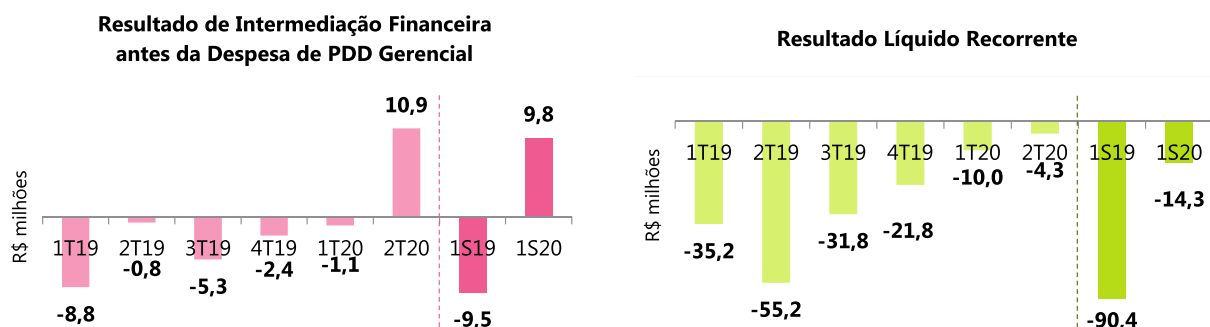
O **resultado de intermediação financeira antes da despesa de PDD gerencial** somou R\$10,9 milhões no 2T20, com melhora bastante expressiva em relação aos -R\$0,8 milhões no 2T19 e -R\$1,1 milhão no 1T20, devido, em especial, aos esforços da Administração e de todo o time nos últimos trimestres no desenvolvimento de novos negócios com maior rentabilidade.

A **despesa de PDD gerencial recorrente** foi positiva em R\$9,8 milhões no 2T20, em especial devido à reversão de provisões em função da recuperação de créditos em atraso da carteira Legado. Dado esse evento de reversão de PDD, a Administração, de forma prudential, decidiu realizar uma **constituição de PDD adicional ao mínimo regulatório** no montante de R\$25,3 milhões.

A **receita de prestação de serviços e tarifas** somou R\$1,1 milhão no trimestre, com crescimento em relação ao R\$0,5 milhão no 2T19 e praticamente estável em relação do 1T20. O crescimento expressivo na comparação de 12 meses insere-se no novo contexto de atuação do Voiter.

As **despesas de pessoal e administrativas recorrentes** somaram R\$27,5 milhões no trimestre, com crescimento em relação ao 1T20 para fazer frente ao desenvolvimento de novos negócios, que já vem dando frutos com o aumento da receita de intermediação financeira. Vale destacar que, apesar do incremento no trimestre, as despesas de pessoal e administrativas ainda estão menores se comparadas ao último trimestre do ano passado (R\$30,6 milhões).

Desta forma, o **resultado líquido recorrente**¹ no 2T20 foi de -R\$4,3 milhões, com melhora substancial em relação aos -R\$55,2 milhões no 2T19 e -R\$10,0 milhões no 1T20, e alinhado com a evolução do resultado de intermediação financeira antes de PDD.



Efeitos Não Recorrentes

Com os efeitos não recorrentes demonstrados abaixo, o **resultado líquido não recorrente**¹ somou -R\$34,2 milhões no 2T20 (R\$15,3 milhões no 2T19 e -R\$142,3 milhões no 1T20), basicamente devido à baixa de crédito tributário realizada no trimestre, no valor de R\$43,7 milhões, oriunda da revisão das premissas do estudo de realização de crédito tributário pela Administração.

Efeitos Não Recorrentes	2T20	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Despesas de Pessoal e Administrativas Não Recorrentes	-5,0	-3,2	-5,8	-4,9	-0,9	-1,9
Recuperação de Créditos Não Recorrente	12,8	0,0	0,0	0,0	35,9	0,0
Resultado Não Operacional - Venda da participação na Guide	0,0	0,0	94,0	0,0	0,0	0,0
Resultado Não Operacional - BNDU, Imobilizado e Outros	9,5	0,1	5,6	-3,0	-9,6	-1,6
Constituição e Baixa de Créditos Tributários	-43,7	-140,6	-115,6	117,0	0,0	0,0
Efeito da Majoração do CSLL	0,0	0,0	71,4	0,0	0,0	0,0
Imposto de Renda e Contribuição Social do período	-7,8	1,4	-42,2	3,2	-10,2	1,4
Lucro/Prejuízo Líquido Controladores Não Recorrente ¹	-34,2	-142,3	7,4	112,2	15,3	-2,1

¹ Refere-se ao resultado líquido de Controladores da Companhia e de não controladores do Banco SmartBank S.A

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Margem Financeira Líquida (NIM)

A margem financeira líquida do trimestre foi 2,0%, ante -0,2% no 2T19 e -0,2% no 1T20. Essa margem refere-se à rentabilidade dos ativos do Voiter, em especial, das operações de crédito da carteira nova e do legado, caixa e BNDU.

Margem Financeira Líquida	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
A. Resultado Int. Fin. ajustado antes PDD Gerencial	10,9	-1,1	n.c.	-0,8	n.c.	9,8	-9,5	203,0%
B. Ativos Remuneráveis Médios	2.423,9	2.197,7	10,3%	1.564,9	54,9%	2.330,6	1.558,9	49,5%
Ajuste Ativos Médios sem Remuneração ¹	-178,4	-198,7	-10,2%	-217,3	-17,9%	-192,8	-202,2	-4,7%
B.a. Ativos Remuneráveis Médios ajustados	2.245,6	1.999,0	12,3%	1.347,6	66,6%	2.137,7	1.356,7	57,6%
Margem Financeira Líquida (A/Ba)	2,0%	-0,2%	2,2 p.p.	-0,2%	2,2 p.p.	0,5%	-0,7%	1,7 p.p.

¹ Operações compromissadas com volume, prazos e taxas equivalentes no ativo e passivo.

A margem financeira gerencial com clientes (NIM) da carteira nova foi de 5,0%, com melhora de 1,0 p.p. em relação ao 2T19 e piora de 0,7 p.p. em relação ao 1T20 em razão do aumento das operações do SmartBank, que tem NIM menor dadas as características de suas operações.

Excluindo a carteira originada no SmartBank temos a carteira do Voiter, cuja NIM foi de 6,9%, com melhora de 2,0 p.p. em relação ao 2T19 e 0,3 p.p. em relação ao 1T20.

Margem Financeira Gerencial com Clientes	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19	1S20	1S19	1S20/1S19
NIM com Clientes - Carteira Nova	5,0%	5,7%	-0,7 p.p.	4,0%	1,0 p.p.	5,2%	3,8%	1,4 p.p.
NIM com Clientes - Carteira Voiter ¹	6,9%	6,6%	0,3 p.p.	4,9%	2,0 p.p.	6,8%	4,8%	2,0 p.p.

¹ Carteira Nova excluindo a carteira de crédito originada no SmartBank.

A carteira nova apresenta margem financeira menor que a carteira do Voiter, já que as operações do SmartBank têm NIM menor por conta da característica de suas operações: são basicamente operações de antecipação de recebíveis de cartão, com baixa exposição de crédito e curto prazo.

SmartBank

O SmartBank é nosso negócio digital para atender pequenas e microempresas em serviços de abertura de conta, emissão de boletos, pagamentos e transferências, emissão de cartões, adquirência, além de concessão de crédito nas modalidades de antecipação de recebíveis e capital de giro.

Com as operações iniciadas no terceiro trimestre de 2019, o SmartBank encerrou junho de 2020 com R\$366,4 milhões de carteira de crédito (R\$345,8 milhões em março de 2020), basicamente em operações de antecipação de recebíveis de cartão classificadas com rating AA.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

Em junho de 2020, a Carteira de Crédito Expandida totalizou R\$1.379,4 milhões, com crescimento de 7,8% no trimestre e 156,9% em 12 meses. O incremento na carteira expandida no trimestre deveu-se, basicamente, ao crescimento da carteira de crédito de Antecipação de Recebíveis de Cartão.

O prazo médio da carteira encerrou o trimestre em 353 dias (338 dias ao final do 1T20).

Carteira de Crédito Expandida por Grupo de Produtos	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19
Empréstimos e Financiamentos em Reais	285,8	274,2	4,2%	208,6	37,0%
Cessão de Recebíveis com Clientes	36,8	82,4	-55,4%	25,5	44,4%
Trade Finance (ACC/ACE/FINIMP)	36,1	11,1	226,4%	56,5	-36,1%
Outros ¹	30,4	30,6	-0,9%	15,5	95,9%
Carteira de Crédito	389,0	398,3	-2,3%	306,0	27,1%
Garantias emitidas (Fianças e L/Cs)	36,3	37,9	-4,2%	43,2	-16,0%
Títulos Agrícolas (TVM: CPR e CDA/WA e Cotas de Fundos)	246,6	267,7	-7,9%	154,8	59,3%
Títulos de Crédito Privado (TVM: NP e Debêntures)	30,3	0,0	n.c.	32,8	-7,6%
Antecipação de Recebíveis de Cartão	423,3	344,9	22,7%	0,0	n.c.
FIDCs	253,9	230,8	10,0%	0,0	n.c.
Carteira de Crédito Expandida	1.379,4	1.279,5	7,8%	536,9	156,9%

¹ Outros correspondem a operações de Financiamento de BNDU e Empréstimos e Financiamentos Adquiridos.

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

A partir do 4T19, a Administração adotou uma nova segmentação para a carteira de crédito expandida, mais em linha com a nova estratégia adotada. Para comparação, essa segmentação foi também aplicada na carteira de crédito expandida dos trimestres anteriores.

Carteira de Crédito Expandida por Segmento	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19
Carteira Nova	1.084,2	956,8	13,3%	179,3	n.c.
Agronegócio	234,6	191,9	22,3%	53,5	n.c.
Cash&Carry	58,5	78,4	-25,3%	22,4	161,8%
Consignado	250,2	227,4	10,1%	2,6	n.c.
Corporate	61,7	83,5	-26,1%	96,5	-36,0%
Energia & Infraestrutura	54,0	28,6	88,7%	3,2	n.c.
Antecipação de Recebíveis de Cartão	423,3	344,9	22,7%	1,1	n.c.
Tecnologia	1,8	2,1	-13,8%	-	n.c.
Carteira Legado	295,2	322,8	-8,5%	357,5	-17,4%
Carteira de Crédito Expandida	1.379,4	1.279,5	7,8%	536,9	156,9%

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

No segundo trimestre de 2020, a carteira de títulos agrícolas totalizou R\$287,5 milhões, queda de 3,5% no trimestre e crescimento de 79,5% em 12 meses. A leve queda desta carteira no trimestre é atribuída, ainda, à sazonalidade das operações de Cash&Carry, já que, com a troca da safra, há liquidação de operações com café via CDA/WA, concentrada principalmente nos primeiros meses do ano.

Carteira de Títulos Agrícolas	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19
Em Títulos e Valores Mobiliários	246,6	267,7	-7,9%	154,8	59,3%
Warrants - CDA/WA	58,5	78,4	-25,3%	22,4	161,8%
Cédula de Produto Rural - CPR	61,0	63,7	-4,2%	11,5	n.c.
Cotas de Fundo de Investimento - FIDC	127,1	125,6	1,2%	121,0	5,0%
Em Carteira de Crédito – Emprést. e Títulos Descontados	40,9	30,3	35,1%	5,3	n.c.
Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA	40,9	30,3	35,1%	5,3	n.c.
Carteira de Títulos Agrícolas	287,5	298,0	-3,5%	160,1	79,5%

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

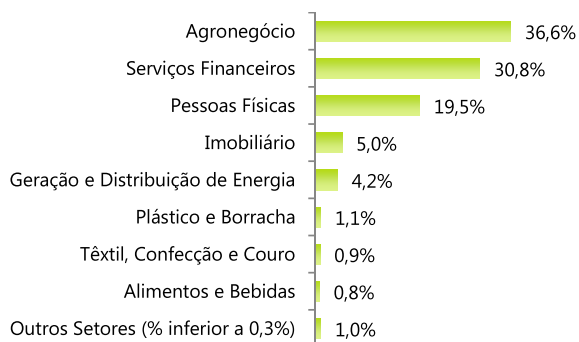
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A carteira de crédito expandida voltada ao setor do agronegócio, que inclui os setores de agricultura, pecuária e açúcar e álcool, totalizou R\$504,9 milhões ao final do 2T20, encerrando o trimestre em 36,6% do total (36,3% ao final do 1T20).

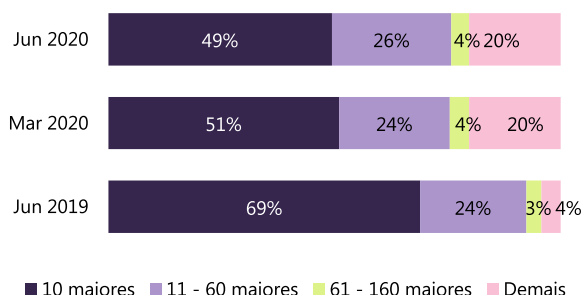
A carteira voltada a serviços financeiros, basicamente com as operações do segmento de antecipação de recebíveis de cartão, totalizou R\$425,4 milhões ao final do trimestre, encerrando o 2T20 em 30,8% do total (27,1% ao final do 1T20).

A carteira voltada a pessoas físicas, basicamente com as operações de *warehouse* de consignado, atingiu o montante de R\$264,9 milhões ao final do 2T20, encerrando o trimestre em 19,5% do total da carteira (19,3% ao final do 1T20). O negócio de *warehouse* de consignado surgiu em dezembro de 2019, quando o Voiter identificou uma oportunidade de adquirir créditos consignados de servidores públicos federais de excelente qualidade de risco, com o objetivo de aumentar a rentabilidade da nossa carteira de crédito. Adicionalmente, identificamos, junto a gestores, apetite para aquisição dos referidos créditos, mas em volumes maiores para que conseguissem distribuir junto aos seus investidores. Desta forma, temos adquirido periodicamente estas carteiras para que, quando atingirem determinado volume, tenhamos a opção de vendê-las a investidores no mercado.

Carteira de Crédito Expandida por Setor Econômico



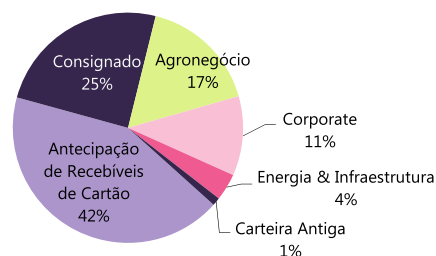
Carteira de Crédito Expandida por Concentração por Cliente



No 1T20 e no 2T20, a concentração dos 10 maiores clientes inclui as empresas de aquisição das operações de Antecipação de Recebíveis de Cartão (30,7% da carteira de crédito expandida). As operações nesse segmento, no entanto, são, em sua essência, operações com risco pulverizado e, no limite, com risco final dos emissores de cartão, participantes do Sistema Financeiro Nacional.

Originação de Crédito no Trimestre

No 2T20, o volume de desembolsos atingiu R\$852,5 milhões, em créditos de alta qualidade (98% classificados entre os ratings AA, A e B), bastante concentrados nos segmentos de Antecipação de Recebíveis de Cartão e Consignado, responsáveis por 42% e 25% dos desembolsos do trimestre, respectivamente.

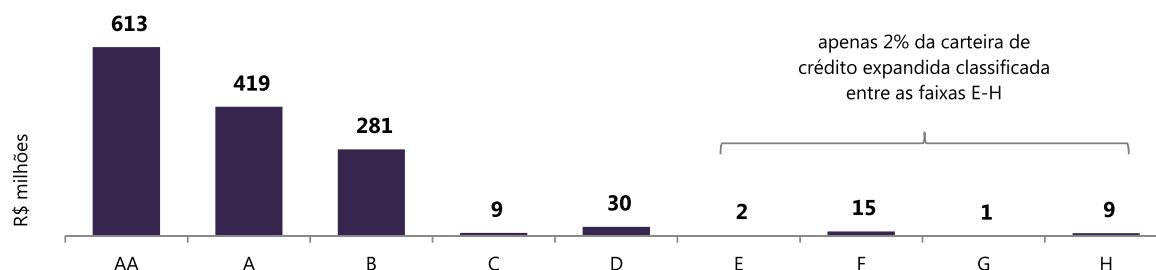


Qualidade da Carteira de Crédito Expandida

Em linha com a estratégia de gerar créditos de qualidade, 98% dos desembolsos do trimestre foram em créditos classificados nas faixas de menor risco (AA, A e B). Ao final do 2T20, 95% dos créditos da carteira de crédito expandida estavam classificados entre os ratings AA, A e B e a cobertura da carteira de crédito expandida classificada entre D-H (saldo de PDD/Carteira D-H) era de 212% (191% ao final do 1T20).

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

Carteira de Crédito Expandida por Rating



O saldo de créditos com atraso superior a 90 dias (NPL 90) totalizou R\$25,8 milhões no final do 2T20, ante R\$61,7 milhões no final do 1T20, e índice de cobertura do NPL 90 (saldo PDD/NPL 90) era de 466% no 2T20 (249% no 1T20).

Em dezembro de 2018 foi constituída uma provisão adicional ao mínimo regulatório para devedores duvidosos no valor de R\$100 milhões, tendo em vista: (i) o processo de reestruturação patrimonial e de reposicionamento estratégico do Banco; (ii) as alterações na estrutura de gestão a ele relacionadas; e (iii) o novo acionista majoritário do bloco de controle. Desse total, a Administração manteve a provisão adicional em R\$52,7 milhões ao final de março de 2020, tendo alocado R\$28,4 milhões no 1T20 e R\$18,9 milhões em 2019 para a provisão regulamentar, de acordo com a Resolução Bacen nº 2.682. Em junho de 2020, mais uma provisão adicional para devedores duvidosos foi constituída, no valor de R\$25,3 milhões. Com isso, a Administração manteve o saldo de provisão adicional em R\$78,0 milhões ao final do trimestre para fazer frente a possíveis casos de inadimplência na carteira de crédito e às incertezas do cenário atual com a pandemia de Covid-19.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

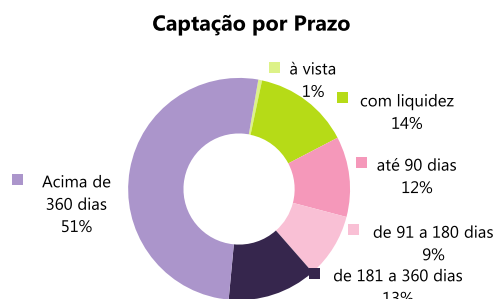
CAPTAÇÃO

O volume do estoque de captação somou R\$3,1 bilhões em junho de 2020, crescimento de 24,8% em relação a março de 2020 e de 79,5% em relação a junho de 2019, como resultado do esforço de diversificação de fontes de captação desde o 4T19, em especial no produto CDB, que cresceu 16,4% em relação ao trimestre anterior e 70,6% em doze meses.

Captação	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19
Depósitos Totais	3.069,8	2.459,1	24,8%	1.705,4	80,0%
Depósitos a Prazo (CDB)	2.552,5	2.193,5	16,4%	1.495,9	70,6%
Letras de Crédito do Agronegócio (LCA)	264,9	240,2	10,3%	144,9	82,8%
Letras de Crédito Imobiliário (LCI)	7,4	12,5	-41,2%	54,0	-86,4%
Novo Depósito a Prazo com Garantias Especiais (NDPGE)	209,3	0,0	n.c.	0,0	n.c.
Letra Financeira Garantida (LFG)	19,0	0,0	n.c.	0,0	n.c.
Depósitos à Vista	16,7	12,9	29,2%	10,6	57,0%
Repasses no País	5,1	5,2	-3,5%	7,9	-35,8%
Captação Total	3.074,8	2.464,3	24,8%	1.713,3	79,5%

n.c. = não comparável (percentual acima de 300% ou abaixo de -300%, ou número dividido por zero)

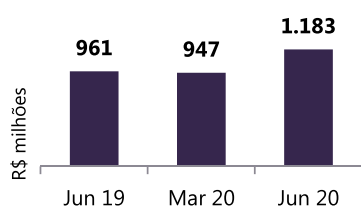
O prazo médio dos depósitos é de 911 dias da emissão (1.000 dias em março de 2020) e 629 dias a decorrer para seu vencimento (645 dias em março de 2020).



Tipo de Depósito	Prazo Médio (em dias)	
	de emissão	a decorrer ¹
CDB	1.000	680
LCA	306	155
LCI	235	30
NDPGE	726	684
LFG	359	311
Carteira de Depósitos ²	911	629

¹ A partir de 30.06.2020 | ² Média ponderada por volume

CAIXA LIVRE



Em 30 de junho de 2020, o caixa livre totalizou R\$1.183,4 milhões, equivalente a 39% dos depósitos totais e 4,7 vezes o patrimônio líquido dos controladores. Para o cálculo consideram-se as disponibilidades, aplicações financeiras de liquidez e títulos e valores mobiliários (TVM), deduzindo-se as captações no mercado aberto, os títulos de crédito classificados em TVM (CPR, CDA/WA, Debêntures, NP e FIDC) e os títulos em TVM não livres em função de prestação de garantias.

CAPITAL REGULATÓRIO

O Acordo de Basileia prevê que os bancos mantenham um percentual mínimo de patrimônio ponderado pelo risco incorrido em suas operações. Nesse sentido, o Banco Central do Brasil regulamenta que os bancos instalados no país obedeçam ao percentual mínimo de patrimônio, calculado com base nas regras do Acordo de Basileia III, o que confere maior segurança ao sistema financeiro brasileiro frente às oscilações nas condições econômicas. No encerramento do trimestre, o capital regulatório exigido é de 9,25%.

O índice de Basileia encerrou junho de 2020 em 10,8% (10,5% em março de 2020).

	2T20	1T20	2T20/1T20	2T19	2T20/2T19
Índice de Basileia	10,8%	10,5%	0,3 p.p.	9,5%	1,3 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho**CLASSIFICAÇÃO DE RISCO | RATINGS**

Agência	Classificação	Último Relatório em
RiskBank	RA90 Risco aceitável para operações até 90 dias	Junho 2020

AÇÕES**Total de Ações e Ações em Livre Circulação**

Posição em 30.06.2020

Classe	Capital Social	Grupo de Controle	Administração	Tesouraria	Circulação	% em Circulação
Ordinárias: IDVL3	99.072.523	90.323.938	3.064	-	8.745.521	8,8%
Preferenciais: IDVL4	3.749.410	1.607.586	551	54.340	2.086.933	55,7%
Total	102.821.933	91.931.524	3.615	54.340	10.832.454	10,5%

Liquidez e Volume de Negociação

As ações preferenciais (IDVL4) e ordinárias (IDVL3) do Voiter estiveram presentes em 100% dos 249 pregões realizados no segundo trimestre de 2020. O volume negociado de IDVL4 no mercado à vista durante o trimestre foi de R\$2,1 milhões, com movimento de 766 mil ações IDVL4 em 2.010 negócios. Já o volume negociado de IDVL3 durante o trimestre foi de R\$10,4 milhões, com movimento de 4,9 milhões de ações IDVL3 em 6.319 negócios.

Dispersão da Base Acionária

Posição em 30.06.2020

Qtde	Tipo de Acionista	IDVL3	%	IDVL4	%	TOTAL	%
5	Grupo de Controle	90.323.938	91,2%	1.607.586	42,9%	91.931.524	89,4%
2	Administração	3.064	0,0%	551	0,0%	3.615	0,0%
1	Tesouraria	-	0,0%	54.340	1,4%	54.340	0,1%
6	Investidor Institucional Nacional	120.231	0,1%	22.420	0,6%	142.651	0,1%
2	Investidor Estrangeiro	1.894	0,0%	3	0,0%	1.897	0,0%
13	Pessoa Jurídica	11.700	0,0%	28.542	0,8%	40.242	0,0%
3.383	Pessoa Física	8.611.696	8,7%	2.035.968	54,3%	10.647.664	10,4%
3.412	Total de Ações	99.072.523	100,0%	3.749.410	100,0%	102.821.933	100,0%

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado) ITR – Informações Trimestrais



Notas explicativas da administração às Informações Trimestrais Em milhares de reais

Em consonância com a Resolução n.º 3.853/10 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e com a Carta-Circular n.º 3.447/10 do Banco Central do Brasil (BACEN), o Banco Indusval S.A. (Voiter), apresenta suas Informações Trimestrais segundo as práticas contábeis nacionais, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN.

Assim sendo, não foram apresentados os formulários referentes às Informações Trimestrais Consolidadas, já que esses são aplicáveis quando, e somente quando, da preparação e apresentação das Demonstrações Financeiras Consolidadas em conformidade com os pronunciamentos contábeis emitidos pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC) e aprovados pela Comissão de Valores Mobiliários (CVM).

Adicionalmente, o Banco Indusval S.A. (Voiter), apresenta as referidas Informações Trimestrais conforme as alterações normativas decorrentes da Resolução do CMN n.º 4.720/19 e da Circular BACEN n.º 3.959/19 vigentes a partir de 1º de janeiro de 2020. Maiores informações sobre as mudanças oriundas desses normativos são evidenciados na nota explicativa 2 (a).

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)

Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Balanço patrimonial Em milhares de reais



	Voiter		Voiter Consolidado			Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ativos					Passivos				
Caixa e equivalentes a caixa (Nota 5(a))	744.622	473.098	520.693	379.258	Instrumentos financeiros	3.155.749	2.412.833	3.415.215	2.439.930
Instrumentos financeiros	2.022.447	1.592.373	2.596.745	1.957.842	Depósitos (Nota 11(a))	2.490.340	1.850.206	2.778.552	1.816.897
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5(b))		142.947		142.947	Captações no mercado aberto (Nota 11(b))	341.764	202.658	137.964	187.656
Títulos e valores mobiliários (Nota 6(a); (b))	1.524.802	1.053.099	1.315.166	852.852	Recursos de aceites e emissão de títulos (Nota 11(a))	291.210	287.610	291.210	287.610
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6(c))	6.369	197	201.541	89.477	Empréstimos e repasses (Nota 11(a))	5.061	5.425	5.061	5.425
Operações de crédito (Nota 7)	281.325	250.339	501.241	609.108	Letras financeiras subordinadas (Nota 11(a);16(a,v))		56.327		56.327
Outros ativos financeiros (Nota 8)	209.951	145.791	578.797	263.458	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 6(c))	20.026	4.641	194.903	79.444
					Outros passivos financeiros (Nota 11(c))	7.348	5.966	7.525	6.571
Provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito (Nota 7(a); (b))	(119.439)	(130.812)	(119.938)	(150.336)	Provisões (Nota 13)	36.932	34.507	68.521	66.783
Operações de crédito	(93.368)	(106.059)	(93.864)	(125.579)	Passivos fiscais	672	16.923	6.558	19.970
Outros ativos financeiros	(26.071)	(24.753)	(26.074)	(24.757)	Correntes	614		674	354
Bens não de uso próprios, líquidos de desvalorizações (Nota 9)	244.027	178.664	244.027	178.664	Obrigações fiscais diferidas (Nota 12(b))	58	16.923	5.884	19.616
Ativos fiscais	333.144	476.362	347.375	526.401	Outros passivos (Nota 15)	17.979	21.895	62.347	46.254
A compensar	4.378	103	5.115	898	Patrimônio líquido (Nota 16)	251.321	384.430	252.247	508.052
Créditos tributários diferidos (Nota 12)	328.766	476.259	342.260	525.503	Atribuído à participação dos controladores	251.321	384.430	251.321	384.430
Outros ativos (Nota 10)	119.469	113.969	207.423	179.159	Capital (Nota 16(a))	1.156.335	1.100.255	1.156.335	1.100.255
Participações societárias (Nota 21 (a))	112.134	159.542			Reservas de capital	35.960	35.960	35.960	35.960
Imobilizado de uso	20.409	20.621	22.795	23.055	Prejuízos acumulados (Nota 16(c))	(936.762)	(746.963)	(936.762)	(746.963)
					Outros resultados abrangentes (Nota 16(b))	71	(539)	71	(539)
					Ações em tesouraria (Nota 16(a,ii))	(4.283)	(4.283)	(4.283)	(4.283)
Intangível	14.240	14.240	14.857	14.853	Atribuído à participação dos não-controladores			926	123.622
Depreciação e amortização acumuladas	(28.400)	(27.469)	(29.089)	(27.907)	FIDC Angá Sabemi				121.751
					Banco Smartbank S.A.			926	1.871
Total dos ativos	3.462.653	2.870.588	3.804.888	3.080.989	Total dos passivos e patrimônio líquido	3.462.653	2.870.588	3.804.888	3.080.989

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Demonstração do resultado Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Resultado da intermediação financeira	27.002	21.567	38.688	25.068
Receitas de operações de crédito (Nota 17(a))	33.903	26.318	65.370	26.734
Resultado com títulos e valores mobiliários (Nota 17(b))	42.178	34.269	23.749	34.690
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 17(b))	14.517	16.002	19.643	16.443
Resultado de câmbio (Nota 17(b))	9.036	7.701	9.156	7.668
Despesas de captação no mercado (Nota 17(c))	(79.772)	(77.727)	(81.908)	(75.603)
Despesas de empréstimos e repasses	(1.062)	(5.308)	(1.062)	(5.308)
Reversão/(perdas) esperadas associadas ao risco de crédito	8.202	20.312	3.740	20.444
Outras receitas/(despesas) operacionais	(93.726)	(63.091)	(67.414)	(66.642)
Receitas de serviços	1.603	945	2.165	4.245
Receitas de tarifas bancárias	207	265	208	265
Despesas de pessoal	(26.682)	(21.781)	(39.912)	(31.767)
Despesas administrativas	(22.813)	(24.488)	(34.253)	(30.608)
Despesas tributárias	(3.565)	(947)	(4.252)	(2.232)
Reversão/(despesas) de provisões	(2.397)	(9.274)	(1.737)	(9.606)
Fiscais	(3.077)	(451)	(3.376)	(885)
Trabalhistas	631	(8.591)	1.532	(8.512)
Cíveis	49	(232)	107	(209)
Resultado de equivalência patrimonial	(47.407)	(10.062)		(247)
Outras receitas operacionais (Nota 17(d))	7.530	3.809	218.422	81.657
Outras despesas operacionais (Nota 17(e))	(202)	(1.558)	(208.055)	(78.349)
Resultado operacional	(66.724)	(41.524)	(28.726)	(41.574)
Resultado não operacional	9.612	(11.189)	9.612	(11.189)
Resultado antes dos tributos e participações	(57.112)	(52.713)	(19.114)	(52.763)
Impostos sobre a renda (Nota 12(a))	(131.184)	(23.678)	(170.127)	(23.628)
Participações nos lucros e resultados	(1.503)	(839)	(1.503)	(839)
Prejuízo	(189.799)	(77.230)	(190.744)	(77.230)
Atribuível a participação controladora				
Atribuível a participação não-controladora			(945)	
Prejuízo por ação (Nota 18)				
Ações ordinárias (R\$/UN)	(1,84687)	(2,84740)		
Ações preferenciais (R\$/UN)	(1,84687)	(2,84740)		

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas**Banco Indusval S.A. (Voiter)
Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)****Demonstração do resultado abrangente
Em milhares de reais**

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Prejuízo	(189.799)	(77.230)	(190.744)	(77.230)
Outros resultados abrangentes (Nota 16(c))	610	4	610	4
Itens que serão reclassificados para o resultado, líquidos efeito tributários				
Títulos e valores mobiliários (disponíveis para venda) – Próprios	610	(22)	610	(22)
Títulos e valores mobiliários (disponíveis para venda) – Participações societárias		26		26
Outros resultados abrangentes	610	4	610	4
Resultado abrangente total	(189.189)	(77.226)	(190.134)	(77.226)
Atribuível a participação controladora	(189.189)	(77.226)	(189.189)	(77.226)
Atribuível a participação não-controladora			(945)	

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração das mutações do patrimônio líquido Em milhares de reais

	<u>Capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Ações em tesouraria</u>	<u>Total da participação dos controladores</u>	<u>Participação dos não controladores</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1 de janeiro de 2019	849.843	35.960	(474)	(735.526)	(4.283)	145.520		145.520
Ajustes de avaliação patrimonial			4			4		4
Aumento/(redução) de participação de acionistas não controladores	250.412					250.412		250.412
Prejuízo do período				(77.230)		(77.230)		(77.230)
Em 30 de junho de 2019	1.100.255	35.960	(470)	(812.756)	(4.283)	318.903		318.903
Mutações do período	250.412		4	(77.230)		173.186		173.186

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração das mutações do patrimônio líquido Em milhares de reais

	<u>Capital</u>	<u>Reserva de capital</u>	<u>Outros resultados abrangentes</u>	<u>Prejuízos acumulados</u>	<u>Ações em Tesouraria</u>	<u>Total da participação dos controladores</u>	<u>Participação dos não controladores</u>	<u>Total</u>
Saldos em 1 de janeiro de 2020	1.100.255	35.960	(539)	(746.963)	(4.283)	384.430	123.622	508.052
Ajustes de avaliação patrimonial			610			610		610
Aumento/(redução) de participação de acionistas não controladores							(121.751)	(121.751)
Aumento de capital	56.080					56.080		56.080
Prejuízo do período				(189.799)		(189.799)	(945)	(190.744)
Em 30 de junho de 2020	1.156.335	35.960	71	(936.762)	(4.283)	251.321	926	252.247
Mutações do período	56.080		610	(189.799)		(133.109)	(122.696)	(255.805)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração dos fluxos de caixa Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Lucro líquido/(prejuízo) ajustado	(24.985)	(59.402)	(30.290)	(77.132)
Prejuízo líquido	(189.799)	(77.230)	(190.744)	(77.230)
Imposto de renda e contribuição social	131.184	23.678	170.127	23.628
Provisão/(Reversão) para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(8.202)	(20.312)	(3.740)	(20.401)
Desvalorização/(Reversão) de bens não de uso	(9.514)	7.070	(9.514)	7.070
Despesa/(Reversão) em provisões	2.397	(8.774)	1.737	(8.453)
Depreciação e amortização	1.416	1.984	1.718	2.128
Resultado de equivalência patrimonial	47.407	10.062		247
Resultado na alienação de bens tangíveis	126	4.120	126	(4.121)
Variação de ativos e passivos	240.828	(388.733)	237.802	(382.918)
(Aumento)/ redução de aplicações interfinanceiras	142.947	(95.307)	142.947	(101.100)
(Aumento)/ redução de TVM e Derivativos	(461.880)	(109.532)	(458.309)	(116.652)
(Aumento)/ redução em operações de crédito	(34.156)	65.156	81.209	77.337
(Aumento)/ redução em outros ativos financeiros	(64.160)	7.528	(315.339)	8.281
(Aumento) redução em bens não de uso próprio	(55.849)	11.000	(55.849)	11.000
(Aumento)/ redução em ativos fiscais	12.034	(3.820)	8.899	(4.053)
(Aumento)/ redução em outros ativos	(5.500)	(12.258)	(28.264)	(16.919)
(Redução)/ aumento de depósitos	640.134	(217.983)	961.655	(216.410)
(Redução)/ aumento de captações no mercado aberto	139.106	28.953	(49.692)	34.747
(Redução)/ aumento de recursos de aceites e emissão de títulos	3.600	(75.619)	3.600	(75.619)
(Redução)/ aumento de empréstimos e repasses	(364)	(534)	(364)	(534)
(Redução)/ aumento de letras financeiras subordinadas	(56.327)		(56.327)	
(Redução)/ aumento de outros passivos financeiros	1.382	(10.385)	954	(10.385)
(Redução)/ aumento de provisões	(16.223)	21.863	(13.411)	21.537
(Redução)/ aumento de outros passivos	(3.916)	2.205	16.093	5.852
Atividades operacionais - caixa líquido (aplicado)	215.843	(448.135)	207.512	(460.050)
Alienação de bens tangíveis	(425)	(4.107)	(101)	2.591
Aquisição de bens tangíveis			(337)	
Alienação de bens intangíveis			6	
Alienação de investimentos	26		26	
Recebimento/(Reversão) de dividendos		(419)		(418)
Atividades de investimentos - caixa líquido (aplicado)	(399)	(4.526)	(406)	2.173
Aumento de capital	56.080	250.412	56.080	250.412
Aumento/(redução) de participação de acionistas não controladores			(121.751)	
Atividades de financiamentos - caixa líquido proveniente	56.080	250.412	(65.671)	250.412
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa	271.524	(202.249)	141.435	(207.465)
Caixa e equivalentes no início do período	473.098	636.384	379.258	687.497
Caixa e equivalentes no final do período	744.622	334.642	520.693	480.032
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa (Nota 5(a))	271.524	(202.249)	141.435	(207.465)

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Demonstração do valor adicionado Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receitas	130.058	98.879	356.325	181.468
Intermediação financeira	99.634	84.290	117.919	85.535
Prestação de serviços e tarifas bancárias	1.810	1.210	2.373	4.510
Reversão/(Perdas) esperadas associada ao risco de crédito	8.202	20.312	3.740	20.401
Outras	20.412	(6.933)	232.293	71.022
Despesas de intermediação financeira	(80.834)	(83.035)	(82.970)	(80.911)
Insumos adquiridos de terceiros	(25.159)	(30.598)	(244.091)	(113.325)
Materiais, energia e outros	(6.397)	(8.588)	(12.411)	(11.176)
Serviços de terceiros	(12.892)	(11.574)	(17.628)	(14.525)
Outros	(5.870)	(10.436)	(214.052)	(87.624)
Valor adicionado bruto	24.065	(14.754)	29.264	(12.768)
Depreciação e amortização	(1.416)	(1.984)	(1.718)	(2.128)
Valor adicionado líquido produzido pela instituição	22.649	(16.738)	27.546	(14.896)
Valor adicionado recebido em transferência	(47.407)	(10.062)		(247)
Resultado de equivalência patrimonial	(47.407)	(10.062)		(247)
Valor adicionado total a distribuir	(24.758)	(26.798)	27.546	(15.141)
Distribuição do valor adicionado	(24.758)	(26.798)	27.546	(15.141)
Pessoal	25.581	19.451	36.080	27.825
Remuneração direta	21.073	14.957	28.798	21.129
Benefícios	3.087	3.092	5.059	4.834
FGTS	1.421	1.402	2.223	1.862
Impostos, taxas e contribuições	137.353	27.809	179.715	30.656
Federais	136.888	27.083	179.182	29.648
Estaduais	22	4	22	5
Municipais	443	722	511	1.003
Remuneração de capital de terceiros	2.107	3.172	2.496	3.608
Aluguéis	2.107	3.172	2.496	3.608
Remuneração de capitais próprios	(189.799)	(77.230)	(190.744)	(77.230)
Lucros/(prejuízos) retidos do período	(189.799)	(77.230)	(189.799)	(77.230)
Participação de minoritários			(945)	

As notas explicativas da administração são parte integrante das informações trimestrais.

Voiter é uma marca do Banco Indusval S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais



1 Contexto operacional

O Banco Indusval S.A. (“Banco”, “Instituição” ou “Voiter”), sociedade anônima de capital aberto com as características e prerrogativas de banco múltiplo, e suas controladas (“Voiter Consolidado”), têm como principais atividades bancárias operar com carteiras comercial, de investimento, de câmbio e em outras operações pertinentes à distribuidora de títulos e valores mobiliários.

O Banco Indusval S.A. (Voiter), é uma sociedade anônima com sede na Avenida Presidente Juscelino Kubitschek, 50 – 4º, 5º e 6º andares, São Paulo -SP, Brasil, está listado na Bolsa de Valores de São Paulo (IDVL 3 e IDVL 4) desde julho de 2007 e possui 7 dependências, sendo 6 localizadas em grandes centros comerciais brasileiros e 1 nas Ilhas Cayman (“Branch”).

As informações trimestrais individuais do Banco Indusval S.A. (Voiter), e suas controladas (Voiter Consolidado) foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 28 de agosto de 2020.

2 Apresentação das Informações Trimestrais

(a) Base de apresentação

As Informações Trimestrais do Banco e as Informações Trimestrais consolidadas do Voiter Consolidado foram elaboradas de acordo com a Lei das Sociedades por Ações, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e com os normativos da Comissão de Valores Mobiliários - CVM.

Destaca-se que a partir de 1.º janeiro de 2020 estão vigentes as alterações normativas decorrentes da Resolução CMN n.º 4.720/19 e da Circular BACEN n.º 3.959/19. Esses normativos dispõem sobre procedimentos para elaboração e divulgação de demonstrações financeiras (inclusive Informações Trimestrais), alterando substancialmente a forma de apresentação dessas, com intuito de promover maior similaridade com a forma de apresentação das demonstrações financeiras segundo as normas internacionais de contabilidade, as *International Financial Reporting Standards* (IFRS). São apontadas abaixo as principais alterações, já refletidas nessas Informações Trimestrais:

- Mudanças nos títulos das contas do balanço patrimonial;
- Apresentação das contas do balanço patrimonial por ordem de liquidez (ativos) e exigibilidade (passivos);
- Mudança na forma de apresentação da demonstração de resultado;
- Mudança na forma de cálculo e divulgação do resultado por ação, conforme o pronunciamento contábil do Comitê de Pronunciamentos Contábeis CPC 41 – Resultado por Ação (entretanto, não considerados o Apêndice A2 de tal pronunciamento, bem como as menções do tratamento de ações preferenciais como passivos financeiros);
- Inclusão da demonstração do resultado abrangente;
- Notas explicativas selecionadas quando da apresentação de Informações Trimestrais.
- O balanço patrimonial passa ser apresentado comparativamente à posição patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais**

(b) Reorganização Societária

Em Reunião realizada em 08 de junho de 2020, o Conselho de Administração tomou ciência da proposta preliminar de estrutura para Reorganização, nos termos do material que foi disponibilizado aos membros do Conselho de Administração, e aprovou, no contexto da Reorganização, a nova estratégia de marketing da Instituição, com a alteração imediata da identidade visual e das marcas atualmente utilizadas pela Companhia, sendo que o Banco Indusval passou, a partir de então, a atuar sob a marca “Voiter”.

A Reorganização faz parte do planejamento da Companhia de segregar suas atividades de características e modelos distintos em sociedades diferentes, permitindo que cada negócio possua seu próprio posicionamento estratégico, maior autonomia, agilidade, foco exclusivo dos respectivos gestores e orçamento independente, além de propiciar maior visibilidade e o desenvolvimento de relacionamentos em seus respectivos mercados de atuação.

A Companhia acredita que tal estratégia facilita o entendimento do mercado de cada nicho de sua atuação de forma segregada, considerando os diferentes portfólios de ativos e serviços, riscos e retornos e eventuais necessidades futuras de capital.

A reorganização societária deve seguir os seguintes estágios:

(1) Migração da base acionária da Companhia para uma nova companhia fechada a ser constituída (“Nova Holding”), através da incorporação da totalidade das ações da Companhia pela Nova Holding (“Incorporação de Ações”), mantendo-se inalterados todos os direitos e percentuais de participação dos que forem acionistas da Companhia naquela data;

(2) Segregação de determinados ativos de menor liquidez e passivos, por meio de uma cisão parcial da Companhia em uma nova sociedade, a ser detida 100% pela Holding (“Banco Cindido”) e a transferência da participação da Companhia no SmartBank para a Holding. Desta forma, haverá a segregação dos negócios, criando uma holding para separar os ativos:

- O novo banco mais enxuto, terá a marca Voiter e passa a ser um banco de atacado, oferecendo soluções de serviços e crédito a empresas de médio e grande porte. O Voiter potencializa sua capacidade de concessão de crédito através do mercado de capitais e de parcerias com investidores, mirando também startups, que são carentes de linhas de crédito;
- O SmartBank será focado no atendimento a pequenas e médias empresas, com uma plataforma totalmente digital que oferecerá serviços financeiros transacionais, incluindo conta corrente, pagamentos, cobrança e emissão e credenciamento de cartões; e
- O banco cindido deverá absorver a carteira do legado, com créditos antigos não alinhados à nova estratégia, créditos fiscais e outros bens, como imóveis. Ao longo do tempo, poderá usar sua experiência de crédito e execuções para comprar créditos no mercado.

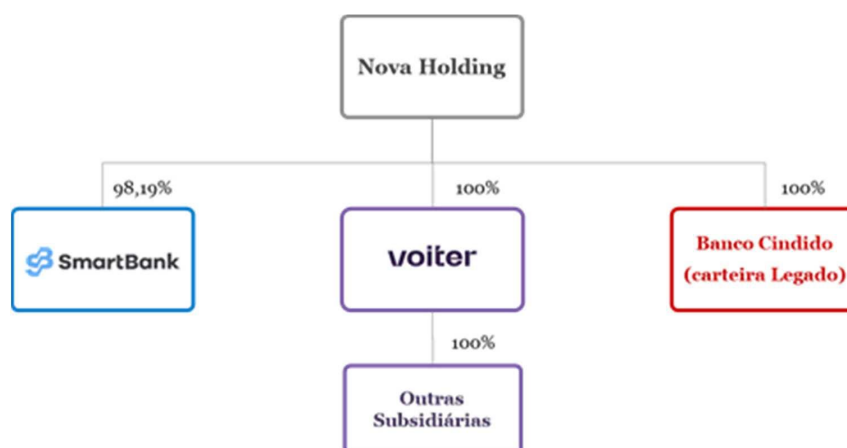
(3) Realização de um aumento de capital na Companhia, cujo valor será de até R\$ 100 milhões, com garantia de subscrição e integralização pelo acionista controlador de, pelo menos, R\$ 90 milhões, o qual será oportunamente definido, de acordo com as necessidades regulatórias e outras pertinentes à sua operação.

Ao final da Reorganização, a Holding deterá (i) 100% das ações de emissão da Companhia, (ii) 100% das ações de emissão do Banco Cindido e (iii) 98,19% das ações de emissão do SmartBank.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais



Parte do contexto da Reorganização também se insere no compromisso assumido pela Companhia de regularizar o desenquadramento do mínimo de ações em circulação exigido pelo item 7.3 do Regulamento do Nível 2 de Governança Corporativa da B3. Nesse sentido:

- Em 08 de junho de 2020, o Conselho de Administração aprovou a escolha de (a) Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda., (b) Moore Stephens Momentum Accounting - Corporate Finance & Perícias: Contábil, Econômica, de Engenharia e Finanças Ltda. e (c) Apsis Consultoria Empresarial Ltda. para integrarem a lista tríplice que foi submetida à Assembleia Geral Extraordinária para escolha do Avaliador.
- Em 13 de julho de 2020, a Assembleia Geral aprovou a saída da Companhia do Nível 2 e escolheu a Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda. como instituição responsável pela elaboração do Laudo de Avaliação.
- Em 13 de agosto de 2020, a Companhia divulgou um Fato Relevante informando que, na mesma data, recebeu o Laudo de Avaliação das ações de emissão da Companhia para fins de OPA de saída do Nível 2 de Governança Corporativa da B3 S.A. De acordo com o Laudo, o Avaliador apurou o valor econômico das ações de emissão da Companhia no intervalo entre R\$ 2,53 e R\$ 2,78, calculado com base na metodologia de fluxo de dividendos descontados. O Avaliador considera tal metodologia a mais adequada, pois captura o potencial de crescimento do mercado e da Companhia, em seu cenário de atuação. Com base no Laudo, o acionista controlador (“Ofertante”) informou à Companhia que optou por fixar o preço da OPA em R\$ 2,78, sendo que divulgará o Edital da OPA refletindo tal informação no dia 02 de setembro de 2020, conforme Comunicado ao Mercado divulgado em 24 de agosto de 2020.
- Além das aprovações societárias aplicáveis, a consumação da Incorporação de Ações está sujeita ao cumprimento das seguintes condições: (i) a liquidação da oferta pública para aquisição das ações da Companhia a ser lançada pelo acionista controlador da Companhia, no âmbito da saída do Nível 2 (“OPA”), aprovada pela Assembleia Geral Extraordinária da Companhia realizada em 13 de julho de 2020, nos termos dos artigos 9º, parágrafo 2º, e 11, inciso IX do estatuto social do BI&P, e da Seção XI, item 11.3 do Regulamento de Listagem do Nível 2 de Governança Corporativa; (ii) a autorização

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

do Banco Central do Brasil (BACEN); e (iii) eventuais outras autorizações de terceiros, incluindo credores, conforme previsões contratuais aplicáveis.

Maiores informações acerca da reorganização anunciada podem ser encontradas nos documentos disponíveis no nosso site de Relações com Investidores (www.bip.b.br/ri) e nos sites da CVM e da B3, bem como nota explicativa 23 destas demonstrações financeiras, acerca dos eventos subsequentes.

(c) Venda da Guide Investimentos S.A. e suas empresas controladas

O Banco executou, em 26 de fevereiro de 2018, com a Fosun Investimentos (Brasil) Ltda., uma subsidiária integral da Fosun Group, o Contrato de Compra e Venda de Ações, que estabeleceu os termos vinculativos para a venda à Fosun de ações ordinárias e ações preferenciais detidas pelo Banco Indusval.

A referida venda foi aprovada pelo Banco Central do Brasil em 8 de agosto de 2018. Assim sendo, a Guide Investimentos S.A. passou a ser coligada do Banco, já que este passou a deter, na ocasião, 20% do seu capital.

Em 06 de dezembro de 2019, o capital da Guide Investimentos foi aumentado em R\$99.515, mediante a emissão de 77.975 ações ordinárias e 57.589 ações preferenciais. Desse montante, o Banco subscreveu 28.045 ações preferenciais, no valor de R\$20.587, e passou a deter participação de 20,196% na Guide Investimentos.

Em 12 de dezembro de 2019, foi celebrado o Contrato de Compra e Venda de Ações e Outras Avenças entre o Banco Indusval, na qualidade de vendedor, e o Sr. Roberto de Rezende Barbosa (acionista controlador), na qualidade de comprador, por meio do qual o Banco Indusval alienou 95.886 ações preferenciais, equivalentes a 20,196% de participação residual que detinha no capital social da Guide Investimentos S.A, pelo preço total de R\$ 120.000.

No fechamento da transação, ocorrido em 18 de dezembro de 2019, foi apurado um resultado líquido positivo no montante de R\$ 93.366.

(d) Julgamentos e estimativas críticas

Na elaboração das Informações Trimestrais individuais e consolidadas foram utilizadas estimativas e premissas na determinação dos montantes de certos ativos, passivos, receitas e despesas de acordo com as políticas contábeis vigentes no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Essas estimativas e premissas foram consideradas na mensuração de provisões para perdas com operações de crédito, bens não de uso próprio e para contingências, na determinação do valor de mercado de instrumentos financeiros, imposto de renda e contribuição social diferidos, ativos e passivos e na seleção do prazo de vida útil de certos ativos não financeiros. Os resultados efetivos podem ser diferentes das estimativas e premissas adotadas.

(i) Avaliação do valor de mercado de alguns instrumentos financeiros sem mercado ativo

O Voiter Consolidado detém em seu ativo cédulas do produto rural (CPRs), warrants, debêntures, notas promissórias e cotas de fundos de investimentos contabilizados na rubrica Instrumentos Financeiros (subtítulo: Títulos e Valores Mobiliários) que não são cotados em mercado ativo. O valor de mercado de instrumentos financeiros sem mercado ativo ou cujos preços não estão disponíveis é calculado através de técnicas de precificação. Nestes casos, os valores justos são estimados através de dados observados em instrumentos similares ou através de modelos. Quando dados observáveis de mercado não estão

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

disponíveis, eles são estimados baseados em premissas apropriadas. Quando são utilizadas técnicas de precificação, estas são validadas e revisadas periodicamente, a fim de manter sua confiabilidade. Em 30 de junho de 2020, tais instrumentos financeiros somam em R\$ 298.683 (R\$ 386.188 em 31 de dezembro de 2019).

(ii) Ativos financeiros mantidos até o vencimento

O Voiter Consolidado classifica alguns ativos financeiros não derivativos com pagamentos fixos ou determináveis e vencimento fixo na rubrica Instrumentos Financeiros (subtítulo: Títulos e Valores Mobiliários) como ativos financeiros “mantidos até o vencimento”. Esta classificação requer significativo julgamento, levando em conta a intenção e capacidade de manter estes investimentos até o vencimento. Em 30 de junho de 2020, tais instrumentos financeiros somam em R\$ 553.908 (não havia ativos classificados nessa categoria em 31 de dezembro de 2019).

(iii) Impairment de ativos não financeiros

De acordo com o CPC 01, os ativos não financeiros (imobilizados e intangíveis) também devem ser testados anualmente para *impairment* em algumas situações. Para o cálculo do valor recuperável (valor em uso), o Voiter Consolidado faz uso de estimativas de fluxos de caixa (montante e prazos), bem como das taxas de desconto apropriadas. O valor total de ativos não financeiros sujeitos ao teste de recuperabilidade é de R\$ 37.652 em 30 de junho de 2020 (R\$ 37.908 em 31 de dezembro de 2019). Não foram apuradas perdas em tais ativos no período compreendido por estas Informações Trimestrais.

(iv) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Créditos tributários são reconhecidos em relação a diferenças temporárias e prejuízos fiscais a compensar na medida em que se considera provável que o Voiter Consolidado irá gerar lucro tributável futuro para a sua utilização. A realização esperada do crédito tributário da Instituição e do Voiter Consolidado é baseada na projeção de receitas futuras e outros estudos técnicos. O valor total do crédito tributário no Banco é de R\$328.766 (R\$476.259 em 31 de dezembro 2019) e no consolidado é de R\$ 342.260 em 30 de junho de 2020 (R\$ 525.503 em 31 de dezembro de 2019).

(v) Provisões para perdas esperadas associada ao risco de crédito

A provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito é apurada em valor suficiente para cobrir prováveis perdas em operações de crédito e outros créditos, considerando as normas e instruções do CMN e do BACEN, associadas às avaliações realizadas pela administração na determinação dos riscos de crédito. Os valores das provisões são definidos, essencialmente, levando-se em consideração a faixa de atraso e o risco de crédito das respectivas operações de crédito. Esses valores podem ser diferentes do valor presente dos recebimentos estimados, bem como dos valores a serem de fato recebidos. O valor total dessa provisão é de R\$(119.938) em 30 de junho de 2020 (R\$ 150.336 em 31 de dezembro de 2019).

(vi) Provisões, ativos e passivos contingentes (fiscais, trabalhistas e cíveis)

As empresas do Voiter Consolidado no curso normal dos negócios são autoras ou rés em diversos processos na justiça. O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, dos ativos e passivos contingentes decorrentes desses processos são efetuados de acordo com os critérios definidos na Resolução CMN n.º 3.823/09, que aprovou o Pronunciamento Técnico CPC 25 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes e na Circular n.º 3.429/10 do BACEN. Os valores contabilizados ou

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) **Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)**

Notas explicativas da administração às informações trimestrais **Em milhares de reais**

divulgados em notas explicativas são baseados nas melhores estimativas, inclusive na probabilidade de ocorrência do tema em questão. O valor contabilizado no consolidado em provisões é R\$ 68.521 em 30 de junho de 2020 (R\$ 66.783 em 31 de dezembro de 2019). Já as contingências passivas divulgadas, mas não contabilizadas, somam R\$ 126.707 em 30 de junho de 2020 (R\$ 132.469 em 31 de dezembro de 2019).

(e) Processo de convergência às normas internacionais de contabilidade (IFRS)

Em 28 de dezembro de 2007, foi promulgada a Lei n.º 11.638 com o objetivo de atualizar a legislação societária brasileira para possibilitar o processo de convergência das práticas contábeis adotadas no Brasil com as normas internacionais de contabilidade emitidas pelo *International Accounting Standards Board* - IASB.

Em decorrência deste processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), as quais serão aplicáveis às instituições financeiras somente quando aprovadas pelo BACEN. Os pronunciamentos contábeis já aprovados pelo BACEN são:

- Resolução n.º 3.566/08 – Redução ao Valor Recuperável de Ativos (CPC 01(R1));
- Resolução n.º 3.604/08 – Demonstração dos Fluxos de Caixa (CPC 03(R2));
- Resolução n.º 3.750/09 – Divulgação sobre Partes Relacionadas (CPC 05(R1));
- Resolução n.º 3.823/09 – Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes (CPC 25);
- Resolução n.º 3.973/11 – Eventos Subsequentes (CPC 24);
- Resolução n.º 3.989/11 – Pagamento Baseado em Ações (CPC 10(R1));
- Resolução n.º 4.007/11 – Políticas contábeis, mudança de estimativa e retificação de erro (CPC 23);
- Resolução n.º 4.144/12 – Estrutura Conceitual para Elaboração e Divulgação de Relatório Contábil-Financeiro (Pronunciamento Conceitual Básico (R1)), exceto nas matérias não conflitantes com os dispositivos do BACEN;
- Resolução n.º 4.424/15 – Benefícios a Empregados (CPC 33(R1));
- Resolução n.º 4.524/16 – Efeitos das mudanças nas taxas de câmbio e conversão de demonstrações contábeis (CPC 02(R2));
- Resolução n.º 4.534/16 – Ativo Intangível (CPC 04(R1));
- Resolução n.º 4.535/16 – Ativo Imobilizado (CPC 27);
- Resolução n.º 4.748/2019 – Mensuração Valor Justo (CPC 46); e
- Circular Bacen n.º 3.959/2019 – Resultado por ação (CPC 41).

Atualmente, não é possível estimar quando o BACEN irá aprovar os demais pronunciamentos contábeis do CPC e, nem tampouco, se a utilização dos mesmos será de forma prospectiva ou retrospectiva nas demonstrações financeiras. Com isso, ainda não é possível estimar os impactos contábeis da utilização desses pronunciamentos nas Informações Trimestrais.

(f) Informações Trimestrais consolidadas

As Informações Trimestrais consolidadas compreendem as Informações Trimestrais do Banco Indusval S.A. (Voiter), sua agência no exterior e as empresas e fundos controlados: Banco Smartbank S.A. (Smartbank), Distribuidora Intercap de Títulos e Valores Mobiliários S.A. (Intercap DTVM), BI&P Comércio de Cereais Ltda. (BI&P Cereais), BI&P Assessoria e Participações Ltda. (BI&P Assessoria), Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios e Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Os investimentos do Banco nas empresas controladas, bem como os ativos e passivos, as receitas e despesas e os resultados não realizados de transações entre as instituições foram eliminados para efeito de consolidação.

A agência de Cayman foi autorizada a operar pelo BACEN em 5 de março de 2008 e está representada em 30 de junho de 2020 por total de ativos de R\$ 36.858 (R\$ 27.170 em 31 de dezembro 2019), patrimônio líquido de R\$ 26.614 (R\$ 26.615 em 31 de dezembro de 2019) e resultado de R\$ 9.441 no primeiro semestre de 2020 (R\$(179) em 30 de junho 2019).

Abaixo, as empresas que o Banco Indusval S.A.(Voiter) apresentam participações societárias diretas no período compreendido por essas informações trimestrais:

Empresa	Tipo	Atividades	Participação total (em %)	
			30/06/2020	31/12/2019
BI&P Comércio de Cereais Ltda.	Controlada	Títulos e operações agrícolas.	100,00	100,00
BI&P Assessoria e Participações Ltda.	Controlada	Assessoria financeira e finanças corporativas.	100,00	100,00
Banco Smartbank S.A. (1) (2)	Controlada	Instituição financeira.	98,19	98,19
Distribuidora Intercap de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Controlada	Distribuidora de títulos e valores mobiliários.	100,00	100,00
FIDC Angá Sabemi Consignados VII	Controlada	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios		64,54
Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (3)	Controlada	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	100,00	
Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (4)	Controlada	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	100,00	

(1) Nova denominação social do Banco Intercap S.A.

(2) Em 26 de dezembro de 2019, a Digital Finance Ltda, subsidiária da The Hive BR Holding LLC, efetuou aporte de capital no Banco Smartbank S.A. no montante de R\$ 2.261, equivalente a 1,81% do capital do Banco Smartbank S.A.

(3) Durante o primeiro semestre de 2020 o Banco adquiriu 133.509,94 cotas de classe sênior subordinada do Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, que equivalem a 100% do capital do fundo, o qual passou a ser consolidado a partir de abril de 2020.

(4) Em 27 de março de 2020, o Banco adquiriu 25.000,00 cotas de classe sênior do Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, que equivalem a 100% do capital do fundo, o qual passou a ser consolidado a partir de março de 2020.

3 Declaração sobre a utilização de políticas contábeis e métodos em conformidade com aquelas usadas na preparação das demonstrações financeiras anuais mais recentes

O Voiter Consolidado utilizou na preparação destas Informações Trimestrais as mesmas políticas e métodos daquelas constantes nas demonstrações financeiras consolidadas anuais mais recentes, com exceção aos itens abaixo:

(a) Reclassificação dos itens das Informações Trimestrais

De acordo com a Circular BACEN 3.959/19, as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN devem apresentar nas suas Informações Trimestrais os saldos de todos os grupamentos contábeis relevantes para a compreensão de sua situação patrimonial, desempenho e fluxos de caixa.

(i) Reclassificação dos itens do balanço patrimonial

Segundo a Circular supracitada, o balanço patrimonial deve conter no mínimo informações sobre os seguintes itens: no ativo: caixa e equivalentes a caixa, instrumentos financeiros, operações de arrendamento mercantil, provisões para perdas esperadas associadas ao risco de crédito, créditos tributários, investimentos em participações em coligadas e controladas, imobilizado de uso, intangível, depreciações e amortizações e provisões para redução ao valor recuperável de ativos; nos passivos: depósitos e demais instrumentos financeiros, provisões, obrigações fiscais diferidas, reservas de capital, reservas de lucros, outros resultados abrangentes, lucros ou prejuízos acumulados e ações em tesouraria. São evidenciados abaixo os efeitos desta reclassificação no balanço patrimonial comparativo as estas Informações Trimestrais (ativos e passivos de 31 de dezembro de 2019, respectivamente):

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Voiter Consolidado			
31 de dezembro de 2019			
<u>Ativos - modelagem antes da Circular BACEN 3.959/19</u>	<u>Publicado</u>	<u>Reclassificações</u>	<u>Nomenclatura Atual</u>
Disponibilidades	21.999	21.999	Caixa e equivalentes a caixa
Aplicações interfinanceiras de liquidez (1)	500.206	357.259	Caixa e equivalentes a caixa
Relações interfinanceiras	118.891	118.891	Outros ativos financeiros
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(125.579)	(125.579)	Prov. perdas esp. assoc. ao risco de
Outros créditos	(24.757)	(24.757)	Prov. perdas esp. assoc. ao risco de
Outros créditos (brutos)	<u>817.227</u>	<u>817.227</u>	
		525.503	Créditos tributários diferidos
		898	Ativos fiscais a compensar
		144.567	Outros ativos financeiros
		<u>146.259</u>	Outros ativos
Outros valores e bens	<u>210.672</u>	<u>210.672</u>	
		178.664	Bens não de uso próprios
		32.008	Outros ativos
Investimentos	892	892	Outros ativos

1) O saldo remanescente de R\$ 142.947 permanece em aplicações interfinanceiras de liquidez.

Voiter Consolidado			
31 de dezembro de 2019			
<u>Passivos - modelagem antes da Circular BACEN 3.959/19</u>	<u>Publicado</u>	<u>Reclassificações</u>	<u>Nomenclatura Atual</u>
Relações interfinanceiras e interdependências	911	911	Outros passivos financeiros
Outras obrigações	<u>192.506</u>	<u>192.506</u>	
		56.327	Letras financeiras subordinadas
		5.660	Outros passivos financeiros
		354	Passivos fiscais corrente
		19.616	Obrigações fiscais diferidas
		66.783	Provisões
		43.766	Outros passivos
Resultados de exercícios futuros	<u>2.488</u>	<u>2.488</u>	Outros passivos

(ii) Reclassificação dos itens da demonstração de resultado

Segundo a Circular n.º 3.959/19, a demonstração de resultado deve apresentar todos os saldos relevantes para a compreensão do desempenho do Voiter Consolidado no período, contendo no mínimo os seguintes itens: principais receitas e despesas de intermediação financeira, resultado da intermediação financeira, outras receitas e despesas operacionais, despesas de provisões (segregadas as classes mais relevantes), resultado operacional, principais itens de outras receitas e despesas, resultado antes dos tributos e participações, tributos e participações sobre o lucro, resultado líquido e resultado líquido por ação. Abaixo apresentamos a demonstração de resultado divulgada em 30 de junho de 2019 com as respectivas reclassificações:

Voiter Consolidado			
30 de junho de 2019			
	<u>Publicado</u>	<u>Reclassificações</u>	<u>Nomenclatura Atual</u>
Outras receitas operacionais	82.198	(541)	Provisões trabalhistas
Outras despesas operacionais	(88.453)	10.147	Provisões fiscais

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

**Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais**



(b) Método de cálculo e divulgação do resultado por ação

Na divulgação do resultado líquido por ação, deve-se observar o Pronunciamento CPC 41 – Resultado por Ação inclusive no que se refere à evidenciação em notas explicativas, desconsiderando o Apêndice A2, bem como as menções de reconhecimento de algumas ações preferenciais como passivos. Além disso, os demais pronunciamentos citados no CPC 41, enquanto não recepcionados pelo BACEN ou, CMN, não podem ser aplicados. Segundo o CPC 41, o resultado por ação (básico) é calculado dividindo-se o lucro ou prejuízo do período atribuído aos acionistas da companhia (ON e PN) pela média ponderada da quantidade de ações em circulação, enquanto a prática anterior dividia o lucro ou prejuízo do final do período pela quantidade de ações em circulação no final do período. A nota explicativa 18 evidencia o cálculo segundo o CPC 41 para os semestres findos em 30 de junho de 2020 e de 2019.

(c) Apresentação da demonstração do resultado abrangente

A demonstração do resultado abrangente engloba o resultado do período e os outros resultados abrangentes do período, separados em itens que serão ou não reclassificados para o resultado em períodos posteriores. Outros resultados abrangentes são itens de receitas e despesas reconhecidos diretamente no patrimônio líquido. As demonstrações do resultado abrangente para os semestres findos em 30 de junho de 2020 e de 2019 são apresentadas nessas informações trimestrais.

(d) Apresentação de notas explicativas selecionadas

Nas Informações Trimestrais, as instituições financeiras podem optar por divulgar notas explicativas selecionadas, que devem evidenciar as informações significativas para a compreensão das alterações patrimoniais, econômicas e financeiras e de seu desempenho desde o término do último exercício social. Adicionalmente, nas notas explicativas selecionadas fica facultada a apresentação de informações que não tenham sofrido alterações significativas em relação àquelas divulgadas nas notas explicativas das demonstrações financeiras anuais mais recentes. Nesse sentido, são apresentadas abaixo as notas relevantes para a compreensão da posição financeira, desempenho e fluxos de caixa do Voiter Consolidado no período intermediário.

4 Impactos da pandemia do coronavírus nos negócios do Voiter Consolidado

Diante da pandemia do COVID-19, o **Voiter** continua adotando medidas para minimizar quaisquer impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e, conseqüentemente, à sua operação. As ações tomadas estão alinhadas às normas sanitárias da Organização Mundial de Saúde (OMS), do governo do Estado e da Prefeitura. Os colaboradores estão desde o final de março trabalhando em regime de *home office*, as visitas presenciais a nossos clientes e parceiros foram suspensas, tendo sido substituídas por reuniões virtuais, e as instalações das unidades físicas do Banco têm seguido todas as orientações oficiais de higiene e saúde.

A administração está monitorando constantemente os desdobramentos decorrentes de tal pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos.

Continuamos a identificar um aumento na demanda por crédito, em especial, pela retração na concessão de crédito no mercado como um todo, gerando, assim, oportunidades pontuais de negócio. Continuamos atentos às oportunidades, mantendo a prudência e aguardando a estabilização das perspectivas de médio e longo prazo para a economia. Temos mantido nossa postura seletiva na concessão de novos créditos e monitorado nossa carteira, levando em conta o atual cenário e possíveis impactos. Nossa estrutura de garantias e modelo de negócio, por sua vez, coloca-nos em uma posição

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

confortável nesse quesito, o que pode ser demonstrado pelas perdas de crédito não materiais no trimestre e pelo elevado percentual da carteira de crédito expandida classificada nos ratings AA a B, a saber: 95%.

5 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez

(a) Caixa e equivalentes de caixa

	Voiter		Voiter Consolidado	
	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa	29.878	20.415	30.697	21.999
Aplicações interfinanceiras de liquidez consideradas equivalentes de caixa	<u>714.744</u>	<u>452.683</u>	<u>489.996</u>	<u>357.259</u>
Caixa e equivalentes de caixa	<u>744.622</u>	<u>473.098</u>	<u>520.693</u>	<u>379.258</u>

(b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

	Voiter Consolidado	
	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Posição financiada		<u>142.947</u>
Tesouro Prefixado		<u>142.947</u>
Aplicações no mercado aberto		<u>142.947</u>
Ativo Circulante		142.947

6 Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

(a) Avaliação, classificação e gerenciamentos de riscos

As avaliações das posições de títulos de renda fixa e dos instrumentos financeiros derivativos são obtidas através dos mercados em que possuam maior liquidez ou, caso não haja essa disponibilidade, em mercados correlacionados, inclusive por interpolações e extrapolações de prazos.

A estrutura de gerenciamento de riscos, bem como a metodologia adotada para o cálculo de capital, podem ser encontradas na Internet na página da Instituição:

<https://www.bip.b.br/ri/informacoes-financeiras/fatores-de-risco>

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter)

Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais

Em milhares de reais

(b) Títulos e valores mobiliários

Voiter											
30/06/2020 31/12/2019											
	Valor de custo amortizado	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Sem vencimento	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Valor de mercado
Títulos para negociação	958.143	(17.557)	940.586	381.622	74.772	41.498	194.220	57.999	190.475		1.020.969
Tesouro Selic	439.684	(207)	439.477		2.930		188.073	57.999	190.475		445.729
Cédulas de Produto Rural - CPRs	72.139	(11.180)	60.959		46.532	9.376	5.051				44.333
Warrants	58.336	192	58.528		25.310	32.122	1.096				179.269
Títulos de renda variável	6.965	(6.362)	603	603							906
Cotas de fundo de investimento	381.019		381.019	381.019							350.732
FIDC Agronegócio Funding I	127.097		127.097	127.097							124.120
FIDC Angá Sabemi Consignados VII	9.784		9.784	9.784							221.578
Budapeste FIDC	101.674		101.674	101.674							
Danúbio FIDC	137.145		137.145	137.145							
FIDC Capital BR	5.319		5.319	5.319							5.034
Títulos disponíveis para venda	30.180	128	30.308				30.308				32.130
Nota Promissória	30.180	128	30.308				30.308				
Debêntures											32.130
Títulos mantidos até o vencimento (1)	553.906		553.908					232.142	321.766		
Tesouro IPCA	72.120		72.120						72.120		
Tesouro Prefixado	481.786		481.788					232.142	249.646		
Total de TVM	1.542.229	(17.429)	1.524.802	381.622	74.772	41.498	224.528	290.141	512.241		1.053.099
Total de TVM – 31/12/2019	1.035.543	17.556	1.053.099	351.638	87.107	75.170	66.811	288.245	184.128		

(1) Atendendo a Circular 3.068 do BACEN, o Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento.

Voiter Consolidado											
30/06/2020 31/12/2019											
	Valor de custo amortizado	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Sem vencimento	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Valor de mercado
Títulos para negociação	748.507	(17.557)	730.950	149.492	74.773	41.498	213.705	57.999	193.483		820.722
Tesouro Selic	462.180	(210)	461.970		2.930		207.558	57.999	193.483		465.756
Cédulas de Produto Rural - CPRs	72.139	(11.180)	60.959		46.532	9.376	5.051				44.333
Warrants	58.336	193	58.529		25.311	32.122	1.096				179.270
Títulos de renda variável	6.965	(6.360)	605	605							908
Cotas de fundo de investimento (1)	148.887		148.887	148.887							130.455
Títulos disponíveis para venda	30.180	128	30.308								32.130
Nota Promissória	30.180	128	30.308								
Debêntures											32.130
Títulos mantidos até o vencimento (2)	553.908		553.908					232.142	321.766		
Tesouro IPCA	72.120		72.120						72.120		
Tesouro Prefixado	481.788		481.788					232.142	249.646		
Total de TVM	1.332.595	(17.429)	1.315.166	149.492	74.773	41.498	244.013	290.141	515.249		852.852
Total de TVM – 31/12/2019	835.294	17.558	852.852	131.363	97.473	75.170	66.811	297.908	184.127		

(1) Composto substancialmente por 105.111.079 cotas seniores do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Agronegócio Funding I, no valor de R\$127.097 (R\$124.120 em 31 de dezembro de 2019).

(2) Atendendo a Circular 3.068 do BACEN, o Banco possui capacidade financeira e intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria de títulos mantidos até o vencimento.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais



(c) Instrumentos financeiros derivativos

O Voiter Consolidado opera com instrumentos financeiros derivativos, de acordo com sua política de gestão de riscos, com o objetivo de proteção (*hedge*) contra riscos de mercado, mitigando exposições decorrentes principalmente de flutuações das taxas de juros e cambial. Os instrumentos derivativos utilizados destinam-se a administrar a sua exposição global e a atender às necessidades de seus clientes para a proteção de suas exposições.

As operações de derivativos utilizadas são: *swaps* de taxas de juros, de moeda, produtos e índices, de fluxo de caixa, operações em mercados futuros, termos e opções.

Os instrumentos financeiros derivativos são demonstrados no balanço patrimonial consolidado pelo seu valor de mercado, geralmente, baseando-se em cotações de preços ou cotações de preços de mercado para ativos ou passivos com características similares. Não estando disponíveis, os valores de mercado baseiam-se em modelos de precificação, fluxo de caixa descontado e cotações de operadores de mercado.

Os contratos de derivativos negociados são registrados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. A apuração destas operações é feita através de informações disponíveis e divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ou por provedores externos (corretoras, bancos e outros).

A área de Gestão de Risco trata da precificação de todos os instrumentos financeiros derivativos, tanto utilizando parâmetros de mercado MtM (*Mark to Market*) como parâmetros da operação (valor na curva). Os parâmetros de mercado são atualizados diariamente no processo de precificação dos instrumentos a mercado, como as estruturas a termo de taxa de juros para todos os indexadores brasileiros. Os modelos de marcação a mercado (MtM) avaliam os valores dos instrumentos derivativos de acordo com as atuais condições de mercado para todos os indexadores, como também para os títulos de dívida soberana e títulos de emissão privada, e *duration* (prazo médio) da carteira.

(i) Posição por indexador

	Voiter Consolidado					
	Ativos		Passivos		Valor de registros dos contratos	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Swap		197				4.224
US\$ x DI		197				4.224
Termo	201.541	89.280	194.903	79.444	262.707	82.548
Moedas	6.369			36	65.616	407
Ativos financeiros e mercadorias	195.172	89.280	194.903	79.408	197.091	82.141
Futuros					2.061.211	2.212.577
Taxa de juros					1.264.742	1.321.813
Moedas					676.014	539.492
Ativos financeiros e mercadorias					120.455	351.272
	201.541	89.477	194.903	79.444	2.323.918	2.299.349

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais



(ii) Posição por prazo

	Voiter Consolidado						
	30/06/2020						31/12/2019
	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800	Total
Valor referencial	396.772	169.145	1.065.936	475.097	201.347	15.621	2.323.918
Swap							4.224
Termo	55.375	137.509	6.424	63.399			262.707
Futuros	341.397	31.636	1.059.512	411.698	201.347	15.621	2.212.577
Ativo	44.182	120.413	160	36.786			201.541
Swap							197
Termo	44.182	120.413	160	36.786			201.541
Passivo	43.030	119.165		32.708			194.903
Termo	43.030	119.165		32.708			194.903
Valor referencial – 31/12/2019	317.180	660.777	636.193	414.264	183.749	87.186	2.299.349
Ativo – 31/12/2019		197	89.280				89.477
Passivo – 31/12/2019			79.408	36			79.444

(iii) Garantias

	Voiter Consolidado			
	30/06/2020			31/12/2019
	Clearing de derivativos	Clearing de ações	Outros	Total
Títulos e valores mobiliários	115.606		85.773	201.379
Total	115.606		85.773	201.379
Total – 31/12/2019	112.632		77.956	190.588

(d) Custódia dos títulos da carteira

Os títulos privados integrantes da carteira do Voiter Consolidado estão registrados em cartório e na B3 S.A – Brasil, Bolsa, Balcão, sob responsabilidade do Banco Indusval S.A. e os títulos de renda variável e derivativos estão registrados e custodiados em conta própria do Banco na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão. Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia - SELIC do Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais

7 Operações de crédito

(a) Composição da carteira de crédito por tipo de operação e provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito

			Voiter Consolidado										
			30/06/2020					31/12/2019					
			Níveis										
Operações	Balço	Carteira	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Empréstimos, descontos e financiamentos	Op. de crédito	Classificada	72.969	100.555	49.528	6.084	21.328	6	14.242		4.932	269.644	247.671
BNDES/FINAME	Op. de crédito	Classificada	2.100									2.100	2.667
Adiantamento de contratos de câmbio (Nota 8(a))	Outros at. fin.	Classificada	31.093				5.022					36.115	8.664
Aquisição de recebíveis (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Classificada	16.035	1.510	6.835	2.393	3.142	2.032	559	613	3.644	36.763	53.228
Outros títulos e créditos a receber (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Classificada	14.026									14.026	16.937
Financ. de venda de bens não de uso (Nota 8 (c))	Outros at. fin.	Classificada	17.750	2.118	9.572	670	242					30.352	30.981
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Angá Sabemi (2)	Op. de crédito	Outros											358.770
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Danubio (4)	Op. de crédito	Outros										130.353	
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Budapeste (3)	Op. de crédito	Outros										99.144	
Antecipação de recebíveis de cartão (Nota 8(c))	Outros at. fin.	Outros										423.320	115.888
Outros títulos e sem caract. créditos (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Outros										24.341	24.344
Garantias prestadas	Off Balance	Outros										36.263	37.381
Total da carteira			153.973	104.183	65.935	9.147	29.734	2.038	14.801	613	8.576	1.102.421	896.531
Prov. perdas esp. assoc. ao risco de crédito													
Carteira Classificada	Op crédito/Outros at. fin.	Classificada		521	970	274	2.973	611	7.400	429	8.577	21.755	30.075
Provisão complementar (1)	Op crédito/Outros at. fin.	Classificada										78.000	81.054
Consignado - FIDC Angá Sabemi (2)	Op crédito/Outros at. fin.	Outros											19.520
Consignado - FIDC Budapeste (3)	Op crédito/Outros at. fin.	Outros										496	
Tít. e cred. a receber sem caract. de concessão	Outros at. fin.	Outros										19.687	19.687
Garantias financeiras prestadas	Outros at. fin.	Outros										361	210
Total das provisões				521	970	274	2.973	611	7.400	429	8.577	120.299	150.546

(1) Provisão complementar aos percentuais mínimos requeridos pela Resolução nº 2.682, de 21/12/1999, do CMN, que foi constituída com base, principalmente, na expectativa de realização da carteira de crédito.

(2) Em 30 de junho de 2020, a posição do Banco em cotas de classe única do Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Angá Sabemi Consignados VII era de 5.817 cotas (140.220,92 em 31 de dezembro de 2019) que equivalem a 2,68% do capital social do fundo (64,54% em 31 de dezembro de 2019). No balanço Individual do Banco Indusval S.A. em 30 junho de 2020, o saldo da aplicação em cotas do FIDC Angá Sabemi é de R\$9.784 (R\$ 221.578 em 31 de dezembro de 2019).

(3) Em 30 de junho de 2020, a posição do Banco em cotas de classe sênior do Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios era de 99.008 que equivalem a 100% do capital do fundo. No balanço Individual do Banco Indusval S.A. em 30 junho de 2020, o saldo da aplicação em cotas do Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios é de R\$101.674.

(4) Durante o primeiro semestre de 2020 o Banco adquiriu 133.509,94 cotas de classe sênior subordinada do Danúbio Fundo de Investimento em Direitos Creditórios, que equivalem a 100% do capital do fundo, o qual passou a ser consolidado a partir de abril de 2020.

(b) Movimentação à conta de provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Semestre findos em		
Saldo inicial	150.545	153.550
Constituições líquidas de reversões	(3.740)	(20.444)
Requerida pela resolução nº 2.682/99	(8.263)	(19.665)
Requerida pela resolução nº 4.512/16	150	(43)
Outros ativos financeiros	1.319	3.359
Complementar	3.054	(4.095)
PDD FIDC Sabemi	(23.481)	
Créditos baixados como prejuízo	(3.025)	(15.928)
Saldo final	120.299	117.178
Recuperação de crédito baixado como prejuízo	24.523	36.369

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Em 30 de junho de 2020, o saldo da carteira de créditos renegociados era de R\$ 107.740 (R\$ 77.859 em 30 de junho de 2019). Esses créditos possuíam provisão de R\$41.763 (R\$ 5.110 em 30 de junho 2019).

(c) Crédito por setor de atividade

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Indústria	255.435	192.321
Comércio	81.384	116.532
Outros serviços	25.529	25.151
Pessoas físicas	26.652	26.144
	389.000	360.148

(d) Crédito por vencimento das parcelas

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Vencidas		
De 15 a 60 dias	6.140	1.699
De 61 a 180 dias	3.826	38.518
Acima de 180 dias	2.044	648
	12.010	40.865
A vencer		
Até 90 dias	127.507	68.198
De 91 a 180 dias	64.613	56.378
De 181 a 360 dias	73.642	85.930
Acima de 360 dias	111.228	108.777
	376.990	319.283
	389.000	360.148

(e) Concentração de crédito

Clientes	Voiter Consolidado					
	30/06/2020			31/12/2019		
	Valor	%	% acumulado	Valor	%	% acumulado
10 maiores clientes	168.087	43,21	43,21	191.240	53,10	53,10
11 a 60 maiores clientes	202.936	52,17	95,38	146.763	40,75	93,85
61 a 160 maiores clientes	13.106	3,37	98,75	14.570	4,05	97,90
Demais	4.871	1,25	100,00	7.575	2,10	100,00
	389.000			360.148		

(f) Composição dos créditos classificados como "C até H"

Do total de operações com classificação de risco de C até H, detalhadas no quadro abaixo, apenas uma parte apresenta atraso de pagamento igual ou superior a 60 dias e, portanto, está classificada como créditos não performados. O restante das operações segue curso normal de pagamentos, entretanto, permanecem classificadas nestas categorias devido aos critérios de análise de crédito.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Nível	Voiter Consolidado							
	30/06/2020						31/12/2019	
	C	D	E	F	G	H	Total	
Em curso normal	7.137	27.013	476	1.122		1.216	36.964	69.873
Créditos não performados	2.010	2.721	1.562	13.679	613	7.360	27.945	48.998
Total	9.147	29.734	2.038	14.801	613	8.576	64.909	118.871
NPL 60 – 31/12/2019	759	527	2.362	42.163	311	2.876	48.998	
Total – 31/12/2019	55.109	14.513	2.362	43.595	311	2.981	118.871	

(g) Composição das operações cedidas por tipo de operação e natureza dos riscos

Durante o 1º semestre de 2020 e no exercício de 2019, não houve operações de cessão de crédito.

8 Outros ativos financeiros

(a) Carteira de Câmbio

Ativo	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Câmbio comprado a liquidar	40.253	9.763
Direitos sobre vendas de câmbio	275	2.619
Adiantamentos em moeda nacional	(275)	(94)
Rendas a receber de adiantamentos (1)	1.236	437
	41.489	12.725
Ativo Circulante	41.489	6.954
Ativo Não Circulante		5.771
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar (Nota 11(c))	274	2.612
Obrigações por Compra de Câmbio (Nota 11(c))	35.188	8.530
Adiantamento sobre contratos de câmbio (1)	(34.879)	(8.228)
	583	2.914
Passivo Circulante	583	2.914

1) Os valores de rendas a receber de adiantamentos concedidos no montante de R\$1.236 (R\$437 em 31 de dezembro de 2019) e de adiantamento sobre contrato de câmbio de R\$ 34.879 (R\$8.228 em 31 de dezembro de 2019) compõem o saldo de R\$36.115 (R\$ 8.664 em 31 de dezembro de 2019) divulgado na nota 7(a).

(b) Títulos de créditos a receber

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Com características de concessão de crédito		
Aquisição de Recebíveis (Nota 7(a))	14.026	16.936
Títulos e créditos a receber (Nota 7(a))	36.763	53.228
	50.789	70.164
Sem características de concessão de crédito		
Títulos e créditos sem característica de concessão de crédito (Nota 7(a))	24.341	24.344
	75.130	94.508
Ativo Circulante	25.842	39.758
Ativo Não Circulante	49.288	54.747

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

(c) Relações interfinanceiras e outros

	<u>Voiter Consolidado</u>	
	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Antecipação de recebíveis de cartão (Nota 7(a))	423.320	115.888
Outros sistemas de liquidação	5.095	3.003
	<u>428.415</u>	<u>118.891</u>
Devedores por compra e valores de bens (Nota 7(a))	30.352	30.981
Negociação e intermediação de valores	1.380	4.169
Rendas a receber	2.031	2.184
	<u>33.763</u>	<u>37.334</u>
	<u>462.178</u>	<u>156.225</u>
Ativo Circulante	440.751	133.573
Ativo Não Circulante	21.427	22.652

9 Bens não de uso próprio

	<u>Voiter Consolidado</u>	
	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Bens não de uso próprio		
Imóveis	267.873	212.023
Veículos	3.198	3.198
Máquinas e equipamentos	50	50
	<u>271.121</u>	<u>215.271</u>
Provisão para desvalorização	<u>(27.094)</u>	<u>(36.607)</u>
	<u>244.027</u>	<u>178.664</u>
Ativo Não Circulante	244.027	178.659

10 Outros ativos

	<u>Voiter Consolidado</u>	
	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Depósitos em garantia (1)	99.535	95.606
Adiantamentos efetuados	12.791	7.249
Mercadorias e materiais em estoque	34.464	19.134
Despesas antecipadas	19.631	12.874
Devedores diversos - País e outros	41.002	44.296
	<u>207.423</u>	<u>179.159</u>
Ativo Circulante	47.685	39.426
Ativo Não Circulante	159.738	139.733

(1) O Banco Indusval S.A., em decorrência do acordo celebrado pela venda da Guide Investimentos S.A (Nota 2(c)), efetuou depósitos judiciais no montante de R\$27.309 para fazer face às contingências fiscais possíveis relativas à desmutualização da B3 S.A Brasil, Bolsa e Balcão, onde o polo passivo da ação é a Guide Investimentos S.A.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais

11 Instrumentos financeiros (passivos)

(a) Abertura dos depósitos, captações e repasses por vencimento

Depósitos, letras de crédito, letras financeiras e repasses	Voiter Consolidado								
	30/06/2020							31/12/2019	
	Prazos							Total	Total
	Sem vencimento	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	De 361 a 1080	De 1081 a 1800	Acima de 1800		
À vista	16.671							16.671	12.028
A prazo		295.243	155.776	330.282	1.484.286	496.026	268	2.761.881	1.804.869
Total de depósitos	16.671	295.243	155.776	330.282	1.484.286	496.026	268	2.778.552	1.816.897
Letras de crédito imobiliário		6.467	867	17				7.351	14.121
Letras de crédito do agronegócio		68.750	136.423	57.936	1.769			264.878	273.489
Letra financeira subordinada (Nota 16(v))									56.327
Letra Financeira Garantida			18.981					18.981	
Total de recursos de emissão de letras		75.217	156.271	57.953	1.769			291.210	343.937
Repasses no país		285	282	565	3.929			5.061	5.425
Total	16.671	370.745	312.329	388.800	1.489.984	496.026	268	3.074.823	2.166.259
Total – 31/12/2019	12.028	237.670	208.619	535.819	715.419	368.128	88.576	2.166.259	

(1) Do total de depósitos a prazo em 30 de junho de 2020, R\$ 209.339 são CDBs com garantia especial (DPGE).

(b) Captações no mercado aberto

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Carteira própria	137.964	44.705
Tesouro Selic	122.964	12.135
Debêntures		32.570
Tesouro Prefixado	15.000	
Carteira de terceiros		142.951
Tesouro Prefixado		142.951
	137.964	187.656
Passivo Circulante	137.964	187.656

(c) Outros passivos financeiros

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Carteira de câmbio		
Câmbio vendido a liquidar (Nota 8 (a))	275	2.612
Obrigações por compras de câmbio (Nota 8 (a))	35.188	8.530
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8(a))	(34.879)	(8.228)
Relações interfinanceiras	184	
Relações interdependências	4.417	911
Negociação e intermediação de valores	2.341	2.746
	7.525	6.571
Passivo Circulante	7.525	6.571

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

12 Imposto de renda e contribuição social

(a) Demonstração do cálculo

	Voiter	
	30/06/2020	30/06/2019
Resultado antes dos impostos e após participações	(58.615)	(53.552)
Efeito das diferenças permanentes	38.043	11.570
Participações em controladas e coligadas	47.407	10.062
Participação no exterior (Branch)	(9.440)	180
Lucro no exterior (Branch)		100
Amortização do ágio		816
Outros - CSLL e IRPJ	48	183
Outros - IRPJ (exclusivo)	28	229
Efeitos das diferenças temporárias	22.891	(59.195)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	(10.696)	(64.889)
Provisões	2.957	8.166
Ajuste ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e derivativos	40.143	(9.542)
Outros	(9.513)	7.070
Base antes do aproveitamento do prejuízo fiscal - CSLL	2.291	(101.406)
Base antes do aproveitamento do prejuízo fiscal - IRPJ	2.319	(101.177)
Aproveitamento de prejuízo fiscal	1.383	
CSLL (30%)	687	
IRPJ (30%)	696	
Base fiscal após aproveitamento de prejuízo fiscal - CSLL	1.604	
Base fiscal após aproveitamento de prejuízo fiscal - IRPJ	1.623	
Impostos correntes	(614)	
CSLL	(241)	
IRPJ e IRPJ adicional	(373)	
Realização de créditos fiscais	(311)	
CSLL	(137)	
IRPJ e IRPJ adicional	(174)	
Impostos diferidos constituídos sob diferenças temporárias	10.301	
(=) Imposto de renda e contribuição social do período	9.376	(23.678)
Baixa de crédito tributário (1)	(140.560)	
(=) Imposto de renda e contribuição social total reconhecida em 2020	(131.184)	

(1) Baixa parcial de crédito tributário de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL. Em decorrência das importantes alterações recentes observadas no ambiente de negócios e econômico, excepcionalmente, durante o primeiro semestre de 2020, o Voiter revisitou premissas do estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, elaborado nos termos do Art. 6º da Resolução CMN n.º 3.059/02.

(b) Movimentação do crédito tributário e obrigações fiscais diferidas

	Voiter					
	30/06/2020			30/06/2019		
	Crédito tributário	Obrigações fiscais diferidas	Total	Crédito tributário	Obrigações fiscais diferidas	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro	476.259	(16.923)	459.336	448.741		448.741
Movimentação						
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	(4.908)		(4.908)	(25.955)		(25.955)
Provisão para contingências	1.754		1.754	3.693		3.693
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	1.142		1.142			
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	(140.871)		(140.871)			
Obrigações fiscais diferidas		16.865	16.865		(7.354)	(7.354)
Outros	(4.610)		(4.610)	2.400		2.400
Saldo Final	328.766	(58)	328.708	428.879	(7.354)	421.525
Percentual sobre o patrimônio líquido			130,79%			132,26%

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais

(c) Previsão de realização dos ativos e passivos fiscais diferidos

	Voiter							
	30/06/2020						31/12/2019	
	Até 1 ano	De 1 a 2 anos	De 2 a 3 anos	De 3 a 4 anos	De 4 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total	
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito					8.550	243.942	252.492	257.400
Prejuízos fiscais (IRPJ e CSLL)	638	81	2.332	4.983	2.927	40.194	51.154	191.876
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos						1.142	1.142	
Contingências e outros						23.978	23.978	26.984
Total	638	81	2.332	4.983	11.477	309.256	328.766	476.259
Total - 31/12/2019	420	3.416	1.504	2.940	10.783	457.196	476.259	

(d) Composição dos créditos tributários e obrigações fiscais diferidas por natureza

	Voiter Consolidado					
	30/06/2020			31/12/2019		
	Créditos tributários	Obrigações fiscais diferidas	Total	Créditos tributários	Obrigações fiscais diferidas	Total
	Oriundos de diferenças temporárias	Oriundos de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL		Oriundos de diferenças temporárias	Oriundos de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL	
Voiter	277.761	51.005	(58)	284.383	191.876	(16.923)
Smartbank (1)	9.222		9.222	9.164	36.947	46.111
Intercap DTVM	113	148	261	158	180	338
BI&P Cereais		4.011	(1.815)		2.795	(2.693)
Total	287.096	55.164	(5.884)	293.705	231.798	(19.616)

(1) Em decorrência das importantes alterações recentes observadas no ambiente de negócios e econômico durante o primeiro semestre de 2020, a administração do Banco SmartBank revisou as premissas do estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, elaborado nos termos do Art. 6º da Resolução CMN n.º 3.059/02, e, em 30 de junho de 2020, efetuou baixa de crédito tributário de prejuízo fiscal e base negativa da CSLL no montante de R\$43.696.

O estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, o qual foi aprovado pelo Conselho de Administração, foi elaborado com base nos cenários atual e futuro, cujas premissas principais utilizadas nas projeções foram os indicadores macroeconômicos, de produção e custo de captação, o ingresso de recursos por meio do reforço de capital e realização de ativos.

O imposto de renda e contribuição social diferidos serão realizados à medida que as diferenças temporárias sejam revertidas ou se enquadrem nos parâmetros de dedutibilidade fiscal ou quando os prejuízos fiscais forem compensados. As premissas do estudo técnico sobre a realização dos créditos tributários, elaborado nos termos do Art. 6º da Resolução CMN n.º 3.059/02, foram revistas durante o primeiro semestre de 2020.

(e) Valor presente dos créditos tributários

O Banco Indusval S.A. (Voiter), fundamenta o estudo técnico, aprovado pelo Conselho de Administração, que considera expectativa de rentabilidade e de geração de obrigações tributárias futuras, estima a realização dos créditos tributários em um prazo máximo de dez anos. O valor presente do crédito tributário, utilizando a taxa média de captação da Instituição, seria de R\$ 180.773 (R\$ 279.974 em 31 de dezembro de 2019).

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais

13 Provisões

(a) Trabalhistas e cíveis

As provisões trabalhistas e cíveis referem-se a contingências classificadas com risco provável. A movimentação destas no período pode ser assim resumida:

	Voiter Consolidado			Total
	30/06/2020		31/12/2019	
	Trabalhistas	Cíveis	Total	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro	18.616	2.047	20.663	28.753
Constituição/(reversão) e (pagamentos) Atualização/encargos	(1.532)	(158)	(1.690)	(8.091)
Saldo final em 30 de junho de 2020	17.084	1.940	19.024	20.662
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	18.616	2.046	20.662	
Depósitos em garantia de recurso em 30 de junho de 2020	7.544	40.030	47.574	
Depósitos em garantia de recurso em 31 de dezembro de 2019	5.500	38.812	44.312	

(b) Fiscais

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Contestação judicial de tributos	41.925	38.707
Outras contingências fiscais	7.572	7.414
	49.497	46.121
Passivo Não Circulante	49.497	46.121

A movimentação no período pode ser assim resumida:

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Saldo inicial em 1º de janeiro	44.426	44.426
Constituição/(reversão) Atualização/encargos	2.819	243
	557	1.452
Saldo no final do período	49.497	46.121
Depósitos em garantia de recursos	51.960	51.293

O saldo é composto principalmente por:

- ISS - Lei Complementar n.º 116/03 - R\$7.308 (R\$4.388 em 31 de dezembro de 2019): Questionamento sobre a incidência do referido imposto sobre meios, instrumentos e etapas de operações financeiras realizadas pelo Voiter Consolidado;
- PIS - R\$3.750 (R\$3.716 em 31 de dezembro de 2019): Declaração de inexistência de relação jurídico-tributária entre as partes, no que concerne a aplicação da Emenda Constitucional n.º 1/94 e da Medida Provisória n.º 636/94 (e reedições), a fim de que o Voiter Consolidado possa proceder ao recolhimento da contribuição ao PIS nos termos da Lei Complementar n.º 7/70;

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

- INSS - SAT/FAP - R\$ 7.352 (R\$ 7.202 em 31 de dezembro de 2019): Questionamento sobre a majoração da alíquota do SAT (Seguro Acidente de Trabalho) e fator de correção do FAP (Fator Acidentário de Prevenção);
- CSLL - R\$ 30.867 (R\$ 30.603 em 31 de dezembro de 2019): Refere-se ao processo impetrado pelo Banco Smartbank S.A. questionando a CSLL. A partir de 1996, em virtude de decisão judicial favorável em ação impetrada pelo Banco Smartbank S.A., transitada em julgado, questionando o disposto na Lei nº. 7.689, de 15 de dezembro de 1988, e também do transcurso de prazo para que a União Federal ingressasse com ação rescisória, o Banco Smartbank S.A. ficou desobrigado de proceder ao recolhimento da CSLL. Em que pese o fato de a matéria ter sido objeto de decisão judicial favorável ao Banco e transitada em julgado, em 23 de setembro de 1999, a Secretaria da Receita Federal lavrou auto de infração visando ao recolhimento da aludida contribuição. O Banco Smartbank S.A. contestou a referida autuação por meio de ação específica e, com base na opinião de seus assessores jurídicos, a decisão final tem possíveis chances de ser novamente favorável ao Banco Smartbank S.A.

14 Ativos e passivos contingentes

(a) Ativos contingentes prováveis

Não foram reconhecidos ativos contingentes e não existem processos relevantes classificados como prováveis de realização.

(b) Passivos contingentes possíveis – trabalhistas e cíveis

Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis são monitorados pelo Voiter Consolidado, e estão baseados em pareceres dos consultores jurídicos em relação a cada uma das medidas judiciais e processos administrativos e, conforme legislação, não requerem a constituição de provisões. As empresas do Voiter Consolidado são parte dos seguintes processos com risco de perda possível:

- Processos trabalhistas: os processos trabalhistas classificados com chance de perda possível totalizam R\$ 19.480 (R\$ 27.010 em 31 de dezembro de 2019);
- Processos cíveis: Os processos, em sua maioria, referem-se a indenizações por danos morais, questões sobre protesto de duplicatas endossadas ao Banco e suas controladas por terceiros, legitimidade de contrato e revisão contratual. Foram levados em conta apenas os valores dados às causas, que para os processos classificados como possíveis equivalem ao montante de R\$ 17.667 (R\$ 17.183 em 31 de dezembro de 2019).

(c) Passivos contingentes possíveis – fiscais

As contingências fiscais de perda possível e não reconhecidas totalizam aproximadamente R\$89.560 (R\$88.276 em 31 de dezembro de 2019), e as principais ações estão descritas a seguir:

- Questionamento relativo à base de cálculo de IRPJ e CSLL sobre a desmutualização dos títulos patrimoniais da B3 no valor de R\$35.815 (R\$35.489 em 31 de dezembro de 2019) e do PIS e COFINS e R\$ 11.593 (R\$ 11.491 em 31 de dezembro de 2019) no Banco Smartbank S.A.;
- Questionamento relativo à incidência previdenciária sobre valores pagos a títulos de PLR - Participação nos Lucros e Resultados e PLA - Participação nos Lucros de Administradores, no período de 2009 a 2011, totalizando R\$ 16.015 (R\$ 15.714 em 31 de dezembro de 2019);

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

- Questionamento relativo à incidência de IRPJ e CSLL sobre atualização, em conta de Reservas, dos títulos patrimoniais da B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão, no montante de R\$27.309. O Banco Indusval S.A. (Voiter), em decorrência do acordo celebrado pela venda da Guide Investimentos S.A (Nota 2(c)), efetuou depósitos judiciais para fazer face às contingências fiscais possíveis relativas à desmutualização da B3 S.A Brasil, Bolsa e Balcão, onde o polo passivo da ação é a Guide Investimentos S.A.

15 Outros passivos

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	21	140
Sociais e estatutárias	3.268	13.608
Impostos e contribuições a recolher	6.849	2.696
Pagamentos a efetuar	37.552	22.074
Provisão para perdas em garantias financeiras	361	210
Receitas diferidas em garantias prestadas	2.908	2.488
Diversos (1)	11.388	5.038
	62.347	46.254
Passivo Circulante	59.076	43.554
Passivo Não Circulante	3.271	2.700

(1) Refere-se principalmente à valores a repassar a terceiros oriundos de cobrança de boletos do Banco Smartbank S.A.

16 Patrimônio líquido

a) Capital social

(i) Capital subscrito e integralizado

O capital social encontra-se totalmente subscrito e integralizado e é representado por 102.821.933 ações, sendo 99.072.523 ordinárias e 3.749.410 preferenciais sem valor nominal (86.798.835 ações, sendo 83.049.425 ordinárias e 3.749.410 preferenciais sem valor nominal em 31 de dezembro de 2019).

(ii) Ações em tesouraria

Em 30 de junho de 2020, havia 54.340 ações preferenciais em tesouraria (54.340 em 31 de dezembro de 2019). No primeiro semestre de 2020 e no exercício de 2019 não houve recompra de ações.

(iii) Grupamento de ações

Em 28 de dezembro de 2018, foi aprovado pelo Banco Central do Brasil a Assembleia Geral Extraordinária realizada em 17 de setembro de 2018, que deliberou acerca do grupamento de ações que compõem o capital social do Banco Indusval na proporção de 10 (dez) ações de emissão do Banco Indusval para 1 (uma) ação de emissão do Banco Indusval. A posição acionária considerada para o grupamento das ações de emissão da companhia teve como data-base o dia 4 de janeiro de 2019, e as ações grupadas passaram a ser negociadas a partir do pregão do dia 7 de janeiro de 2019.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais



(iv) Aumento de capital

Em 30 de maio de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou um aumento de capital no valor de R\$ 250.412, que foi integralizado em dinheiro, homologado pelo Banco Central do Brasil em 25 de junho de 2019 e correspondeu à emissão de 71.546.110 novas ações ordinárias.

Em 3 de janeiro de 2020, o Conselho da Administração aprovou a conversão de 184 letras financeiras subordinadas em 16.023.098 novas ações ordinárias de titularidade do Sr. Roberto de Rezende Barbosa, que resultou em aumento do capital do Banco Indusval S.A. (Voiter), no montante de R\$ 56.080.

(v) Conversão de Letras Financeiras (dívida subordinada) em ações ordinárias

Conforme deliberação do Conselho de Administração de 10 de julho de 2019, durante o terceiro trimestre de 2019, foram emitidas 184 Letras Financeiras Subordinadas conversíveis em ações (R\$ 3,50 por ação), que totalizaram R\$ 55.200.

Em 9 de dezembro de 2019, as referidas emissões foram autorizadas pelo Banco Central do Brasil a integrar o Patrimônio de Referência - Nível II do Voiter Consolidado.

Conforme comunicado ao mercado datado de 3 de janeiro de 2020, em Reunião do Conselho de Administração realizada em 3 de janeiro de 2020, foi homologado o aumento de capital da Companhia, dentro do capital autorizado, em razão da conversão das Letras Financeiras em ações ordinárias.

Conforme aprovado pelo Conselho de Administração da Companhia em 10 de julho de 2019 e divulgado aos acionistas na mesma data, as Letras Financeiras seriam mandatoriamente convertidas em ações ordinárias da Companhia caso o Índice de Capital Nível I da Companhia, apurado na forma estabelecida pela Resolução 4.193, fosse inferior a 9% em qualquer mês. Esta hipótese de conversão foi verificada com a apuração do Índice de Capital Nível I da Companhia referente ao mês de novembro de 2019, e informada ao Banco Central em 2 de janeiro de 2020.

Conforme evidenciado na Nota 16(a)(iv), as 184 letras financeiras subordinadas da titularidade do Sr. Roberto de Rezende Barbosa foram convertidas em 16.023.098 novas ações ordinárias.

(b) Outros resultados abrangentes

Em 30 de junho de 2020, o Voiter Consolidado detinha títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponível para a venda no valor de R\$ 30.308 (R\$ 32.130 em 31 de dezembro 2019), cujo ajuste a mercado, no valor de R\$129 (R\$ 980 em 31 de dezembro de 2019), estava registrado em outros resultados abrangentes, assim como o respectivo efeito tributário de R\$58 (R\$ 441 em 31 de dezembro de 2019).

(c) Reservas de lucros e prejuízos acumulados

O Estatuto Social do Banco Indusval S.A. (Voiter), prevê a destinação do lucro líquido anual para as seguintes reservas: (a) Reserva para Equalização de Dividendos com a finalidade de garantir recursos para pagamento de remuneração ao acionista; e (b) Reserva para Reforço do Capital de Giro para garantir meios financeiros para a operação do Banco Indusval S.A. (Voiter).

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

(d) Dividendos e remuneração do capital próprio

O Estatuto Social do Banco Indusval S.A. (Voiter), prevê a distribuição de um dividendo mínimo anual de 25% do lucro ajustado na forma do artigo 202 da Lei n.º 6.404/76 e alterações posteriores. Nos primeiros semestres de 2020 e 2019, não foram distribuídos dividendos e juros sobre o capital próprio.

17 Detalhamento das contas de resultado

(a) Receitas de operação de crédito

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Adiantamento a depositantes	1		1	
Empréstimos	13.279	4.107	46.509	4.523
Descontos concedidos (-)		(17.567)	(1.813)	(17.567)
Direitos creditórios descontados	269	39	269	39
Financiamentos	6.178	3.370	6.178	3.370
Recuperação de créditos	14.176	36.369	14.226	36.369
	33.903	26.318	65.370	26.734

(b) Receitas da intermediação financeira

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Resultado de títulos e valores mobiliários	42.178	34.269	23.749	34.690
Aplicações interfinanceiras de liquidez	11.341	19.927	6.999	19.929
Títulos de renda fixa	48.112	7.284	48.522	7.706
Títulos de renda variável		(310)		(310)
Ajuste ao valor de mercado - TVM	(35.652)	4.107	(35.654)	4.104
Aplicações no exterior		1		1
Fundos de investimentos	18.377	3.260	3.882	3.260
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	14.517	16.002	19.643	16.443
Swap	(1.388)	335	(1.388)	335
Futuros	24.844	15.667	25.079	16.108
Termo	(8.939)		(4.048)	
Resultado de câmbio	9.036	7.701	9.156	7.668
Exportação	1.102	1.737	1.102	1.736
Financeiro	(396)	(307)	(547)	(380)
Variação de taxas	4.907	5.189	4.884	5.214
Disponibilidades em moeda estrangeira	3.423	1.082	3.717	1.098
	65.730	57.972	52.548	58.801

(c) Despesas de captação no mercado aberto

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Depósitos interfinanceiros	(371)	(626)		
Depósitos a prazo	(70.652)	(63.368)	(73.818)	(63.363)
Operações compromissadas	(3.726)	(7.456)	(3.067)	(5.963)
Letras de crédito agrícola	(4.700)		(4.700)	(4.818)
Letras financeiras	(101)	(4.818)	(101)	
Letras de crédito imobiliário	(222)	(1.459)	(222)	(1.459)
	(79.772)	(77.727)	(81.908)	(75.603)

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

(d) Outras receitas operacionais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Recuperação de encargos e despesas	2.882	281	2.996	284
Rendas Seg. Garantia – PSH	43	87	43	87
Rendas de devedores de bens	459	684	459	685
Venda de mercadorias - BI&P Cereais (1)			206.413	71.280
Descontos obtidos - BI&P Cereais			200	5
Variação do preço do café - BI&P Cereais			3.557	5.924
Variação monetária	730	1.070	1.076	1.590
Variação cambial (Cayman)	2.160	802	2.305	802
Outros	1.256	885	1.373	1.000
	7.530	3.809	218.422	81.657

(1) Refere-se à receita de vendas de mercadorias da BI&P Comércio de Cereais (empresa controlada).

(e) Outras despesas operacionais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
IRRF sobre remuneração indireta	(1)	(15)	(1)	(15)
Amortização de ágio – Sertrading		(816)		(816)
Variação do preço do café - BI&P Cereais			(17.383)	
Custo das mercadorias e serviços - BI&P Cereais (1)			(190.376)	(76.714)
Diversos	(201)	(714)	(295)	(791)
Variação cambial de depósitos em garantia no exterior		(13)		(13)
	(202)	(1.558)	(208.055)	(78.349)

(1) Refere-se ao custo das mercadorias vendidas pela BI&P Comércio de Cereais (empresa controlada).

18 Resultado por ação

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	30/06/2019
Prejuízo atribuível à controladora	(189.799)	(77.230)
Quantidade média de ações em circulação (mil unidades)		
Ações ordinárias	99.073	23.428
Ações preferenciais	3.695	3.695
Quantidade média em circulação (mil unidades)	102.768	27.123
Prejuízo atribuível à controladora para ações ordinárias	(182.975)	(66.709)
Prejuízo atribuível à controladora para ações preferenciais	(6.824)	(10.521)
Prejuízo por ação básico – Reais		
Ações ordinárias (1)	(1,84687)	(2,84740)
Ações preferenciais	(1,84687)	(2,84740)

(1) Em 30 de junho de 2019, o prejuízo por ação divulgado foi de (R\$0,8892).

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais



19 Gestão de riscos e de capital

As atividades do Voiter Consolidado envolvem assumir riscos de forma orientada e gerenciá-los profissionalmente para que sejam parte integrante das decisões estratégicas da instituição.

O Conselho de Administração é o órgão máximo no que diz respeito as diretrizes da gestão de risco e definição do apetite a risco. A instituição ainda conta com comitês formados pela alta direção com o objetivo de acompanhar e avaliar a adequação da gestão de risco as diretrizes e limites estabelecidos e,

também um CRO (Chief Risk Officer) aprovado pelo Conselho de Administração responsável pela estrutura de gerenciamento de riscos.

Um dos pilares da estrutura da gestão de risco no Voiter Consolidado é a sua independência em relação as áreas de negócio garantindo que não haja conflito de interesse em suas atividades. As suas funções fundamentais são garantir que as diretrizes e limites de risco sejam respeitadas monitorando e reportando a aderência aos mesmos, atuar na disseminação da cultura de riscos e assessorar os órgãos e alçadas competentes da instituição na gestão do risco.

As políticas de gerenciamento integrado de riscos garantem uma estrutura de controle compatível com as operações, produtos e serviços, além de ser capaz de mensurar a exposição aos riscos e garantir que estes sejam gerenciados, identificados, analisados, controlados e reportados de maneira eficiente e eficaz. Ademais, a Auditoria Interna é responsável pela revisão independente de gestão de riscos e do ambiente de controle.

(a) Risco de crédito

Em sua ampla definição, o risco de crédito é tratado como a probabilidade de ocorrerem perdas associadas ao descumprimento das obrigações pactuadas, mediante contratado, entre as partes envolvidas, seja pelo tomador ou contraparte, considerando, também, a desvalorização do contrato assumido, devido à maior exposição ao risco pelo tomador, à redução de ganhos ou remunerações, às vantagens concedidas na renegociação e aos custos de recuperação.

A definição de risco de crédito compreende, entre outros:

- O Risco da contraparte: Possibilidade de não cumprimento das obrigações relativas à liquidação de operações que envolvam a negociação de ativos financeiros;
- O Risco País: Possibilidade de perdas decorridas de tomadores localizados fora do país, em razão de ações realizadas pelo governo do país em que reside o mesmo;
- A possibilidade de ocorrência de desembolsos para honrar avais, fianças, coobrigações, compromissos de crédito ou outras operações de natureza semelhante;
- A possibilidade de perdas associadas ao não cumprimento de obrigações financeiras nos termos pactuados por parte intermediadora ou conveniente de operações de crédito.

A estrutura de gerenciamento do risco de crédito possibilita o Voiter Consolidado: identificar, mensurar, controlar e mitigar os riscos, além de definir procedimentos e rotinas que possibilitem a gestão integral do risco de crédito envolvido em todas as fases do negócio.

Para melhor elucidar as fases do negócio, este foi dividido em quatro etapas que definem o ciclo de crédito:

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

- a) Análise de crédito: a análise de crédito possui critérios e procedimentos claramente definidos a todos os envolvidos no processo de concessão, tanto no que se refere a classificação de risco dos clientes/operações quanto as análises de propostas e renovação de limites. O principal objetivo na análise de crédito é fornecer embasamento técnico ao Comitê de Crédito através de análises econômico-financeira dos clientes, subsidiando assim a tomada de decisão.
- b) Concessão de crédito: A concessão de crédito tem como principal objetivo analisar e decidir sobre a concessão de limites e operações de crédito propostos pela área comercial, levando em consideração as informações levantadas pela mesma e pela análise realizada pelo Departamento de Crédito.
- c) Gestão de crédito: Assim que o crédito é concedido, a gestão do crédito se torna responsável por: (i) formalizar as operações e as respectivas garantias envolvidas, garantindo a aderência de forma e conteúdo aos seus instrumentos constitutivos de aprovação, contratação e de garantias associadas; (ii) acompanhar as operações de crédito, identificando pontos críticos, visando garantir a qualidade da operação, bem como o efetivo recebimento dos valores emprestados à contraparte; (iii) analisar e acompanhar as garantias envolvidas na operação, verificando sua suficiência e liquidez além da detecção de indícios e prevenção da deterioração da qualidade de operações, com base no risco de crédito.
- d) Recuperação de crédito: quando uma operação de crédito entra em atraso, são tomadas medidas administrativas, repactuação ou adoção de medidas judiciais. Todas as citadas anteriormente têm como objetivo fazer a recuperação do crédito em atraso com o menor custo e prazo possíveis.

O principal foco da área de risco de crédito é, de forma independente, identificar e mensurar a exposição ao risco de crédito, subsidiando a Alta Administração com estudos relativos à carteira de crédito do Voiter Consolidado, suportando assim os processos de tomada de decisão para que os riscos envolvidos nas operações sejam passíveis de controle e mitigação.

A estrutura de gerenciamento do risco de crédito está sujeita à efetiva e abrangente verificação da Auditoria Interna, cuja atuação é segregada da área de risco de crédito. Cabe a ela verificar se as práticas de gestão do risco de crédito estão sendo conduzidas conforme a Política e normas vigentes.

(b) Risco de mercado

O Voiter Consolidado está exposto a riscos de mercado, que correspondem ao risco de perdas decorrentes de mudanças nas taxas e preços de mercado. Estes riscos surgem de posições em taxas de juros, moedas, *commodities* e ações. A exposição a risco de mercado é segregada em carteira *trading* e carteira *banking*. A carteira *trading* inclui as posições de transações *market-making*, em que o Voiter Consolidado atua como o agente principal com clientes ou com o mercado. A carteira *banking* corresponde às transações das operações comerciais do Voiter Consolidado.

As principais ferramentas e medidas para gerenciamento do risco de mercado são:

- VaR (*Value at Risk*): medida estatística que estima a perda potencial máxima em condições normais de mercado dentro de um determinado horizonte de tempo;
- Teste de Estresse: cálculo do comportamento da carteira de ativos, passivos e derivativos em condições extremas de mercado (tanto positivas quanto negativas) ; e

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

- Análise de Sensibilidade.

Abaixo análise de sensibilidade, assim como definida pela Instrução CVM n.º 475:

Fatores	Risco	Voiter Consolidado		
		Situação provável	Deterioração de 25%	Deterioração de 50%
Carteira "Trading"				
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(29)	(717)	(1.425)
Cupons cambiais	Taxas de cupons em moeda estrangeira	433	(103)	(722)
Renda variável	Preço de ações	(126)	(314)	(628)
Carteira "Trading" e "Banking"				
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	56.111	48.139	40.109
Cupons cambiais	Taxas de cupons em moeda estrangeira	1.576	(780)	(2.413)
Moeda estrangeira	Varição cambial	1.974	(4.934)	(9.868)
Índices de preços	Taxas dos cupons de índices de preços	354	(8.979)	(18.548)
TR e TJLP	Taxa do cupom de TR e TJLP	(4)	(80)	(153)
Renda variável	Preço de ações	(126)	(314)	(628)

Seguindo os critérios de classificação das operações conjecturados na Resolução n.º 4.557/17 e na Circular n.º 3.354/07, do Banco Central e no Acordo Basileia III, os instrumentos financeiros do Voiter Consolidado são segregados em Carteira *Trading* (Negociação) e Carteira *Banking* (Estrutural).

Para a análise de sensibilidade foram considerados cenários de estresse dos fatores de risco que compõem todas as operações do Voiter Consolidado. Os cenários de alta das curvas de referência geralmente são utilizados quando o Voiter Consolidado tem exposição líquida devedora em determinado fator de risco. Em contrapartida, os cenários de baixa nas curvas de referência são usados quando existe exposição líquida credora em cada fator de risco considerado para esta análise.

O cenário I considera as variações esperadas pelo Voiter Consolidado em relação às curvas de referência de mercado, utilizadas para efetuar a marcação desses produtos. A alta administração atribuiu ao Cenário I as variações esperadas para cada fator de risco independentemente, acima ou abaixo dos fatores de referência. Os cenários II e III são definidos de acordo com a Instrução n.º 475 da CVM, que determina que os cenários de alta devem contemplar variações de +25% e +50% e os cenários de baixa variações de -25% e -50%. Sendo assim, os cenários II são definidos pela variação de +/- 25% em relação ao valor de mercado dos produtos que compõe cada fator de risco e os cenários III pela variação de +/- 50% em relação ao valor de mercado dos produtos de cada fator de risco.

Ressaltamos que as variações nos cenários apresentam perspectiva de liquidação imediata de todos os ativos e passivos do Voiter Consolidado, o que não representa necessariamente perda ou ganho por se tratar de situação hipotética.

(c) Risco de liquidez

Entende-se por risco de liquidez, conforme a Resolução n.º 4.557/17, a possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas e inesperadas, correntes e futuras, inclusive as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas.

Voiter Consolidado possui uma Política de Gerenciamento de Risco de Liquidez aprovada pelo Conselho de Administração e revisada anualmente, a qual estabelece princípios, diretrizes e responsabilidades adotados na gestão do risco de liquidez do Voiter Consolidado, em conformidade às práticas de controle do risco de liquidez de que trata a Resolução n.º 4.557/17.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Estes critérios e procedimentos determinam uma reserva de liquidez, que deve ser alocada em títulos de alta liquidez, suficiente para manter as operações e obrigações da instituição em um cenário de Stress de Fluxo de Caixa. A área de Gerenciamento de Riscos fica responsável pelo monitoramento de forma independente da liquidez da instituição, incluindo o monitoramento do fluxo de caixa, o teste de stress e o perfil de liquidez.

(d) Risco operacional

Em atendimento aos requisitos legais e alinhado às melhores práticas de mercado, o Voiter Consolidado implementou uma estrutura para gerenciamento do risco operacional, composta por um conjunto de políticas, procedimentos e ações permeadas pela filosofia de melhoria contínua.

Conforme definido na Resolução n.º 4.557/17 do Banco Central do Brasil, risco operacional relaciona-se à possibilidade de ocorrência de perdas financeiras resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, sistemas, pessoas e/ou eventos externos ao Voiter Consolidado.

O Voiter Consolidado adotou o método ASA 2 – Abordagem Padronizada Alternativa Simplificada, para cálculo de alocação de capital da parcela de risco operacional em alinhamento com a Circular n.º 3.640/13 do Banco Central do Brasil.

(e) Gestão de capital

O gerenciamento de capital é uma das atividades mais importantes do Voiter Consolidado e o constante aprimoramento da gestão e controle dos riscos de crédito, mercado, liquidez e operacional são fundamentais para gerar estabilidade nos resultados financeiros e aperfeiçoar a alocação de capital.

De acordo com a Resolução n.º 4.557/17 do BACEN, define-se o gerenciamento de capital como o processo contínuo de:

- Monitoramento e controle de capital disponível;
- Avaliação da necessidade de capital para fazer face aos riscos a que o Voiter Consolidado está sujeito;
- Planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos da instituição.

O processo de gestão eficiente do capital contempla a otimização do uso de capital e o alinhamento com a estratégia de negócio do Voiter Consolidado e ao seu apetite de risco.

A Estrutura de Gestão de Capital deverá auxiliar a Diretoria e Conselho de Administração quanto à gestão do Voiter Consolidado por meio de informações adequadas e consistentes. Os relatórios gerenciais devem fornecer uma visão detalhada do perfil de risco do Voiter Consolidado em comparação aos requisitos de capital para cada tipo de risco, demonstrar um acompanhamento do Plano de Capital planejado versus realizado, apresentar planos de ações para mitigar desvios e notificar sobre novas regulamentações competentes ao assunto.

As políticas e estratégias para o gerenciamento de capital, em conformidade com a legislação vigente, serão revisadas no mínimo anualmente pela Diretoria do Voiter Consolidado e Conselho de Administração, visando revisar o conteúdo e se adequar ao planejamento estratégico do Voiter Consolidado e às condições de mercado.

Nos termos da Resolução do CMN n.º 4.192/13, o Patrimônio de Referência é composto basicamente pelo somatório do capital de nível I e do capital de nível II.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

O Nível I do PR é apurado mediante a soma dos valores correspondentes ao patrimônio líquido, aos saldos das contas de resultado credoras e ao depósito em conta vinculada para suprir deficiência de capital.

O Nível II do PR é apurado mediante a soma dos valores correspondentes às reservas de reavaliação, às reservas para contingências e às reservas especiais de lucros relativas a dividendos obrigatórios não distribuídos, acrescida dos valores correspondentes a instrumentos híbridos de capital e dívida, instrumentos de dívida subordinada, ações preferenciais emitidas com cláusula de resgate e ações preferenciais com cumulatividade de dividendos emitidos por instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil; saldo dos ganhos e perdas não realizados decorrentes do ajuste ao valor de mercado dos títulos e valores mobiliários classificados na categoria títulos disponíveis para venda.

O cálculo do capital regulatório do Voiter, para a cobertura de risco baseia-se na Resolução n.º 4.193/13 do Banco Central do Brasil, que dispõe sobre apuração dos requerimentos mínimos de Patrimônio de Referência (PR), de Nível I e de Capital Principal e institui o Adicional de Capital Principal.

Os ativos ponderados pelo risco (RWA) são compostos pelas parcelas de risco de crédito, risco de mercado – composto pelos riscos das exposições em ouro, em moeda estrangeira e em operações sujeitas à variação cambial, das operações sujeitas à variação das taxas de juros, das operações sujeitas à variação do preço de commodities, das operações sujeitas à variação do preço de ações e risco operacional.

O cumprimento dos limites acerca do capital regulatório é observado e monitorado diariamente pela área de Riscos.

O Voiter, em 30 de junho de 2020, atingiu o índice de 10,8% (12,0% em 31 de dezembro de 2019), calculado a partir das demonstrações do conglomerado prudencial.

	Voiter Consolidado	
	30/06/2020	31/12/2019
Patrimônio de referência – PR	183.313	204.676
Patrimônio de referência - Nível I	183.313	148.349
Capital principal	183.313	148.349
Patrimônio líquido	252.246	384.430
Ajustes prudenciais	68.932	236.081
Patrimônio de referência - Nível II		56.327
RWA - Ativos ponderados pelo risco	1.694.205	1.710.741
RWA risco de crédito (RWA cpad)	1.418.454	1.203.579
RWA risco de mercado (RWA mpad)	130.953	320.990
RWA risco operacional (RWA opad)	144.798	186.172
Índice de Capital Principal - %	10,8%	12,0%
Índice de Nível I - %	10,8%	12,0%
Índice de Basileia - %	10,8%	12,0%

Durante o período compreendido por essas Informações Trimestrais, o Voiter Consolidado cumpriu os requisitos mínimos de capital previstos na regulamentação em vigor.

(f) Valor de mercado de instrumentos financeiros

De acordo com a Resolução do CMN n.º 4.277/13, o Voiter Consolidado passou a estabelecer procedimentos para a avaliação da necessidade de ajustes no apreçamento dos instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado, verificando critérios de prudência, relevância e confiabilidade.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Os instrumentos financeiros que trata a resolução são:

- Títulos e valores mobiliários classificados nas categorias “títulos para negociação” e “títulos disponíveis para venda”, conforme a Circular n.º 3.068/01 do BACEN;
- Instrumentos financeiros derivativos, de que trata a Circular n.º 3.082/02 do BACEN; e
- Demais instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado, independentemente da sua classificação na carteira de negociação, estabelecida na Resolução n.º 3.464/07.

	Voiter Consolidado			
	30/06/2020		31/12/2019	
	Valor contábil	Valor de mercado	Valor contábil	Valor de mercado
Ativos				
Aplicações em moeda estrangeira			16.123	16.123
Títulos e valores mobiliários			852.852	852.852
Títulos para negociação	1.315.166	1.328.244	820.722	820.722
Títulos disponível para venda	730.950	730.950	32.130	32.130
Títulos mantidos até o vencimento	30.308	30.308		
Títulos mantidos até o vencimento	553.908	566.986		
Operações de crédito				
Créditos originados			226.189	209.613
Trade finance	256.940	260.094	80.731	84.077
Créditos adquiridos	95.297	105.121	53.228	56.107
Crédito Consignado	36.763	40.706		
Antecipação de recebíveis de cartão	229.497	229.497		
Antecipação de recebíveis de cartão	423.320	428.450		
Derivativos				
Swaps			197	197
Termo	201.541	201.541	89.280	89.280
Passivos				
Depósitos a prazo	2.761.881	2.840.718	1.804.869	1.849.317
Recursos de letras imob., hipotecárias, de crédito e similares	291.210	291.223	287.610	287.604
Obrigações por repasses	5.061	5.061	5.425	5.425
Derivativos				
Termo	194.903	194.903	79.444	79.444

20 Partes relacionadas

(a) Empresas controladas e controladas em conjunto

As transações entre controladora e empresas controladas e controladas em conjunto foram realizadas a valores e prazos usuais de mercado e em condições de comutatividade e estão representadas por:

Vínculo com a Instituição	Objeto e características do contrato	30/06/2020		31/12/2019		30/06/2019	
		Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Banco Indusval S.A.(Voiter) e suas controladas	Depósitos à vista	(7.161)		(12.345)			
	Dep. interfinanceiros: 100% do CDI no vcto	203.462	3.971	74.191	(626)		
	Dep à prazo: De 100% do CDI após carência	(76)	(1)	(78)	(5)		
	Op compromissadas: Tesouro SELIC pré 4,4%a.a.	(203.800)	(659)	(15.002)	(1.493)		
	Empréstimos: pré 2,55% a.a. + 100% CDI	9.581	216				
	Derivativos: NDF – Café X US\$	(20.026)		(4.604)			
	Derivativos: Swap – US\$ X DI						
	Outros valores a receber/pagar	318		424			
Banco Smartbank e suas controladas	Depósitos à vista	(9.653)		(4.164)			

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

(b) Outras operações com partes relacionadas

Vínculo com a Instituição	Objeto e características do contrato	30/06/2020	31/12/2019
Administradores	Depósitos à vista	33	83
	Depósitos a prazo de 105% a 115% do CDI após carência	16.296	28.478
	LCA de 100% a 105% do CDI no vencimento	581	570
	LF Subordinada a 100% do CDI no vencimento		56.327
	Alienação das ações da Guide Investimento S.A. (Nota 2 (c))		120.000
	Resultado da alienação das ações da Guide Investimento S.A. (Nota 2 (c))		93.366
Empresas ligadas aos administradores	Depósitos à vista	475	270
	Depósitos a prazo: de 102% a 115% do CDI após carência	49.858	29.506
	Operações compromissadas: Tesouro SELIC Pré de 3,70% a.a. e 100% CDI	12.554	12.579
	Empréstimos: Pré 10,8% a 14,4% a.a	4.619	
Pessoas vinculadas aos administradores	Depósitos à vista	107	67
	Depósitos a prazo de 100% a 121% do CDI após carência	16.631	6.000
	LCA de 96% a 100% do CDI no vencimento	387	489
	LCI a 100% do CDI no vencimento		136
	Operações compromissadas: Debêntures a 100% CDI		1.031

(c) Remuneração de pessoas-chave da administração

	Voiter	
	30/06/2020	30/06/2019
Benefícios de curto prazo	1.618	2.977
Benefícios de longo prazo		91
Contribuição ao INSS	313	
	1.931	3.068

De acordo com a Resolução n.º 3.921/10 do Conselho Monetário Nacional, as instituições financeiras que atuam sob a forma de companhias abertas ou que sejam obrigadas a constituir comitê de auditoria devem instituir um comitê de remuneração, que tem como função elaborar e verificar os atendimentos da respectiva resolução na confecção das políticas de remuneração de seus administradores (diretoria executiva e conselho de administração). Este comitê deve elaborar anualmente o "Relatório do Comitê de Remuneração" do Voiter com uma série de informações acerca da remuneração dos administradores do Voiter.

21 Investimentos

(a) Participações em controladas

Empresas	Capital Social	Patrimônio Líquido Ajustado	Participação no Capital	Resultado	Investimentos		Resultado de Equivalência	
					30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
BI&P Comércio de Cereais	37.165	40.658	100,00%	3.493	40.658	37.165	3.493	-429
BI&P Assessoria	99	81	100,00%	(18)	81	99	(19)	(103)
Banco Smartbank	103.222	51.158	98,19%	(52.064)	50.231	101.351	(51.119)	(9.613)
Intercep DTVM	20.927	21.164	100,00%	237	21.164	20.927	238	330
Guide Investimentos								(1.100)
Sertrading								853
					112.134	159.542	(47.407)	(10.062)

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais
Em milhares de reais



22 Informações complementares

(a) Parceria estratégica entre o Banco Indusval S.A. (Voiter) e a The Hive BR Holding, LLC: Banco Smartbank S.A.

Em 04 de dezembro de 2017, o Banco Indusval S.A (Voiter) anunciou a parceria com a The Hive, empresa baseada em Palo Alto, Índia e Brasil e especializada em implementação de tecnologias disruptivas em vários setores, para a criação de uma plataforma digital, com foco inicial em oferecer serviços bancários, incluindo crédito às pequenas e médias empresas. O projeto está sendo desenvolvido dentro do Banco Smartbank S.A.

Em 10 de julho de 2019, através do decreto nº 9.911, divulgado no Diário Oficial da União, o Governo brasileiro autorizou a participação estrangeira de até cinquenta por cento no capital social do Banco Smartbank S.A.

Em 26 de dezembro de 2019, a Assembleia Geral Extraordinária aprovou o aumento de capital para o Banco Smartbank S.A. no valor de R\$2.261, mediante a emissão de 6.617 novas ações ordinárias, que foi integralizado em dinheiro pelo acionista minoritário Digital Finance Participações Ltda., empresa subsidiária da The Hive BR Holding, LLC. Com o aporte de capital, a Digital Finance Participações Ltda. passou a deter 1,81% do capital social do Banco Smartbank. O referido aumento aguarda a aprovação do Banco Central do Brasil.

(b) Contratos de serviços - Instrução CVM n.º 381

A política de atuação do Voiter Consolidado e suas controladas na contratação de serviços não relacionados à auditoria externa dos nossos auditores independentes se fundamenta na regulamentação aplicável e nos princípios internacionalmente aceitos, que preservam a independência do auditor. Estes princípios consistem em: (i) o auditor não deve auditar o seu próprio trabalho; (ii) o auditor não deve exercer funções gerenciais no seu cliente; e (iii) o auditor não deve promover os interesses de seu cliente.

Durante o 1º semestre de 2020 e no exercício 2019, não foram prestados, pelos auditores independentes e partes a eles relacionadas, serviços não relacionados à auditoria externa.

(c) Contratos de seguros

O Voiter Consolidado mantém contratos de seguros para cobertura de riscos dos bens do imobilizado e de imóveis. A Administração considera o valor suficiente para atender às eventuais perdas com sinistros.

(d) Aquisição de empresa Comercializadora de Energia

Conforme comunicado ao mercado emitido em 14 de janeiro de 2020, o CADE (Conselho Administrativo de Defesa Econômica), aprovou a operação para aquisição da empresa Crípton Comercializadora de Energia Ltda.

Em 30 de março de 2020, o Banco Central do Brasil aprovou a operação para aquisição da empresa Crípton Comercializadora de Energia Ltda.

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)

Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

A efetiva aquisição e liquidação financeira da Cripton Comercializadora de Energia Ltda. ocorreu em 1º de julho de 2020, após a obtenção das autorizações regulatórias necessárias.

23 Eventos subsequentes

(a) Reorganização societária

Em continuidade ao anúncio da reorganização proposta pela Administração para a Companhia, realizado através do Fato Relevante divulgado em 09 de junho de 2020:

- Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 13 de julho de 2020 foi aprovada a escolha da Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda., instituição que compunha a lista tríplice aprovada pelo Conselho de Administração da Companhia em reunião realizada em 8 de junho de 2020, para a elaboração do laudo de avaliação das ações de emissão da Companhia, pelo critério econômico-financeiro (“Laudo de Avaliação”), para fins de OPA de saída do Nível 2.
- Conforme Reunião do Conselho da Administração realizada em 27 de julho de 2020, foi aprovado: (i) a estrutura da reestruturação societária da Companhia descrita no Fato Relevante datado de 08 de junho de 2020; (ii) aprovação dos documentos referentes à proposta de incorporação da totalidade de ações de emissão da Companhia por NK 031 Empreendimentos e Participações S.A., sociedade por ações de capital fechado detida integralmente por Roberto de Rezende Barbosa; (iii) a ratificação da escolha da PricewaterhouseCoopers Auditores Independente (“Empresa 2 Avaliadora”), como empresa avaliadora responsável pela elaboração do laudo de avaliação das ações da Companhia a valor contábil em 31 de março de 2020, para fins da Incorporação de Ações (“Laudo de Avaliação”);(iv) aprovação do Laudo de Avaliação; e (v) a aprovação, do balanço contido nas demonstrações financeiras da Companhia referentes ao 1º trimestre de 2020, como base para o cálculo do valor do reembolso em caso de exercício do direito de recesso pelos acionistas da Companhia em razão da Incorporação de Ações.
- Conforme Fato Relevante divulgado em 13 de agosto de 2020, a Instituição recebeu, nesta data, o laudo de avaliação das ações de emissão da Companhia, elaborado pela Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda., instituição especializada contratada para emissão de laudo de avaliação para fins de OPA de saída do Nível 2 de Governança Corporativa da B3 S.A. De acordo com o Laudo, o Avaliador apurou o valor econômico das ações de emissão da Companhia no intervalo entre R\$ 2,53 e R\$ 2,78, calculado com base na metodologia de fluxo de dividendos descontados. O Avaliador considera tal metodologia a mais adequada, pois captura o potencial de crescimento do mercado e da Companhia, em seu cenário de atuação. Com base no Laudo, o Ofertante informou à Companhia que optou por fixar o preço da OPA em R\$ 2,78, sendo que divulgará o Edital da OPA refletindo tal informação no dia 02 de setembro de 2020, conforme Comunicado ao Mercado divulgado em 24 de agosto de 2020.
- Em Assembleia Geral Extraordinária realizada em 14 de agosto de 2020 foram aprovadas as seguintes matérias referentes à reorganização societária: (i) aprovada a minuta Protocolo e Justificação da Incorporação de Ações; (ii) aprovada a ratificação da nomeação e contratação da PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, como empresa avaliadora responsável pela elaboração do Laudo de Avaliação a valor contábil; (iii) aprovado o Laudo de Avaliação, conforme do Protocolo e Justificação; (v) aprovada a proposta de Incorporação de Ações; (v) aprovado o balanço contido nas demonstrações financeiras da Companhia referentes ao 1º trimestre de 2020, como base para o cálculo do valor do reembolso em caso de exercício do direito de recesso, pelos acionistas da

Notas Explicativas

Banco Indusval S.A. (Voiter) Banco Indusval S.A. e suas controladas (Voiter Consolidado)



Notas explicativas da administração às informações trimestrais Em milhares de reais

Companhia em razão da Incorporação de Ações e (vi) aprovada a autorização aos administradores da Companhia para praticar todos os atos necessários à implementação e formalização da Incorporação de Ações, incluindo a subscrição, em nome dos acionistas da Companhia das novas ações a serem emitidas pela Holding em decorrência da Incorporação de Ações.

- Conforme Fato Relevante divulgado em 27 de agosto de 2020, a Instituição recebeu, nesta data, nova versão do laudo de avaliação das ações de emissão da Companhia, elaborado pela Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda. A reemissão do Laudo decorre exclusivamente de ajustes necessários ao cumprimento das exigências formuladas pela B3 no processo de análise da OPA de saída do Nível 2. Não houve alteração no preço justo inicialmente informado no Laudo.

Todos os documentos relacionados à operação e à OPA de saída do Nível 2, ambos em curso, estão disponíveis no site de Relações com Investidores da Companhia (www.bip.b.br/ri), bem como nos sites da CVM e B3.

Pareceres e Declarações / Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Banco Indusval S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Indusval S.A. ("Banco"), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de junho de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e seis meses findos nessa data, e das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de seis meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e demais notas explicativas.

A administração é responsável pela elaboração das informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pela apresentação dessas informações de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR). Nossa responsabilidade é a de expressar uma conclusão sobre essas informações contábeis intermediárias com base em nossa revisão.

Alcance da revisão

Conduzimos nossa revisão de acordo com as normas brasileiras e internacionais de revisão de informações intermediárias (NBC TR 2410 - Revisão de Informações Intermediárias Executada pelo Auditor da Entidade e ISRE 2410 - Review of Interim Financial Information Performed by the Independent Auditor of the Entity, respectivamente). Uma revisão de informações intermediárias consiste na realização de indagações, principalmente às pessoas responsáveis pelos assuntos financeiros e contábeis e na aplicação de procedimentos analíticos e de outros procedimentos de revisão. O alcance de uma revisão é significativamente menor do que o de uma auditoria conduzida de acordo com as normas de auditoria e, conseqüentemente, não nos permitiu obter segurança de que tomamos conhecimento de todos os assuntos significativos que poderiam ser identificados em uma auditoria. Portanto, não expressamos uma opinião de auditoria.

Conclusão sobre as informações intermediárias

Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que as informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas incluídas nas informações trimestrais acima referidas não foram elaboradas, em todos os aspectos relevantes, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e apresentadas de forma condizente com as normas expedidas pela Comissão de Valores Mobiliários, aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Ênfase

Créditos tributários diferido

Conforme descrito na Nota 12, em 30 de junho de 2020 os créditos tributários registrados no ativo totalizam R\$ 342 milhões no Banco Indusval S.A. e empresas controladas, e estão reconhecidos com base em estudo de realização que considera a projeção de resultados futuros tributáveis. Este estudo de realização dos créditos tributários foi revisado pela administração do Banco com base no cenário atual e futuro e aprovado pelo Conselho de Administração. A realização destes créditos tributários, no período estimado de realização, depende da materialização dessas projeções e do plano de negócios. Nossa conclusão não está ressalvada em função desse assunto.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individual e consolidada, referentes ao período de seis meses findo em 30 de junho de 2020, elaboradas sob a responsabilidade da administração do Banco e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 - "Demonstração do Valor Adicionado". Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias individuais e consolidadas tomadas em conjunto.

São Paulo, 28 de agosto de 2020

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Maria José De Mula Cury
Contadora CRC 1SP192785/O-4

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Os abaixo subscritores, integrantes da Diretoria Executiva do Banco Indusval S.A., DECLARAM, nos termos do Artigo 25 parágrafo 1º item VI da Instrução CVM 480 de 07.12.2009, que reviram e discutiram este relatório das Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020 do Banco Indusval S.A. (Voiter), e concordam que tais Demonstrações Financeiras refletem adequadamente a posição patrimonial e financeira da Companhia no período.

São Paulo, 28 de agosto de 2020.

ALEXANDRE FARIA TEIXEIRA
CPF/MF 127.611.738-80

FERNANDO FEGYVERES
CPF/MF 148.106.108-96

FELIPE MORENO GUIMARÃES
CPF/MF 274.795.068-99

CARLOS ANDRE HERMESINDO DA SILVA
CPF/MF 128.217.718-30

Pareceres e Declarações / Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente

DECLARAÇÃO DA DIRETORIA

Os abaixo subscritores, integrantes da Diretoria Executiva do Banco Indusval S.A. (Voiter), DECLARAM, nos termos do Artigo 25 parágrafo 1º item V da Instrução CVM 480 de 07.12.2009, que, com base no seu conhecimento, no planejamento apresentado pelos auditores e nas discussões posteriores sobre os resultados de auditoria, concordam com as opiniões expressas no relatório elaborado pela PricewaterhouseCoopers Auditores Independentes, não havendo qualquer discordância.

São Paulo, 28 de agosto de 2020.

ALEXANDRE FARIA TEIXEIRA
CPF/MF 127.611.738-80

FERNANDO FEGYVERES
CPF/MF 148.106.108-96

FELIPE MORENO GUIMARÃES
CPF/MF 274.795.068-99

CARLOS ANDRE HERMESINDO DA SILVA
CPF/MF 128.217.718-30