

A low-angle, upward-looking photograph of several modern skyscrapers against a twilight sky. The buildings are dark, with some windows illuminated from within, creating a grid of light points. The sky is a mix of light blue and purple, suggesting the time is either dawn or dusk. The perspective is from the ground looking up, making the buildings appear to converge towards the top of the frame.

voiter

Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas

Trimestre findo em
31 de março de 2020

ITR 1T20

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	7
--------------------------------------	---

Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto	8
--------------------------------------------------	---

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020	9
--------------------------------	---

Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 31/03/2019	10
-----------------------------------------------------------	----

Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto	11
----------------------------------------------------	----

DFs Consolidadas

Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho	12
-----------------------------------------------------	----

Notas Explicativas	23
--------------------	----

Pareceres e Declarações

Relatório da Revisão Especial - Sem Ressalva	65
----------------------------------------------	----

Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente	66
-------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre as Demonstrações Financeiras	67
-------------------------------------------------------------	----

Declaração dos Diretores sobre o Relatório do Auditor Independente	68
--------------------------------------------------------------------	----

Dados da Empresa / Composição do Capital

Número de Ações (Unidades)	Trimestre Atual 31/03/2020
Do Capital Integralizado	
Ordinárias	83.049.425
Preferenciais	3.749.410
Total	86.798.835
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 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1	Ativo Total	2.910.113	2.870.588
1.01	Ativo Circulante	1.816.976	1.722.021
1.01.01	Disponibilidades	40.062	20.415
1.01.02	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	43.499	500.206
1.01.02.01	Aplicações no Mercado Aberto	43.499	484.083
1.01.02.02	Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	0	16.123
1.01.03	Títulos e Valores Mobiliários	1.494.635	1.021.166
1.01.03.01	Carteira Própria	1.063.669	805.851
1.01.03.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	188.200	27.158
1.01.03.03	Vinculados a Prestação de Garantias	179.194	187.960
1.01.03.04	Instrumentos Financeiros Derivativos	6.921	197
1.01.03.05	Vinculados ao BACEN	56.651	0
1.01.04	Relações Interfinanceiras	413	359
1.01.04.01	Pagamentos e Recebimentos a Liquidar	13	0
1.01.04.02	Créditos Vinculados - Depósitos no Bacen	399	358
1.01.04.03	Créditos Vinculados - Convênios	1	1
1.01.06	Operações de Crédito	118.490	107.241
1.01.06.01	Setor Privado	142.609	151.220
1.01.06.03	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-24.119	-43.979
1.01.08	Outros Créditos	118.169	69.211
1.01.08.01	Carteira de Câmbio	25.477	6.343
1.01.08.02	Rendas a Receber	555	242
1.01.08.03	Negociação e Intermediação de Valores	2.325	4.164
1.01.08.04	Diversos	90.121	58.761
1.01.08.06	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-309	-299
1.01.09	Outros Valores e Bens	1.708	3.423
1.01.09.03	Despesas Antecipadas	1.708	3.423
1.02	Ativo Realizável a Longo Prazo	927.621	980.747
1.02.01	Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	192.563	95.424
1.02.02	Títulos e Valores Mobiliários	1.596	32.130
1.02.02.02	Vinculados a Compromissos de Recompra	1.596	32.130
1.02.03	Relações Interfinanceiras	2.652	2.626
1.02.03.01	Créditos Vinculados - Convênios	2.652	2.626
1.02.05	Operações de Crédito	52.003	37.040
1.02.05.01	Setor Privado	130.165	99.119
1.02.05.03	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-78.162	-62.079
1.02.07	Outros Créditos	485.657	626.058
1.02.07.02	Diversos	504.520	643.139
1.02.07.03	Provisão para Créd de Liq Duvidosa	-28.109	-24.454
1.02.07.04	Carteira de Câmbio	7.548	5.771
1.02.07.05	Rendas a Receber	1.698	1.602
1.02.08	Outros Valores e Bens	193.150	187.469
1.02.08.01	Bens Não de Uso Próprio	215.271	215.271
1.02.08.02	Provisão para Desvalorizações	-36.612	-36.607
1.02.08.03	Despesas Antecipadas	14.491	8.805
1.03	Ativo Permanente	165.516	167.820

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
1.03.01	Investimentos	158.700	160.428
1.03.01.02	Participações em Controladas	157.815	159.542
1.03.01.02.01	No País	157.815	159.542
1.03.01.04	Outros Investimentos	885	886
1.03.02	Imobilizado de Uso	4.821	5.013
1.03.02.03	Outras Imobilizações de Uso	20.329	20.621
1.03.02.04	Depreciação Acumulada	-15.508	-15.608
1.03.04	Intangível	1.995	2.379
1.03.04.01	Outros ativos intangíveis	14.240	14.240
1.03.04.02	(Amortização Acumulada)	-12.245	-11.861

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2	Passivo Total	2.910.113	2.870.588
2.01	Passivo Circulante	1.198.797	1.260.264
2.01.01	Depósitos	722.235	741.030
2.01.01.01	Depósitos à Vista	29.208	24.042
2.01.01.02	Depósitos Interfinanceiros	21.203	21.233
2.01.01.03	Depósitos a Prazo	671.824	695.755
2.01.02	Captações no Mercado Aberto	181.475	202.659
2.01.02.01	Carteira Própria	181.475	59.708
2.01.02.02	Carteira Terceiros	0	142.951
2.01.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	251.755	285.207
2.01.03.01	Recursos de Letras Agrícolas, Imobiliárias e Financeiras	251.755	285.207
2.01.04	Relações Interfinanceiras	6.973	0
2.01.05	Relações Interdependências	213	911
2.01.05.01	Recursos em Trânsito de Terceiros	213	911
2.01.07	Obrigações por Repasse do País	1.133	1.134
2.01.07.02	FINAME	1.133	1.134
2.01.09	Outras Obrigações	35.013	29.323
2.01.09.01	Cobrança e Arrecadação de Tributos e Ass	74	62
2.01.09.02	Carteira de Câmbio	18.053	2.309
2.01.09.03	Fiscais e Previdenciárias	1.730	1.708
2.01.09.04	Sociais e Estatutárias	1.500	12.681
2.01.09.05	Negociação e Intermediação de Valores	5.647	2.746
2.01.09.06	Instrumentos Financeiros Derivativos	709	4.605
2.01.09.07	Diversas	7.300	5.212
2.02	Passivo Exigível a Longo Prazo	1.420.406	1.223.859
2.02.01	Depósitos	1.376.963	1.109.177
2.02.01.02	Depósitos a Prazo	1.376.963	1.109.177
2.02.03	Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	908	2.403
2.02.03.01	Recursos de Letras Agrícolas, Imobiliárias e Financeiras	908	2.403
2.02.07	Obrigações por Repasse do País	4.110	4.291
2.02.07.02	FINAME	1.247	1.530
2.02.07.04	Tesouro Nacional	2.863	2.761
2.02.09	Outras Obrigações	38.425	107.988
2.02.09.01	Fiscais e Previdenciárias	2.954	16.923
2.02.09.02	Instrumentos Financeiros Derivativos	0	36
2.02.09.03	Diversas	35.471	34.702
2.02.09.04	Instrumentos de dívida elegíveis a capital	0	56.327
2.03	Resultados de Exercícios Futuros	2.068	2.035
2.05	Patrimônio Líquido	288.842	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
2.05.05	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	-539

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/12/2019
2.05.05.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	-539
2.05.06	Lucros/Prejuízos Acumulados	-899.170	-746.963

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
3.01	Receitas da Intermediação Financeira	39.323	30.647
3.02	Despesas da Intermediação Financeira	-42.569	-37.657
3.03	Resultado Bruto Intermediação Financeira	-3.246	-7.010
3.04	Outras Despesas/Receitas Operacionais	-22.153	-26.630
3.04.01	Receitas de Prestação de Serviços	850	687
3.04.02	Despesas de Pessoal	-10.644	-9.583
3.04.03	Outras Despesas Administrativas	-11.278	-10.875
3.04.04	Despesas Tributárias	-2.233	-290
3.04.05	Outras Receitas Operacionais	3.825	2.021
3.04.06	Outras Despesas Operacionais	-946	-996
3.04.07	Resultado da Equivalência Patrimonial	-1.727	-7.594
3.05	Resultado Operacional	-25.399	-33.640
3.06	Resultado Não Operacional	99	-1.594
3.06.01	Receitas	171	336
3.06.02	Despesas	-72	-1.930
3.07	Resultado Antes Tributação/Participações	-25.300	-35.234
3.08	Provisão para IR e Contribuição Social	13.969	382
3.09	IR Diferido	-139.373	-2.345
3.10	Participações/Contribuições Estatutárias	-1.503	-69
3.13	Lucro/Prejuízo do Período	-152.207	-37.266
3.99	Lucro por Ação - (R\$ / Ação)	-1,48107	2,45

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

Código da Conta	Descrição da Conta	Trimestre Atual 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
4.01	Lucro Líquido do Período	-152.207	-37.266
4.02	Outros Resultados Abrangentes	0	-77
4.03	Resultado Abrangente do Período	-152.207	-37.343

DFs Individuais / Demonstração do Fluxo de Caixa - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
6.01	Caixa Líquido Atividades Operacionais	-253.054	-302.555
6.01.01	Caixa Gerado nas Operações	-22.601	-33.718
6.01.01.01	Lucro líquido/(prejuízo)	-152.207	-37.266
6.01.01.02	Imposto de renda e contribuição social	125.404	-2.345
6.01.01.03	Provisão para devedores duvidosos	1.015	-5.897
6.01.01.04	Provisão para desvalorizações -BNDU	5	746
6.01.01.05	Provisão para contingência	877	493
6.01.01.06	Depreciação e amortização	710	996
6.01.01.07	Resultado de equivalência patrimonial	1.727	7.594
6.01.01.08	Resultado na alienação de bens tangíveis	-132	848
6.01.01.10	Ajuste ao valor de mercado	0	1.113
6.01.02	Variações nos Ativos e Passivos	-230.453	-268.837
6.01.02.01	Aplicações interfinanceiras de liquidez	142.947	-65.432
6.01.02.02	TVM e Derivativos	-446.328	-39.642
6.01.02.03	Operações de Crédito	-25.727	48.555
6.01.02.04	Outros créditos e valores e bens	-39.432	-8.342
6.01.02.05	Relações Interfinanceiras e Interdependências	6.195	-3.826
6.01.02.06	Depósitos	248.992	-121.610
6.01.02.07	Operações Compromissadas	-21.183	-221
6.01.02.08	LCA, LCI e LF	-34.948	-83.855
6.01.02.09	Obrigações por empréstimos	-183	-248
6.01.02.10	Outras Obrigações	-60.819	5.764
6.01.02.11	Resultadao de exercícios futuros	33	20
6.02	Caixa Líquido Atividades de Investimento	1	813
6.02.01	Alienação de bens tangíveis	179	174
6.02.02	Alienação de bens tangíveis	-179	-7
6.02.04	Alienação de investimentos	1	355
6.02.05	Recebimento de dividendos	0	291
6.03	Caixa Líquido Atividades de Financiamento	56.080	0
6.03.01	Aumento de Capital	56.080	0
6.05	Aumento (Redução) de Caixa e Equivalentes	-196.973	-301.742
6.05.01	Saldo Inicial de Caixa e Equivalentes	473.098	636.384
6.05.02	Saldo Final de Caixa e Equivalentes	276.125	334.642

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / DMPL - 01/01/2020 à 31/03/2020**(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	-152.207	0	-152.207
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	539	539
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	-899.170	0	288.842

DFs Individuais / Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido / Acumulado do Exercício Anterior - 01/01/2019 à 31/03/2019**(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	-37.266	0	-37.266
5.07	Ajustes de Avaliação Patrimonial	0	0	0	0	0	-77	-77
5.07.01	Ajustes de Títulos e Valores Mobiliários	0	0	0	0	0	-35	-35
5.07.02	Ajustes Acumulados de Conversão	0	0	0	0	0	-42	-42
5.13	Saldo Final	849.843	35.960	0	-4.283	-772.792	-551	108.177

DFs Individuais / Demonstração de Valor Adicionado - Método Indireto**(Reais Mil)**

Código da Conta	Descrição da Conta	Acumulado do Atual Exercício 01/01/2020 à 31/03/2020	Acumulado do Exercício Anterior 01/01/2019 à 31/03/2019
7.01	Receitas	43.084	37.667
7.01.01	Intermediação Financeira	39.323	30.647
7.01.02	Prestação de Serviços	850	687
7.01.03	Provisão/Reversão de Créds. Liquidação Duvidosa	-1.015	5.897
7.01.04	Outras	3.926	436
7.02	Despesas de Intermediação Financeira	-41.554	-43.554
7.03	Insumos Adquiridos de Terceiros	-10.436	-9.676
7.03.01	Materiais, Energia e Outros	-3.518	-4.497
7.03.02	Serviços de Terceiros	-5.973	-4.597
7.03.04	Outros	-945	-582
7.04	Valor Adicionado Bruto	-8.906	-15.563
7.05	Retenções	-710	-996
7.05.01	Depreciação, Amortização e Exaustão	-710	-996
7.06	Valor Adicionado Líquido Produzido	-9.616	-16.559
7.07	Vlr Adicionado Recebido em Transferência	-1.727	-7.594
7.07.01	Resultado de Equivalência Patrimonial	-1.727	-7.594
7.08	Valor Adicionado Total a Distribuir	-11.343	-24.153
7.09	Distribuição do Valor Adicionado	-11.343	-24.153
7.09.01	Pessoal	11.410	8.236
7.09.01.01	Remuneração Direta	9.392	6.337
7.09.01.02	Benefícios	1.356	1.573
7.09.01.03	F.G.T.S.	662	326
7.09.02	Impostos, Taxas e Contribuições	128.376	3.676
7.09.02.01	Federais	128.147	3.488
7.09.02.02	Estaduais	8	0
7.09.02.03	Municipais	221	188
7.09.03	Remuneração de Capitais de Terceiros	1.078	1.201
7.09.03.01	Aluguéis	1.078	1.201
7.09.04	Remuneração de Capitais Próprios	-152.207	-37.266
7.09.04.03	Lucros Retidos / Prejuízo do Período	-152.207	-37.266

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

Em continuidade à toda transformação iniciada em 2019, com a mudança no grupo de controle, a eleição da nova Diretoria e a redefinição de uma nova estratégia de crescimento, em 09 de junho de 2020 demos mais um passo, com o anúncio ao mercado da reorganização societária pretendida para os próximos meses e da nossa nova marca, **Voiter**.

Voiter tem origem no verbo em francês "voir", que significa "ver". É uma palavra criada, inspirada na conjugação do verbo na terceira pessoa "ele vê", que em francês é "il voit". Daí **Voiter**.

Mas não foi só a marca que mudou. A estratégia de marketing agora está alinhada à estratégia traçada pela Administração desde o ano passado. Nossa nova cultura possui os seguintes valores centrais: parcerias sustentáveis, criatividade, excelência na execução, abertura com respeito e responsabilidade por resultados. Queremos trazer uma visão diferenciada às necessidades de nossos clientes, com alternativas que possam gerar parcerias. E para nós, **parcerias impulsionam negócios**.

Além disso, a reorganização societária anunciada 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.

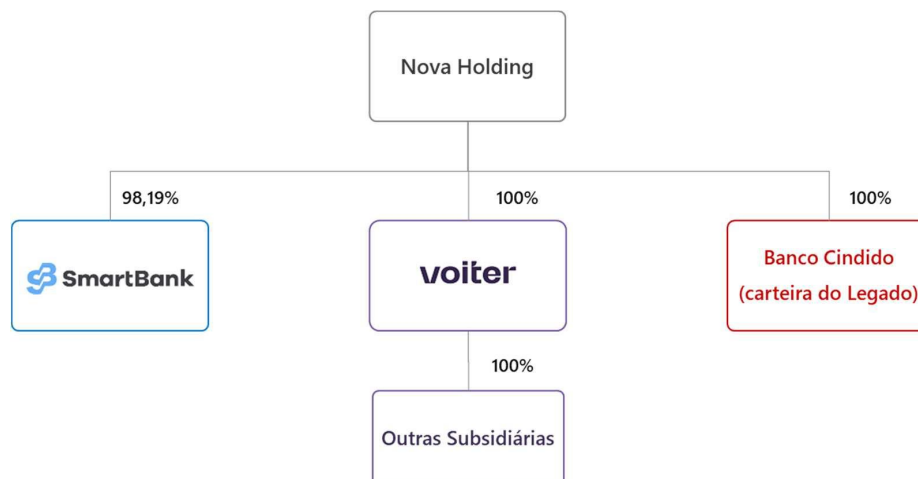
A ideia é segregar os negócios, criando uma holding para separar os ativos:

- 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.

A proposta de reorganização, que será avaliada pelo Conselho de Administração e, conforme o caso, pela assembleia geral, consiste na (i) na migração da base acionária da Companhia para uma nova companhia fechada a ser constituída ("nova holding"); (ii) na segregação de ativos legados por meio de uma cisão parcial da Companhia em uma nova sociedade, a ser detida 100% pela nova holding; (iii) na transferência da participação da Companhia no SmartBank para a nova holding; e (iv) na 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\$70 milhões, o qual será oportunamente definido pelo Conselho de Administração. Maiores informações acerca das etapas da reorganização anunciada podem ser encontradas no Fato Relevante disponível no nosso site de RI e nos sites da CVM e B3.

Ao final da reorganização, a nova holding apresentará estrutura societária conforme ilustrado a seguir:

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho



Vale ressaltar que a implementação da reorganização proposta está sujeita à análise e obtenção das aprovações societárias (inclusive do Conselho de Administração e da Assembleia Geral da Companhia), além das aprovações regulatórias aplicáveis.

Essa reorganização também se insere no compromisso assumido pelo **Voiter** de regularizar o desenquadramento do mínimo de ações em circulação exigido pelo Regulamento do Nível 2 de Governança Corporativa da B3. Nesse sentido, em 08 de junho de 2020, o Conselho de Administração aprovou os procedimentos iniciais para a saída da Companhia do Nível 2 e a realização da OPA. Uma Assembleia Geral Extraordinária foi convocada para o dia 13 de julho de 2020 para tratar desses assuntos. O Edital de Convocação e a respectiva proposta da administração já estão disponíveis nos sites da Companhia, da CVM e da B3.

Na nossa nova estratégia, é bastante claro para a Administração que o Banco não limitará seus negócios ao capital de seu balanço, mas sim à capacidade de originá-los a seus clientes. E essa é justamente a proposta do **Voiter**.

A Administração está confiante que a implantação de todas essas medidas da reorganização societária fortalecerá a chegada do **Voiter** ao mercado como um banco novo, mais leve, sem o peso do legado, alinhado às necessidades dos tempos atuais e pronto para atender seus clientes, já que **parcerias impulsionam negócios**.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

DESTAQUES

Além de todos os eventos descritos acima, destacamos as nossas conquistas no trimestre:

- ✓ A **Carteira de Crédito Expandida** totalizou R\$1,3 bilhões, com crescimento de 116,2% em 12 meses e 14,3% no trimestre. Esse crescimento expressivo é resultado dos esforços do Voiter na originação de ativos, com destaque para os créditos de antecipação de recebíveis de cartão.
- ✓ A **Margem Financeira com Clientes da Carteira Nova** vem subindo nos últimos trimestres: passou de 3,6% no 1T19 para 5,2% no 4T19 e 5,7% no 1T20, como resultado dos esforços envidados na nova estratégia definida pela Administração desde o ano passado.
- ✓ O volume de **Captações** somou R\$2,5 bilhões, com crescimento de 36,5% em 12 meses e 13,8% em relação a dezembro de 2019, como resultado do esforço de captação no 1T20, em especial no produto CDB, que cresceu 21,5% em relação ao trimestre anterior.
- ✓ O **Índice de Basileia** atingiu 10,5% ao final do 1T20 (-13,7% ao final do 1T19 e 12,0% ao final do 4T19).
- ✓ Em 03 de janeiro de 2020, o Conselho de Administração aprovou o **aumento de capital em razão da conversão das Letras Financeiras**, no valor de R\$55,2 milhões, em 16.023.098 ações ordinárias, fazendo com que o capital social do Banco passe a ser composto por 102.821.933 ações.
- ✓ Em 30 de março de 2020, foi aprovada pelo Bacen a **compra da Crípton, nossa comercializadora de energia**, como parte da estratégia do **Voiter** na geração de ativos de qualidade e com boa rentabilidade.
- ✓ O **Resultado da Intermediação Financeira gerencial antes da PDD** somou R\$0,8 milhão, com relevante melhora em relação aos -R\$8,6 milhões no 1T19 e -R\$7,7 milhões no 4T19.
- ✓ A **Despesa de PDD gerencial** somou R\$4,1 milhões no 1T20, basicamente em função da carteira legado (créditos antigos não alinhados à nova estratégia). A carteira nova gerou despesa de PDD gerencial positiva, no valor de R\$1,0 milhão, em razão de recebimentos de carteiras de curto prazo.
- ✓ O **Resultado Líquido Recorrente¹ no trimestre** foi de -R\$10,1 milhões (-R\$35,2 milhões no 1T19 e -R\$10,9 milhões no 4T19).
- ✓ **Mudança da marca para Voiter**, no contexto da reorganização societária e da nova estratégia de marketing, aprovada pelo Conselho de Administração em 08 de junho de 2020.

IMPACTOS DA PANDEMIA DO CORONAVÍRUS NOS NEGÓCIOS DO VOITER

Diante da pandemia do COVID-19, o Voiter vem adotando medidas para minimizar os impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e, conseqüentemente, sua operação. As ações consideram os recursos disponíveis e as recomendações dos órgãos competentes: os colaboradores estão desde o final de março trabalhando em regime de home office e suspendemos as visitas presenciais a nossos clientes e parceiros, adotando reuniões e visitas virtuais.

A administração está monitorando constantemente os desdobramentos decorrentes de tal pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos. Em linha com campanhas de incentivo ao mercado de trabalho e à economia do país, não promovemos demissões por conta da pandemia e continuamos honrando nossos pagamentos a colaboradores e fornecedores, como sempre fizemos.

Temos identificado 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. Estamos atentos às oportunidades de negócio, mas manteremos a prudência, aguardando a estabilização das perspectivas de médio e longo prazo para a economia. Em relação à atividade de concessão de crédito, temos mantido nossa postura seletiva na concessão de novos créditos e estamos monitorando nossa carteira de crédito levando em conta o atual cenário e possíveis impactos em nossa carteira. Nossa estrutura de garantias e modelo de negócio, entretanto, coloca-nos numa posição confortável nesse quesito.

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	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Carteira de Crédito Expandida ¹	1.279,5	1.119,9	14,3%	591,8	116,2%
Disponibilidades e Aplicações Financeira de Liquidez	93,9	522,2	-82,0%	541,0	-82,6%
TVM e Derivativos sem Títulos Agrícolas, Privados e FIDCs ²	1.317,9	686,6	91,9%	501,6	162,7%
Ativo Total ³	3.221,9	2.957,4	8,9%	2.213,0	45,6%
Depósitos Totais	2.459,1	2.160,8	13,8%	1.796,6	36,9%
Captações no Mercado Aberto	158,5	187,7	-15,6%	197,7	-19,8%
Repasses Locais	5,2	5,4	-3,4%	8,2	-35,8%
Passivo Total	2.933,0	2.572,9	14,0%	2.104,8	39,3%
Patrimônio Líquido ³	288,8	384,4	-24,9%	108,2	167,0%

Resultado	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Resultado de Intermediação Financeira antes de PDD	0,8	-7,7	110,2%	-8,6	109,2%
Despesa de PDD Gerencial	-4,1	-1,5	174,7%	0,7	n.c.
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	1,2	1,3	-3,6%	0,7	75,5%
Despesas de Pessoal e Administrativa	-24,9	-30,9	-19,6%	-24,5	1,3%
Resultado Operacional Recorrente	-25,8	-36,9	-29,9%	-33,2	-22,2%
Resultado Líquido Recorrente ⁴	-10,0	-21,8	-54,1%	-35,2	-71,5%

Desempenho	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Caixa Livre	946,5	834,6	13,4%	778,2	21,6%
Margem Financeira Líquida com Clientes - Carteira Nova	5,7%	5,2%	0,5 p.p.	3,6%	2,1 p.p.
NPL 90 / Carteira de Crédito Expandida	4,8%	4,3%	0,5 p.p.	5,6%	-0,8 p.p.
Índice de Basileia	10,5%	12,0%	-1,5 p.p.	-13,7%	24,2 p.p.

Ações	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Quantidade de Ações Emitidas ex-Tesouraria	102.767.593	86.744.495	18,5%	15.198.385	n.c.
Lucro Líquido por Ação (em R\$) ³	-1,48	-0,17	n.c.	-2,45	-39,6%
Valor Patrimonial por Ação (em R\$) ³	2,81	4,43	-36,6%	7,12	-60,5%

Outras Informações	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Voiter e Ligadas - Número de Funcionários e Diretores	159	155	2,6%	159	0,0%
SmartBank - Número de Funcionários e Diretores	109	105	3,8%	47	131,9%

Dados Macroeconômicos	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
PIB - variação real no período	-1,5%	0,5%	-2,0 p.p.	0,0%	-1,5 p.p.
Inflação IPCA - variação no período	0,53%	1,77%	-1,2 p.p.	1,51%	-1,0 p.p.
Taxa de Câmbio USD/BRL - ao final do período	5,20	4,03	29,0%	3,92	32,5%
Variação cambial (USD/BRL) - no período	29,0%	-3,1%	32,2 p.p.	1,1%	27,9 p.p.
Selic	3,75%	4,50%	-0,75 p.p.	6,50%	-2,75 p.p.

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

² Exclui Títulos Agrícolas (CPR e CDA/WA) e Títulos de Crédito Privado (Debêntures) para negociação.

³ Exclui a participação de não controladores no FIDC Angá Sabemi Consignados VII e no Banco SmartBank S.A., no valor total de R\$156,5 milhões.

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	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Receitas de Intermediação Financeira	43,0	29,1	47,8%	34,6	24,4%
Operações de Crédito e Títulos Agrícolas ¹	26,7	9,3	185,8%	8,4	216,9%
TVM (sem Tít. Agrícolas), Derivativos e Câmbio	16,4	19,8	-17,3%	26,2	-37,5%
Despesas de Intermediação Financeira	-42,2	-36,8	14,8%	-43,2	-2,1%
Captação no Mercado ²	-41,9	-35,5	18,3%	-39,3	6,8%
Empréstimos, Cessão e Repasses	-0,3	-1,4	-77,5%	-3,9	-92,2%
Resultado de Intermediação Financeira antes PDD	0,8	-7,7	110,2%	-8,6	109,2%
Despesa de PDD Gerencial ³	-4,1	-1,5	174,7%	0,7	n.c.
Despesa de PDD Gerencial - Carteira Antiga	-5,1	-0,9	n.c.	0,8	n.c.
Despesa de PDD Gerencial - Carteira Nova	1,0	-0,6	269,5%	-0,1	n.c.
Resultado de Intermediação Financeira	-3,3	-9,2	-64,3%	-7,9	-58,4%
Receitas de Prestação de Serviços e Tarifas	1,2	1,3	-3,6%	0,7	75,5%
Despesas de Pessoal e Administrativa	-24,9	-30,9	-19,6%	-24,5	1,3%
Despesa de Pessoal - Voiter e Ligadas	-11,4	-17,2	-33,5%	-9,7	17,4%
Despesa de Pessoal - SmartBank	-5,5	-5,5	0,8%	-4,2	32,7%
Despesas Administrativas - Voiter e Ligadas ⁴	-4,2	-4,7	-9,0%	-8,5	-49,8%
Despesas Administrativas - SmartBank	-3,6	-3,5	2,8%	-2,2	67,6%
Outras Receitas e Despesas Operacionais ⁵	1,1	2,0	-44,4%	-1,5	173,7%
Resultado Operacional Recorrente	-25,8	-36,9	-29,9%	-33,2	-22,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social Recorrente	15,8	15,0	5,1%	-2,0	n.c.
Lucro/Prejuízo Líquido Controladores Recorrente ⁶	-10,0	-21,8	-54,1%	-35,2	-71,5%
Efeitos Não Recorrentes					
Despesas Operacionais Não Recorrentes ⁷	-3,2	-5,8	-44,7%	-1,9	70,0%
Resultado Não Operacional	0,1	99,6	-99,9%	-1,6	106,2%
Imposto de Renda e Contribuição Social ⁸	-139,2	-86,4	61,1%	1,4	n.c.
Lucro/Prejuízo Líquido Controladores Não Recorrente ⁶	-142,3	7,4	n.c.	-2,1	n.c.
Lucro/Prejuízo Líquido – Controladores ⁷	-152,3	-14,4	n.c.	-37,3	n.c.
Lucro/Prejuízo Líquido – Minoritários FIDC Angá Sabemi ⁹	4,5	0,0	n.c.	0,0	n.c.
Lucro/Prejuízo Líquido	-147,8	-14,4	n.c.	-37,3	296,7%

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.

² Inclui despesas relacionadas à intermediação financeira, como comissões pagas aos distribuidores de nossos produtos de captação, classificadas em Despesas Administrativas.

³ A 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 na rubrica Outras Despesas Operacionais, na conta Despesas com Contingências em Coobrigações (Fianças) e (iii) da parcela de risco de crédito atribuída à TVMs.

⁴ Exclui despesas administrativas relativas a operações de crédito.

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 Operacionais a reversão de provisão de contingências trabalhistas no 4T19, incluída em 'Despesas de Pessoal – Voiter e Ligadas'.

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

⁷ Inclui despesas de pessoal e administrativas não recorrentes. No 3T19 e 4T19, foi excluída a parcela referente à despesa de PLR e bônus do trimestre, anteriormente considerada como despesa não recorrente.

⁸ Inclui o efeito da majoração da alíquota de CSLL e o efeito das baixas de crédito tributário, destacados na tabela da página 6.

⁹ Para melhor comparação dos resultados do Voiter, esta DRE Gerencial exclui a participação dos minoritários do FIDC Angá Sabemi em cada linha da DRE no 1T20.

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

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

RESULTADO

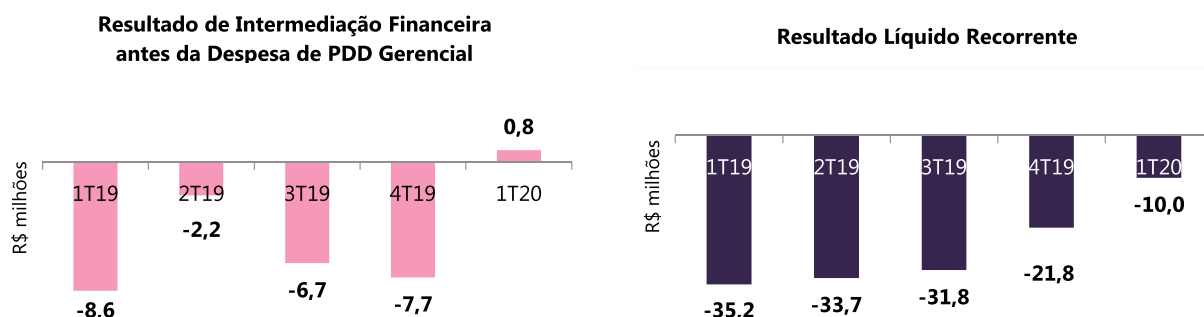
O **resultado de intermediação financeira antes da despesa de PDD gerencial** somou R\$0,8 milhão no 1T20, com melhora expressiva em relação aos -R\$8,6 milhões no 1T19 e -R\$7,7 milhões do 4T19, devido, em especial, aos esforços da Administração e de todo o time nos últimos trimestres no desenvolvimento de novos negócios com maior rentabilidade.

A **despesa de PDD gerencial** foi de apenas 0,3% da carteira de crédito expandida no trimestre, totalizando R\$4,1 milhões, concentrada na carteira de crédito antiga. A Carteira Nova gerou despesa de PDD Gerencial positiva, de cerca de 0,1% da carteira do trimestre, em razão de recebimentos de carteiras de curto prazo.

A **receita de prestação de serviços e tarifas** somou R\$1,2 milhões no trimestre, com crescimento expressivo em relação aos R\$0,7 milhões no 1T19 e praticamente estável em relação do 4T19. O crescimento expressivo na comparação de 12 meses insere-se no novo contexto de atuação do Voiter.

As **despesas de pessoal e administrativas** do Voiter e empresas ligadas diminuíram no trimestre, em linha com as expectativas da Administração na busca por eficiência, tendo somado R\$15,7 milhões no 1T20 (R\$18,2 milhões no 1T19 e R\$21,9 milhões no 4T19). As despesas de pessoal e administrativas do SmartBank, no entanto, tem crescido em decorrência do avanço de sua operação, totalizando R\$9,2 milhões no 1T20 (R\$6,3 milhões no 1T19 e R\$9,0 milhões no 4T19).

Desta forma, o **resultado líquido recorrente**¹ no 1T20 foi de -R\$10,0 milhões, com melhora em relação aos -R\$35,2 milhões no 1T19 e -R\$21,8 milhões no 4T19, em linha 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\$142,3 milhões no 1T20 (-R\$2,1 milhões no 1T19 e R\$7,5 milhões no 4T19), basicamente devido à baixa de crédito tributário no valor de R\$140,6 milhões, oriunda da revisão das premissas do estudo de realização de crédito tributário pela Administração.

Efeitos Não Recorrentes	1T20	4T19	3T19	2T19	1T19
Despesas de Pessoal e Administrativas Não Recorrentes	-3,2	-5,8	-4,9	-0,9	-1,9
Resultado Não Operacional - Venda da participação na Guide	0,0	93,4	0,0	0,0	0,0
Resultado Não Operacional - Alienação de BNDU e imobilizado	0,1	6,3	-3,0	-9,6	-1,6
Constituição e Baixa de Créditos Tributários	-140,6	-115,6	117,0	0,0	0,0
Efeito da Majoração do CSLL	0,0	71,4	0,0	0,0	0,0
Imposto de Renda e Contribuição Social do período	1,4	-42,2	3,2	4,2	1,4
Lucro/Prejuízo Líquido Controladores Não Recorrente ⁷	-142,3	7,4	112,2	-6,3	-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 0,1%, ante -2,8% no 4T19. Essa margem refere-se à rentabilidade dos ativos do Voiter, em especial, das operações de crédito da carteira nova e do legado (carteira antiga), caixa e BNDU.

Margem Financeira Líquida	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
A. Resultado Intermediação Financeira ajustado antes PDD	0,8	-7,7	110,2%	-8,6	109,2%
B. Ativos Remuneráveis Médios	2.197,7	1.540,3	42,7%	1.512,3	45,3%
Ajuste Ativos Médios sem Remuneração ¹	-198,7	-191,8	3,6%	-186,0	6,8%
B.a. Ativos Remuneráveis Médios ajustados	1.999,0	1.348,5	48,2%	1.326,3	50,7%
Margem Financeira Líquida (A/Ba)	0,2%	-2,3%	2,4 p.p.	-2,6%	2,7 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 5,7%, com melhora de 2,1 p.p. em relação ao 1T19 e 0,5 p.p. em relação ao 4T19. Excluindo a carteira originada no SmartBank, temos a carteira Voiter, cuja NIM foi de 6,6%, com melhora de 2,2 p.p. em relação ao 1T19 e 0,5 p.p. em relação ao 4T19.

Margem Financeira Gerencial com Clientes	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
NIM com Clientes - Carteira Nova	5,7%	5,2%	0,5 p.p.	3,6%	2,1 p.p.
NIM com Clientes - Carteira Voiter ¹	6,6%	6,2%	0,5 p.p.	4,5%	2,2 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 (máquinas de cartão), além de concessão de crédito nas modalidades de antecipação de recebíveis e capital de giro.

Com as operações iniciadas no 3T19, o SmartBank encerrou março de 2020 com R\$345,8 milhões de carteira de crédito (R\$116,7 milhões em dezembro de 2019), basicamente em operações de antecipação de recebíveis de cartão classificadas com rating AA. Já o saldo da carteira de serviços atingiu um montante de R\$69,2 milhões em operações de cobrança no final de março de 2020, ante R\$35,7 milhões no final de dezembro de 2019.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

CARTEIRA DE CRÉDITO EXPANDIDA

Em março de 2020, a Carteira de Crédito Expandida totalizou R\$1.279,5 milhões, com crescimento de 14,3% no trimestre e 116,2% 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 338 dias (387 dias ao final do 4T19).

Carteira de Crédito Expandida por Grupo de Produtos	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Empréstimos e Financiamentos em Reais	274,2	267,3	2,6%	249,8	9,8%
Cessão de Recebíveis com Clientes ¹	82,4	53,2	54,8%	25,7	221,0%
Trade Finance (ACC/ACE/FINIMP)	11,1	8,7	27,7%	53,3	-79,2%
Outros ²	30,6	31,0	-1,1%	15,9	92,4%
Carteira de Crédito	398,3	360,1	10,6%	344,7	15,6%
Garantias emitidas (Fianças e L/Cs)	37,9	37,4	1,3%	50,8	-25,4%
Títulos Agrícolas (TVM: CPR e CDA/WA e Cotas de Fundos)	267,7	347,7	-23,0%	162,9	64,3%
Títulos de Crédito Privado (TVM: Debêntures)	0,0	32,1	n.c.	33,4	n.c.
Antecipação de Recebíveis de Cartão ¹	344,9	115,9	197,6%	0,0	n.c.
FIDCs	230,8	226,6	1,8%	0,0	n.c.
Carteira de Crédito Expandida	1.279,5	1.119,9	14,3%	591,8	116,2%

¹ A carteira de Antecipação de Recebíveis de Cartão foi destacada da linha de Cessão de Recebíveis.

² 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	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Carteira Nova	956,8	760,7	25,8%	132,3	n.c.
Agronegócio	191,9	165,9	15,7%	58,3	229,1%
Cash&Carry	78,4	179,3	-56,3%	31,4	149,4%
Consignado	227,4	224,1	1,5%	2,2	n.c.
Corporate	83,5	49,3	69,5%	35,6	134,3%
Energia & Infraestrutura	28,6	23,2	23,5%	3,6	n.c.
Antecipação de Recebíveis de Cartão	344,9	116,7	195,6%	1,1	n.c.
Tecnologia	2,1	2,4	-11,9%	0,0	n.c.
Carteira Antiga	322,8	359,2	-10,1%	459,4	-29,7%
Carteira de Crédito Expandida	1.279,5	1.119,9	14,3%	591,8	116,2%

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

No primeiro trimestre de 2020, a carteira de títulos agrícolas totalizou R\$298,0 milhões, queda de 21,1% no trimestre e crescimento de 76,3% em 12 meses. A queda desta carteira no trimestre é atribuída, principalmente, à sazonalidade das operações de Cash&Carry, já que, com a toca da safra, há liquidação de operações com café via CDA/WA.

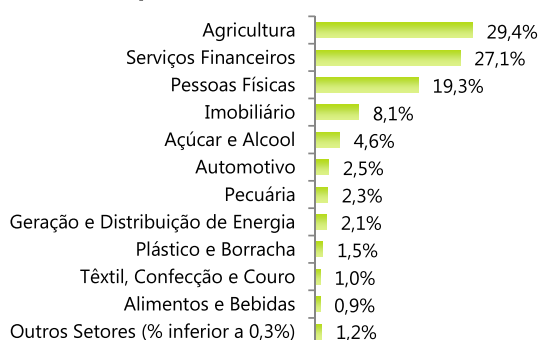
Carteira de Títulos Agrícolas	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Em Títulos e Valores Mobiliários	267,7	347,7	-23,0%	162,9	64,3%
Warrants - CDA/WA	78,4	179,3	-56,3%	31,4	149,4%
Cédula de Produto Rural - CPR	63,7	44,3	43,6%	11,9	n.c.
Cotas de Fundo de Investimento - FIDC	125,6	124,1	1,2%	119,6	5,0%
Em Carteira de Crédito – Emprést. e Títulos Descontados	30,3	29,7	2,1%	6,1	n.c.
Certificado de Direitos Creditórios do Agronegócio - CDCA	30,3	29,7	2,1%	6,1	n.c.
Carteira de Títulos Agrícolas	298,0	377,4	-21,1%	169,0	76,3%

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

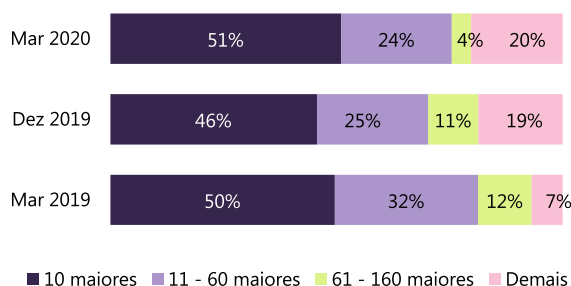
Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

A carteira de crédito expandida voltada ao setor do agronegócio, que inclui os setores de agricultura, açúcar e álcool e pecuária, totalizou R\$464,6 milhões ao final do 1T20, encerrando o trimestre em 36,3% do total (48,1% ao final do 4T19).

Carteira de Crédito Expandida por Setor Econômico



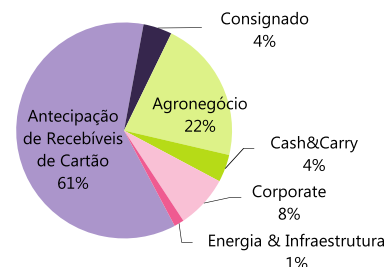
Carteira de Crédito Expandida por Concentração por Cliente



No 1T20, apesar da concentração dos 10 maiores clientes ter crescido, representando 51% da carteira de crédito expandida, destaca-se que tal crescimento deve-se à maior participação de empresas de adquirência, dado o incremento observado no trimestre no segmento de Antecipação de Recebíveis de Cartão. 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

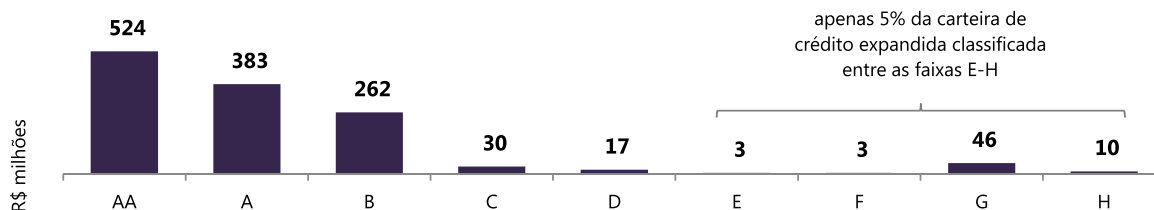
No 1T20, o volume de desembolsos atingiu R\$587,6 milhões, em créditos de alta qualidade (100% classificados entre os ratings AA-B), bastante concentrados nos segmentos de Antecipação de Recebíveis de Cartão e Agronegócio. O segmento de Antecipação de Recebíveis de Cartão foi responsável por 61% dos desembolsos do trimestre.



Qualidade da Carteira de Crédito Expandida

Em linha com a estratégia de gerar créditos de qualidade, 100% dos desembolsos do trimestre foram em créditos classificados entre as faixas de menor risco (AA-B). Ao final do 1T20, 94% dos créditos da carteira de crédito expandida estavam classificados entre os ratings AA e C e a cobertura da carteira de crédito expandida classificada entre D-H era de 163%.

Carteira de Crédito Expandida por Rating



O saldo de créditos com atraso superior a 90 dias (NPL 90) totalizou R\$61,7 milhões no final do 1T20, ante R\$48,2 milhões no final do 4T19.

Em dezembro de 2018 foi constituída uma provisão adicional extraordinária 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 e alocou R\$28,4 milhões no trimestre e R\$18,9 milhões em 2019 para a provisão regulamentar, de acordo com a Resolução Bacen nº 2.682.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

CAPTAÇÃO

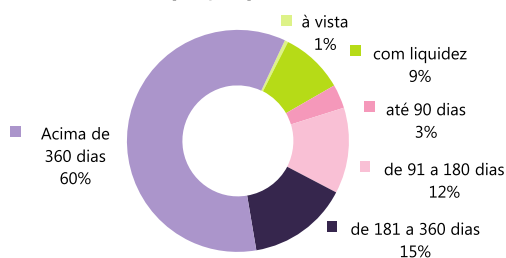
O volume do estoque de captação somou R\$2,5 bilhões em março de 2020, crescimento de 13,8% em relação a dezembro de 2019 e de 36,5% em relação a março de 2019, como resultado do esforço de captação ao longo do 1T20 junto aos distribuidores, em especial no produto CDB, que cresceu 21,5% em relação ao trimestre anterior e 38,0% em doze meses.

Captação	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Depósitos Totais	2.459,1	2.160,8	13,8%	1.796,6	36,9%
Depósitos a Prazo (CDB)	2.193,5	1.804,9	21,5%	1.589,9	38,0%
Letras de Crédito do Agronegócio (LCA)	240,2	273,5	-12,2%	149,5	60,7%
Letras de Crédito Imobiliário (LCI)	12,5	14,1	-11,5%	41,2	-69,7%
Letras Financeiras (LF)	0,0	56,3	n.c.	0,0	n.c.
Depósitos à Vista	12,9	12,0	7,3%	16,0	-19,2%
Repasses no País	5,2	5,4	-3,4%	8,2	-35,8%
Empréstimos no Exterior	0,0	0,0	n.c.	0,0	n.c.
Captação Total	2.464,3	2.166,3	13,8%	1.804,7	36,5%

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

O prazo médio dos depósitos é de 1.000 dias da emissão (1.003 dias em dezembro de 2019) e 645 dias a decorrer para seu vencimento (658 dias em dezembro de 2019).

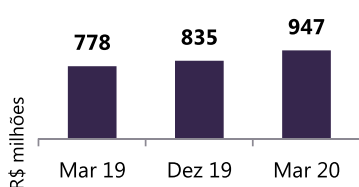
Captação por Prazo



Tipo de Depósito	Prazo Médio (em dias)	
	de emissão	a decorrer ¹
CDB	1.105	719
LCA	367	134
LCI	473	91
LF	-	-
Carteira de Depósitos ²	1.000	645

¹ A partir de 31.03.2020 | ² Média ponderada por volume

CAIXA LIVRE



Em 31 de março de 2020, o caixa livre totalizou R\$946,5 milhões, equivalente a 38% dos depósitos totais e 3,3 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 os títulos de crédito classificados em TVM (CPR, CDA/WA, Debêntures, NP e FIDC) e as captações no mercado aberto.

ADEQUAÇÃO DE CAPITAL

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.

O índice de Basileia encerrou março de 2020 em 10,5% (12,0% em dezembro de 2019), já considerando as Letras Financeiras Subordinadas (LFs), emitidas em setembro de 2019, no Capital Nível I do Patrimônio de Referência.

	1T20	4T19	1T20/4T19	1T19	1T20/1T19
Índice de Basileia	10,5%	12,0%	-1,5 p.p.	-13,7%	24,2 p.p.

Relatório da Administração/Comentário do Desempenho

CLASSIFICAÇÃO DE RISCO | RATINGS

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

AÇÕES

Total de Ações e Ações em Livre Circulação

Posição em 31.03.2020

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 250 pregões realizados nos três primeiros meses de 2020. O volume negociado de IDVL4 no mercado à vista durante o trimestre foi de R\$13,9 milhões, com movimento de 2,8 milhões de ações IDVL4 em 6.085 negócios. Já o volume negociado de IDVL3 durante o trimestre foi de R\$16,5 milhões, com movimento de 4,6 milhões de ações IDVL3 em 6.596 negócios.

Dispersão da Base Acionária

Posição em 31.03.2020

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%
8	Investidor Institucional Nacional	155.531	0,2%	22.420	0,6%	177.951	0,2%
2	Investidor Estrangeiro	123	0,0%	1	0,0%	124	0,0%
13	Pessoa Jurídica	16.500	0,0%	29.152	0,8%	45.652	0,0%
2.729	Pessoa Física	8.573.367	8,7%	2.035.360	54,3%	10.608.727	10,3%
2.760	Total de Ações	99.072.523	100,0%	3.749.410	100,0%	102.821.933	100,0%

TÍTULOS MANTIDOS ATÉ O VENCIMENTO – RESOLUÇÃO BACEN nº 3.068

Atendendo a Circular nº 3.068/01 do Bacen, o Voiter declara ter capacidade financeira e a intenção de manter até o vencimento os títulos e valores mobiliários classificados na categoria "Mantidos até o Vencimento".

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

	<u>Voiter</u>		<u>Voiter Consolidado</u>			<u>Voiter</u>		<u>Voiter Consolidado</u>	
	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>		<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Ativos					Passivos				
Caixa e equivalentes a caixa (Nota 5(a))	276.125	473.098	93.882	379.258	Instrumentos financeiros	2.570.172	2.412.833	2.830.714	2.439.930
Instrumentos financeiros	1.964.859	1.592.373	2.680.772	1.957.842	Depósitos (Nota 11(a))	2.099.198	1.850.206	2.206.398	1.816.897
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 6(a); (b))		142.947		142.947	Captações no mercado aberto (Nota 11(b))	181.475	202.658	158.475	187.656
Títulos e valores mobiliários (Nota 6(a); (b))	1.487.714	1.053.099	1.282.681	852.852	Recursos de aceites e emissão de títulos	252.662	287.610	252.662	287.610
Instrumentos financeiros derivativos (Nota 7)	8.517	197	177.266	89.477	Empréstimos e repasses (Nota 11(a))	5.242	5.425	5.242	5.425
Operações de crédito (Nota 8)	272.774	250.339	658.053	609.108	Letras financeiras subordinadas (Nota 11(a);		56.327		56.327
Outros ativos financeiros (Nota 8)	195.854	145.791	562.772	263.458	Instrumentos financeiros derivativos (Nota 11(c))	709	4.641	147.617	79.444
					Outros passivos financeiros (Nota 11(c))	30.886	5.966	60.320	6.571
Provisão para perdas esperadas associada ao risco de crédito (Nota 7(a); (b))	(130.699)	(130.812)	(153.933)	(150.336)	Provisões (Nota 13)	35.272	34.507	67.725	66.783
Operações de crédito	(102.282)	(106.059)	(125.511)	(125.579)	Passivos fiscais	2.954	16.923	8.194	19.970
Outros ativos financeiros	(28.417)	(24.753)	(28.422)	(24.757)	Correntes	2.954		2.988	354
Bens não de uso próprios, líquidos de desvalorizações (Nota 9)	178.659	178.664	178.659	178.664	Obrigações fiscais diferidas (Nota 12(b))		16.923	5.196	19.616
Ativos fiscais	338.907	476.362	393.470	526.401	Outros passivos (Nota 15)	12.874	21.895	26.414	46.254
A compensar	2.021	103	2.738	898	Patrimônio líquido (Nota 16)	288.842	384.430	445.350	508.052
Créditos tributários diferidos (Nota 12)	336.886	476.259	390.732	525.503	Atribuído à participação dos controladores	288.842	384.430	288.842	384.430
Participações societárias	157.815	159.542			Capital (Nota 16(a))	1.156.335	1.100.255	1.156.335	1.100.255
Imobilizado de uso	20.330	20.621	22.763	23.055	Reservas de capital	35.960	35.960	35.960	35.960
Intangível	14.240	14.240	14.822	14.853	Prejuízos acumulados (Nota 16(c))	(899.170)	(746.963)	(899.170)	(746.963)
					Outros resultados abrangentes (Nota 16(b))		(539)		(539)
	(27.754)				Ações em tesouraria (Nota 16(a,ii))	(4.283)	(4.283)	(4.283)	(4.283)
Depreciação e amortização acumuladas	(27.469)	(27.469)	(28.312)	(27.907)	Atribuído à participação dos não-controladores			156.508	123.622
Outros ativos (Nota 10)	117.632	113.969	176.274	179.159	FIDC Angá Sabemi			154.716	121.751
					Banco Smartbank S.A.			1.792	1.871
Total dos ativos	2.910.114	2.870.588	3.378.397	3.080.989	Total dos passivos e patrimônio líquido	2.910.114	2.870.588	3.378.397	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 (Exceto quando indicado)

	Voiter		Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Resultado da intermediação financeira	(3.246)	(7.010)	8.326	(7.217)
Receitas de operações de crédito (Nota 17(a))	12.325	3.901	33.577	4.191
Resultado com títulos e valores mobiliários (Nota 17(b))	24.701	13.203	15.276	13.366
Resultado com instrumentos financeiros derivativos (Nota 17(b))	(2.908)	7.868	674	9.308
Resultado de câmbio (Nota 17(b))	5.205	5.675	5.397	5.675
Despesas de captação no mercado (Nota 17(c))	(41.250)	(39.652)	(41.570)	(38.603)
Despesas de empréstimos e repasses	(304)	(3.902)	(304)	(3.902)
Reversão/(perdas) esperadas associadas ao risco de crédito	(1.015)	5.897	(4.724)	2.748
Outras receitas/(despesas) operacionais	(22.154)	(26.630)	(31.391)	(27.808)
Receitas de serviços	782	505	1.155	505
Receitas de tarifas bancárias	68	182	69	182
Despesas de pessoal	(10.644)	(9.583)	(16.803)	(13.856)
Despesas administrativas	(11.278)	(10.875)	(17.786)	(14.194)
Despesas tributárias	(2.233)	(290)	(2.721)	(807)
Reversão/(despesas) de provisões	(765)	57	(929)	(159)
Fiscais	(178)	(218)	(314)	(434)
Trabalhistas	(687)	275	(687)	275
Cíveis	100		72	
Resultado de equivalência patrimonial	(1.727)	(7.594)		(12)
Outras receitas operacionais (Nota 17(d))	3.720	1.746	153.036	49.133
Outras despesas operacionais (Nota 17(e))	(76)	(778)	(147.412)	(48.600)
Resultado operacional	(25.399)	(33.640)	(23.065)	(35.025)
Resultado não operacional	99	(1.594)	99	(1.594)
Resultado antes dos tributos e participações	(25.300)	(35.234)	(22.966)	(36.619)
Impostos sobre a renda (Nota 12(a))	(125.404)	(1.963)	(123.350)	(578)
Participações nos lucros e resultados	(1.503)	(69)	(1.503)	(69)
Resultado líquido	(152.207)	(37.266)	(147.819)	(37.266)
Atribuível a participação controladora			(152.207)	(37.266)
Atribuível a participação não-controladora			4.388	
Resultado por ação (Nota 18)				
Ações ordinárias (R\$/UN)	(1,48107)	(2,45203)		
Ações preferenciais (R\$/UN)	(1,48107)	(2,45203)		

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	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Resultado líquido	(152.207)	(37.266)	(147.819)	(37.266)
Outros resultados abrangentes (Nota 16(c))				
Itens que serão reclassificados para o resultado, líquidos de				
Títulos e valores mobiliários (disponíveis para venda) - Próprios		(35)		(35)
Títulos e valores mobiliários (disponíveis para venda) – Participações		(42)		(42)
Outros resultados abrangentes		(77)		(77)
Resultado abrangente total	(152.207)	(37.343)	(147.819)	(37.343)
Atribuível a participação controladora			(152.207)	(37.343)
Atribuível a participação não-controladora			4.388	

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						539		539
Aumento/(redução) de participação de acionistas não controladores							28.498	28.498
Aumento de capital	56.080					56.080		56.080
Prejuízo do período				(152.207)		(152.207)	4.388	(147.819)
Em 31 de março de 2020	1.156.335	35.960		(899.170)	(4.283)	288.842	156.508	445.350
Mutações do período	56.080		539	(152.207)		(95.588)	32.886	(67.702)

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>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			(77)			(77)	(77)
Prejuízo do período				(37.266)		(37.266)	(37.266)
Em 31 de março de 2019	849.843	35.960	(551)	(772.792)	(4.283)	108.177	108.177
Mutações do período			(77)	(37.266)		(37.266)	(37.266)

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	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Lucro líquido/(prejuízo) ajustado	(22.716)	(34.885)	(17.818)	(38.328)
Lucro líquido	(152.207)	(37.266)	(147.819)	(37.266)
Imposto de renda e contribuição social	125.404	(1.963)	123.350	578
Provisão/(Reversão) para perdas esperadas associadas ao risco de crédito	1.015	(5.897)	4.724	(2.748)
Desvalorização/(Reversão) de bens não de uso	5	746	5	746
Despesa/(Reversão) em provisões	765	57	941	159
Depreciação e amortização	710	996	861	1.040
Resultado de equivalência patrimonial	1.727	7.594		12
Resultado na alienação de bens tangíveis	(132)	848	132	(849)
Variação de ativos e passivos	(230.341)	(267.357)	(351.871)	(269.761)
(Aumento)/ redução de aplicações interfinanceiras	142.947	(65.432)	142.947	(70.925)
(Aumento)/ redução de TVM e Derivativos	(446.331)	(38.569)	(448.906)	(41.960)
(Aumento)/ redução em operações de crédito	(23.563)	47.868	(50.072)	48.808
(Aumento)/ redução em outros ativos financeiros	(50.063)	(6.047)	(299.314)	(4.362)
(Aumento)/ redução em ativos fiscais	12.051	4.306	9.581	467
(Aumento)/ redução em outros ativos	(3.663)	(3.682)	2.885	(6.444)
(Redução)/ aumento de depósitos	248.992	(121.610)	389.501	(117.023)
(Redução)/ aumento de captações no mercado aberto	(21.183)	(221)	(29.181)	5.271
(Redução)/ aumento de recursos de aceites e emissão de títulos	(34.948)	(83.855)	(34.948)	(83.855)
(Redução)/ aumento de empréstimos e repasses	(183)	(248)	(183)	(248)
(Redução)/ aumento de letras financeiras subordinadas	(56.327)		(56.327)	
(Redução)/ aumento de outros passivos financeiros	24.920	(8.585)	53.749	(8.093)
(Redução)/ aumento de provisões	(13.969)	(496)	(11.775)	(849)
(Redução)/ aumento de outros passivos	(9.021)	9.214	(19.840)	9.452
Atividades operacionais - caixa líquido (aplicado)	(253.054)	(302.242)	(369.689)	(308.089)
Alienação de bens tangíveis	179	216	26	574
Aquisição de bens tangíveis	(179)	(7)	(292)	
Alienação de bens intangíveis	1		1	
Recebimento/(Reversão) de dividendos		291		291
Atividades de investimentos - caixa líquido (aplicado)	1	500	(265)	865
Aumento de capital	56.080		56.080	
Aumento/(redução) de participação de acionistas não controladores			28.498	
Atividades de financiamentos - caixa líquido proveniente	56.080		84.578	
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa	(196.973)	(301.742)	(285.376)	(307.224)
Caixa e equivalentes no início do período	473.098	636.384	379.258	687.497
Caixa e equivalentes no final do período	276.125	334.642	93.882	380.273
Aumento/(Redução) em caixa e equivalentes de caixa (Nota 5(b))	(196.973)	(301.742)	(285.376)	(307.224)

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 valor adicionado Em milhares de reais

	Voiter		Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019	31/03/2020	31/03/2019
Receitas	43.084	37.667	204.672	83.797
Intermediação financeira	39.323	30.647	54.924	32.540
Prestação de serviços e tarifas bancárias	850	687	1.224	688
Reversão/(Perdas) esperadas associada ao risco de crédito	(1.015)	5.897	(4.724)	2.646
Outras	3.926	436	153.248	47.923
Despesas de intermediação financeira	(41.554)	(43.554)	(41.874)	(42.505)
Insumos adquiridos de terceiros	(10.436)	(9.676)	(164.116)	(60.819)
Materiais, energia e outros	(3.518)	(4.497)	(6.743)	(5.803)
Serviços de terceiros	(5.973)	(4.597)	(8.919)	(6.394)
Outros	(945)	(582)	(148.454)	(48.622)
Valor adicionado bruto	(8.906)	(15.563)	(1.318)	(19.527)
Depreciação e amortização	(710)	(996)	(861)	(1.040)
Valor adicionado líquido produzido pela instituição	(9.616)	(16.559)	(2.179)	(20.567)
Valor adicionado recebido em transferência	(1.727)	(7.594)		(12)
Resultado de equivalência patrimonial	(1.727)	(7.594)		(12)
Valor adicionado total a distribuir	(11.343)	(24.153)	(2.179)	(20.579)
Distribuição do valor adicionado	(11.343)	(24.153)	(2.179)	(20.579)
Pessoal	11.410	8.236	16.154	11.836
Remuneração direta	9.392	6.337	12.739	8.963
Benefícios	1.356	1.573	2.371	2.362
FGTS	662	326	1.044	511
Impostos, taxas e contribuições	128.376	3.676	128.223	3.478
Federais	128.147	3.488	127.960	3.179
Estaduais	8		8	
Municipais	221	188	255	299
Remuneração de capital de terceiros	1.078	1.201	1.263	1.373
Aluguéis	1.078	1.201	1.263	1.373
Remuneração de capitais próprios	(152.207)	(37.266)	(147.819)	(37.266)
Lucros/(prejuízos) retidos do período	(152.207)	(37.266)	(152.207)	(37.266)
Participação de minoritários			4.388	

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 consolidadas do Banco Indusval S.A. (Voiter), e suas controladas (Voiter Consolidado) foram aprovadas pelo Conselho de Administração em 1 de julho 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.

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) 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.

(c) 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 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 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 31 de março de 2020, tais instrumentos financeiros somam em R\$ 274.627 (R\$ 386.188 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



(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 31 de março de 2020, tais instrumentos financeiros somam em R\$ 549.824 (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\$ 37.585 em 31 de março 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\$336.886 (R\$476.259 em 31 de dezembro 2019) e no consolidado é de R\$390.732 em 31 de março 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\$ (153.933) em 31 de março 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 divulgados em notas explicativas são baseados nas melhores estimativas, inclusive na probabilidade de ocorrência do tema em questão. O valor contabilizado em provisões é R\$ 67.725 em 31 de março de 2020 (R\$ 66.783 em 31 de dezembro de 2019). Já as contingências passivas divulgadas, mas não contabilizadas, somam R\$ 123.586 em 31 de março de 2020 (R\$ 132.469 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**



(d) 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)); e
- Resolução n.º 4.535/16 – Ativo Imobilizado (CPC 27).

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.

(e) Informações Trimestrais consolidadas

As Informações Trimestrais consolidadas compreendem as Informações Trimestrais do Banco Indusval S.A. (Voiter), sua agência no exterior, o FIDC Angá Sabemi Consignado VII, com retenção substancial de riscos e benefícios, 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 FIDC não padronizado.

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 31 de março de 2020 por total de ativos de R\$ 35.046 (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\$ 7.686 no primeiro trimestre de 2020 (R\$168 em 31 de março 2019).

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

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

Empresa	Tipo	Atividades	Participação total (em %)	
			31/03/2020	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 Intercep de Títulos e Valores Mobiliários S.A.	Controlada	Distribuidora de títulos e valores mobiliários.	100,00	100,00
FIDC Angá Sabemi Consignados VII (3)	Riscos/Benefícios	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	56,47	
Budapeste FIDC não padronizado (4)	Controlada	Fundo de Investimento em Direitos Creditórios	100,00	

(1) Nova denominação social do Banco Intercep 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) Em 31 de março de 2020, a posição do Banco em cotas de classe única do Fundo de Investimento em Direito Creditórios Angá Sabemi Consignado VII era de 122.683,92 cotas (140.220,92 em 31 de dezembro de 2019), que equivalem a 56,47 % do capital social do fundo (64,54% em 31 de dezembro de 2019).

(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			
Ativos - modelagem antes da Circular BACEN 3.959/19	Publicado	Reclassificação	Nomenclatura Atual
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 crédito
Outros créditos	(24.757)	(24.757)	Prov. perdas esp. assoc. ao risco de crédito
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			
Passivos - modelagem antes da Circular BACEN 3.959/19	Publicado	Reclassificações	Nomenclatura Atual
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 31 de março de 2019 com as respectivas reclassificações:

Voiter Consolidado			
31 de março de 2019			
	Publicado	Reclassificações	Nomenclatura Atual
Outras receitas operacionais	49.510	275	Provisões trabalhistas
Outras despesas operacionais	(49.035)	(434)	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 trimestres findos em 31 de março de 2020 e de 2019.

(c) Apresentação da demonstração do resultado abrangente

A demonstração do resultado abrangente engloba o lucro líquido 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 trimestres findos em 31 de março 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. Tais notas explicativas selecionadas devem conter no mínimo: a descrição da natureza e dos efeitos de alterações em políticas contábeis e métodos de cálculo utilizados na preparação das Informações Trimestrais ou se não houver, declaração de que essas são as mesmas utilizadas nas demonstrações financeiras anuais mais recentes (divulgado na nota explicativa 3); explicação de operações sazonais ou cíclicas, se houver (não há); natureza e valores de itens não usuais em função da natureza, tamanho ou incidência (divulgado na nota explicativa 4); a natureza e os valores das alterações nas estimativas (divulgado na nota explicativa 2(c)); emissões, resgates e recompras de títulos de dívida e patrimoniais (divulgado na nota explicativa 16); remuneração do capital paga por tipo de ação (não foram pagos dividendos ou juros sobre capital próprio no período); os eventos subsequentes (divulgado na nota explicativa 22); os efeitos na mudança na estrutura do Voiter Consolidado (divulgado na nota explicativa 22); informações sobre o valor justo dos instrumentos financeiros (divulgado na nota explicativa 19). 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.

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



4 Impactos da pandemia do coronavírus nos negócios do Voiter Consolidado

O Voiter Consolidado, diante da pandemia do coronavírus (COVID 19), vem adotando medidas para minimizar os impactos que possam surgir aos seus colaboradores, clientes, fornecedores e, conseqüentemente sua operação. As ações consideram os recursos disponíveis e as recomendações dos órgãos competentes. Também está monitorando constantemente os desdobramentos decorrentes de tal pandemia, atuando de forma tempestiva para mitigar os seus efeitos. Além disso, está atento às oportunidades de negócio, mas manterá sua prudência, aguardando a estabilização das perspectivas de médio e longo prazo para a economia.

5 Caixa e equivalentes de caixa e aplicações interfinanceiras de liquidez

(a) Caixa e equivalentes de caixa

	<u>Voiter Consolidado</u>	
	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Caixa	50.383	21.999
Aplicações interfinanceiras de liquidez consideradas equivalentes de caixa	43.499	357.259
Caixa e equivalentes de caixa	<u>93.882</u>	<u>379.258</u>

(b) Aplicações interfinanceiras de liquidez

	<u>Voiter Consolidado</u>	
	<u>31/03/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
Posição financiada		142.947
Tesouro Prefixado		142.947
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 possuem 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 Consolidado										
	31/03/2020					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	729.925	2.932	732.857	132.978	43.335	96.066	213.796	57.576	189.106		820.722
Tesouro Selic	457.863	(41)	457.822		6.164		204.976	57.576	189.106		465.756
Cédulas de Produto Rural - CPRs	65.403	(1.748)	63.655		6.195	48.640	8.820				44.333
Warrants	67.124	11.278	78.402		30.976	47.426					179.270
Títulos de renda variável	6.965	(6.557)	408	408							908
Cotas de fundo de investimento (1)	132.570		132.570	132.570							130.455
Títulos disponíveis para venda											32.130
Debêntures											32.130
Títulos mantidos até o vencimento (2)	549.824		549.824							549.824	
Tesouro IPCA	73.962		73.962								73.962
Tesouro Prefixado	475.862		475.862								475.862
Total de TVM	1.279.749	2.932	1.282.681	132.978	43.335	96.066	213.796	57.576	189.106	549.824	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\$125.605 (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.

(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 ou na Central de Custódia e de Liquidação Financeira de Títulos – CETIP. 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

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

condições de mercado para todos os indexadores, como também para os títulos de dívida soberana e *eurobonds* de empresas brasileiras, e *duration* (prazo médio) da carteira.

(i) Posição por indexador

	Voiter Consolidado					
	Ativos		Passivos		Valor de registros dos contratos	
	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019	31/03/2020	31/12/2019
Swap		197	709		4.499	4.224
US\$ x DI		197	709		4.499	4.224
Termo	177.266	89.280	146.907	79.444	159.663	82.548
Moedas	3.792			36	9.352	407
Ativos financeiros e mercadorias	173.474	89.280	146.908	79.408	150.311	82.141
Futuros					2.720.321	2.212.577
Taxa de juros					1.546.901	1.321.813
Moedas					857.788	539.492
Ativos financeiros e mercadorias					315.632	351.272
	177.266	89.477	147.617	79.444	2.884.483	2.299.349

(ii) Posição por prazo

	Voiter Consolidado						
	31/03/2020						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	925.316	1.076.805	714.597	83.393	84.372	2.884.483	2.299.349
Swap	4.499					4.499	4.224
Termo	689	132.605	26.369			159.663	82.548
Futuros	920.128	944.200	688.228	83.393	84.372	2.720.321	2.212.577
Ativo	93	151.623	25.550			177.266	89.477
Swap							197
Termo	93	151.623	25.550			177.266	89.280
Passivo	709	127.579	19.329			147.617	79.444
Swap	709					709	
Termo		127.579	19.329			146.908	79.444
Valor referencial – 31/12/2019	317.180	660.777	636.193	414.264	183.749	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				
	31/03/2020			31/12/2019	
	Clearing de derivativos	Clearing de ações	Outros	Total	Total
Títulos e valores mobiliários	102.361		80.281	182.642	190.588
Total	102.361		80.281	182.642	190.588
Total – 31/12/2019	112.632		77.956	190.588	

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



(d) Custódia dos títulos da carteira

Os títulos privados integrantes da carteira do Banco Indusval S.A. e suas controladas 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.

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										
			31/03/2020					31/12/2019					
			Níveis										
Operações	Balanco	Carteira	AA	A	B	C	D	E	F	G	H	Total	Total
Empréstimos, descontos e financiamentos	Op. de crédito	Classificada	54.426	51.969	63.536	8.150	21.490	14.670	370	15	41.738	256.364	247.671
BNDES/FINAME	Op. de crédito	Classificada	2.383									2.383	2.667
Adiantamento de contratos de câmbio (Nota 8(a))	Outros at. fin.	Classificada			6.212		4.852					11.064	8.664
Aquisição de recebíveis (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Classificada	50.067	7.203	14.932	3.260	838	797	1.283	1.561	2.451	82.392	53.228
Outros títulos e créditos a receber (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Classificada	15.490									15.490	16.937
Financ. de venda de bens não de uso (Nota 8 (c))	Outros at. fin.	Classificada	18.423	2.490	9.479	248						30.640	30.981
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Angá Sabemi (2)	Op. de crédito	Outros										374.338	358.770
Crédito Pessoal Consig. - FIDC Budapeste (3)	Op. de crédito	Outros										24.968	24.968
Antecipação de recebíveis de cartão (Nota 8(c))	Outros at. fin.	Outros										344.886	115.888
Outros títulos e sem caract. créditos (Nota 8(b))	Outros at. fin.	Outros										27.625	24.344
Garantias prestadas	Off Balance	Outros										37.871	37.381
Total da carteira			140.789	61.662	94.159	11.658	27.180	15.467	1.653	1.576	44.189	1.208.021	896.531
Prov. perdas esp. assoc. ao risco de crédito													
Carteira Classificada	Op crédito/Outros at. fin.	Classificada		308	942	350	2.718	4.640	827	1.103	44.187	55.075	30.075
Provisão complementar (1)	Op crédito/Outros at. fin.	Classificada										52.659	81.054
Consignado - FIDC Angá Sabemi (2)	Op crédito/Outros at. fin.	Outros										23.103	19.520
Consignado – FIDC Budapeste (3)	Op crédito/Outros at. fin.	Outros										125	
Tít. e cred. a receber sem caract. de concessão	Outros at. fin.	Outros										22.761	19.477
Garantias financeiras prestadas	Outros at. fin.	Outros										210	210
Total das provisões			308	942	350	2.718	4.640	827	1.103	44.187	153.933	150.336	

(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 31 de março de 2020, a posição do Banco em cotas de classe única do Fundo de Investimento em Direito Creditórios Angá Sabemi Consignados VII era de 122.683,92 cotas (140.220,92 em 31 de dezembro de 2019) que equivalem a 56,47 % do capital social do fundo (64,54% em 31 de dezembro de 2019). No balanço Individual do Banco Indusval S.A, em 31 de março de 2020, o saldo da aplicação em cotas do FIDC Angá Sabemi é de R\$200.680 (R\$ 221.578 em 31 de dezembro de 2019).

(3) Em 27 de março de 2020, o Banco adquiriu 25.000 cotas de classe sênior do Budapeste Fundo de Investimento em Direitos Creditórios no montante de R\$24.968, que equivalem a 100% do capital do fundo, que passou a ser consolidado a partir de março de 2020.

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

Trimestres findos em	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Saldo inicial	150.336	173.007
Constituições líquidas de reversões	4.724	(2.748)
Requerida pela resolução nº2.682/99	3.222	1.017
Requerida pela resolução nº4.512/16		(102)
Outros ativos financeiros	1.502	(3.664)
Créditos baixados como prejuízo	(1.127)	(4.780)
Saldo final	153.933	165.499
Recuperação de crédito baixado como prejuízo	1.173	31

Em 31 de março de 2020, o saldo da carteira de créditos renegociados era de R\$ 72.969 (R\$ 103.238 em 31 de março de 2019). Esses créditos possuíam provisão de R\$ 39.259 (R\$ 31.397 em 31 de março 2019). O volume de renegociações no primeiro trimestre de 2020 foi de R\$ 426 (R\$ 27.935 no primeiro trimestre de 2019).

(c) Crédito por setor de atividade

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Indústria	226.869	192.321
Comércio	117.845	116.532
Outros serviços	24.757	25.151
Pessoas físicas	28.862	26.144
	398.333	360.148

(d) Crédito por vencimento das parcelas

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Vencidas		
De 15 a 60 dias	2.343	1.699
De 61 a 180 dias	2.830	38.518
Acima de 180 dias	37.799	648
	42.972	40.865
A vencer		
Até 90 dias	96.221	68.198
De 91 a 180 dias	76.239	56.378
De 181 a 360 dias	67.608	85.930
Acima de 360 dias	115.293	108.777
	355.361	319.283
	398.333	360.148

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

(e) Concentração de crédito

Clientes	Voiter Consolidado					
	31/03/2020			31/12/2019		
	Valor	%	% acumulado	Valor	%	% acumulado
10 maiores clientes	194.815	48,91	48,91	191.240	53,10	53,10
11 a 60 maiores clientes	181.949	45,68	94,59	146.763	40,75	93,85
61 a 160 maiores clientes	15.015	3,77	98,36	14.570	4,05	97,90
Demais	6.554	1,64	100,00	7.575	2,10	100,00
	398.333			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.

Nível	Voiter Consolidado						
	31/03/2020						31/12/2019
	C	D	E	F	G	H	Total
Em curso normal	8.898	14.102	745	369	42	1.230	25.386
Créditos não performados	2.760	13.078	14.722	1.284	1.534	42.959	76.337
Total	11.658	27.180	15.467	1.653	1.576	44.189	101.723
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 os 1º trimestres de 2020 e 2019, não houve operações de cessão de crédito.

8 Outros ativos financeiros

(a) Carteira de Câmbio

Ativo	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Câmbio comprado a liquidar	30.253	9.763
Direitos sobre vendas de câmbio	21.762	2.619
Adiantamentos em moeda nacional	(58)	(94)
Rendas a receber de adiantamentos (1)	765	437
	52.722	12.725
Ativo Circulante	45.174	6.954
Ativo Não Circulante	7.548	5.771
Passivo		
Câmbio vendido a liquidar (Nota 11(c))	21.929	2.612
Obrigações por Compra de Câmbio (Nota 11(c))	26.097	8.530
Adiantamento sobre contratos de câmbio (1)	(10.299)	(8.228)
	37.727	2.914
Passivo Circulante	37.727	2.914

1) Os valores de rendas a receber de adiantamentos concedidos no montante de R\$765 (R\$437 em 31 de dezembro de 2019) e de adiantamento sobre contrato de câmbio de R\$ 10.299 (R\$8.227 em 31 de dezembro de 2019) compõem o saldo de R\$ 11.064 (R\$ 8.664 em 31 de dezembro de 2019) divulgado na nota 7(a).

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



(b) Títulos de créditos a receber

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Com características de concessão de crédito		
Aquisição de Recebíveis (Nota 7(a))	15.490	16.936
Títulos e créditos a receber (Nota 7(a))	<u>82.392</u>	<u>53.228</u>
	97.882	70.164
Sem características de concessão de crédito		
Títulos e créditos sem característica de concessão de crédito (Nota 7(a))	<u>27.625</u>	<u>24.344</u>
	125.507	94.508
Ativo Circulante	70.944	39.758
Ativo Não Circulante	54.562	54.747

(c) Relações interfinanceiras e outros

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Antecipação de recebíveis de cartão (Nota 7(a))	344.886	115.888
Outros sistemas de liquidação	<u>3.942</u>	<u>3.003</u>
	348.828	118.891
Devedores por compra e valores de bens (Nota 7(a))	30.640	30.981
Negociação e intermediação de valores	2.395	4.169
Rendas a receber	<u>2.680</u>	<u>2.184</u>
	35.715	37.334
	384.543	156.225
Ativo Circulante	362.130	133.573
Ativo Não Circulante	22.414	22.654

9 Bens não de uso próprio

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Bens não de uso próprio		
Imóveis	212.023	212.023
Veículos	3.198	3.198
Máquinas e equipamentos	<u>50</u>	<u>50</u>
	215.271	215.271
Provisão para desvalorização	(36.612)	(36.607)
	178.659	178.664
Ativo Não Circulante	178.659	178.659

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

10 Outros ativos

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Depósitos em garantia (1)	99.641	95.606
Adiantamentos efetuados	9.588	7.249
Mercadorias e materiais em estoque	2.935	19.134
Despesas antecipadas	18.212	12.874
Devedores diversos - País e outros	45.898	44.296
	176.274	179.159
Ativo Circulante	56.777	39.426
Ativo Não Circulante	119.497	139.733

(1) O Banco Indusval S.A., em decorrência do acordo celebrado pela venda da Guide Investimentos S.A (Nota 2(b)), efetuou depósitos judiciais no montante de R\$ 27.076 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.

11 Instrumentos financeiros (passivos)

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

Depósitos, letras de crédito, letras financeiras e repasses	Voiter Consolidado								
	31/03/2020							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	Total	Total
À vista	12.907							12.907	12.028
A prazo		207.980	250.784	270.621	991.014	472.960	132	2.193.491	1.804.869
Total de depósitos	12.907	207.980	250.784	270.621	991.014	472.960	132	2.206.398	1.816.897
Letras de crédito imobiliário		4.529	7.275	694				12.498	14.121
Letras de crédito do agronegócio		100.102	49.453	89.701	908			240.164	273.489
Letra financeira subordinada (Nota 16(v))									56.327
Total de recursos de emissão de letras		104.632	56.728	90.395	908			252.662	343.937
Repasses no país		285	282	565	4.106	4		5.242	5.425
Total	12.907	312.897	307.794	361.582	996.028	472.964	132	2.464.302	2.166.259
Total – 31/12/2019	12.028	237.670	208.619	535.819	715.419	368.128	88.576	2.166.259	

(b) Captações no mercado aberto

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Carteira própria	158.475	44.705
Tesouro Selic	12.177	12.135
Debêntures		32.570
Tesouro Prefixado	146.298	
Carteira de terceiros		142.951
Tesouro Prefixado		142.951
	158.475	187.656
Passivo Circulante	158.475	187.656

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

(c) Outros passivos financeiros

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Carteira de câmbio		
Câmbio vendido a liquidar (Nota 8 (a))	21.929	2.612
Obrigações por compras de câmbio (Nota 8 (a))	26.097	8.530
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (Nota 8(a))	(10.299)	(8.228)
Relações interfinanceiras	215	
Relações interdependências	16.642	911
Negociação e intermediação de valores	5.736	2.746
	60.320	6.571
Passivo Circulante	60.320	6.571

12 Imposto de renda e contribuição social

(a) Demonstração do cálculo

	Voiter	
	31/03/2020	31/03/2019
Resultado antes dos impostos e após participações	(26.803)	(35.303)
Efeito das diferenças permanentes	(5.918)	8.062
Participações em controladas e coligadas	1.727	7.594
Participação no exterior (Branch)	(7.685)	(168)
Lucro no exterior (Branch)		24
Amortização do ágio		407
Outros - CSLL e IRPJ	12	96
Outros - IRPJ (exclusivo)	28	109
Efeitos das diferenças temporárias	43.461	(4.906)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	1.219	(5.999)
Provisões	151	(609)
Ajuste ao valor de mercado - Títulos e valores mobiliários e derivativos	42.086	955
Outros	5	747
Base antes do aproveitamento do prejuízo fiscal – CSLL	10.712	(32.256)
Base antes do aproveitamento do prejuízo fiscal – IRPJ	10.740	(32.147)
Aproveitamento de prejuízo fiscal	6.436	
CSLL (30%)	3.214	
IRPJ (30%)	3.222	
Base fiscal após aproveitamento de prejuízo fiscal – CSLL	7.499	
Base fiscal após aproveitamento de prejuízo fiscal – IRPJ	7.519	
Impostos correntes	(2.952)	
CSLL	(1.125)	
IRPJ e IRPJ adicional	(1.827)	
Realização de créditos fiscais	(1.449)	
CSLL	(643)	
IRPJ e IRPJ adicional	(806)	
Impostos diferidos constituídos sob diferenças temporárias	19.557	(1.963)
(=) Imposto de renda e contribuição social do período	15.156	
Baixa de crédito tributário (1)	(140.560)	
(=) Imposto de renda e contribuição social total reconhecida em 2020	(125.404)	(1.963)

(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, no primeiro trimestre 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.

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) Movimentação do crédito tributário e obrigações fiscais diferidas

	Voiter					
	31/03/2020			31/03/2019		
	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	454		454	(2.399)		(2.399)
Provisão para contingências	338		338	(32)		(32)
Ajuste ao valor de mercado - TVM e derivativos	2.016		2.016			
Prejuízo fiscal e base negativa de CSLL	(142.008)		(142.008)			
Obrigações fiscais diferidas		16.923	16.923		(3.155)	(3.155)
Outros	(173)		(173)	86		86
Saldo Final	336.886		336.886	446.396	(3.155)	443.241
Percentual sobre o patrimônio líquido			84,34%			409,74%

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

	Voiter							
	31/03/2020							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	Total
Provisão para perdas esperadas associadas ao risco de crédito					8.550	249.304	257.854	257.400
Prejuízos fiscais (IRPJ e CSLL)	9	2.925	1.504	2.940	2.233	40.257	49.868	191.876
Contingências e outros							29.165	26.984
Total	9	2.925	1.504	2.940	10.783	318.725	336.886	476.259
Total - 31/12/2019	420	3.416	1.504	2.940	10.783	457.196	476.259	

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 no 1º trimestre de 2020, excepcionalmente.

(d) 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\$ 166.637 (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		
	31/03/2020	31/12/2019	
	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldo inicial em 1º de janeiro	18.616	2.047	20.663
Constituição/(reversão) e (pagamentos)	686	(71)	616
Saldo final em 31 de março de 2020	19.302	1.976	21.278
Saldo final em 31 de dezembro de 2019	18.616	2.047	20.663
Depósitos em garantia de recurso em 31 de março de 2020	8.371	39.622	47.993
Depósitos em garantia de recurso em 31 de dezembro de 2019	5.500	38.812	44.312

(b) Fiscais

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Contestação judicial de tributos	38.948	38.707
Outras contingências fiscais	7.499	7.414
	46.447	46.121
Passivo Não Circulante	46.447	46.121

A movimentação no período pode ser assim resumida:

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Saldo inicial em 1º de janeiro	46.121	44.426
Constituição/(reversão)	47	243
Atualização/encargos	279	1.452
Saldo no final do período	46.447	46.121
Depósitos em garantia de recursos	51.648	51.293

O saldo é composto principalmente por:

- ISS - Lei Complementar n.º 116/03 - R\$ 4.467 (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\$ 3.735 (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;
- INSS - SAT/FAP - R\$ 7.282 (R\$ 7.202 em 31 de dezembro de 2019): Questionamento sobre a majoração

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



da alíquota do SAT (Seguro Acidente de Trabalho) e fator de correção do FAP (Fator Acidentário de Prevenção);

- CSLL - R\$ 30.746 (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\$ 19.231 (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\$ 15.212 (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\$ 89.143 (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\$ 35.678 (R\$ 35.489 em 31 de dezembro de 2019) e do PIS e COFINS e R\$ 11.550 (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\$ 15.941 (R\$ 15.714 em 31 de dezembro de 2019);
- 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\$27.096.
O Banco Indusval S.A.(Voiter), em decorrência do acordo celebrado pela venda da Guide Investimentos S.A (Nota 2(b)), efetuou depósitos judiciais no montante de R\$ 27.076 para fazer face às contingências

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



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	
	31/03/2020	31/12/2019
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados	79	140
Sociais e estatutárias	2.427	13.608
Impostos e contribuições a recolher	2.604	2.696
Pagamentos a efetuar	11.257	22.074
Provisão para perdas em garantias financeiras	210	210
Receitas diferidas em garantias prestadas	3.267	2.488
Diversos	6.570	5.038
	26.414	46.254
Passivo Circulante	22.947	43.554
Passivo Não Circulante	3.467	2.701

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 31 de março de 2020, havia 54.340 ações preferenciais em tesouraria (54.340 em 31 de dezembro de 2019). No primeiro trimestre 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.

(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.

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 3 de janeiro de 2020, o Conselho da Administração aprovou a conversão de 184 letras financeiras 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 da titularidade do Sr. Roberto de Rezende Barbosa foram convertidas em 16.023.098 novas ações ordinárias.

(b) Outros resultados abrangentes

O Voiter Consolidado detinha títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponíveis para a venda no valor de R\$ 32.130 em 31 de dezembro de 2019 (não existiam títulos e valores mobiliários classificados na categoria disponível para venda em 31 de março de 2020). No trimestre findo em 31 de março de 2020, não houve operações classificadas como disponível para venda contabilizadas em outros resultados abrangentes (R\$ 128 no primeiro trimestre de 2019) e não houve efeitos tributários no primeiro trimestre de 2020 (R\$ 51 no primeiro trimestre 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).

(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 trimestres de 2020 e 2019, não foram distribuídos dividendos e juros sobre o capital próprio.

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



17 Detalhamento das contas de resultado

(a) Receitas de operação de crédito

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Adiantamento a depositantes	18	
Empréstimos	29.851	2.218
Descontos concedidos (-)	(1.335)	
Direitos creditórios descontados	161	12
Financiamentos	3.709	1.930
Recuperação de créditos	1.173	31
	33.577	4.191

(b) Receitas da intermediação financeira

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Resultado de títulos e valores mobiliários	15.276	13.366
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.081	9.766
Títulos de renda fixa	37.625	3.549
Títulos de renda variável		(162)
Ajuste ao valor de mercado – TVM	(29.099)	(1.394)
Aplicações no exterior		1
Fundos de investimentos	1.669	1.606
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	674	9.308
Swap	(1.171)	4
Futuros	(18.678)	9.304
Termo	20.523	
Resultado de câmbio	5.397	5.675
Exportação	380	842
Financeiro	(244)	(158)
Variação de taxas	2.881	4.418
Disponibilidades em moeda estrangeira	2.380	573
	21.347	28.349

(c) Despesas de captação no mercado aberto

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Depósitos a prazo	(36.745)	(32.763)
Operações compromissadas	(1.905)	(2.590)
Letras de crédito agrícola	(2.762)	(2.573)
Letras financeiras	(19)	
Letras de crédito imobiliário	(139)	(677)
	(41.570)	(38.603)

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 Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Recuperação de encargos e despesas	1.347	63
Rendas Seg. Garantia – PSH	27	43
Rendas de devedores de bens	250	336
Venda de mercadorias - BI&P Cereais (1)	147.050	44.820
Descontos obtidos - BI&P Cereais	47	1
Variação do preço do café - BI&P Cereais	1.704	2.348
Variação monetária	576	791
Variação cambial (Cayman)	1.129	277
Outros	903	454
	153.036	49.133

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

(e) Outras despesas operacionais

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
IRRF sobre remuneração indireta	(1)	(7)
Amortização de ágio – Sertrading		(407)
Variação do preço do café - BI&P Cereais	(7.338)	
Custo das mercadorias e serviços - BI&P Cereais (1)	(139.942)	(47.641)
Diversos	(131)	(545)
	(147.412)	(48.600)

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

18 Resultado por ação

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/03/2019
Prejuízo atribuível à controladora	(152.207)	(37.266)
Quantidade média de ações em circulação (mil unidades)		
Ações ordinárias	99.073	11.503
Ações preferenciais	3.695	3.695
Quantidade média em circulação (mil unidades)	102.768	15.198
Prejuízo atribuível à controladora para ações ordinárias	(146.734)	(28.206)
Prejuízo atribuível à controladora para ações preferenciais	(5.473)	(9.060)
Prejuízo por ação básico – Reais		
Ações ordinárias (1)	(1,48107)	(2,45203)
Ações preferenciais	(1,48107)	(2,45203)

(1) Em 31 de março de 2019, o prejuízo por ação divulgado foi de (R\$0,24520).

19 Gestão de riscos e de capital

As atividades do Voiter Consolidado envolvem assumir riscos de forma orientada e gerenciá-los profissionalmente. As funções fundamentais do Departamento de Gestão de Riscos são identificar todos os riscos relevantes para o Voiter Consolidado, mensurar esses riscos, gerir as posições de risco e determinar a alocação de capital.

O Voiter Consolidado regularmente analisa as suas políticas de gestão de riscos e sistemas para refletir as mudanças nos mercados, produtos e as melhores práticas de mercado, com o objetivo de atingir um

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

equilíbrio adequado entre o risco e o retorno, além de minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Voiter Consolidado.

O Voiter Consolidado define risco como a possibilidade de perdas, o que pode ser causado por fatores internos ou externos.

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 adequadamente 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.

Os riscos decorrentes das atividades financeiras as quais o Voiter Consolidado está exposto são:

- Risco de crédito;
- Risco de mercado;
- Risco de liquidez;
- Risco operacional.

(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 consistentes, que possibilite 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:

(a) Análise de crédito: a análise de crédito possui critérios e procedimentos claramente definidos a todos os envolvidos no processo de concessão de crédito, no que se refere aos *inputs* necessários para completa compreensão do risco de crédito envolvido na classificação de risco dos clientes, análise de propostas de novos negócios, renovação de limites e classificação de risco das operações de crédito. O principal objetivo

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

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 assim 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 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.

Os estudos levam em conta o desempenho da carteira, fornecendo dados passíveis de comparação às perspectivas macroeconômicas, através de testes de estresse, além de índices de probabilidade de *Default*. 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 Institucional.

Sendo assim, esta possui autonomia para aconselhar, apoiar ou até mesmo contestar as decisões relacionadas ao gerenciamento do risco de crédito.

Revisões regulares são realizadas, pelas áreas relacionadas, com o objetivo de avaliar o ambiente de controles, testar a eficácia dos modelos implantados e, conforme supracitado, assegurar que as atividades da área de risco de crédito estejam de acordo com a Política Institucional.

(b) Risco de mercado

O Voiter Consolidado está exposto a riscos de mercado, que correspondem ao risco de que o valor justo ou os fluxos de caixa futuros de instrumentos financeiros flutuem devido às mudanças de taxas e preços de mercado. Estes riscos surgem de posições abertas em taxas de juros, moeda 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: o VaR (*Value at Risk*), que é uma medida estatística que estima a perda potencial máxima do valor da carteira do Voiter Consolidado em condições normais de mercado dentro de uma determinada circunstância (horizonte de tempo); o cálculo de perdas em cenário de estresse (Teste de Estresse), que determina os efeitos de

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



condições extremas de mercado (tanto positivas quanto negativas) no valor do portfólio do Voiter Consolidado; e a 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	(46)	(1.141)	(2.260)
Cupons cambiais	Taxas de cupons em moeda estrangeira	(1.359)	(2.470)	(4.045)
Renda variável	Preço de ações	(39)	(98)	(196)
Carteira "Trading" e "Banking"				
Prefixado	Taxas de juros prefixadas em reais	(13)	(330)	(638)
Cupons cambiais	Taxas de cupons em moeda estrangeira	(1.940)	(3.896)	(6.696)
Moeda estrangeira	Variação cambial	747	(1.866)	(3.733)
Índices de preços	Taxas dos cupons de índices de preços	(57)	(658)	(1.256)
TR e TJLP	Taxa do cupom de TR e TJLP	(6)	(112)	(214)
Renda variável	Preço de ações	(39)	(98)	(196)

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 possíveis descasamentos entre pagamentos e recebimentos que possam afetar a capacidade de cumprimento de uma ou mais obrigação. Também decorre pela incapacidade de captar recursos suficientes para honrar compromissos de curto, médio e longo prazo em volume suficiente para uma posição, afetando, portanto, o preço do valor dos mesmos.

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

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

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.

Estes critérios e procedimentos determinam a reserva de liquidez mantida em caixa num cenário normal de mercado, bem como as medidas a serem tomadas em casos contingência de liquidez.

A área de Gerenciamento de Riscos fica responsável pelo monitoramento de forma independente da Tesouraria. Diariamente, é disponibilizada à Diretoria informes com as posições e projeções de fluxos de caixa. Em caso de descumprimento dos limites estabelecidos, a Diretoria é informada de imediato e deverá se reportar ao Comitê de Caixa e utilizar de mecanismos para readequação aos limites.

(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 mantido pelo Voiter Consolidado;
- 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 do Voiter Consolidado.

A Estrutura de Gerenciamento de Capital abrangerá também as Políticas de Gerenciamento de Riscos, de Gerenciamento de Risco de Crédito, de Gerenciamento de Risco de Mercado e Liquidez, de Gerenciamento de Risco Operacional e de Divulgação de Informações de Riscos.

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.

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

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.

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 estritamente observado e monitorado diariamente pela área de Riscos.

O Voiter, em 31 de março de 2020, atingiu o índice de 10,5% (12,0% em 31 de dezembro de 2019), calculado a partir das demonstrações do conglomerado prudencial.

	Voiter Consolidado	
	31/03/2020	31/12/2019
Patrimônio de referência – PR	177.050	204.676
Patrimônio de referência - Nível I	177.050	148.349
Capital principal	177.050	148.349
Patrimônio líquido	288.842	384.430
Ajustes prudenciais	111.792	236.081
Patrimônio de referência - Nível II		56.327
RWA - Ativos ponderados pelo risco	1.682.933	1.710.741
RWA risco de crédito (RWA cpad)	1.377.176	1.203.579
RWA risco de mercado (RWA mpad)	160.959	320.990
RWA risco operacional (RWA opad)	144.798	186.172
Índice de Capital Principal - %	10,5%	12,0%
Índice de Nível I - %	10,5%	12,0%
Índice de Basileia - %	10,5%	12,0%

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

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 apreamento dos instrumentos financeiros avaliados pelo valor de mercado, verificando critérios de prudência, relevância e confiabilidade.

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			
	31/03/2020		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	1.282.681	1.278.720	852.852	852.852
Operações de crédito				
Créditos originados	243.246	231.904	226.189	209.613
Trade finance	72.695	79.635	80.731	84.077
Créditos adquiridos	82.392	86.116	53.228	56.107
Passivos				
Depósitos a prazo	2.193.491	2.251.131	1.804.869	1.849.317
Recursos de letras imob., hipotecárias, de crédito e similares	252.663	252.666	287.610	287.604
Obrigações por repasses	5.243	5.243	5.425	5.425

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	31/03/2020		31/12/2019	
		Ativo (passivo)	Receitas (despesas)	Ativo (passivo)	Receitas (despesas)
Banco Indusval S.A.(Voiter) e suas controladas	Depósitos à vista	(16.351)		(12.345)	
	Dep. interfinanceiros: 100% do CDI no veto	171.360	1.926	74.191	(780)
	Dep à prazo: De 100% do CDI após carência	(75)	(1)	(78)	(7)
	Op compromissadas: Tesouro SELIC pré 4,4%a.a.	(23.000)	(275)	(15.002)	(2.263)
	Empréstimos: pré 2,55% a.a. + 100% CDI	14.028	63		110
	Derivativos: NDF – Café X US\$	351	(4.724)	(4.604)	(4.604)
	Derivativos: Swap – US\$ X DI				(1.472)
	Outros valores a receber/pagar			424	
Banco Smartbank e suas controladas	Depósitos à vista	(5.496)		(4.164)	
	Prestação de serviços				(11.377)

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



(b) Outras operações com partes relacionadas

Vínculo com a Instituição	Objeto e características do contrato	31/03/2020	31/12/2019
Administradores	Depósitos à vista	40	83
	Depósitos a prazo de 105% a 115% do CDI após carência	14.618	28.478
	LCA de 100% a 105% do CDI no vencimento	573	570
	LF Subordinada a 100% do CDI no vencimento		56.327
	Alienação das ações da Guide Investimento S.A. (Nota 2 (b))		120.000
	Resultado da alienação das ações da Guide Investimento S.A. (Nota 2 (b))		93.366
Empresas ligadas aos administradores	Depósitos à vista	384	270
	Depósitos a prazo: de 102% a 115% do CDI após carência	16.668	29.506
	LCA de 96% a 100% do CDI no vencimento	384	
	Operações compromissadas: Tesouro SELIC Pré de 3,70% a.a e 100% CDI	35.177	12.579
Pessoas vinculadas aos administradores	Depósitos à vista	21.930	67
	Depósitos a prazo de 100% a 121% do CDI após carência	22.407	6.000
	LCA de 96% a 100% do CDI no vencimento		489
	LCI a 100% do CDI no vencimento		136
	Empréstimos: pré 10,8% a.a.	1.836	
	Operações compromissadas: Debêntures a 100% CDI		1.031

(c) Remuneração de pessoas-chave da administração

	Voiter	
	31/03/2020	31/03/2019
Benefícios de curto prazo	821	1.625
Benefícios de longo prazo		18
Contribuição ao INSS	165	
	986	1.643

De acordo com a Resolução n.º 3.921/10 do Conselho Monetário Nacional, as instituições financeiras que atuem 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 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 n.º 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.

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



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 os exercícios 2019 e 2018, 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.

A operação está sujeita a outras condições suspensivas que precisam ser satisfeitas para que ocorra o fechamento da operação de aquisição desta comercializadora.

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

22 Eventos subsequentes

(a) Reorganização Societária

O Banco Indusval S.A. ("Banco Indusval" ou "Companhia"), em cumprimento ao disposto no art. 157, parágrafo 4º, da Lei nº 6.404/76 ("Lei das S.A.") e na Instrução CVM nº 358/2002, vem informar a seus acionistas e ao mercado em geral que, em 8 de junho de 2020, o Conselho de Administração da Companhia aprovou as seguintes matérias:

(a) Seleção das seguintes instituições para integrar a lista tríplice de que trata o artigo 18, inciso XXVI, do estatuto social da Companhia e a Seção XI do Regulamento de Listagem do Nível 2 da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ("Regulamento do Nível 2", "B3" e "Nível 2", respectivamente): (a) Mazars Cabrera Assessoria, Consultoria e Planejamento Empresarial Ltda.; (b) Moore Stephens Momentum Accounting –

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

Corporate Finance & Perícias: Contábil, Econômica, de Engenharia e Finanças Ltda.; e (c) Apsis Consultoria Empresarial Ltda. (“Lista Tríplice”); e

(b) Convocação de Assembleia Geral Extraordinária a ser realizada no dia 13 de julho de 2020 para deliberar sobre: (a) a escolha, dentre as instituições que compõem a Lista Tríplice, daquela responsável pela elaboração do laudo de avaliação das ações de emissão da Companhia, pelo critério econômico-financeiro, para fins de oferta pública para aquisição da totalidade das ações do Banco Indusval a ser lançada pelo acionista controlador da Companhia (“OPA”), nos termos do artigo 11, inciso XI do estatuto social da Companhia, e Seção X e item 11.3 do Regulamento do Nível 2; e (b) a saída da Companhia do Nível 2, nos termos dos artigos 9º, parágrafo 2º, e 11, inciso IX do estatuto social da Companhia, e Seção XI e item 11.3 do Regulamento do Nível 2. O Edital de Convocação e a respectiva proposta da administração serão divulgados oportuna e tempestivamente nos sites da Companhia, da Comissão de Valores Mobiliários e da B3.

As providências acima se inserem na proposta de medidas a serem tomadas pelos órgãos competentes da Companhia ao longo dos próximos meses com o objetivo de reorganizar suas operações (“Reorganização”). A Companhia frisa que, não obstante a aprovação das matérias acima pelo Conselho de Administração na presente data, a implementação dos demais atos da Reorganização descritos abaixo permanece sujeita à análise e obtenção das aprovações societárias (inclusive do Conselho de Administração e da Assembleia Geral da Companhia), além das aprovações regulatórias aplicáveis, conforme descritas abaixo.

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.

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.

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.

Nesse sentido, a proposta da Reorganização, a ser oportunamente avaliada pelo Conselho de Administração e, conforme o caso, pela Assembleia geral consistirá em:

- (i) 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;
- (ii) Segregação de determinados ativos de menor liquidez e passivos, por meio de uma cisão parcial da Companhia em uma nova sociedade (“Banco Cindido”), a ser detida 100% pela Nova Holding;
- (iii) Transferência da participação da Companhia no SmartBank para a Nova Holding; e
- (iv) 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\$ 70 milhões, o qual será oportunamente definido pelo Conselho de Administração (“Aumento de Capital”), de acordo com as necessidades regulatórias e outras pertinentes à sua operação. O preço de emissão das ações a serem emitidas pela Companhia no âmbito do Aumento de Capital será fixado como o maior entre os seguintes

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

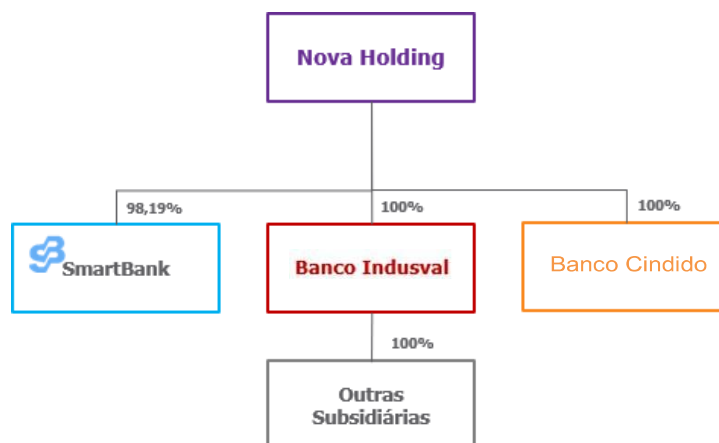
valores: (i) o preço por ação a ser pago no âmbito da OPA, conforme detalhado acima; ou (ii) o preço por ação calculado com base no valor do patrimônio líquido do Banco Indusval em data-base a ser determinada oportunamente, sendo que tal data-base também será utilizada para determinar o valor do reembolso que será devido em caso de exercício do direito de recesso em decorrência da Incorporação de Ações.

Ao final da Reorganização, a Nova 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, conforme ilustrado abaixo:

Antes da Reorganização



Após a Reorganização



Adicionalmente, no contexto da Reorganização, a Companhia desenvolveu e o Conselho de Administração aprovou, nesta data, que a Companhia implante uma estratégia de marketing, com alteração imediata da sua identidade visual e das marcas atualmente utilizadas pela Companhia, sendo que o Banco Indusval passará a operar sob a marca "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

Além das aprovações societárias mencionadas acima, a realização da Reorganização está sujeita, dentre outros, à autorização (i) da B3, no que tange à extensão do prazo para regularização do desenquadramento do free float previsto no item 7.3 do Regulamento do Nível 2, alterando as condições anteriormente aprovadas pela B3 e indicadas no Fato Relevante divulgado em 27 de dezembro de 2019, (ii) do Banco Central do Brasil (BACEN) e (iii) de eventuais terceiros, incluindo credores, conforme previsões contratuais. Maiores detalhes sobre a Reorganização serão divulgados oportunamente, incluindo informações sobre aprovações de etapas posteriores da Reorganização pelo Conselho de Administração e a convocação de Assembleia Geral para aprovação da Incorporação das Ações, a qual ensejará aos acionistas dissidentes da Companhia o direito de recesso, nos termos do artigo 252, §2º, da Lei das S.A.

Em razão da proposta da Reorganização, a Diretoria da Companhia submeterá ao Conselho de Administração, quando da aprovação das informações financeiras relativas ao primeiro trimestre de 2020, baixa no plano de utilização de créditos fiscais ativados no montante de, aproximadamente, R\$ 141 milhões, que constam em suas demonstrações financeiras de exercícios sociais anteriores, devido à expectativa de rentabilidade futura em decorrência de uma eventual alienação de sua participação no Smartbank.

A Companhia manterá seus acionistas e o mercado em geral informados sobre a Reorganização conforme a administração da Companhia for progredindo na obtenção dos documentos e informações necessárias para implementar a Reorganização, inclusive aqueles necessários ao cumprimento da Instrução CVM nº 565/15.

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 31 de março de 2020, que compreendem o balanço patrimonial em 31 de março de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e do fluxo de caixa para o período de três 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 31 de março de 2020 os créditos tributários registrados no ativo totalizam R\$ 337 milhões no Banco Indusval S.A., 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), individuais e consolidadas, referentes ao período de três meses findo em 31 de março 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, 01 de julho de 2020

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

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

Pareceres e Declarações / Parecer do Conselho Fiscal ou Órgão Equivalente

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 trimestre findo em 31 de março 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, 01 de julho 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, 01 de julho 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