

São Paulo, 27 de março de 2025.

Carta de apresentação das Demonstrações Financeiras

Em consonância com regras estabelecidas na Resolução BCB nº 2/2020, o do Banco Volkswagen S.A. (“Instituição”) disponibiliza as suas Demonstrações Financeiras individuais, para o exercício em 31 de dezembro de 2024.

As demonstrações e documentos apresentados são:

- Relatório da Administração;
- Balanço Patrimonial;
- Demonstração do Resultado;
- Demonstração do Resultado Abrangente;
- Demonstração das Mutações do Patrimônio Líquido;
- Demonstração do Fluxo de Caixa;
- Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras;
- Resumo do Relatório do Comitê de Auditoria;
- Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras;

Essas Demonstrações Financeiras individuais foram aprovadas pela Diretoria em 27 de março de 2025 e originalmente divulgadas no sítio eletrônico da Instituição (<https://www.vwfs.com.br/volkswagen-financial-services/relacionamento-investidor/demonstracoes-financeiras>) em 28 de março 2025.

A Administração declara-se responsável pelas Demonstrações e documentos contidos no arquivo.

MARCEL EMILE FICKERS
Diretor - CFO

LUIS FABIANO ALVES PENTEADO
Presidente - Comitê de auditoria

LEONARDO BUCSAN EMRICH
Contador - CRC MG-088837/O-0 T-SP

Demonstrações financeiras consolidadas
Banco Volkswagen S.A.
31 de dezembro de 2024
com relatório dos auditores independentes

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Senhores Acionistas,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, submetemos à apreciação de V.Sas. o balanço patrimonial e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido, demonstração do resultado abrangente e dos fluxos de caixa correspondentes aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e de 2023 e do semestre findo em 31 de dezembro de 2024.

No exercício de 2024, o cenário econômico do Brasil foi estável, apesar de desafios fiscais. Com a melhoria das expectativas de inflação, o Banco Central do Brasil (BACEN) optou por aumentar a taxa básica de juros (SELIC), passando de 11,75% ao ano em dezembro de 2023 para 12,25% ao ano em dezembro de 2024 indicando uma postura mais rigorosa na política monetária, com o intuito de conter a inflação e estabilizar a moeda. Essas decisões refletem um panorama econômico com desafios fiscais latentes e pressões inflacionárias que exigem monitoramento contínuo.

Cabe destacar que apesar do cenário macroeconômico não plenamente favorável, o mercado de carros e de caminhões continua a se desenvolver chegando inclusive a bater recordes de vendas em dezembro de 2024. Destaque também para o contínuo fortalecimento da parceria com as montadoras Volkswagen do Brasil, Volkswagen Truck & Bus, Audi Brasil, Ducati do Brasil, e Porsche Brasil, bem como as suas respectivas redes de concessionárias

Neste sentido, o Banco Volkswagen seguiu ofertando serviços financeiros que aproximam os clientes finais com os produtos ofertados pelas montadoras do Grupo através das redes de concessionárias. O total de ativos ficou em R\$ 53,3 bilhões, com operações de crédito, arrendamento mercantil e outros créditos representando R\$ 46,7 bilhões.

DESTAQUES DO EXERCÍCIO

- Continuamos sendo o maior banco de montadora no Brasil, 18º colocado entre as instituições financeiras privadas e 25º entre os bancos do país, segundo o critério de total de ativos, conforme dados do BACEN.
- Somos responsáveis por 78,8% de todos os veículos novos vendidos com financiamento pelo Grupo Volkswagen, sendo 61,1% no segmento de caminhões e ônibus e 81,2% no segmento de automóveis.
- Mantivemos sólida presença no mercado de capitais e, realizamos a oferta pública da 13ª Letra Financeira, no valor de R\$ 1,0 bilhão de reais em três séries, de 2, 3 e 4 anos. A emissão atingiu demanda quase 3 vezes superior à oferta.
- Elaboramos nosso 1º Relatório Anual com indicadores ESG disponível em linguagem/design universal, trabalho desenvolvido no contexto de uma Estratégia de Descarbonização audaciosa até 2030.
- Mantivemos o rating de crédito brAAA/Estável pela S&P Global e adicionalmente AAA.br pela Moodys, o maior concedido por ambas as agências em escala nacional para créditos corporativos.
- Aferimos Índice de Basileia de 12,48% em 31 de dezembro de 2024.

OPERAÇÕES DE CRÉDITO

As políticas de crédito do Banco Volkswagen valorizam a manutenção da qualidade de ativos nos diversos contextos econômicos.

As operações de crédito e arrendamento mercantil do Banco Volkswagen em 2024 concentraram 88% de sua carteira entre os ratings AA, A e B.

GOVERNANÇA CORPORATIVA

Gestão colegiada

O Banco Volkswagen está alinhado às práticas de governança corporativa e, no seu modelo de processo decisório, possui comitês de gestão que deliberam de forma colegiada sobre os assuntos relevantes, cabendo ao Comitê Executivo assegurar a implementação e o cumprimento das diretrizes estratégicas.

Ademais conforme as melhores práticas de mercado a partir de 28 de abril de 2023, o Comitê de Auditoria é independente, formado por dois membros externos e um interno, O Comitê de Auditoria supervisiona os trabalhos de auditoria e o processo de preparação das demonstrações financeiras.

Compromisso com as regulamentações do setor

Como instituição financeira constituída no Brasil, as operações do Banco Volkswagen estão em conformidade com os preceitos obrigatórios emanados pelas autoridades regulatórias brasileiras.

Banco Volkswagen S.A.

Demonstrações financeiras consolidadas

31 de dezembro de 2024

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas.....	1
Demonstrações financeiras consolidadas auditadas	
Balanco patrimonial consolidado.....	6
Demonstração do resultado consolidada	8
Demonstração do resultado abrangente consolidada.....	9
Demonstração das mutações do patrimônio líquido consolidada	10
Demonstração do fluxo de caixa consolidada	11
Notas explicativas às demonstrações financeiras consolidadas.....	12



**Shape the future
with confidence**

São Paulo Corporate Towers
Av. Presidente Juscelino Kubitschek, 1.909
6º ao 10º andar - Vila Nova Conceição
04543-011 - São Paulo - SP - Brasil
Tel: +55 11 2573-3000
ey.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras consolidadas

Aos Acionistas e Administradores do
Banco Volkswagen S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras consolidadas do Banco Volkswagen S.A. (“Banco”) que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2024 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis materiais e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira consolidada do Banco Volkswagen S.A. em 31 de dezembro de 2024, o desempenho consolidado de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa consolidados para o exercício findo nessa data, de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) (atualmente denominadas pela Fundação IFRS como “normas contábeis IFRS”).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas”. Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Principais assuntos de auditoria

Principais assuntos de auditoria são aqueles que, em nosso julgamento profissional, foram os mais significativos em nossa auditoria do exercício corrente. Esses assuntos foram tratados no contexto de nossa auditoria das demonstrações financeiras consolidadas como um todo e na formação de nossa opinião sobre essas demonstrações financeiras e, portanto, não expressamos uma opinião separada sobre esses assuntos. Para cada assunto abaixo, a descrição de como nossa auditoria tratou o assunto, incluindo quaisquer comentários sobre os resultados de nossos procedimentos, é apresentado no contexto das demonstrações financeiras consolidadas tomadas em conjunto.



**Shape the future
with confidence**

Nós cumprimos as responsabilidades descritas na seção intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas”, incluindo aquelas em relação a esses principais assuntos de auditoria. Dessa forma, nossa auditoria incluiu a condução de procedimentos planejados para responder a nossa avaliação de riscos de distorções significativas nas demonstrações financeiras consolidadas. Os resultados de nossos procedimentos, incluindo aqueles executados para tratar os assuntos abaixo, fornecem a base para nossa opinião de auditoria sobre as demonstrações financeiras do Banco.

Operações de crédito e arrendamento mercantil e provisão para redução ao valor recuperável

Conforme divulgado na nota explicativa nº 9, em 31 de dezembro de 2024, a carteira de operações de crédito e arrendamento mercantil era de R\$ 48.008.157 mil, e a provisão para redução ao valor recuperável era de R\$ 2.741.696 mil. Devido à relevância dessas operações em relação ao total de ativos do Banco, a complexidade na gestão da carteira em função do elevado volume de transações e a exposição ao risco de crédito, consideramos a carteira de operações de crédito e arrendamento mercantil e a provisão para redução ao valor recuperável como um principal assunto de auditoria.

Como nossa auditoria conduziu o assunto

Em nossos exames de auditoria consideramos o entendimento do processo estabelecido pelo Banco, bem como a realização de testes de controles relacionados com: (i) a originação das operações; (ii) a análise e aprovação de operações de crédito e arrendamento mercantil considerando os níveis de alçadas estabelecidas; (iii) atribuição de níveis de risco por operação, tomador de crédito ou grupo econômico; (iv) atualização de informações dos tomadores de crédito; (v) reconhecimento de receitas de juros de operações em curso normal; (vi) análise das políticas contábeis e modelos de estimativas de perda esperada da diretoria em comparação com os requisitos do IFRS 9, entre outros.

Nossos procedimentos de auditoria também incluíram a realização, para uma amostra de operações de crédito e arrendamento mercantil, de testes relativos a análise da documentação que consubstancia o nível de provisionamento determinado para os itens da amostra, recálculo da provisão redução ao valor recuperável com base nos ratings atribuídos, confirmação externa, avaliamos os recebimentos financeiros subsequentes, recálculo do saldo em aberto na data-base do procedimento, além de testes de soma para confronto do total da base de dados com os registros contábeis e recálculo do total da provisão para redução ao valor recuperável, em atendimento aos requisitos do IFRS 9.

Baseado no resultado dos procedimentos de auditoria efetuados sobre a carteira de operações de crédito e arrendamento mercantil e a provisão para redução ao valor recuperável, que está consistente com a avaliação da diretoria, consideramos que os critérios e premissas adotados pela diretoria, assim como a respectiva divulgação da nota explicativa nº 9, são aceitáveis, no contexto das demonstrações financeiras consolidadas tomadas em conjunto.

Ambiente de tecnologia

As operações do Banco dependem e coexistem diante do funcionamento apropriado da estrutura de tecnologia e seus sistemas, razão pela qual consideramos o ambiente de tecnologia como um dos principais assuntos de auditoria. Devido à natureza do negócio e volume de transações do Banco, a estratégia de nossa auditoria é baseada na eficácia do ambiente de tecnologia.



**Shape the future
with confidence**

Como nossa auditoria conduziu o assunto

No curso de nosso exame, foram envolvidos especialistas para nos auxiliarem na execução de testes para avaliação do desenho e eficácia operacional dos controles gerais de tecnologia para os sistemas considerados relevantes no contexto da auditoria, com ênfase aos processos de gestão de mudanças e concessão de acesso a usuários. Também realizamos procedimentos para avaliar a efetividade de controles automatizados considerados relevantes, que suportam os processos significativos de negócios e os registros contábeis das operações.

Nossos testes dos controles gerais de tecnologia, bem como dos controles automatizados considerados relevantes no processo de auditoria, nos forneceram uma base para que pudéssemos manter a natureza, época e extensão planejadas de nossos procedimentos substantivos de auditoria.

Responsabilidades da diretoria e da governança pelas demonstrações financeiras consolidadas

A diretoria é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras consolidadas de acordo com as normas internacionais de relatório financeiro (IFRS) emitidas pelo *International Accounting Standards Board* (IASB) e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações contábeis livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas, a diretoria é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco continuar operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a diretoria pretenda liquidar o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detecta as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:



**Shape the future
with confidence**

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela diretoria.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela diretoria, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras consolidadas ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras consolidadas, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras consolidadas representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtivemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.



**Shape the future
with confidence**

Dos assuntos que foram objeto de comunicação com os responsáveis pela governança, determinamos aqueles que foram considerados como mais significativos na auditoria das demonstrações financeiras consolidadas do exercício corrente e que, dessa maneira, constituem os principais assuntos de auditoria. Descrevemos esses assuntos em nosso relatório de auditoria, a menos que lei ou regulamento tenha proibido divulgação pública do assunto, ou quando, em circunstâncias extremamente raras, determinarmos que o assunto não deve ser comunicado em nosso relatório porque as consequências adversas de tal comunicação podem, dentro de uma perspectiva razoável, superar os benefícios da comunicação para o interesse público.

São Paulo, 27 de março de 2025.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S/S Ltda.
CRC SP-034519/O

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'Rui Borges', written over a faint circular stamp or watermark.

Rui Borges
Contador CRC SP-207135/O

Banco Volkswagen S.A.
Balço patrimonial consolidado em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Nota explicativa	2024	2023
Ativo			
Circulante			
Caixa e equivalentes de caixa	6	2.534.543	2.322.133
Instrumentos financeiros derivativos	7	269.732	128.367
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	8	182	908
Operações de crédito e arrendamento mercantil	10	23.444.336	17.813.315
Ativos fiscais			
Imposto de renda e contribuição social - correntes		716.536	626.626
Outros tributos a recuperar		230.344	222.318
Outros ativos	11	457.908	412.509
Outros valores e bens		43.953	23.404
		27.697.534	21.549.580
Não circulante			
Instrumentos financeiros derivativos	7	453.634	28.578
Operações de crédito e arrendamento mercantil	10	21.822.125	18.266.832
Ativos fiscais			
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	16	1.810.756	1.514.925
Outros ativos	11	1.339.167	1.443.249
Outros valores e bens		130.225	51.253
Imobilizado	12	7.419	6.582
Intangível	13	44.606	37.647
		25.607.932	21.349.066
Total do ativo		53.305.466	42.898.646

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Banco Volkswagen S.A.
Balço patrimonial consolidado em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Nota explicativa	2024	2023
Passivo e Patrimônio Líquido			
Circulante			
Depósitos	14	20.048.745	14.239.959
Obrigações por empréstimos e repasses	15	1.704.755	872.617
Recursos de letras financeiras	17	4.613.319	3.951.787
Instrumentos financeiros derivativos	7	2.455	22.478
Tributos a recolher		37.295	30.727
Imposto de renda e contribuição social a recolher		267.266	335.071
Outros passivos	18	320.434	537.641
Dívidas subordinadas	19	293.587	301.184
		27.287.856	20.291.464
Não circulante			
Depósitos	14	6.974.175	6.739.418
Obrigações por empréstimos e repasses	15	1.032.583	1.240.556
Recursos de letras financeiras	17	8.670.402	7.384.742
Tributos a recolher		912	854
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	632.576	117.127
Instrumentos financeiros derivativos	7	0	144.700
Outros passivos	18	528.816	70.454
Dívidas subordinadas	19	1.198.832	1.367.241
Provisões para passivos contingentes e obrigações tributárias	20	1.355.401	1.443.911
		20.393.697	18.509.003
Total do passivo		47.681.553	38.800.467
Patrimônio líquido			
	21		
Capital social e reservas atribuídos aos acionistas do Banco			
Capital social		3.650.746	2.576.633
Reserva de lucros		1.691.079	1.671.875
Ajustes de avaliação patrimonial		221.475	(235.659)
		5.563.300	4.012.849
Participação dos não controladores		60.613	85.330
Total do patrimônio líquido		5.623.913	4.098.179
Total do passivo e patrimônio líquido		53.305.466	42.898.646

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Banco Volkswagen S.A.
Demonstração consolidada do resultado em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Nota explicativa	2024	2023
Receitas de juros e rendimentos similares	23	6.405.370	5.467.741
Despesas de juros e encargos similares	23	(4.324.306)	(4.026.295)
Receita líquida de juros		2.081.064	1.441.446
Receita de prestação de serviços		260.438	199.739
Receita de comissões na venda de seguros		341.904	252.834
Provisão para redução ao valor recuperável de operações de crédito e de arrendamento mercantil	10	(523.162)	(304.621)
Despesas gerais e administrativas	24	(844.227)	(639.850)
Outras receitas operacionais	25	438.475	462.187
Outras despesas operacionais	26	(816.874)	(690.025)
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social		937.618	721.710
Imposto de renda e contribuição social correntes	27	(270.776)	(381.129)
Imposto de renda e contribuição social diferidos	16	146.079	12.887
Lucro líquido do exercício		812.921	353.468
Atribuível a:			
Acionistas do Banco		711.638	286.448
Participação dos não controladores		101.283	67.020
Lucro líquido básico e o líquido por ação atribuído aos acionistas do Banco (expresso em reais por ação)	22	2,27	0,92

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Banco Volkswagen S.A.

Demonstração do resultado abrangente consolidado em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Lucro líquido do exercício	812.921	353.468
Outros componentes do resultado abrangente		
Itens a serem posteriormente reclassificados para o resultado		
Hedge de fluxo de caixa	457.134	(256.851)
Total do resultado abrangente do exercício	<u>1.270.055</u>	<u>96.617</u>
Atribuível a:		
Acionistas do Banco	1.168.772	29.597
Participação dos não controladores	101.283	67.020

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Banco Volkswagen S.A.

Demonstração das mutações do patrimônio líquido consolidado em 31 de dezembro

Em milhares de reais

	Atribuível aos acionistas da controladora									
	Reserva de lucros							Participação dos não controladores	Total do patrimônio líquido	
	Capital social	Subvenção de incentivos fiscais	Distribuição de dividendos adicionais	Reserva legal	Reserva especial de lucros	Ajuste de valor patrimonial	Lucros acumulados			Total
Em 1º de janeiro de 2023	1.843.883	18.515	-	253.342	1.113.570	21.192	-	3.250.502	123.310	3.373.812
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	(256.851)	-	(256.851)	-	(256.851)
Aumento de Capital	732.750	-	-	-	-	-	-	732.750	-	732.750
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	286.448	286.448	67.020	353.468
Transferência entre reservas	-	-	-	6.074	280.374	-	(286.448)	-	-	-
Dividendos pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	(105.000)	(105.000)
Em 31 de dezembro de 2023	2.576.633	18.515	-	259.416	1.393.944	(235.659)	-	4.012.849	85.330	4.098.179
Ajustes de avaliação patrimonial	-	-	-	-	-	457.134	-	457.134	-	457.134
Aumento de Capital	1.074.113	-	-	-	-	-	-	1.074.113	-	1.074.113
Lucro líquido do exercício	-	-	-	-	-	-	711.638	711.638	101.283	812.921
Juros sobre capital próprio pago	-	-	-	-	-	-	(692.434)	(692.434)	-	(692.434)
Dividendos pagos	-	-	-	-	-	-	-	-	(126.000)	(126.000)
Reserva Legal	-	-	-	22.238	-	-	(22.238)	-	-	-
Transferência entre reservas	-	-	-	-	(3.035)	-	3.035	-	-	-
Em 31 de dezembro de 2024	3.650.746	18.515	-	281.654	1.390.909	221.475	-	5.563.300	60.613	5.623.913

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Banco Volkswagen S.A
Demonstração dos fluxos de caixa consolidados em 31 de dezembro
Em milhares de reais

	Nota		
	explicativa	2024	2023
Fluxos de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido do exercício		812.921	353.468
Ajustes ao lucro líquido:			
Ajuste de Avaliação Patrimonial:			
Provisão para redução ao valor recuperável de operações de crédito e arrendamento mercantil	10	523.162	304.621
Resultado de obrigações por empréstimos no exterior		324.634	324.634
Resultado de obrigações por instrumentos financeiros derivativos	26	)189.647(	)256.097(
Recursos de consorciados – grupos encerrados		-	)2.593(
Depreciação, amortização e perda por redução ao valor recuperável	24	12.510	6.785
(Lucro) prejuízo na alienação de imobilizado / intangível	25 e 26	67.281	37.374
Provisão para passivos contingentes e obrigações tributárias	20	133.629	128.232
Juros de dívidas subordinadas		140.512	156.636
Imposto de renda e contribuição social diferidos		)146.079(	)12.887(
Fluxos de caixa das atividades operacionais antes das variações nos ativos e passivos operacionais (i)		1.678.923	1.040.173
Redução (aumento) em ativos financeiros disponíveis para venda e instrumentos financeiros derivativos		)83.638(	351.206
Redução (aumento) em operações de crédito e arrendamento mercantil		)9.709.476(	)5.702.913(
Redução (aumento) em outros ativos e outros valores e bens		644.223	)38.901(
Aumento (redução) em depósitos		6.043.542	1.597.413
Aumento (redução) em obrigações por empréstimos e repasses		299.531	)27.768(
Aumento (redução) em recursos de letras financeiras		1.947.192	2.751.622
Aumento (redução) em tributos a recolher		)1.398(	)32.800(
Aumento (redução) em outros passivos		241.157	109.849
Aumento (redução) em provisões para passivos contingentes		)222.139(	)139.230(
Pagamento de imposto de renda e contribuição social		)477.080(	)212.927(
Caixa líquido das atividades operacionais		360.837	)304.276(
Fluxos de caixa das atividades de investimento			
Aquisições de imobilizado / intangível	12 e 13	)20.307(	)8.469(
Alienações de imobilizado / intangível		)67.281(	)37.257(
Caixa líquido das atividades de investimento		)87.588(	)45.726(
Fluxos de caixa das atividades de financiamento			
Aumento (redução) em obrigações por dívidas subordinadas		)316.518(	)439.615(
Aumento de capital		1.074.113	732.750
Dividendos e juros sobre capital próprio pagos	21	)818.434(	)105.000(
Caixa líquido das atividades de financiamento		)60.839(	188.135
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		212.410	(161.867)
Caixa e equivalentes de caixa no início do exercício		2.322.133	2.484.000
Caixa e equivalentes de caixa no fim do exercício		2.534.543	2.322.133
Aumento (redução) líquido de caixa e equivalentes de caixa		212.410	)161.867(
Informações complementares sobre o fluxo de caixa			
Juros recebidos		6.331.380	5.375.454
Juros pagos		4.115.461	2.756.424

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras consolidadas.

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

1 Informações gerais

O Banco Volkswagen S.A. (“Instituição”) está autorizado a operar com as carteiras de crédito e de arrendamento mercantil, investimento, financiamento e atua, principalmente, no segmento de veículos produzidos e importados pela Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda., Volkswagen Truck & Bus Indústria e Comércio de Veículos Ltda., Audi Brasil Distribuidora de Veículos Ltda., Ducati do Brasil Indústria e Comércio de Motocicletas Ltda e a Porsche Brasil Importadora de Veículos Ltda. As operações da Instituição são conduzidas no contexto de um conjunto de empresas ligadas no Brasil que atuam junto à Volkswagen do Brasil, Volkswagen Truck & Bus Indústria e Comércio de Veículos Ltda, Audi Brasil, Ducati do Brasil e Porsche Brasil.

No exercício de 2020, a Instituição ingressou como participante do SPB - Sistema de Pagamentos Brasileiro, sob código da instituição financeira 393 - Banco Volkswagen, com conta reserva própria no BACEN.

A Instituição é uma sociedade anônima com sede em São Paulo – SP na Rua Volkswagen, 291 e sua controladora final é a Volkswagen AG, localizada na cidade de Wolfsburg, na Alemanha.

As demonstrações financeiras foram aprovadas pela Diretoria em 25 de março de 2025.

2 Resumo das principais políticas contábeis

As principais políticas contábeis aplicadas na preparação destas demonstrações financeiras consolidadas estão definidas abaixo. Essas políticas vêm sendo aplicadas de modo consistente em todos os exercícios apresentados.

2.1 Base de preparação

(a) Demonstrações financeiras consolidadas

As demonstrações financeiras consolidadas foram preparadas e estão sendo apresentadas de acordo com as Normas Internacionais de Relatório Financeiro (International Financial Reporting Standards - IFRS) emitidas pelo International Accounting Standards Board (IASB), e evidenciam todas as informações relevantes próprias das demonstrações financeiras, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela administração na sua gestão.

As demonstrações financeiras foram preparadas considerando os critérios de reconhecimento, mensuração e apresentação estabelecidos nas IFRS e nas interpretações do International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC).

A preparação de demonstrações financeiras requer o uso de certas estimativas contábeis críticas e também o exercício de julgamento por parte da administração do Banco no processo de aplicação das políticas contábeis do Grupo. Aquelas áreas que requerem maior nível de julgamento e têm maior complexidade, bem como as áreas nas quais premissas e estimativas são significativas para essas demonstrações financeiras consolidadas, estão divulgadas na Nota 3.

(b) Novos pronunciamentos, alterações e interpretações de pronunciamentos existentes aplicáveis para o exercício findo em 31 de dezembro de 2024

- Alterações na IAS 1 – Apresentação das Demonstrações Contábeis – Segregação entre Passivo Circulante e Não Circulante, esclarece quando considerar condições contratuais (Covenants) que possam afetar o direito incondicional de diferir a liquidação do passivo por no mínimo 12 meses após o período de relatório. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2024 e não trazem impactos para as demonstrações financeiras da instituição

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

(i) Pronunciamentos contábeis emitidos recentemente e aplicáveis em períodos futuros

- IFRS 18 – Apresentação e Divulgação nas Demonstrações Financeiras, substitui a IAS 1. A IFRS 18 introduz novos subtópicos e três categorias para receitas e despesas (operacionais, de investimento e de financiamento) na estrutura da demonstração de resultados. Também requer que as empresas divulguem explicações sobre as medidas de desempenho definidas pela administração relacionadas à demonstração de resultados. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2027.
- Alterações da IFRS 9 – Instrumentos Financeiros e IFRS 7 – Instrumentos Financeiros. As alterações tratam, basicamente, da data de reconhecimento e baixa dos instrumentos financeiros e características relevantes na avaliação dos fluxos de caixa dos instrumentos financeiros para classificação e mensuração. Também são aprimoradas as divulgações relativas aos instrumentos patrimoniais designados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e instrumentos financeiros vinculados a eventos contingentes. Estas alterações são efetivas para exercícios iniciados em 1º de janeiro de 2026.

2.2 Consolidação

Controladas

Controladas são todas as entidades, inclusive sociedades de propósito específico (“SPE”), nas quais o Banco detém o controle, normalmente caracterizado pelo poder de determinar as políticas financeiras e operacionais, geralmente acompanhado de uma participação acionária de mais da metade dos direitos de voto. Uma SPE pode desenvolver diversos tipos de atividade e pode ter a forma de uma instituição, fundação, sociedade ou uma outra que não seja uma forma societária usual, como por exemplo um Fundo de Investimento em Direitos Creditórios (“FIDC”).

As controladas são integralmente consolidadas a partir da data em que o controle é transferido para o Grupo e deixam de ser consolidadas a partir da data em que o controle cessa. Quando o Grupo deixa de ter controle, qualquer participação retida na entidade é remensurada ao seu valor justo, sendo a mudança no valor contábil reconhecida no resultado. Os valores reconhecidos previamente em outros resultados abrangentes são reclassificados para o resultado.

O método de aquisição é usado para contabilizar a aquisição de controladas pelo Grupo. O custo de uma aquisição é mensurado como o valor justo dos ativos ofertados, dos instrumentos patrimoniais (ex.: ações) emitidos e dos passivos incorridos ou assumidos na data da troca. Os custos diretamente atribuíveis à aquisição são considerados como despesas no momento em que forem incorridos. Os ativos identificáveis adquiridos, as contingências e os passivos assumidos em uma combinação de negócios são inicialmente mensurados pelo seu valor justo na data de aquisição, independentemente da proporção de qualquer participação minoritária. O excedente do custo de aquisição que ultrapassar o valor justo da participação do Grupo nos ativos líquidos identificáveis adquiridos é registrado como ágio. Se o custo da aquisição for menor do que o valor justo dos ativos líquidos da controlada adquirida, a diferença é reconhecida diretamente na demonstração do resultado.

Quatro empresas nacionais e um FIDC, apresentado abaixo, foram integralmente consolidados na data da demonstração financeira. As operações entre as empresas do Grupo, bem como os saldos, os ganhos e as perdas não realizados nessas operações, foram eliminados. As políticas contábeis das controladas foram ajustadas para assegurar consistência com as políticas contábeis adotadas pelo Grupo.

O Grupo trata as transações com participações de não controladores como transações com proprietários de ativos do Grupo. Para as compras de participações de não controladores, a diferença entre qualquer contraprestação paga e a parcela adquirida do valor contábil dos ativos líquidos da controlada é registrada no patrimônio líquido. Os ganhos ou perdas sobre alienações para participações de não controladores também são registrados diretamente no patrimônio líquido, na conta "Ajustes de avaliação patrimonial".

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

Escopo de consolidação

Além do Banco, as demonstrações financeiras consolidadas incluem as empresas abaixo:

Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda., empresa que administra os recursos provenientes das cotas dos grupos de consórcio de veículos Volkswagen, na qual o Banco tem participação de 100%, sendo assim controle direto;

Volkswagen Serviços Ltda., empresa prestadora de serviços de assessoria e consultoria técnica e administrativa, na qual o Banco não tem participação direta, mas possui poder de determinar as políticas financeiras e de negócios que irão beneficiar o Grupo com recursos provenientes de suas atividades;

Volkswagen Corretora de Seguros Ltda., empresa de corretagem de seguros, na qual o Banco não participa diretamente, porém possui poder de determinar as políticas financeiras e de negócios que irão beneficiar o Grupo com recursos provenientes de suas atividades;

Volkswagen Administradora de Negócios Ltda., empresa de prestação de serviço de assessoria e consultoria, compra e venda de recebíveis e revenda de veículos, na qual o Banco não participa diretamente, porém possui poder de determinar as políticas financeiras e de negócios que irão beneficiar o Grupo com recursos provenientes de suas atividades.

Driver Brasil Six Banco Volkswagen Fundo de Investimento em Direitos Creditórios Financiamento de Veículos (FIDC), uma SPE da qual o Banco adquiriu quotas subordinadas e retém substancialmente os riscos residuais relativos à sua atividade.

	Total do ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Total do passivo e patrimônio líquido	Lucro líquido /(prejuízo) do exercício
Em 31 de dezembro de 2024					
Banco Volkswagen S.A	53.168.383	47.609.441	5.558.943	53.168.384	677.846
Consórcio Nacional Volkswagen Adm. de Consórcio	671.083	26.814	644.269	671.083	42.004
Volkswagen Serviços Ltda.	143.909	127.404	16.505	143.909	6.151
Volkswagen Corretora de Seguros Ltda.	109.652	79.373	30.279	109.652	89.479
Volkswagen Administradora de Negócios Ltda.	67.714	53.002	14.712	67.714	5.653
FIDC	102.721	102.721	-	102.721	-
Eliminações	(957.996)	(317.202)	(640.795)	(957.997)	(8.222)
Consolidado	53.305.466	47.681.553	5.623.913	53.305.466	812.911

	Total do ativo	Passivo	Patrimônio líquido	Total do passivo e patrimônio líquido	Lucro líquido /(prejuízo) do exercício
Em 31 de dezembro de 2023					
Banco Volkswagen S.A	42.650.240	38.674.969	3.975.270	42.650.239	286.050
Consórcio Nacional Volkswagen Adm. de Consórcio	619.045	56.078	562.968	619.046	4.847
Volkswagen Serviços Ltda.	116.060	105.925	10.135	116.060	-2.788
Volkswagen Corretora de Seguros Ltda.	124.024	57.890	66.134	124.024	66.306
Volkswagen Administradora de Negócios Ltda.	50.978	41.918	9.060	50.978	3.502
FIDC	679.976	679.976	-	679.976	-
Eliminações	(1.341.677)	(816.289)	(525.388)	(1.341.677)	(4.449)
Consolidado	42.898.646	38.800.467	4.098.179	42.898.646	353.468

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

2.3 Conversão de moeda estrangeira

(a) Moeda funcional e moeda de apresentação

Os itens incluídos nas demonstrações financeiras de cada uma das empresas do Grupo são mensurados usando a moeda do principal ambiente econômico no qual cada empresa atua ("a moeda funcional"). As demonstrações financeiras consolidadas estão apresentadas em reais, que é a moeda funcional do Banco e, também, a moeda de apresentação do Grupo.

(b) Transações e saldos

As operações com moedas estrangeiras são convertidas para a moeda funcional, utilizando-se as taxas de câmbio vigentes nas datas das transações ou da avaliação, quando os itens são remensurados. Os ganhos e as perdas cambiais resultantes da liquidação dessas transações e da conversão pelas taxas de câmbio do final do exercício, referentes a ativos e passivos monetários em moedas estrangeiras, são reconhecidos na demonstração do resultado.

2.4 Caixa e equivalentes de caixa

Caixa e equivalentes de caixa incluem o caixa, os depósitos bancários e outros investimentos de curto prazo de alta liquidez, com risco insignificante de mudança de valor e com prazo original de vencimento igual ou inferior a 90 dias.

Dentre estes investimentos estão os ativos financeiros adquiridos com compromissos de revenda, registrados como empréstimos e adiantamentos a instituições de crédito (Nota 6). A diferença entre o preço de venda e de recompra é tratada como juros e reconhecida ao longo do prazo do contrato com base na taxa efetiva de juros.

2.5 Ativos financeiros

2.5.1 Classificação

A partir de 1º de janeiro de 2018, o Grupo passou a classificar seus ativos financeiros de acordo com a IFRS 9, no reconhecimento inicial, sob as seguintes categorias: (a) mensurados ao valor justo por meio do resultado, (b) mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, e (c) custo amortizado. A classificação de ativos financeiros depende do modelo de negócios da entidade para a gestão dos ativos financeiros e nas características de fluxo de caixa contratual do ativo financeiro.

Os ativos financeiros são apresentados como ativo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

(a) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado são ativos financeiros mantidos para negociação. Um ativo financeiro é classificado nessa categoria se foi adquirido, principalmente, para fins de venda no curto prazo. Os ativos dessa categoria são classificados como ativos circulantes.

Os derivativos também são classificados como mensurados ao valor justo por meio do resultado, a menos que tenham sido designados como instrumentos de *hedge*.

(b) Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes

Os ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são classificados nesta categoria caso o ativo financeiro tenha o objetivo, tanto de ser atingido pelo recebimento de fluxos de caixa contratuais quanto pela sua venda.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

(c) Custo Amortizado

O custo amortizado é o valor pelo qual o ativo financeiro é mensurado no reconhecimento inicial, mais atualizações baseadas no método de juros efetivos, menos a amortização de principal e juros, ajustado para qualquer provisão para perda de crédito esperada. Os ativos financeiros classificados como custo amortizado compreendem operações de crédito e arrendamento mercantil, caixa e equivalentes de caixa e demais contas a receber registradas em outros ativos.

2.5.2 Reconhecimento, mensuração e desreconhecimento

As compras e vendas regulares de ativos financeiros são reconhecidas na data da negociação. Os ativos financeiros não mensurados pelo valor justo por meio do resultado são inicialmente reconhecidos pelo valor justo, acrescidos dos custos de transação. Os ativos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado são inicialmente reconhecidos pelo valor justo, sendo os respectivos custos de transação reconhecidos como despesa na demonstração do resultado.

Ativos financeiros são desreconhecidos quando os direitos sobre o recebimento dos fluxos de caixa se expiram, ou quando o Grupo tenha transferido substancialmente todos os riscos e benefícios inerentes à propriedade do ativo.

Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e mensurados ao valor justo por meio do resultado são, subseqüentemente, contabilizados pelo valor justo.

Os empréstimos e recebíveis são contabilizados pelo custo amortizado por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros. Os ganhos ou perdas provenientes de alterações no valor justo de ativos financeiros avaliados ao valor justo por meio do resultado são incluídos no resultado do período quando ocorrem. Os ganhos ou perdas provenientes de alterações no valor justo de ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes são reconhecidos, líquidos de efeitos tributários, diretamente em conta específica do patrimônio líquido até o ativo financeiro ser desreconhecido ou até sofrer perda por redução ao valor recuperável. Nesse caso, o ganho ou perda acumulado na conta específica do patrimônio líquido é transferido para o resultado do período como ajuste de reclassificação. Os juros desses ativos financeiros, calculados por meio da utilização do método da taxa efetiva de juros, são diferidos durante a vida das operações e reconhecidos no resultado do exercício.

O valor justo dos ativos financeiros cotados em mercado ativo é baseado nos preços atuais de oferta de compra. Se o mercado para um ativo financeiro não for ativo, o Grupo estabelece o valor justo por meio da utilização de técnicas de avaliação. As técnicas de avaliação incluem o uso de transações de mercado recentes entre partes independentes com conhecimento do negócio e interesse em realizá-lo, sem favorecimento, fluxo de caixa descontado e outras técnicas de avaliação geralmente utilizadas pelos participantes de mercado.

2.5.3 Compensação de instrumentos financeiros

Ativos e passivos financeiros são compensados e o valor líquido é reportado no balanço patrimonial somente quando há um direito legalmente aplicável de compensar os valores reconhecidos e há a intenção de realizá-los em uma base líquida, ou realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente.

O direito legal não deve ser contingente em eventos futuros e deve ser aplicável no curso normal dos negócios e no caso de inadimplência, insolvência ou falência do Banco ou da contraparte.

Para os exercícios de 2024 e 2023 não houve quaisquer compensações de instrumentos financeiros.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

2.5.4 Provisão para redução ao valor recuperável de ativos financeiros

(a) Ativos Financeiros mensurados ao custo amortizado

O Grupo reconhece as perdas de crédito esperadas com base em informação prospectiva imparcial para todos ativos ao custo amortizado, recebíveis de arrendamento, ativos financeiros de dívida ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes e compromissos de contratos de garantia financeira. Este modelo de mensuração é, portanto, baseado no conceito de “perda de crédito esperada”

A perda de crédito esperada é calculada multiplicando a exposição na inadimplência (EAD), probabilidade de inadimplência (PD), a perda dada a inadimplência (LGD).

Este novo modelo inclui o uso de informações prospectivas e classificação do ativo financeiro em três estágios:

- Estágio 1 – Perda de crédito esperada para 12 meses
- Estágio 2 – Perda de crédito esperada ao longo da vida do instrumento financeiro
- Estágio 3 – Perda de crédito esperada para ativos com problemas de recuperação

A exposição na inadimplência representa o saldo esperado na inadimplência, levando em conta o reembolso do capital e juros desde a data do balanço até o evento de inadimplemento.

A perda dada a inadimplência representa as perdas esperadas na exposição em default dado o evento de inadimplência, levando em conta, entre outros atributos, o efeito de mitigação do valor da garantia no momento em que se espera que ela seja realizada e o valor do dinheiro no tempo.

O crédito com problemas de recuperação é quando a exposição está inadimplente, o que também é esperado para se alinhar quando uma exposição é identificada como prejudicada individualmente. Empréstimos não cobráveis são baixados contra a provisão relacionada à imparidade do empréstimo após a conclusão dos processos internos do Banco e quando todos os valores recuperáveis razoavelmente esperados foram coletados. Recuperações subsequentes de valores anteriormente baixados, são creditados na demonstração do resultado. O momento e a extensão dos write-offs podem envolver algum elemento de julgamento subjetivo.

Empréstimos renegociados

Modificações e renegociações de empréstimos, que não são prejudicadas por crédito quando a modificação de um contrato de empréstimo ocorre como resultado de uma atividade de reestruturação comercial e não devido ao risco de crédito do tomador de empréstimo. Uma avaliação deve ser realizada para determinar se os termos do novo contrato são substancialmente diferentes dos termos do acordo existente. Esta avaliação considera tanto a mudança nos fluxos de caixa decorrente dos termos modificados como a mudança no perfil de risco do instrumento.

Quando os termos forem substancialmente diferentes, o empréstimo existente será desconhecido e um novo empréstimo será reconhecido pelo valor justo.

Quando os termos não forem substancialmente diferentes, o valor contábil do empréstimo será ajustado para refletir o valor presente dos fluxos de caixa modificados, descontado na taxa efetiva de juros original, com qualquer ganho ou perda resultante, reconhecidos imediatamente na demonstração do resultado como ganho de modificação ou perda.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

2.6 Instrumentos financeiros derivativos e atividades de *hedge*

Inicialmente, os derivativos são reconhecidos pelo valor justo na data em que são celebrados e são, subsequentemente, remensurados ao seu valor justo. No início da operação, os derivativos são classificados de acordo com a intenção da administração em utilizá-los como instrumento de proteção (“*hedge*”) ou não. O Grupo adota a contabilidade de *hedge* (“*hedge accounting*”), na qual os derivativos são utilizados por serem efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida.

O Grupo documenta, no início da operação, a relação entre os instrumentos de *hedge* e os itens protegidos por *hedge*, assim como os objetivos da gestão de risco e a estratégia para a realização de operações de *hedge*. O Grupo também documenta sua avaliação, tanto no início do *hedge* como de forma contínua, de que os derivativos usados nas operações de *hedge* são altamente eficazes na compensação de variações no valor justo dos itens protegidos por *hedge*.

Nas operações atuais é utilizado o *hedge* de valor justo, nos quais os ativos e passivos financeiros, bem como os respectivos instrumentos financeiros relacionados, são contabilizados pelo valor justo com os ganhos e as perdas realizados e não realizados reconhecidos diretamente na demonstração do resultado.

Os valores justos dos instrumentos derivativos usados para fins de *hedge* estão divulgados na Nota 7.

Se o *hedge* não mais atender aos critérios de contabilização, o ajuste no valor contábil de um item protegido por *hedge*, para o qual o método da taxa efetiva de juros é utilizado, é amortizado no resultado durante o período até o vencimento.

Certos instrumentos derivativos não se qualificam para a contabilização de *hedge*. As variações no valor justo de qualquer um desses instrumentos financeiros são reconhecidas imediatamente no resultado.

2.7 Outros ativos

Outros ativos são demonstrados ao custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos e variações monetárias auferidos até a data do balanço, e, quando aplicável, ajustados aos respectivos valores justos.

2.8 Imobilizado

Os itens do imobilizado estão demonstrados pelo custo histórico deduzidos da depreciação. O custo histórico inclui gastos diretamente atribuíveis à aquisição dos bens.

Os custos subsequentes são incluídos no valor contábil do ativo ou reconhecidos como um ativo separado, conforme apropriado, somente quando for provável que fluam para o Grupo os benefícios econômicos futuros associados ao item e que seu custo possa ser mensurado com segurança. Todos os outros reparos e manutenções são reconhecidos no resultado do exercício como despesas operacionais, quando incorridos.

A depreciação é calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que contemplam a vida útil econômica dos bens a seguir:

- Móveis, utensílios e equipamentos: 10 anos;
- Veículos: 5 anos;
- Outros: 5 anos.

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

Os valores residuais e a vida útil dos ativos são revisados e ajustados, quando necessário, ao final de cada exercício.

Os ganhos e as perdas de alienações são determinados pela comparação dos recursos recebidos com o valor contábil e são reconhecidos no resultado.

2.9 Intangíveis

Softwares

Os custos associados à manutenção de softwares são reconhecidos como despesa, conforme incorridos. Os custos para aquisição de software são reconhecidos como intangíveis quando o mesmo possa ser vendido ou utilizado. Os custos de desenvolvimento que são diretamente atribuíveis ao projeto e aos testes de produtos de software identificáveis e exclusivos são reconhecidos como ativos intangíveis quando os seguintes critérios são atendidos:

- É tecnicamente viável concluir o software para que ele esteja disponível para uso;
- A administração pretende concluir o software e usá-lo ou vendê-lo;
- O software gerará benefícios econômicos futuros prováveis, que podem ser demonstrados;
- O gasto atribuível ao software durante seu desenvolvimento pode ser mensurado com segurança.

Os valores reconhecidos como ativos intangíveis com vida útil definida são amortizados durante sua vida útil estimada de 5 anos.

2.10 Provisão para redução ao valor recuperável de ativos não financeiros

Com base em análise anual da administração, se o valor de contabilização dos ativos não financeiros da Instituição, exceto créditos tributários, exceder o seu valor recuperável, o qual representa o maior valor entre o seu valor justo líquido de despesa de venda e o seu valor em uso, é reconhecida uma perda por redução ao valor recuperável desses ativos no resultado do exercício. Nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023 não foram registradas perdas por redução ao valor recuperável de ativos não financeiros.

2.11 Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos contingentes, contingências passivas e obrigações legais são efetuados da seguinte forma:

I – Ativos contingentes - os ativos contingentes não são reconhecidos contabilmente, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização.

II – Passivos contingentes - os passivos contingentes são reconhecidos contabilmente quando, baseado na opinião dos assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perda possível são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão, nem divulgação.

III – Obrigações legais – derivados de contratos (explícitos ou implícitos), legislação ou outra ação da lei.

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

As provisões são mensuradas pelo valor presente dos gastos que devem ser necessários para liquidar a obrigação, usando uma taxa antes dos efeitos tributários, a qual reflita as avaliações atuais de mercado do valor do dinheiro no tempo e dos riscos específicos da obrigação. O aumento da obrigação em decorrência da passagem do tempo é reconhecido no resultado.

2.12 Passivos financeiros

Os passivos financeiros, constituídos pelos depósitos, obrigações por empréstimos e repasses, recursos de letras financeiras, instrumentos financeiros derivativos, outros passivos financeiros e dívidas subordinadas, são inicialmente reconhecidos pelo seu valor justo, adicionados os custos de transação diretamente atribuíveis à sua aquisição ou emissão. Após o reconhecimento inicial, são mensurados pelo custo amortizado, utilizando o método da taxa efetiva de juros, exceto os instrumentos financeiros derivativos e passivos financeiros objetos de *hedge*.

Passivos financeiros são desreconhecidos quando eles forem extintos, ou seja, quando forem pagos, cancelados ou expirados.

Os passivos financeiros são apresentados como passivo circulante, exceto aqueles com prazo de vencimento superior a 12 meses após a data do balanço.

2.13 Imposto de renda e contribuição social corrente e diferidos

O Imposto de Renda Pessoa Jurídica (IRPJ) é calculado à alíquota de 15%, mais um adicional de 10%, e a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL), à alíquota de 15%, para instituições financeiras e equiparadas e 9% para subsidiárias não financeiras, depois de efetuados os ajustes determinados pela legislação fiscal.

As despesas de IRPJ e CSLL são reconhecidas na demonstração do resultado, exceto quando resulta de uma transação registrada diretamente no patrimônio líquido, sendo, nesse caso, o efeito fiscal reconhecido também no patrimônio líquido.

As despesas com IRPJ e CSLL corrente são calculadas como a soma do imposto corrente resultante da aplicação da alíquota adequada ao lucro real do exercício (líquido de quaisquer ajustes previstos para fins fiscais) e das mudanças nos ativos e passivos fiscais diferidos reconhecidos na demonstração do resultado.

Os créditos tributários de IRPJ e CSLL, calculados sobre prejuízo fiscal, base negativa de CSLL e adições temporárias, são registrados na rubrica “Imposto de renda e contribuição social diferidos” no ativo, e a provisão para as obrigações fiscais diferidas principalmente sobre superveniência de depreciação é registrada na rubrica “imposto de renda e contribuição social diferidos” no passivo.

Os créditos tributários sobre adições temporárias serão realizados quando da utilização e/ou reversão das respectivas provisões sobre as quais foram constituídos. Os créditos tributários sobre prejuízo fiscal e base negativa de CSLL serão realizados de acordo com a geração de lucros tributáveis. Tais créditos tributários são reconhecidos contabilmente com base nas expectativas atuais de sua realização, considerando os estudos técnicos e as análises realizadas pela administração.

Foi promulgada a Lei 14.446/22, que elevou em 1% a Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) das instituições financeiras, entre 1º de agosto e 31 de dezembro de 2022, voltando a 20% em janeiro de 2023. A administração apurou os impactos desta alteração de alíquota e julgou que os mesmos são imateriais para fins de alteração das estimativas contábeis.

A composição dos valores de imposto de renda e contribuição social, a demonstração dos seus cálculos, a origem e previsão de realização dos créditos tributários, estão apresentadas na (Nota 27).

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

2.14 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social é composto por ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

(b) Reserva de lucros

A reserva de lucros é composta pelas seguintes contas:

Subvenção de incentivos fiscais – refere-se à parcela do lucro líquido decorrente de subvenções para investimentos previstas em lei.

Reserva legal – objetiva exclusivamente aumentar o capital social ou compensar prejuízos.

Reserva especial de lucros – refere-se ao saldo do lucro líquido remanescente após a destinação da reserva legal, e que pode ser utilizada para futuro aumento de capital social, absorção de prejuízos ou distribuição de dividendos.

(c) Lucro por ação

O Banco apresenta informações de lucro líquido por ação, o qual é calculado dividindo-se lucro líquido atribuível aos acionistas do Banco pelo número médio ponderado de ações ordinárias em poder dos acionistas durante o exercício (Nota 22).

(d) Juros sobre o capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas da Instituição é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras ao final do exercício.

O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

2.15 Receitas e despesas de juros

Receitas e despesas de juros para todos os instrumentos financeiros com incidência de juros são reconhecidos dentro de "receitas de juros e rendimentos similares" e "despesas de juros e encargos similares" na demonstração do resultado usando o método da taxa efetiva de juros, exceto aqueles mensurados ao valor justo por meio do resultado.

A taxa efetiva de juros é a taxa de desconto que é aplicada sobre os recebimentos ou pagamentos futuros, sendo estimada na aquisição do instrumento financeiro considerando a expectativa de sua vigência, e que resulta no valor contábil líquido do ativo ou passivo financeiro. Ao calcular a taxa efetiva de juros, o Banco estima os fluxos de caixa considerando todos os termos contratuais do instrumento financeiro (por exemplo, opções de pagamentos antecipados), mas não considera perdas de crédito futuras. O cálculo inclui todas as comissões pagas ou recebidas entre as partes do contrato, os custos de transação e outros prêmios ou descontos.

Quando o valor de um ativo ou um grupo de ativos financeiros similares for reduzido em decorrência de perda por redução ao valor recuperável, a receita de juros é reconhecida usando a taxa efetiva de juros, utilizada para descontar os fluxos de caixa futuros para fins de mensuração da provisão para redução ao valor recuperável.

2.16 Receita de comissões na venda de seguros e prestação de serviços

As receitas de comissões e corretagem de seguros massificados são apropriadas ao resultado no momento de seu efetivo recebimento, sendo que as demais receitas de comissões e prestação de serviços são reconhecidas conforme o regime contábil de competência no período em que os serviços são prestados.

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

2.17 Distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio

A distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio para os acionistas é reconhecida como um passivo nas demonstrações financeiras do Grupo ao final do exercício, com base no estatuto social do Banco e suas controladas. Qualquer valor acima do mínimo obrigatório somente é provisionado na data em que são aprovados pela Assembleia Geral de Acionistas. O benefício fiscal dos juros sobre capital próprio é reconhecido na demonstração de resultado.

3 Estimativas e julgamentos contábeis críticos

As estimativas e os julgamentos contábeis são continuamente avaliados e baseiam-se na experiência histórica e em outros fatores, incluindo expectativas de eventos futuros, consideradas razoáveis para as circunstâncias.

Com base em premissas, o Grupo faz estimativas com relação ao futuro. Por definição, as estimativas contábeis resultantes raramente serão iguais aos respectivos resultados reais. As estimativas e premissas que apresentam um risco significativo, com probabilidade de causar um ajuste relevante nos valores contábeis de ativos e passivos para o próximo exercício social, estão contempladas a seguir:

(a) Redução ao valor recuperável de operações de crédito e arrendamento mercantil

A mensuração da perda de crédito esperada requer aplicação de premissas de acordo com as práticas estabelecidas pelo IFRS 9, conforme explicado na nota 2.5.4.

(b) Imposto de renda e contribuição social diferidos

Ativos fiscais diferidos são reconhecidos somente em relação a diferenças temporárias e prejuízos fiscais a compensar na medida em que se considera provável que o Grupo irá gerar lucro tributável futuro para sua utilização. A realização esperada do crédito tributário pelo Grupo é baseada na projeção de receitas futuras e outros estudos técnicos, conforme divulgado na Nota 16.

(c) Ativos e passivos contingentes

O Grupo revisa periodicamente suas contingências, que são avaliadas com base nas melhores estimativas da administração, levando em consideração o parecer de assessores legais quando houver probabilidade que os recursos financeiros sejam exigidos para liquidar as obrigações e que o montante das obrigações possa ser razoavelmente estimado. Os valores das contingências são quantificados utilizando-se modelos e critérios que permitam a sua mensuração de forma adequada, apesar da incerteza inerente aos prazos e valores, conforme detalhado na Nota 20.

4 Gestão de risco

As atividades do Grupo o expõem a diversos riscos financeiros: risco de crédito, risco de mercado (incluindo risco de moeda, risco de taxa de juros de valor justo e risco de taxa de juros de fluxo de caixa), e risco de liquidez. O programa de gestão de risco do Grupo se concentra na imprevisibilidade dos mercados financeiros e busca minimizar potenciais efeitos adversos no desempenho financeiro do Grupo. O Grupo usa instrumentos financeiros derivativos para proteger certas exposições a risco.

Com o intuito de obter sinergia ao longo do processo de gerenciamento dos riscos financeiros, o Grupo possui comitês gerenciais que atuam nestes riscos. A estrutura de gerenciamento de riscos do Grupo permite que os riscos sejam efetivamente identificados, mensurados, mitigados, acompanhados e reportados, envolvendo os comitês funcionais e a alta administração.

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

4.1 Risco de crédito

O Grupo está exposto ao risco de crédito, que é o risco pelo qual uma contraparte causa perda financeira ao falhar na liquidação de uma obrigação. Mudanças significativas na economia ou na saúde financeira de um segmento específico de atividade econômica que represente uma concentração na carteira mantida pelo Grupo podem resultar em perdas que são diferentes daquelas provisionadas na data do balanço patrimonial. Portanto, a administração controla a exposição ao risco de crédito.

Exposições a este tipo de risco decorrem principalmente de operações de crédito diretas, indiretas (repasses por meio de agentes financeiros), e de outros instrumentos financeiros. Há também o risco de crédito em acordos financeiros não registrados no balanço patrimonial, como compromissos de empréstimo. O controle e a gestão dos riscos de crédito são realizados pela área de Riscos.

As operações do Grupo são realizadas basicamente no mercado brasileiro, em reais.

Para os ativos financeiros reconhecidos no balanço, a exposição máxima ao risco de crédito é igual ao seu valor contábil. Para as garantias financeiras concedidas, a exposição máxima ao risco de crédito é o montante máximo que o Banco teria que pagar caso as garantias fossem exigidas. Para as linhas de crédito, a exposição máxima ao risco de crédito é o montante total das linhas comprometidas.

A tabela a seguir apresenta a exposição máxima para risco de crédito, sem considerar as garantias recebidas apresentada pelo valor líquido de provisão para redução ao valor recuperável quando adequado.

Exposição máxima ao risco de crédito	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	2.534.543	2.322.133
Títulos e valores mobiliários	182	908
Instrumentos financeiros derivativos	269.732	156.944
Operações de crédito e arrendamento mercantil	45.266.461	36.080.147
Outros ativos (i)	484.219	651.799
	<u>48.555.137</u>	<u>39.211.931</u>
Outras garantias prestadas	12.646	11.406
Linhas de crédito	2.430.500	2.567.262
Total da exposição máxima ao risco de crédito	<u>50.998.283</u>	<u>41.790.599</u>

- (i) Os outros ativos referem-se a:
- Títulos e Valores Mobiliários;
 - Operações de Crédito;
 - Outras Garantias Prestadas;
 - Linhas de Crédito.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

4.1.1 Mensuração do risco de crédito

(a) Operações de crédito e arrendamento mercantil

Ao mensurar o risco de crédito em operações de crédito e arrendamento mercantil, o Banco considera quatro componentes com relação à contraparte:

(i) A probabilidade de inadimplência por parte do cliente ou contraparte com respeito às suas obrigações contratuais - para fins de avaliação de probabilidade de inadimplência, o Banco segmenta as operações de sua carteira de crédito entre *Retail* e *Corporate*. No segmento *Retail*, a probabilidade de inadimplência é avaliada segundo critérios estatísticos baseados no histórico de taxas de inadimplência. Para o segmento *Corporate*, o Banco avalia a probabilidade de inadimplência por meio de ferramentas que foram desenvolvidas internamente que combinam análise estatística com a análise de demonstrativos financeiros feita pela equipe de crédito. A escala de classificação mostrada abaixo foi elaborada baseada nas várias probabilidades de inadimplência. Isto significa que, em princípio, as exposições migram entre as categorias e a avaliação da probabilidade de inadimplência também muda. As ferramentas de classificação são mantidas sob análise e atualizadas quando necessário. Regularmente, o Banco valida o desempenho da classificação e de seu poder de previsão com relação a eventos de inadimplência.

(ii) Classificações internas

Classificação	Descrição do grau de risco
1	Capacidade de pagamento muito boa
2	Capacidade de pagamento muito boa a boa
3	Capacidade de pagamento boa
4	Capacidade de pagamento boa a satisfatória
5	Capacidade de pagamento satisfatória
6	Capacidade de pagamento satisfatória a suficiente
7	Capacidade de pagamento suficiente a insatisfatória
8	Capacidade de pagamento insatisfatória
9	Capacidade de pagamento insatisfatória a insuficiente
10	Inadimplência I
11	Inadimplência II
12	Inadimplência III

(iii) As exposições atuais com a contraparte baseadas nos saldos devidos ao Banco.

(iv) O índice de perdas por inadimplência (obrigações não cumpridas), líquidas de recuperações - considera-se todo o valor inadimplente deduzido das garantias e acrescido das prováveis despesas decorrentes de todo o processo de cobrança até a execução dessas garantias.

(b) Demais operações no mercado financeiro

A política de risco de crédito para caixa e equivalentes de caixa segue os parâmetros estabelecidos pela matriz Volkswagen Financial Services AG (“VWFS AG”), que estabelece que os recursos disponíveis em caixa somente podem ser investidos em operações compromissadas, títulos públicos e bancos de primeira linha previamente aprovados e com limites individuais também pré-definidos pela VWFS AG.

As captações possuem uma estratégia definida onde se busca a diversificação de suas fontes como forma de garantir a liquidez do Banco, além da redução dos custos atribuídos a estas fontes.

Os instrumentos derivativos são utilizados somente para fins de *hedge* de operações passivas, sejam elas pré-fixadas ou pós-fixadas.

Outros ativos referem-se principalmente à Depósitos em garantia (Nota 11).

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

4.1.2 Controle do limite de risco e políticas de mitigação

O Banco administra, limita e controla concentrações de risco de crédito particularmente, em relação a contrapartes e grupos individuais. A administração estrutura os níveis de risco que assume a grupos de devedores, estabelecendo limites sobre a extensão de risco aceitável com relação a um devedor específico. Esses riscos são monitorados rotativamente e sujeitos a revisões anuais ou mais frequentes, quando necessário, e são aprovados pelas alçadas competentes.

A exposição ao risco de crédito é também administrada através de análise regular dos tomadores, efetivos e potenciais, quanto aos pagamentos do principal e dos juros e da alteração dos limites quando apropriado.

Uma das formas de mitigação de risco de crédito é a tomada de garantias sobre a liberação de recursos. O Banco implementa orientações sobre a aceitação de classes específicas de garantias ou mitigação do risco de crédito. Os principais tipos de garantias para operações de crédito são:

- Alienações fiduciárias;
- Hipotecas;
- Cartas de fiança;
- Certificado de Depósitos Bancários ("CDB");
- Penhor mercantil.

A ferramenta interna de classificação auxilia o Banco a determinar a evidência objetiva de provisão para redução ao valor recuperável, com base nos critérios descritos na Nota 2.5.4 (a).

(b) Baixa de operações de crédito

O período de baixa das perdas efetivas é de até 30 meses após o atraso de 90 dias, afetando diretamente o montante de despesas de provisão para redução ao valor recuperável de ativos financeiros no exercício.

(c) Bens retomados

Os ativos são classificados e reconhecidos como bens apreendidos quando da efetiva posse. Os ativos recebidos quando da execução das operações de crédito e arrendamento mercantil são registrados inicialmente pelo menor valor entre: (i) o valor justo do bem menos os custos estimados para sua venda, ou (ii) o valor contábil das operações de crédito e arrendamento mercantil.

Reduções posteriores no valor justo do ativo são incluídas no registro da provisão para redução ao valor recuperável de operações de crédito e arrendamento mercantil, em contrapartida a despesa no resultado. Os custos da manutenção desses ativos são reconhecidos como despesa conforme incorridos.

A política de venda destes bens contempla a realização de leilões periódicos que são divulgados previamente ao mercado.

Os saldos de bens retomados vinculados a operações de crédito e arrendamento mercantil estão apresentados abaixo:

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Veículos		
Valor Inicial do Bem	330.301	163.809
Provisão para redução ao valor recuperável (i)	(3.792)	(20.632)
Valor Líquido	326.509	143.177

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

4.2 Risco de Taxa de Juros

Risco de taxa de juros define-se como o risco, atual ou prospectivo, do impacto de movimentos adversos da taxa de juros no capital e nos resultados da instituição financeira, para que os instrumentos classificados na carteira bancária. Atendendo às recomendações e normas dos órgãos reguladores e utilizando-se de metodologias e modelos alinhados às melhores práticas do mercado nacional e internacional, diariamente o risco de taxa de juros é mensurado, avaliado e monitorado, de acordo com as políticas, diretrizes e limites operacionais aprovados pela alta administração.

4.2.1 Técnicas de mensuração do risco de taxa de juros

(a) Abordagem de Valor Econômico (*Economic Value of Equity* – (“EVE”))

Esta metodologia consiste em avaliar o impacto de alterações nas taxas de juros sobre o valor presente dos fluxos de caixa de instrumentos classificados na carteira bancária da Instituição.

(b) Abordagem de Resultado de Intermediação Financeira (*Net Interest Income* – (“NII”))

Esta metodologia consiste em avaliar o impacto de alterações nas taxas de juros sobre o resultado de intermediação financeira da carteira bancária da Grupo.

(c) Testes de estresse

O objetivo dos testes de estresse é quantificar as perdas, de uma determinada carteira, caso situações adversas de mercado ocorram. Os testes são realizados visando estabelecer ou rever procedimentos e limites para a adequação de capital, de acordo com os resultados obtidos.

Em conformidade com a Resolução CMN 4.557, anualmente é realizado o teste de estresse integrado, através da metodologia de análise de cenários, onde são utilizados cenários de mercado (deterioração de variáveis macroeconômicas) e idiossincráticos (eventos internos ou externos).

Os resultados dos testes de estresse são apresentados e aprovados pela Diretoria.

Além disso, mensalmente são realizados os testes de estresse de acordo com a Circular BACEN 3.365/07.

(d) Análise de descasamento de ativos e passivos

Esta análise possui o macro-objetivo de avaliar preliminarmente os descasamentos entre os ativos e passivos, através do agrupamento de saldos marcados a mercado, por moeda e por carteira, com seu respectivo prazo de duração.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

4.2.2 Mensuração do risco de taxa de juros (EVE e NII)

(a) Abordagem de Valor Econômico (EVE)

Em 31 de dezembro de 2024, foi utilizado para o cálculo dos cenários de alta e de baixa a metodologia determinada pelo Banco Central do Brasil, sendo que para o cenário de alta é aplicado um choque na curva de juros de 4 pontos percentuais e para o cenário de baixa é aplicado um choque de -4 pontos percentuais. Para o valor de delta da abordagem do valor econômico considerado é sempre o resultado do cenário de maior valor e o cenário médio é uma média entre os cenários de alta e de baixa:

	12 meses findos em			12 meses findos em		
	31 de dezembro de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Médio	Alto	Baixo	Médio	Alto	Baixo
Risco de taxa de juros	1.946	741.730	(737.836)	(48.984)	627.452	(725.421)
EVE total	1.946	741.730	(737.836)	(48.984)	627.452	(725.421)

(b) Abordagem de Resultado de Intermediação Financeira (NII)

A partir da data base janeiro de 2017, a Instituição passou também a utilizar a abordagem de variação na margem de juros (NII):

Em 31 de dezembro de 2024, foi utilizado para o cálculo dos cenários de alta e de baixa a metodologia determinada pelo Banco Central do Brasil, sendo que para o cenário de alta é aplicado um choque na curva de juros de pontos percentuais e para o cenário de baixa é aplicado um choque de -4 pontos percentuais. Para o valor de delta da abordagem de resultado de intermediação financeira considerado é sempre o resultante do cenário de maior valor e o cenário médio é uma média entre os cenários de alta e de baixa:

BRL Mil	12 meses findos em			12 meses findos em		
	31 de dezembro de 2024			31 de dezembro de 2023		
	Médio	Alto	Baixo	Médio	Alto	Baixo
Risco de taxa de juros	6.712	475.723	(462.298)	(4.567)	260.543	(269.677)
NII total	6.712	475.723	(462.298)	(4.567)	260.543	(269.677)

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

4.2.3 Exposição financeira

	Em 31 de dezembro de 2024		Em 31 de dezembro de 2023	
	Ativo	Passivo	Ativo	Passivo
Fatores de risco				
Pré-fixado	45.301.607	10.224.437	35.550.631	10.159.578
Pós-fixado	2.594.125	34.081.567	2.470.228	25.776.082
TJLP	112.425	230.394	146.652	161.843
	48.008.157	44.536.398	38.167.511	36.097.503

4.3 Risco de liquidez

Esse risco consiste na possibilidade do Banco não possuir recursos financeiros suficientes para honrar seus compromissos em razão dos descasamentos entre pagamentos e recebimentos, considerando as diferentes moedas e prazos de liquidação de seus direitos e obrigações.

4.3.1 Processo de gestão do risco de liquidez

O gerenciamento de risco de liquidez é realizado diariamente pela área de Gerenciamento de Riscos. Para o monitoramento e controle da exposição ao risco de liquidez, o Grupo adota as ferramentas descritas abaixo, as quais são disponibilizadas à Tesouraria para tomada de decisão.

(a) Análise do fluxo de caixa

Esta análise consiste em verificar o fluxo de caixa, através de previsão de entradas e saídas de recursos por um determinado período, tendo como objetivo assegurar a solidez financeira do Grupo no curto, médio e longo prazos.

(b) Caixa mínimo

Limite estabelecido na política de risco de liquidez, formado pelos recursos em caixa que podem ser usados para pagamento das obrigações do Banco, em momentos de volatilidade do mercado e, caso esses limites sejam extrapolados, é realizado o reporte ao Comitê de Riscos.

(c) Teste de estresse

Nesta técnica é avaliada a resposta de uma carteira de ativos ou obrigações em relação a variações extremas de liquidez que influenciam essa carteira. O propósito do teste de estresse é quantificar a perda de uma carteira caso uma situação adversa específica de mercado ocorra.

(d) Plano de contingência de liquidez

Trata-se de um procedimento de gestão a ser adotado quando a projeção de liquidez em curto prazo indica a definição de níveis inferiores ao mínimo ou em caso de falta de recursos e agravamento de crise no mercado financeiro.

4.3.2 Abordagem de captação de recursos

A Tesouraria tem como principal objetivo prover liquidez para assegurar que suas obrigações financeiras sejam cumpridas, garantindo a sustentabilidade do negócio através da diversificação de suas fontes de captação e otimização de seus custos.

4.3.3 Fluxos de caixa para instrumentos financeiros

A tabela a seguir apresenta os fluxos de caixa não descontados, a receber e pagar, de ativos e passivos financeiros, de acordo com seus prazos de vencimento contratuais remanescentes na data do balanço patrimonial.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

	Em 31 de dezembro de 2024				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Caixa e equivalentes de caixa	2.534.543	-	-	-	2.534.543
Instrumentos financeiros derivativos	3.729	-	76.436	-	80.165
Ativos financeiros					
Operações de crédito e arrendamento mercantil	9.163.220	18.587.934	28.032.239	15.573	55.798.966
Outros ativos	484.219	-	-	-	484.219
Ativo	12.185.711	18.587.934	28.108.675	15.573	58.897.893

	Em 31 de dezembro de 2024				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Depósitos	8.440.510	13.374.382	9.156.335	-	30.971.227
Obrigações por empréstimos e repasses	159.720	1.773.610	1.035.577	4.382	2.973.289
Recursos de letras financeiras	2.888.513	2.562.847	11.155.904	-	16.607.264
Instrumentos financeiros derivativos	1.214	186.469	182.860	-	370.543
Dívidas subordinadas	60.327	303.696	688.272	-	1.052.295
Passivo	11.550.284	18.201.004	22.218.948	4.382	51.974.618

	Em 31 de dezembro de 2023				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Caixa e equivalentes de caixa	2.322.133	-	-	-	2.322.133
Instrumentos financeiros derivativos	4.341	50.190	404.712	-	459.243
Ativos financeiros					
Operações de crédito e arrendamento mercantil	7.592.067	14.126.232	23.395.206	24.319	45.137.824
Outros ativos	651.799	-	-	-	651.799
Ativo	10.570.340	14.176.422	23.799.918	24.319	48.570.999

	Em 31 de dezembro de 2023				
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 5 anos	Acima de 5 anos	Total
Depósitos	6.147.116	9.707.656	7.711.577	-	23.566.349
Obrigações por empréstimos e repasses	276.455	904.057	1.117.949	5.266	2.303.727
Recursos de letras financeiras	2.300.415	2.041.054	8.674.117	-	13.015.586
Instrumentos financeiros derivativos	330	11.380	250.990	-	262.700
Outros passivos	463.341	-	-	-	463.341
Dívidas subordinadas	71.921	362.060	1.188.004	-	1.621.985
Passivo	9.259.578	13.026.207	18.942.637	5.266	41.233.688

Os ativos disponíveis para cumprir todas as obrigações e cobrir os compromissos de empréstimos em aberto incluem caixa e equivalentes de caixa, instrumentos financeiros derivativos e operações de crédito e arrendamento mercantil. A administração também poderia cobrir saídas de caixa inesperadas vendendo títulos e acessando fontes de recursos adicionais, tais como mercados lastreados em ativos.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

4.4 Valor justo de ativos e passivos financeiros

(a) Comparativo do valor contábil e valor justo

A tabela a seguir resume o valor contábil e o valor justo estimado dos instrumentos financeiros:

	Em 31 de dezembro de 2024		Em 31 de dezembro de 2023	
	Valor contábil	Valor justo	Valor contábil	Valor justo
Caixa e equivalentes de caixa	2.534.543	2.534.543	2.322.133	2.322.133
Instrumentos financeiros derivativos	723.366	723.366	156.945	156.945
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	182	182	908	908
Operações de crédito e arrendamento mercantil	45.266.461	45.425.498	36.080.147	35.232.555
Outros ativos	484.219	484.219	651.799	651.799
Total de ativos financeiros	49.008.771	49.167.808	39.211.932	38.364.340
Depósitos	27.022.920	27.022.920	20.979.377	20.979.377
Obrigações por empréstimos e repasses (iii)	2.737.338	2.737.338	2.113.173	2.113.173
Recursos de letras financeiras (i)	13.283.721	13.283.721	11.336.529	11.336.529
Instrumentos financeiros derivativos	2.455	2.455	167.178	167.178
Dívidas subordinadas (ii)	1.492.419	1.684.577	1.668.425	1.629.098
Outros passivos	411.376	411.376	463.341	463.341
Total de passivos financeiros	44.950.229	45.142.387	36.728.023	36.688.696

(i) Para operações a taxa pós-fixada, o valor contábil aproxima-se do valor justo. Para operações a taxa pré-fixada, o valor justo foi determinado através do desconto dos fluxos de caixa estimados pela taxa média atual de juros praticada pelo Banco em operações similares.

(ii) O valor contábil das dívidas subordinadas é baseado em taxas contratuais, as quais foram definidas por estudos macroeconômicos para a determinação de taxas fixas de juros para operações de longo prazo. O valor justo foi determinado através do desconto dos fluxos de caixa estimados pela taxa média atual para operações similares.

(iii) As obrigações por empréstimos e repasses referem-se a:

- Financiamentos do Banco Nacional de Desenvolvimento Econômico e Social ("BNDES"), na modalidade FINAME, indexadas à TJLP, bem como captação de empréstimos no mercado, cujo valor contábil aproxima-se do valor justo.
- Operações de transferência de ativos financeiros sem desreconhecimento, pós-fixadas, cujo valor contábil aproxima-se do valor justo.

(b) Hierarquia do valor justo

Ao determinar e divulgar o valor justo dos instrumentos financeiros, o Grupo utiliza a hierarquia a seguir:

Nível 1: preços cotados, não ajustados, em mercados ativos para ativos e passivos idênticos.

Nível 2: informações que são observáveis para o ativo ou passivo, seja direta ou indiretamente, exceto preços cotados incluídos no Nível 1.

Nível 3: dados não observáveis para ativos ou passivos.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

A tabela a seguir apresenta a composição da hierarquia dos instrumentos financeiros do Grupo, mensurados ao valor justo:

	Em 31 de dezembro de 2024			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (i)	182	-	-	182
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	-	723.366	-	723.366
Total de ativos financeiros mensurados ao valor	182	723.366	-	723.548
Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (i)	-	11.567.780	-	11.567.780
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	-	2.455	-	2.455
Total de passivos financeiros mensurados ao valor	-	11.570.235	-	11.570.235
	Em 31 de dezembro de 2023			
	Nível 1	Nível 2	Nível 3	Total
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (i)	908	-	-	908
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	-	156.945	-	156.945
Total de ativos financeiros mensurados ao valor	908	156.945	-	157.853
Passivos financeiros mensurados ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes (i)	-	13.417.399	-	13.417.399
Instrumentos financeiros derivativos (ii)	-	167.178	-	167.178
Total de passivos financeiros mensurados ao valor	-	13.584.577	-	13.584.577

(i) São classificados como nível 1 os valores prontamente transformados em caixa.

(ii) Para os derivativos não negociados em bolsas de valores, o Grupo estima o valor justo por meio de modelos de fluxo de caixa descontados, geralmente adotados no mercado financeiro. Os derivativos incluídos no nível 2 são *swaps* de moedas e taxas de juros. Os modelos adotados são amplamente aceitos no mercado e refletem os termos contratuais dos derivativos. Todas as informações para o modelo são prontamente observáveis nos mercados ativamente cotados. Para a precificação a valor justo dos seus instrumentos financeiros derivativos e passivos mensurados ao valor justo, o Grupo utiliza-se do nível 2 na hierarquia acima, isto é, por meio de preços cotados em mercados ativos para instrumentos semelhantes, divulgados na B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão (B3). Devido ao fato dos derivativos serem classificados como instrumentos de *hedge* para os empréstimos obtidos no exterior, tal métrica foi utilizada também para a precificação do objeto do *hedge*.

(c) Movimentação dos instrumentos financeiros

Não houve transferência entre níveis 1 e 2 durante o exercício.

4.5 Gestão de capital

A gestão de capital é baseada em informações do Conglomerado Prudencial, que, conforme definido pela Resolução do CMN nº 4.950/21, inclui Banco Volkswagen S.A., a instituição líder, Consórcio Nacional Volkswagen – Administradora de Consórcio Ltda, e fundos de investimentos em direitos creditórios – nos quais o Banco assuma substancialmente os riscos e benefícios.

A adequação do capital e o uso de capital regulatório são monitorados pela administração por meio de técnicas baseadas em orientações estabelecidas pelo Acordo de Basileia, na forma implementada pelo CMN e BACEN, para fins de supervisão. As informações exigidas são mensalmente submetidas ao órgão competente. O Patrimônio de Referência do Conglomerado Prudencial está dividido em dois níveis:

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

(a) Nível I: composto pelo capital principal, apurado a partir do capital social, reserva de lucros, lucros acumulados do período (apresentados como “Patrimônio líquido” no quadro abaixo), e ajustes prudenciais referentes a saldos de ativos intangíveis constituídos a partir de 1º de outubro de 2013, créditos tributários decorrentes de diferenças temporárias após regras descritas no art. 4º da Resolução do CMN nº 4.955/21.

(b) Nível II: composto por dívidas subordinadas que atendem aos requisitos da Resolução do CMN nº 4.955/21 e também aquelas aprovadas pelo BACEN de acordo com a norma anterior.

Os ativos ponderados pelo risco são determinados de acordo com a natureza de cada ativo e sua contrapartida, além de refletir uma estimativa de riscos de crédito, mercado e outros riscos associados. Um tratamento similar é adotado para exposição não registrada contabilmente, com alguns ajustes efetuados para refletir a natureza mais contingente das perdas potenciais.

O risco operacional foi calculado pelo método da abordagem padronizada alternativa.

Evolução do Patrimônio de Referência mínimo requerido para o Conglomerado Prudencial:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Total do patrimônio de referência - PR ⁽¹⁾	5.292.038	3.717.912
Nível I	5.059.993	3.243.769
Capital principal	5.059.993	3.243.769
Patrimônio líquido	5.103.176	3.316.717
Ajustes prudenciais	(43.183)	(72.948)
Nível II	232.045	474.143
Instrumentos de dívida subordinada	232.045	474.143
Ativos ponderados pelo risco - RWA	42.394.419	35.139.378
Risco de crédito por abordagem padronizada - RWAcpad ⁽²⁾	40.095.460	33.320.094
Ajuste associado à variação do valor dos derivativos em decorrência de variação da qualidade creditícia da contraparte - RWAcva	177.912	60.285
Risco operacional por abordagem padronizada alternativa - RWAopad ⁽³⁾	2.121.047	1.758.999
Índice de Basileia - Total	12,48%	10,58%
Capital nível I	11,94%	9,23%
Capital principal	11,94%	9,23%

⁽¹⁾ Conforme Resolução do CMN nº 4.955/21;

⁽²⁾ Conforme Resolução BACEN nº 229/22;

⁽³⁾ Conforme Resolução BACEN nº 291/23;

⁽⁴⁾ Conforme Circular BACEN nº 3.640/13.

O índice de Basileia no Brasil é definido pela relação mínima de 10,5% (2023 – 10,5%) entre o total do PR e os ativos ponderados pelo risco (RWA), de 7,0% (2023 – 7,0%) entre o capital principal e o RWA, e de 8,5% (2023 – 8,5%) entre o nível I do PR e o RWA.

O índice de Basileia do foi de 12,48% (2023 - 10,58%) e os índices de Capital Principal e Nível I foram de 11,94% (2023 - 9,23%).

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

Em atendimento a Resolução do CMN 4.557/17, o Banco possui uma estrutura de Gerenciamento de Riscos e uma de Gerenciamento de Capital, compatíveis com a natureza de suas operações e a complexidade dos seus produtos e serviços oferecidos aos seus clientes.

As estruturas de gerenciamento de riscos e de gerenciamento de capital foram constituídas em unidades independentes das áreas de negócios e da auditoria interna, e são subordinadas às Diretorias de Risco e de *Back Office*, respectivamente.

Gerenciamento de Capital – o Grupo possui uma estrutura para gerenciamento de capital, cujo objetivo é monitorar e controlar o capital mantido pelo Grupo, avaliar a necessidade de capital para fazer face aos riscos a que o Grupo está sujeito e realizar o planejamento de metas e de necessidade de capital, considerando os objetivos estratégicos do Grupo. As decisões sobre políticas e estratégias para gestão do capital e seu monitoramento são realizadas em comitês gerenciais, cabendo ao Comitê Executivo o papel de supervisão para assegurar que o nível de capital aprovado e requerido está sendo seguido. O plano de capital é realizado para um horizonte de cinco anos, a fim de suportar a estratégia de longo prazo do Grupo.

4.6 Gestão de Social, ambiental e climático

Define-se o risco social como a possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados à violação de direitos e garantias fundamentais ou a atos lesivos a interesse comum.

Define-se o risco ambiental como a possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados à degradação do meio ambiente, incluindo o uso excessivo de recursos naturais.

Define-se o risco climático, em suas vertentes de risco de transição e de risco físico:

I - Risco climático de transição: possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados ao processo de transição para uma economia de baixo carbono, em que a emissão de gases do efeito estufa é reduzida ou compensada e os mecanismos naturais de captura desses gases são preservados; e.

II - Risco climático físico: possibilidade de ocorrência de perdas para a Instituição ocasionadas por eventos associados a intempéries frequentes e severas ou a alterações ambientais de longo prazo, que possam ser relacionadas a mudanças em padrões climáticos.

Visando a mitigação e controle, foram estabelecidas metodologias, políticas, buscando prover condições para o tratamento adequado dos riscos sociais, ambientais e climáticas dentro do escopo definido.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

5 Instrumentos financeiros por categoria

(a) Ativos financeiros apresentados no balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024	Caixa e equivalentes de caixa	Mensurados ao custo amortizado	Mensurados ao valor justo	Total
Caixa e equivalentes de caixa	2.534.543	-	-	2.534.543
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	723.366	723.366
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado	-	-	182	182
Operações de crédito e arrendamento mercantil	-	45.266.461	-	45.266.461
Outros ativos	-	484.219	-	484.219
	2.534.543	45.750.680	723.548	49.008.771

Em 31 de dezembro de 2023	Caixa e equivalentes de caixa	Mensurados ao custo amortizado	Mensurados ao valor justo	Total
Caixa e equivalentes de caixa	2.322.133	-	-	2.322.133
Instrumentos financeiros derivativos	-	-	156.945	156.944
Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado	-	-	908	908
Operações de crédito e arrendamento mercantil	-	36.080.147	-	36.080.147
Outros ativos	-	651.799	-	651.799
	2.322.133	36.731.946	157.853	39.211.931

(b) Passivos financeiros apresentados no balanço patrimonial

Em 31 de dezembro de 2024	Mensurados ao valor justo	Mensurados ao custo amortizado	Total
Depósitos	1.766.157	25.256.763	27.022.920
Obrigações por empréstimos e repasses (i)	1.990.651	746.687	2.737.338
Recursos de letras financeiras	9.801.749	3.481.972	13.283.721
Instrumentos financeiros derivativos	2.455	-	2.455
Dívidas subordinadas	-	1.492.419	1.492.419
Outros passivos	-	411.376	411.376
	13.561.012	31.389.217	44.950.229

Em 31 de dezembro de 2023	Mensurados ao valor justo	Mensurados ao custo amortizado	Total
Depósitos	2.657.464	18.321.914	20.979.378
Obrigações por empréstimos e repasses (i)	803.691	1.309.482	2.113.173
Recursos de letras financeiras	10.302.726	1.033.803	11.336.529
Instrumentos financeiros derivativos	167.178	-	167.178
Dívidas subordinadas	-	1.668.425	1.668.425
Outros passivos	-	463.341	463.341
	13.931.059	22.796.965	36.728.024

(i) Mensurado ao valor justo por se tratar de item objeto de hedge.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

6 Caixa e equivalentes de caixa

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Disponibilidades	12.903	9.796
Empréstimos e adiantamentos a instituições de crédito:		
Depósitos vinculados ao Banco Central	1.922.900	411.593
Aplicações no mercado aberto - operações compromissadas (i)	598.740	1.900.744
	2.534.543	2.322.133

(i) As operações compromissadas que compõem as aplicações no mercado aberto possuem vencimento em até 30 dias, são garantidas por títulos públicos do governo brasileiro e efetuadas com instituições de primeira linha.

7 Instrumentos financeiros derivativos

O Grupo usa os seguintes instrumentos derivativos:

Swaps de moeda e taxa de juros que são compromissos de troca de um conjunto de fluxos de caixa por outro e que resultam em uma troca econômica de moedas ou taxas de juros (por exemplo, fixa ou variável) ou em uma combinação das mesmas. Não ocorre a troca do principal, exceto em certos *swaps* de moeda. O risco de crédito do Grupo representa o custo potencial para repor os contratos de *swap* se as contrapartes não cumprirem suas obrigações. Este risco é continuamente monitorado com relação ao valor justo atual, à proporção do valor nocional dos contratos e à liquidez do mercado. Para controlar o nível do risco de crédito assumido, o Grupo avalia as contrapartes dos contratos conforme descrito na Nota 4.1.1 (a).

Os valores nominais de certos tipos de instrumentos financeiros fornecem uma base de comparação com instrumentos reconhecidos no balanço patrimonial, embora não necessariamente indiquem os valores de fluxos de caixa futuros envolvidos ou o valor justo atual dos instrumentos e, portanto, não indicam a exposição aos riscos de crédito ou preço. Os instrumentos derivativos tornam-se favoráveis (ativos) ou desfavoráveis (passivos) em decorrência de flutuações nas taxas de juros do mercado ou nas taxas de câmbio relativas aos termos de seus contratos.

Assim, os derivativos são utilizados para adequar a composição e volatilidade das posições cambiais e de taxas de juros do passivo financeiro do Grupo no exterior.

Em virtude do perfil das operações passivas do Grupo, as operações de *hedge accounting* têm sido realizadas no mercado de balcão e registradas na B3.

Tipo					2024
	Valor Nocional	Ativo	(Passivo)	Receita (Despesa)	Patrimônio líquido
Swap - Pré x DI	123.024	9	(4)	459	-
Swap - DI x Pré	123.024			(434)	
Swap de variação cambial - hedge de risco de mercado	886.791	24.150	-	64.755	
Swap de variação de taxa de hedge de hedge fluxo de caixa	10.632.713	699.207	(2.451)	67.190	221.475
Total		723.366	(2.455)	131.970	221.475

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

Tipo					2023
	Valor Nocional	Ativo	(Passivo)	Receita (Despesa)	Patrimônio líquido
Swap - Pré x DI	551.990	253	(2.122)	(8.095)	-
Swap - DI x Pré	551.990			7.828	-
Swap de variação cambial - hedge de risco de mercado	749.816	13.617	(2.706)	(107.197)	
Swap de variação de taxa de hedge de hedge fluxo de caixa	11.084.397	143.075	(162.350)	220.791	(235.659)
Total		156.945	(167.178)	113.327	(235.659)

Hedge de Fluxo de Caixa

A estratégia de *hedge* do Grupo visa proteger os fluxos das operações de captação em depósitos a prazo pós fixado, referentes aos seus riscos de taxa de juros variável, tais operações, como disposto na Circular BACEN nº 3.082/02. A relação entre o instrumento e o objeto de *hedge*, além das políticas e objetivos da gestão de risco, foram documentadas no início da operação. Também foram documentados os testes de efetividade prospectivos e retrospectivos, ficando confirmado que os derivativos designados são altamente efetivos na compensação da variação do valor dos fluxos de caixas. As operações de *hedge* são classificadas como *hedge* de fluxo de caixa.

Para proteger o fluxo de caixa futuro das captações efetuadas contra exposição à taxa de juros variável (DI e risco moeda). Em 31 de dezembro de 2024 o valor nocional é de R\$ 11.519.504 (2023 – R\$ 11.834.213). Tais instrumentos financeiros derivativos geraram ajuste a valor de mercado líquido dos efeitos tributários, registrados no patrimônio líquido de R\$ 221.475 (2023 – R\$ 235.659).

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Hedge de valor justo e hedge fluxo de caixa		
Receitas/despesas do objeto de <i>hedge</i> referente a parcela de risco protegido	2.434.631	(1.259.472)
Receitas/despesas do instrumento de <i>hedge</i> referente a parcela do risco protegido	(2.434.631)	1.259.472
Receitas (despesas) do instrumento de <i>hedge</i> referente ao risco assumido (pós-fixada)	2.145.832	(1.472.418)
Resultado com hedge de valor justo	2.145.832	(1.472.418)

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Hedge de risco de mercado		
Receitas/despesas do objeto de <i>hedge</i> referente a parcela de risco protegido	(46.198)	(13.891)
Receitas/despesas do instrumento de <i>hedge</i> referente a parcela do risco protegido	46.198	13.891
Receitas (despesas) do instrumento de <i>hedge</i> referente ao risco assumido (pós-fixada)	(22.010)	(5.093)
Resultado com hedge de risco de mercado	(22.010)	(5.093)

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

8 Ativos financeiros mensurados ao valor justo por meio do resultado

São representados por aplicações em cotas de fundo de investimento, no montante de R\$ 182 (2023 - R\$ 908), com liquidez imediata. A carteira do fundo é composta principalmente por investimentos em títulos públicos, marcados a mercado. O valor justo e o custo amortizado para estas operações, na data base, são semelhantes.

9 Operações de crédito e arrendamento mercantil

	2024			2023		
	Carteira Bruta	Provisão Perdas Esperadas	Carteira líquida	Carteira Bruta	Provisão Perdas Esperadas	Carteira líquida
CDC	40.581.960	(2.621.594)	37.960.366	32.491.81	(1.987.729)	30.504.087
Finame	622.273	(6.177)	616.096	771.745	(14.447)	757.298
Credito Rotativo/ Capital de Giro	6.755.951	(113.453)	6.642.498	4.855.977	(84.716)	4.771.261
Leasing	47.973	(472)	47.501	47.973	(472)	47.501
	48.008.157	(2.741.696)	45.266.461	38.167.51	(2.087.364)	36.080.147

(a) Operações de crédito e arrendamento mercantil por ramo de atividade

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Pessoas físicas	42.434.926	14.235.321
Outros serviços	3.352.813	14.356.161
Comércio	1.421.742	6.227.497
Indústria	541.699	2.350.143
Rural	69.336	276.046
Habitação	165.056	640.639
Intermediário financeiro	22.585	81.704
	48.008.157	38.167.511

(b) Concentração das operações de crédito e arrendamento mercantil

	Em 31 de dezembro			
	2024	%	2023	%
Dez maiores devedores	3.840.653	8,0	1.908.376	5,0
Cinquenta seguintes maiores devedores	8.641.468	18,0	4.198.425	11,0
Cem seguintes maiores devedores	6.721.142	14,0	5.343.452	14,0
Demais devedores	28.804.894	60,0	26.717.25	70,0
	48.008.157	100,0	38.167.51	100,0

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

10 Reconciliação dos instrumentos financeiros por estágio

(a) Resumo Instrumentos Financeiros Líquidos

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Caixa e equivalentes de caixa	2.534.543	2.322.133
Mensurados ao valor justo por meio do resultado (i)	182	908
Operações de Crédito e arrendamento mercantil	45.266.461	36.080.147
Outros Ativos	484.219	651.799
	48.285.405	39.054.987

(i) Principalmente representados por aplicações em cotas de fundo de investimento

(b) Movimentação de instrumentos financeiros por classe de estágio

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	POCI	Abordagem Simplificada	Total
Saldo Inicial 31/12/2023	33.173.072	5.245.658	1.739.101	465.064	526.710	41.149.605
Transferência para:						
Estágio 1		(784.423)	(18.514)			(802.937)
Estágio 2	(3.421.239)		(42.294)			(3.463.533)
Estágio 3	(984.988)	(458.916)				(1.443.904)
Transferência de:						
Estágio 2 e 3	802.937					802.937
Estágio 1 e 3		3.463.533				3.463.533
Estágio 1 e 2			1.443.904			1.443.904
Aquisição /	10.594.301	(996.405)	(551.040)	355.994	88.458	9.491.308
Write-off			395.020	(4.770)		390.250
Saldo Final 31/12/2024	40.164.083	6.469.447	2.966.177	816.288	615.168	51.031.163

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

(c) **Movimentação de provisão perdas esperadas dos instrumentos financeiros por classe de estágio**

	Estágio 1	Estágio 2	Estágio 3	POCI	Abordagem Simplificada	Total
Saldo Inicial 31/12/2023	(489.879)	(358.784)	(1.059.932)	(184.237)	(1.786)	(2.094.618)
Transferência para:						
Estágio 1		63.180	6.581			69.761
Estágio 2	32.063		25.220			57.283
Estágio 3	23.255	51.975				75.230
Transferência de:						
Estágio 2 e 3	(8.808)					(8.808)
Estágio 1 e 3		(274.000)				(274.000)
Estágio 1 e 2			342.806			342.806
Constituição / Rreversão	(160.303)	131.959	(368.069)	(125.476)	(1.273)	(523.162)
Write-off			(395.020)	4.770		(390.250)
Saldo Final 31/12/2024	(603.672)	(385.670)	(1.448.414)	(304.943)	(3.059)	(2.745.758)

11 Outros Ativos

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Devedores por depósitos em garantia (i)	1.216.179	1.146.405
Despesas antecipadas (ii)	32.105	57.415
Devedores diversos país	217.159	301.553
Outros valores a receber	322.544	346.509
Outros	9.088	3.876
	1.797.075	1.855.758

(i) Em 31 de dezembro de 2024, referem-se, principalmente, a pagamentos para interposição de recursos fiscais principalmente no montante de R\$ R\$ 1.045.244 (2023 - R\$ 981.603).

(ii) Referem-se a comissões de vendas de consórcio, sendo apropriadas ao resultado de acordo com o prazo dos respectivos grupos.

12 Imobilizado

Os bens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear com base em taxas anuais que contemplam a vida útil-econômica dos bens, referem-se a instalações, móveis e equipamentos de uso. O saldo no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 7.419 (2023 – R\$ 6.582), sendo aquisições, baixas e alienações no exercício de R\$ 3.656 (2023 – R\$ 1.316), depreciação de R\$ 2.819 (2023 – R\$ 3.107).

13 Intangível

Os ativos intangíveis são amortizados pelo método linear com base em taxas anuais, referem-se a softwares e custos de desenvolvimento de softwares gerados internamente. O saldo no exercício findo em 31 de dezembro de 2024 é de R\$ 44.606 (2023 – R\$ 37.647), sendo aquisições e baixas no período de R\$ 16.651 (2023 – R\$ 7.798), amortização de R\$ 9.691 (2023 – R\$ 4.440).

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

14 Depósitos

A carteira de depósitos está custodiada na B3 a taxas pós-fixadas que variam de 97,0% a 111,8% do DI (2023 - 97,0% a 113,0% do DI) e é composta como segue:

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Depósitos interfinanceiros	8.482.912	8.298.130
Depósitos a prazo	18.540.008	12.681.247
	27.022.920	20.979.377

15 Obrigações por repasses e empréstimo

(a) Obrigações por repasses – FINAME

Referem-se às obrigações por recursos obtidos para repasses junto à Agência Especial de Financiamento Industrial (“FINAME”), basicamente indexados a TJLP e TJLP SELIC, com o respectivo fluxo de vencimento:

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Até 90 dias	61.906	66.545
De 91 a 365 dias	170.402	172.850
De 1 a 3 anos	312.002	371.404
Acima de 3 anos	72.018	141.378
	616.328	752.177

(b) Transferência de ativos financeiros sem o desreconhecimento

O Grupo efetuou cessões de crédito, oriundas de suas operações de crédito. O ativo cedido foi registrado em rubrica específica de operações de crédito por se tratar de cessão com retenção substancial dos riscos e benefícios. Em 31 de dezembro de 2024, a posição de obrigações por operações de transferência de ativos financeiros é de R\$ 123.868 (2023 – R\$ 555.782).

(d) Empréstimo em moeda estrangeira

Obrigações com Empréstimos no Exterior em Dólar e Iene, a taxas de juros prefixadas de até 6,71% ao ano, com prazo de vencimento em até 3 anos (2023 - 7,23% ao ano, com prazo de vencimento em até 3 anos). Em 31 de dezembro de 2024, a posição de obrigações com Empréstimos no Exterior é de R\$ 1.997.142 (2023 – R\$ 805.214).

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

16 Imposto de renda e contribuição social diferidos

A composição do imposto de renda e da contribuição social diferidos é a seguinte:

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Ativo		
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos financeiros	1.233.763	942.578
Provisão para passivos contingentes e obrigações legais	288.879	137.349
Prejuízo fiscal / base negativa CSLL	(9.691)	94.072
Créditos baixados como prejuízo	784.391	695.787
Superveniência de depreciação	(199.584)	(205.138)
Comissões diferidas	337.348	33.160
Outros	(624.350)	(182.883)
Total de imposto de renda e contribuição social - diferidos	1.810.756	1.514.925
	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Passivo		
Atualização monetária de depósitos judiciais	122.918	94.135
Outros	509.658	22.992
Total de imposto de renda e contribuição social - diferidos	632.576	117.127

A movimentação e composição de imposto de renda e contribuição social diferidos nos períodos apresentados são as seguintes:

	Saldo inicial 31/12/2023	Constituição (reversão)	Realização	Saldo final 31/12/2024
Ativo				
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos financeiros	942.577	624.590	(333.405)	1.233.763
Provisão para passivos contingentes e obrigações tributárias	137.349	238.196	(86.666)	288.879
Prejuízo fiscal / base negativa CSLL	94.072	-	(103.763)	(9.691)
Créditos baixados como prejuízo	695.787	316.888	(228.284)	784.391
Superveniência de depreciação	(205.138)	8.246	(2.692)	(199.584)
Comissões diferidas	33.161	304.188	-	337.348
Outros	(182.883)	41.376	(482.843)	(624.350)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	1.514.925	1.533.484	(1.237.653)	1.810.756
Passivo				
Atualização monetária de depósitos judiciais	94.135	36.186	(7.403)	122.918
Outros	22.992	653.617	(166.951)	509.658
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	117.127	689.803	(174.354)	632.576

Banco Volkswagen S.A

Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023

Em milhares de reais

	Saldo inicial 31/12/2022	Constituição (reversão)	Realização	Saldo final 31/12/2023
Ativo				
Provisão para redução ao valor recuperável de ativos financeiros	840.764	107.645	(5.831)	942.578
Provisão para passivos contingentes e obrigações tributárias	158.699	52.250	(73.600)	137.349
Prejuízo fiscal / base negativa CSLL	97.867	-	(3.795)	94.072
Créditos baixados como prejuízo	605.384	537.684	(447.281)	695.787
Superveniência de depreciação	(200.332)	5.308	(10.114)	(205.138)
Comissões diferidas	33.550	-	(390)	33.160
Outros	(299.237)	150.736	(34.382)	(182.883)
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	1.236.695	853.623	(575.393)	1.514.925
Passivo				
Atualização monetária de depósitos judiciais	67.640	33.774	(7.279)	94.135
Outros	(18.754)	377.307	(335.561)	22.992
Imposto de renda e contribuição social - diferidos	48.886	411.081	(342.840)	117.127

Os créditos tributários foram calculados e reconhecidos sobre diferenças temporárias, principalmente de provisões para redução ao valor recuperável de operações de crédito e arrendamento mercantil, provisões para contingências e prejuízos fiscais, considerando as expectativas de geração de lucros tributáveis, com base em estudos técnicos que consideram as projeções da administração quanto à sua realização, conforme discriminamos abaixo:

Período de realização	2025	2026	2027	2028	2029	Total
Imposto de renda e contribuição social	85.298	120.107	446.603	216.278	942.470	1.810.756

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

17 Recursos de letras financeiras

Referem-se a obrigações representadas por letras financeiras emitidas pela Instituição, custodiadas na B3, com vencimento até dezembro 2028 (2023 - com vencimento até novembro de 2027), indexadas a taxas pós-fixadas que variam de 100,0% a 110,2% do DI.

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Até 90 dias	464.865	845.922
De 91 a 365 dias	4.148.454	3.105.866
De 1 a 3 anos	7.750.601	6.617.934
Acima de 3 anos	919.801	766.807
	13.283.721	11.336.529

18 Outros passivos

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Contas a pagar	429.266	303.159
Saldo não reclamado de grupos de consórcio liquidados	182	173
Contratos de financiamento a pagar	164.364	172.720
Recebimentos em trânsito a processar	37.600	114.447
Renda antecipada	198.607	-
Salários, gratificações e encargos a pagar	19.231	17.596
	849.250	608.095

19 Dívidas subordinadas

Referem-se a notas de negociação de letras financeiras sob a condição de dívidas subordinadas nos termos de núcleo de subordinação com resgate final no vencimento, custodiadas na B3. Em 31 de dezembro 2024 e de 2023, são compostas como segue:

Prazo até o vencimento	Valor original da operação			
	Em 31 de dezembro			
	2024	2023	2024	2023
Até 1 ano	84.950	93.863	293.587	301.184
De 1 a 3 anos	604.705	335.800	1.198.832	944.981
De 3 a 5 anos	-	353.855	-	422.260
	689.655	783.518	1.492.419	1.668.425

Todas as operações são remuneradas a taxas prefixadas que variam de 8,6% a 9,4% ao ano (2023 – 8,7% a 9,6% ao ano).

Os instrumentos de dívidas subordinadas que atendem aos requisitos da Resolução do CMN nº 4.955/21 devem ser destacados em conta distinta, na rubrica “instrumentos de dívidas elegíveis a capital”. Em 31 de dezembro, o montante referente a esses passivos é de R\$1.426.451 (2023 – R\$1.588.972). As demais operações continuam sendo registradas em “dívidas subordinadas”, inclusive aquelas que possuíam aprovação do BACEN para compor o Nível II de capital anterior à norma vigente.

O valor utilizado como Nível II (Nota 4.5) do patrimônio de referência da Instituição, após reduções aplicáveis de acordo com o prazo de vencimento das operações, é de R\$ 232.045 (2023 – R\$ 474.143).

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

20 Passivos contingentes e obrigações legais

O Grupo é parte envolvida em processos trabalhistas, cíveis e tributários em andamento e está discutindo essas questões tanto na esfera administrativa como na judicial, as quais, quando aplicáveis, são amparadas por depósitos judiciais. As provisões para as eventuais perdas decorrentes desses processos são estimadas e atualizadas pela administração, amparadas pela opinião de seus consultores legais externos.

	Trabalhistas		Cíveis		Obrigações tributárias		Total	
	2024	2023	2024	2023	2024	2023	2024	2023
Saldo Inicial	48.735	66.634	204.334	250.107	1.190.842	1.138.168	1.443.911	1.454.909
Constituição / (reversão)	1.400	(6.234)	37.000	2.950	17.852	48.810	56.252	45.526
Baixa por pagamento	(8.705)	(11.665)	(37.626)	(34.385)	(175.808)	(93.180)	(222.139)	(139.230)
Atualização monetária	-	-	12.347	(14.338)	65.030	97.044	77.377	82.706
Saldo final	41.430	48.735	216.055	204.334	1.097.916	1.190.842	1.355.401	1.443.911

A natureza dos passivos contingentes e das obrigações legais pode ser sumariada como segue:

Reclamações trabalhistas – tratam-se de ações trabalhistas que envolvem pedidos, tais como de diferenças salariais, enquadramento na categoria de bancário/financeiro, pagamentos de horas extras, adicional de periculosidade, diferenças na participação nos lucros e resultados, responsabilidade subsidiária/solidária e os mais variados temas referentes ao contrato de trabalho, provisionadas com base na expectativa de êxito e valor discutido na ação judicial.

As provisões consideram o risco da ação desde a sua fase inicial, através da análise das teses discutidas e das situações fáticas de cada caso, assim como os impactos da reforma trabalhista, em relação aos honorários e atualizações.

Reclamações cíveis – as principais ações estão relacionadas a reclamações de clientes, órgãos e entidades diversas de defesa do consumidor, nas quais pleiteiam a revisão das cláusulas contratuais consideradas por eles abusivas nas operações de financiamento, provisionadas considerando a expectativa de êxito e histórico de perdas do Grupo.

Riscos fiscais – referem-se, principalmente, à discussão quanto a cobrança de ISS sobre as operações de arrendamento mercantil financeiro de veículos no Município de São Paulo, no total de R\$ 81.559 (2023 - R\$ 77.777) e a discussão acerca da incidência de ISS sobre o valor residual garantido (VRG) de operações de arrendamento mercantil, no total de R\$ 4.044 (2023 – R\$ 48.412). A Instituição aderiu ao Programa de Parcelamento Incentivado da Prefeitura de São Paulo de 2024 (PPI/SP), referente aos débitos com o Município da Cidade de São Paulo relativo ao Impostos Sobre Serviços (ISS) sobre o valor residual garantido que estava em discussão judicial, com pagamento e baixa de provisão no montante de R\$ 45.993.

Obrigações legais – referem-se, principalmente, à discussão da inconstitucionalidade da majoração da alíquota da CSLL paga pelas instituições financeiras de 9% para 15% e, posteriormente, de 15% para 20% que somam o montante de R\$ 801.104 (2023 - R\$ 751.965) e à discussão quanto a inconstitucionalidade da ampliação da base de cálculo de PIS, totalizando o montante de R\$ 36.781 (2023 – R\$ 55.319).

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

(a) Passivos contingentes, classificados como perdas possíveis, não provisionados

O Grupo tem ações de naturezas tributárias, cíveis e trabalhistas envolvendo riscos de perda classificados pela administração como possíveis, com base na avaliação de seus consultores jurídicos, para as quais não há provisão constituída, conforme composição a seguir:

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Legais		
IOF (i)	923.362	883.860
IRPJ/CSLL (ii)	403.808	438.894
ISS (iii)	410.081	465.203
Outros	222.870	192.913
	1.960.121	1.980.870
Cíveis		
Ação revisional	16.087	10.253
	16.087	10.253

(i) Discussão acerca da incidência de IOF sobre o ingresso de valores em 2007, decorrente de reorganização societária do Grupo

(ii) Refere-se principalmente, a discussão de IRPJ/CSLL e multa referente à amortização de ágio dos períodos de 2008 a 2012, decorrente da incorporação da Volkswagen Leasing S.A. - Arrendamento Mercantil pelo Banco Volkswagen S.A.

(iii) Discussão junto ao município de São Paulo acerca da incidência de ISS sobre o valor residual garantido e sobre os lucros na alienação de operações de arrendamento mercantil.

De acordo com a característica desses casos não há previsão para desembolso de caixa.

21 Patrimônio líquido

(a) Capital social

O capital social, totalmente subscrito, integralizado e aprovado pelo BACEN é representado por 312.956.418 (2023 - 312.956.418) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Do lucro líquido do período, 5% se aplicam, antes de qualquer outra destinação, para constituição da reserva legal, que não pode exceder a 20% do capital social. Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% sobre o lucro líquido do exercício, ajustado após destinações previstas na legislação societária brasileira.

Em 2023 foram deliberados aumentos de capital, subscritos e integralizados em moeda corrente nacional, sem emissão de novas ações, no montante de R\$ 230.000 e R\$ 502.750, aprovados pelo Banco Central do Brasil em 09 de agosto de 2023 (AGE de 22 de junho de 2023) e 27 de fevereiro de 2024 (AGE de 08 de dezembro de 2023) respectivamente.

Em 2024 foram deliberados aumentos de capital, subscritos e integralizados em moeda corrente nacional, sem emissão de novas ações, no montante de R\$ 538.981 e R\$ 535.132, aprovados pelo Banco Central do Brasil em 18 de julho de 2024 (AGE de 20 de junho de 2024) e 28 de novembro de 2024 (AGE de 11 de novembro de 2024) respectivamente.

Por deliberação dos acionistas foram distribuídos dividendos relativos ao exercício de 2024, montante de R\$ 126.000 (2023 – R\$ 105.000).

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

(b) Juros sobre o capital próprio

Na Assembleia Geral Extraordinária de 11 de novembro de 2024, foi aprovado o pagamento de juros sobre capital próprio, relativo a anos de 2019 até 2023, no valor de R\$ 692.434. Os Juros sobre capital próprio foram calculados, conforme o parágrafo segundo do artigo 75 da IN 1.700/2017, mediante a aplicação da Taxa de Juros a Longo Prazo (TJLP) calculada pro rata dia sobre o patrimônio líquido à época. Em atendimento à legislação, o montante dos juros sobre o capital próprio deliberado e pago foi contabilizado no patrimônio líquido, sem prejuízo do respectivo efeito fiscal na base de cálculo IRPJ e CSLL. Os valores foram pagos em novembro de 2024.

22 Lucro por ação

A tabela a seguir demonstra o cálculo do lucro líquido por ação atribuído aos acionistas do Banco para os exercícios findos em 31 de dezembro de 2024 e 2023:

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Numerador		
Lucro líquido do exercício	711.638	286.448
Denominador		
Média ponderada do número de ações ordinárias	312.956	312.956
Lucro líquido por ação (em reais)	2,27	0,92

O lucro por ação diluído não difere do lucro por ação, pois não há ações com potencial efeito diluidor.

23 Receitas e despesas de juros

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Receitas de juros e rendimentos similares		
Operações de crédito e arrendamento mercantil	6.187.917	5.278.714
Aplicações no mercado aberto	217.315	185.786
Aplicações em fundos de investimento	138	3.241
	6.405.370	5.467.741

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Despesas de juros e encargos similares		
Depósitos a prazo	(1.562.539)	(1.350.739)
Empréstimos e repasses	(1.155.940)	(565.415)
Dívidas subordinadas	(141.501)	(156.427)
Recursos de letras financeiras	(1.357.637)	(1.230.251)
Captações no mercado	(962.463)	(1.217.339)
Passivos mensurados a valor justo e derivativos utilizados para hedge	718.180	322.775
Operações de venda de ativos financeiros	(30.612)	(69.685)
Instrumentos financeiros derivativos	189.647	256.097
Outras	(21.441)	(15.311)
	(4.324.306)	(4.026.295)

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

24 Despesas gerais e administrativas

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Despesas com serviços técnicos especializados	(623.044)	(515.527)
Despesas com registro de contratos	(120.154)	(82.462)
Depreciação, amortização e perda por redução ao valor recuperável	(12.510)	(6.785)
Despesas com propaganda e publicidade	(64.063)	(9.931)
Despesas com arrendamento mercantil operacional	(5.543)	(5.429)
Despesas com telecomunicações	(2.581)	(2.689)
Despesa de pessoal	(5.449)	(8.418)
Outras	(10.883)	(8.609)
	(844.227)	(639.850)

25 Outras receitas operacionais

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Reversão de provisões (i)	162.750	139.016
Recuperação de encargos e despesas (ii)	120.639	117.212
Atualização monetária de impostos a compensar e depósitos judiciais	69.530	66.789
Rendas Operacionais – Valores Absorvidos	14.965	13.934
Lucro na alienação de imobilizado / intangível	2.784	2.080
Outras	67.807	123.156
	438.475	462.187

- (i) Refere-se principalmente a reversão de provisões para passivos contingentes e obrigações legais.
(ii) Refere-se principalmente a receitas de recuperação de créditos baixados como prejuízo.

26 Outras despesas operacionais

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Despesas com provisões operacionais (i)	(127.997)	(111.028)
Despesas tributárias	(246.284)	(226.741)
Despesas com honorários advocatícios e custas judiciais e administrativas	(245.202)	(133.024)
Despesa com comissões	(55.997)	(120.621)
Prejuízo na alienação de imobilizado / intangível	(70.065)	(39.454)
Variação monetária passiva de impostos	(3.392)	(2.925)
Outras	(67.937)	(56.232)
	(816.874)	(690.025)

- (i) Refere-se, principalmente, a despesas com provisões para passivos contingentes e obrigações legais.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

27 Imposto de renda e contribuição social

	Em 31 de dezembro	
	2024	2023
Lucro antes do imposto de renda e contribuição social	937.618	720.547
Imposto de renda e contribuição social às alíquotas vigentes	(421.928)	(324.246)
Efeitos do imposto de renda e contribuição social sobre:		
Exclusões (adições) permanentes (i)	267.284	(34.656)
Exclusões (adições) temporárias	-	-
Incentivo fiscal	2.957	5.663
Efeito majoração CSLL (5%)	-	3.047
Constituição de crédito tributário	-	-
Outros	26.990	6.214
Diferenças temporárias sem crédito tributário	-	
Efeito CSLL	-	(24.264)
Total imposto de renda e contribuição social	(124.697)	(368.242)

(i) Refere –se principalmente aos juros sobre capital próprio pagos em novembro de 2024, vide nota 21.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

28 Transações com partes relacionadas

As operações entre as empresas incluídas na consolidação (Nota 2.2) foram eliminadas nas demonstrações consolidadas.

	Ativo		Receita	
	(Passivo)		(Despesa)	
	2024	2023	2024	2023
Volkswagen do Brasil Indústria de Veículos Automotores Ltda				
Contas a pagar	-	-		
Depósitos a prazo	(3.335.747)	(1.596.923)	(287.836)	(194.369)
Letras financeiras subordinadas	(1.492.418)	(1.668.425)	(140.511)	(156.636)
Contas a receber – valores a ressarcir	157.295	66.888	574.656	414.166
Arrendamento mercantil financeiro	512	879	105	98
Volkswagen Truck & Bus Indústria e Comércio de Veículos Ltda				
Depósitos a prazo	(2.185.325)	(1.366.035)	(187.146)	(102.456)
Contas a receber – valores a ressarcir	13.241	18.657	52.712	43.417
Contas a receber	8.703	26.363	1.568	1.101
Volkswagen Participações Ltda				
Operação de crédito	-	-		
Depósitos a prazo	(42.573)	(775)	(5.833)	(9.333)
Contas a pagar	(6.630)	(24.979)		(177.790)
Outras despesas administrativas	-	-	(346.485)	(289.165)
Volkswagen Financial Services AG				
Contas a pagar	-	-	(9.656)	(5.465)
Contas a receber – valores a ressarcir	-	-		
AUDI Brasil Distribuidora de Veículos Ltda				
Depósitos a prazo	(846.515)	(840.864)	(78.163)	(93.952)
Contas a receber - valores a ressarcir	5.103	2.527	6.815	968
Volkswagen Bank GmbH.				
Contas a pagar	-	-	(644)	(20.802)
MAN Energy Solutions Brasil e Equipamentos e Serviços Ltda.				
Contas a receber - valores a ressarcir	-	11.324	(1.062)	(350)
Ducati do Brasil Indústria e Comércio de Motocicletas Ltda				
Contas a receber – valores a ressarcir	45	219	79	13.869
LM Transportes Interestaduais Serviços e Comércio S.A.				
Depósitos a prazo	(1.925.221)	(1.391.584)	(118.572)	(80.799)
Operação de crédito	-	-		(5)
Títulos e créditos a receber	523.513	600.663	40.041	
Contas a receber	180.683	230.186	27.160	31.506
LM Transportes Serviços e Comércio Ltda.				
Depósito a prazo	-	-		(973)
Operação de crédito	-	-		55

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

Porsche Brasil Importadora de				
Depósitos a prazo	-	(465.572)	(14.800)	(34.214)
Contas a receber – valores a ressarcir	-	792		929
Volkswagen Financial Services N.V. Amsterdam				
Empréstimo no exterior	-	-		(46.457)
Simple Way Locações e Serviços Ltda.				
Depósitos a prazo	(41.742)	(88.705)	(6.799)	(11.784)
São Bernardo Administração de Créditos Ltda				
Depósitos a prazo	(9.047)	(8.403)	(896)	(316)
Volkswagen Soft Asset Management GmbH				
Contas a pagar	-	-	-	(4.292)
Scania Latin América Ltda.				
Depósitos a prazo	(210.263)	(182.407)	(20.470)	(7.125)

As transações com partes relacionadas foram contratadas a taxas compatíveis com as praticadas com terceiros, vigentes nas datas das operações. Não há lucros não realizados financeiramente entre as partes relacionadas.

Remuneração do pessoal-chave da administração

Pessoal-chave da administração são as pessoas com autoridade e responsabilidade pelo planejamento, direção e controle das atividades do Grupo, composto pelos diretores e membros do Comitê Executivo.

A remuneração dos serviços prestados ao Grupo no período corresponde a:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Benefícios de curto prazo	14.899	16.275
Benefícios pós-emprego	2.573	3.075
Outros benefícios de longo prazo	1.322	1.291
	<u>18.794</u>	<u>20.641</u>

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

29 Informações Suplementares

O relatório de Resumo do Comitê de Auditoria, foi divulgado pela empresa Líder do Conglomerado Prudencial, Banco Volkswagen S.A., encontra-se disponível no sitio eletrônico da Instituição.

Banco Volkswagen S.A
Notas explicativas da administração às demonstrações financeiras
consolidadas em 31 de dezembro de 2024 e de 2023
Em milhares de reais

30 Eventos subsequentes

Em 10 de Janeiro de 2025 houve a emissão de Letras Financeiras Subordinadas Nível II no valor de R\$ 314.700 indexadas ao DI, com vencimento em 08 de janeiro de 2035. E em 27 de janeiro de 2025 houve outra emissão de Letras Financeiras Subordinadas Nível II no valor de R\$ 39.900 indexadas ao DI, com vencimento em 27 de janeiro de 2035.

*

DIRETORIA

RODRIGO OTÁVIO ROCHA CAPURUÇO
Diretor - CEO

MARCEL EMILE FICKERS
Diretor - CFO

LUIS FABIANO ALVES PENTEADO
Diretor

MURILO AZEVEDO BRUNO
Diretor

*

Leonardo Bucsan Emrich
Contador
CRC MG - 088837/O-0 T-SP

* **