

DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2015 E 2014 (Em milhares de Reais)

Table with 6 columns: 2015, Mercado, 2014, Mercado. Rows: Contratos, Valor referência, Ajuste a receber, Custos, Posição líquida, Ajuste a receber, Mercado pagar, Posição líquida.

Para a obtenção dos valores de mercado dos swaps é estimado o fluxo de caixa futuro de cada uma de suas pontas descontadas a valor presente, conforme curvas de correção, que refletem os fatores de risco adequados, sendo principalmente com base nas taxas da BM&FBovespa.

Table with 6 columns: de 181 a 360 dias, Acima de 360 dias, 2015, 2014. Row: Contratos de swap

Derivativos utilizados como instrumentos de hedge accounting

O Banco Honda S.A. possui o Hedge de Swap, onde os objetos de hedge são os seus empréstimos e repasses no exterior e o intuito é de se proteger ao risco de variação cambial das dívidas.

Table with 6 columns: Valor referência, Ajuste a receber, Custos, Mercado (i), Mercado (ii). Rows: Empréstimo e repasses

O ajuste do valor justo do objeto de hedge é calculado com base no valor futuro das taxas das operações e descontados a valor presente pelas taxas divulgadas na BM&FBovespa, sendo os seus períodos interpolados pelos fluxos dos pagamentos de juros.

O ajuste positivo a valor de mercado das captações no exterior objeto de hedge totaliza R\$ 2.801 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2014) e encontra-se registrado na rubrica Obrigações por empréstimos e repasses.

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Depósitos interfinanceiros, Circulante, Exigível a longo prazo

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Depósitos interfinanceiros, De 1 a 90 dias, De 91 a 360 dias, A vencer após 360 dias

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Depósitos a prazo, Circulante, Exigível a longo prazo

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Depósitos a prazo, De 1 a 90 dias, De 91 a 360 dias, A vencer após 360 dias

9. RECURSO DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Letra financeira, Circulante, Exigível a longo prazo

As letras financeiras são classificadas de acordo com seus vencimentos contratuais, foram efetivadas dentro da regulamentação vigente e com taxas de juros de acordo com as praticadas pelo mercado interbancário.

10. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

As captações de recursos do exterior são basicamente realizadas mediante utilização de linhas de crédito concedidas pelo Banco de Tokyo Mitsubishi Brasil S/A e Banco Sumitomo Mitsui Brasileiro S.A., como segue:

Table with 6 columns: Valor referência, de 181 a 360 dias, Acima de 360 dias, 2015, 2014. Row: Empréstimos e repasses

11. OUTRAS OBRIGAÇÕES

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Fiscais e previdenciárias, Provisão para passivos contingentes (Nota 12), Credores diversos - País, Contas a pagar, Valores a pagar às sociedades ligadas, Comissão a pagar, Bônus a pagar, Seguros sobre financiamento, Despesas de Pessoal, Taxa de registro - Alienação a pagar, Outras, Circulante, Exigível a longo prazo

12. PROVISÃO PARA PASSIVOS CONTINGENTES

O Banco é parte em ações judiciais e processos administrativos perante vários tribunais e órgãos governamentais, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões civis e outros assuntos, cujos riscos de perda foram classificados como provável por nossos assessores jurídicos, como segue:

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Provisão para contingências civis, Provisão para contingências trabalhistas, Provisão para contingências tributárias

Em 31 de dezembro de 2015, temos depósitos judiciais no montante de R\$ 985 (R\$ 515 em 31 de dezembro de 2014) os quais estão relacionados a estas contingências.

a. Movimentação dos processos

Table with 6 columns: Saldo inicial, Adição, Utilização, Reversão, Saldo final. Rows: Provisão para contingências civis, Provisão para contingências trabalhistas, Provisão para contingências tributárias

(i) Refere-se a ações judiciais movidas contra o Banco que objetivam discutir materiais, serviços e relações contratuais. A maioria dos processos tem caráter indenizatório (dano moral e material) e revisão de contratos de crédito, sendo em sua maior parte do juizado especial cível e, portanto, limitadas a 40 salários mínimos.

(ii) Refere-se a processos trabalhistas em sua maioria a ações ajuizadas por ex-empregados e terceirizados com o objetivo de obter indenizações relativas às reclamações de direitos trabalhistas.

(iii) Refere-se a processo tributário sobre a diferença do índice de contribuição do Fator Acidentário de Prevenção (FAP).

Em 31 de dezembro de 2015 o Banco Honda S.A. possui um total de R\$ 457 para processos cujos riscos de perdas foram classificados como possível (R\$ 457 em 31 de dezembro de 2014).

13. RESULTADOS DE EXERCÍCIOS FUTUROS

Referem-se a receitas de subsídios de operações de crédito recebidas antecipadamente no montante de R\$ 8.973 em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 53.932 em 31 de dezembro de 2014) que serão reconhecidas conforme os prazos dos contratos de financiamento, líquidas dos impostos.

14. CÁLCULO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

a. Impacto dos encargos com imposto de renda e contribuição social incidentes sobre as operações nos exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014

Table with 6 columns: 2015, 2014. Rows: Resultado antes da tributação, Adições temporárias, Provisão para créditos de liquidação duvidosa, Provisão para contingências, Outras adições, Excluídos, Recuperar créditos irre recuperáveis, Recuperação de créditos baixados como prejuízo, Reversão/utilização da provisão para contingência, Outras exclusões, Valor-base para tributação, Aliquota-base (i), Aliquota adicional, Incentivo, PAT, Imposto de renda e contribuição social do exercício, Despesa de imposto de renda e contribuição social do exercício, (i) Em 22 de maio de 2015 foi editada a Medida Provisória nº 675/15 que alterou a alíquota da CSLL de 15% para 20%. Esse aumento da alíquota entrou em vigor em setembro de 2015 sendo revogada pela Lei nº 13.169/15 de 07 de outubro de 2015.

b. Movimentação da conta de resultado de imposto de renda e contribuição social

Table with 6 columns: 2015, 2014. Rows: IRPJ e CSLL devidos no exercício, Realização do crédito tributário diferido, Constituição do crédito tributário diferido, Total de imposto de renda e contribuição social

c. Origem dos créditos tributários de imposto de renda e contribuição social em 31 de dezembro de 2015 e 2014

Table with 6 columns: 2015, 2014. Rows: Adições temporárias: Provisão para créditos de liquidação duvidosa, Provisão para contingências, Créditos baixados como prejuízo, Outros

Total da base dos créditos tributários sobre diferenças temporárias: 601.402 (2015) / 525.837 (2014)

Total do crédito tributário: 150.351 (2015) / 114.436 (2014)

Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social estão contabilizados na rubrica - Outros créditos - Diversos no circulante e no realizável a longo prazo.

d. Natureza a origem do crédito tributário

Table with 6 columns: Saldo em 31/12/2014, Constituição, Realização, Saldo em 31/12/2015. Rows: Ações contrárias, P.D.D., Créditos baixados - Prejuízo, Desvalorização - BNDU, Ações trabalhistas, FAP, Outras adições, Saldo dos créditos tributários

e. Realização dos créditos tributários ativados de imposto de renda e contribuição social em 31 de dezembro de 2015

Table with 6 columns: 2016, 2017, 2018, 2019, 2020. Rows: Imposto de renda: Ações contrárias, P.D.D., Créditos baixados - Prejuízo, Desvalorização - BNDU, Ações trabalhistas, Gravames, Outras adições

Table with 6 columns: 2016, 2017, 2018, 2019, 2020. Rows: Imposto de renda: Ações contrárias, P.D.D., Créditos baixados - Prejuízo, Desvalorização - BNDU, Ações trabalhistas, Gravames, Outras adições

Table with 6 columns: 2016, 2017, 2018, 2019, 2020. Rows: Contribuição social: Ações contrárias, P.D.D., Créditos baixados - Prejuízo, Desvalorização - BNDU, Ações trabalhistas, Gravames, Outras adições

Table with 6 columns: 2016, 2017, 2018, 2019, 2020. Rows: Contribuição social: Ações contrárias, P.D.D., Créditos baixados - Prejuízo, Desvalorização - BNDU, Ações trabalhistas, Gravames, Outras adições

O valor presente destes créditos tributários monta a R\$ 179.944 em 31 de dezembro de 2015 (R\$ 150.045 em 31 de dezembro de 2014), considerando-se a taxa Selic em 25% de a.e.a. Os critérios de constituição e realização de créditos tributários estão assim apresentados:

- A constituição do crédito tributário foi efetuada com base nas adições durante o período corrente.
- A realização do total de créditos tributários constituídos existentes em 31 de dezembro de 2015 foi estimada de acordo com a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, expectativa de recuperação dos créditos baixados como prejuízo, vencimento da carteira de crédito e o desfcho

das provisões para contingências que são de: 25,53% no ano de 2016; 19,16% no ano de 2017; 19,67% no ano de 2018; 18,62% no ano de 2019; 0,19% no ano de 2020; 1,76% no ano de 2021; 15,00% no ano de 2022; 0,03% no ano de 2023; 0,03% no ano de 2024 e 0,02% no ano de 2025. Essas estimativas serão revistas anualmente. Os créditos tributários são reconhecidos considerando a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros, baseado em estudo técnico, que considera as expectativas da Administração quanto à realização dos referidos créditos, projeções orçamentárias da instituição e indicadores econômico-financeiros.

15. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a. Capital Social
Em 31 de dezembro de 2015, o capital social é de R\$ 344.387 (R\$ 344.387 em 31 de dezembro de 2014), representado por 27.600.000 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no país.

b. Reserva legal
É constituída à razão de 5% do lucro líquido do semestre, limitado até 20% do capital social (Circular nº 1.273 e Circular nº 2.750, no artigo 3º §2º).

c. Dividendos
Na Reunião de Diretoria realizada no dia 19 de outubro de 2015, foi autorizada a distribuição dos dividendos provenientes da reserva especial de lucros do exercício de 2015, no montante de R\$ 50.000 para a acionista Honda South América Ltda, o valor foi distribuído em 28 de outubro de 2015.

16. RECEITA DE PRESTAÇÃO DE SERVIÇOS

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Rendas de cobrança, Rendas de serviços prioritários - Pessoa física, Rendas de tarifas bancárias - Pessoa jurídica

17. OUTRAS DESPESAS ADMINISTRATIVAS

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Serviços de terceiros, Despesa de comissão, Serviços técnicos especializados, Despesa de cartório, Despesa de serviços do sistema financeiro, Despesa de processamento de dados, Despesa de promoções e relações, Despesa com propaganda/publicidade, Outras despesas administrativas

18. OUTRAS RECEITAS OPERACIONAIS

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Reversão/utilização de outras provisões operacionais (Nota 12 a), Reversão de provisões diversas, Reversão de desvalorização BNDU, Reembolso de despesa BNDU, Outras

19. OUTRAS DESPESAS OPERACIONAIS

Table with 4 columns: 2015, 2014. Rows: Provisão para contingências, Desvalorização de BNDU, Desconto concedido, Indenização ações contrárias, Despesas com despachante, Campanha de cobrança, Projeto cultural, Outras

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS

a. A controladora direta do Banco é a Honda South América Ltda., sendo a controladora final a Honda Motors Co., com sede no Japão. As transações com partes relacionadas restringem-se a operações de incentivo à venda de produtos fabricados por estas empresas e utilização de bens imóveis, todos devidamente suportados por contratos entre as partes, controladas pela mesma controladora do Banco.

Table with 6 columns: Exercícios: 2º semestre 2015, 2015, 2014, 2014. Rows: Receita (despesa), Ativo (passivo), Receita (despesa), Ativo (passivo), Receita (despesa)

Honda Automóveis do Brasil Ltda.

Table with 6 columns: 2015, 2014. Rows: Valores a receber, Valores recebidos antecipadamente, Moto Honda da Amazônia Ltda., Valores a receber, Valores recebidos antecipadamente, Aluguel de imóvel, Outras despesas

Honda Serviços Ltda.

Prestação de serviço de assessoria administrativa (12.655) (2015) / (1.780) (2014) / (24.185) (2015) / (20.855) (2014)

Administradora de Consórcio Nacional Honda Ltda.

Aluguel de móveis e equipamentos (530) (2015) / - (2014) / - (2015) / (882) (2014)

b. O Banco Honda dispõe de uma Política de Remuneração dos seus Administradores que prevê o pagamento de remuneração variável condicionada ao resultado do Banco, e qualquer remuneração deve ser aprovada sempre no exercício anterior ao do pagamento e se atendidos os quesitos mínimos previstos nesta Política.

Em 2015, o Banco Honda não efetuou pagamentos de remuneração variável aos seus Administradores e não há previsão de pagamento para o exercício de 2016.

A Administração do Banco Honda recebe remuneração fixa ou gratificações exclusivamente por outras empresas do Grupo nas quais desempenha função equivalente.

21. OUTRAS INFORMAÇÕES

a. Fundo de pensão

O Banco é patrocinador da PREVIHONDA - Sociedade de Previdência Privada de um plano de previdência aos seus funcionários e diretores na modalidade de contribuição definida. As contribuições aportadas ao plano no decorrer do exercício de 2015 somaram R\$ 130 (R\$ 110 no exercício de 2014), contabilizados na rubrica - despesa com pessoal.

b. Limite operacional

Em 31 de dezembro de 2015, o Índice de Basileia apurado pela instituição para o segundo semestre de 2015 foi calculado em conformidade com a nova regulamentação do Banco Central do Brasil para cumprimento das regras prudenciais, conhecidas como Basileia III, ficando em 23,31% (18,30% em 31 de dezembro de 2014, conforme legislação vigente à época).

c. Ouvidoria

O Banco Honda dispõe de uma unidade de Ouvidoria com a incumbência de representar os clientes usuários dos produtos e serviços do Banco; para tanto, a Diretoria do Banco garante todas as condições para que o funcionamento da Ouvidoria seja pautado pela transparência, pela independência e pela imparcialidade no trato com os clientes e no acesso às informações que forem necessárias.

d. Gerenciamento de riscos

Para atendimento ao requerido nas Resoluções do CMN nºs 3.380/06, 3.464/07, 4.090/12, 3.988/11 e 3.721/09, o Banco dispõe de estrutura específica para gestão de riscos, e as atividades são centradas no monitoramento e na gestão dos riscos:

- Operacional
- De Mercado
- De Liquidez
- De Crédito

Para nortear essas atividades, a Diretoria do Banco Instituiu Políticas específicas para Gestão de cada risco.

As descrições dessas estruturas estão evidenciadas no site do Banco, e os relatórios detalhados dessas atividades estão disponíveis na sua sede.

A DIRETORIA

ELVIS FLAUSINO GONÇALVES - T.C. CRC 1SP206096/O-8

RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Diretores e Acionista do Banco Honda S.A. São Paulo - SP

Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banco Honda S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2015 e as respectivas demonstrações do resultado, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o exercício e semestre, findos naquela data, assim como o resumo das principais práticas contábeis e demais notas explicativas.

Responsabilidade da administração sobre as demonstrações financeiras

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação dessas demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, assim como pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Responsabilidade dos auditores independentes

Nossa responsabilidade é a de expressar uma opinião sobre essas demonstrações financeiras. Base em nossa auditoria, conduída de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Essas normas requerem o cumprimento de exigências éticas pelos auditores e que a auditoria seja planejada e executada com o objetivo de obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras estão livres de distorção relevante.

Uma auditoria envolve a execução de procedimentos selecionados para obtenção de evidência a respeito dos valores e divulgações apresentados nas demonstrações financeiras. Os procedimentos selecionados dependem do julgamento do auditor, incluindo a avaliação dos riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro. Nessa avaliação de riscos, o auditor considera os controles internos relevantes para a elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras do Banco para planejar os procedimentos de auditoria que são apropriados nas circunstâncias, mas não para fins de expressar uma opinião sobre a eficácia desses controles internos do Banco. Uma auditoria inclui, também, a avaliação da adequação das práticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis feitas pela Administração, bem como a avaliação da apresentação das demonstrações financeiras tomadas em conjunto.

Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Opinião

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco em 31 de dezembro de 2015, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício e semestre, findos naquela data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

São Paulo, 24 de março de 2016

Auditores Independentes Giuseppe Masi Contador CRC 1SP176273/O-7