



Informações Financeiras Trimestrais Individuais e Consolidadas em BR GAAP referentes aos períodos findo em 30 de Setembro 2019 e exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e Relatório dos Auditores Independentes.

Banco Pine S.A.

3º trimestre de 2019



Banco Pine S.A.
Informações Trimestrais - ITR em
30 de setembro de 2019
e relatório sobre a revisão de
informações trimestrais

Relatório sobre a revisão de informações trimestrais

Aos Administradores e Acionistas
Banco Pine S.A.

Introdução

Revisamos as informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, do Banco Pine S.A. (“Instituição”), contidas no Formulário de Informações Trimestrais (ITR) referente ao trimestre findo em 30 de setembro de 2019, que compreendem o balanço patrimonial em 30 de setembro de 2019 e as respectivas demonstrações do resultado e do resultado abrangente para os períodos de três e de nove meses findos nessa data e das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o período de nove meses findo nessa data, assim como o resumo das principais políticas contábeis e as demais notas explicativas.

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

Alcance da revisão

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

Conclusão sobre as informações intermediárias

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

Banco Pine S.A.

Outros assuntos

Demonstrações do valor adicionado

As informações trimestrais acima referidas incluem as demonstrações do valor adicionado (DVA), individuais e consolidadas, referentes ao período de nove meses findo em 30 de setembro de 2019, elaboradas sob a responsabilidade da Administração da Instituição e apresentadas como informação suplementar para fins do Banco Central do Brasil. Essas demonstrações foram submetidas a procedimentos de revisão executados em conjunto com a revisão das informações trimestrais, com o objetivo de concluir se elas estão conciliadas com as informações contábeis intermediárias e registros contábeis, conforme aplicável, e se sua forma e conteúdo estão de acordo com os critérios definidos no Pronunciamento Técnico CPC 09 – “Demonstração do Valor Adicionado”. Com base em nossa revisão, não temos conhecimento de nenhum fato que nos leve a acreditar que essas demonstrações do valor adicionado não foram elaboradas, em todos aspectos relevantes, segundo os critérios definidos nesse Pronunciamento Técnico e de forma consistente em relação às informações contábeis intermediárias, individuais e consolidadas, tomadas em conjunto.

São Paulo, 8 de novembro de 2019

PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5

Luís Carlos Matias Ramos
Contador CRC 1SP171564/O

**BANCO PINE S.A.
Companhia Aberta
CNPJ 62.144.175/0001-20**

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Após análise das Informações Trimestrais da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 30 de Setembro de 2019, acompanhadas do Relatório da Administração, do balanço patrimonial, demais peças das demonstrações financeiras, Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Comitê de Auditoria (“Demonstrações Financeiras”), os membros da Diretoria Executiva, para fins de atendimento ao disposto no artigo 25, § 1º, inciso VI, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, declaram que discutiram, reviram e concordam com as Informações Trimestrais.

São Paulo, 11 de Novembro de 2019.

Membros da Diretoria Executiva

Mauro Sanchez
Eduardo Magalhães Fonseca
Jefferson Dias Miceli
Carlos Eduardo Tyba
Eugenio Fabbri Neto
Fabio Pinto Ribeiro Zingra de Araújo
Jailton Marcio Donasan
José Aparecido Da Silva
Marcelo Camargo
Sergio Luís Patrício

BANCO PINE S.A.
Companhia Aberta
CNPJ 62.144.175/0001-20

DECLARAÇÃO DOS DIRETORES SOBRE O RELATÓRIO DOS AUDITORES INDEPENDENTES

Após análise das Informações Trimestrais da Companhia, relativas ao exercício social encerrado em 30 de Setembro de 2019, acompanhadas do Relatório da Administração, do balanço patrimonial, demais peças das demonstrações financeiras, Relatório dos Auditores Independentes e Parecer do Comitê de Auditoria, os membros da Diretoria Executiva, para fins de atendimento ao disposto no artigo 25, § 1º, inciso V, da Instrução CVM nº 480, de 07 de dezembro de 2009, declaram que discutiram, reviram e concordam com as opiniões expressas no parecer dos auditores independentes.

São Paulo, 11 de Novembro de 2019

Membros da Diretoria Executiva

Mauro Sanchez
Eduardo Magalhães Fonseca
Jefferson Dias Miceli
Carlos Eduardo Tyba
Eugenio Fabbri Neto
Fabio Pinto Ribeiro Zingra de Araújo
Jailton Marcio Donasan
José Aparecido Da Silva
Marcelo Camargo
Sergio Luís Patrício

Senhores Acionistas,

A Administração do Banco Pine, em observância aos preceitos legais, submete à apreciação de Vs. Sas. os fatos e eventos relevantes do período, acompanhados das Informações Financeiras Individuais e Consolidadas relativas ao período encerrado em 30 de setembro de 2019.

1. MENSAGEM DA ADMINISTRAÇÃO

O ano de 2019 tem se caracterizado pela manutenção da estratégia de pulverização comercial, cujo foco é principalmente aumentar a exposição em clientes com faturamento de até R\$ 500 milhões, renomeado como segmento Empresas (antigo Corporate II). Nos últimos 12 meses esse segmento vem ganhando escala e em setembro de 2019 atingiu a marca de R\$ 1,1 bilhão de carteira expandida, representando 26% do total do portfólio e 49% das receitas recorrentes de crédito. Vale ressaltar que no 3T19 a quantidade de clientes desse segmento aumentou em 45 novos grupos.

Os resultados do 3T19 também confirmam os avanços concretos na nossa agenda de transformação. Iniciada em 2017 com os investimentos realizados na infraestrutura tecnológica, no último trimestre intensificamos ainda mais o uso de metodologias ágeis na execução de projetos, digitalizamos as jornadas dos clientes, e implementamos mais APIs com parceiros estratégicos. Adotamos a transformação digital como elemento de desenvolvimento da cultura de servir e da evolução de nossas equipes, focando no principal objetivo de entregar produtos diferenciados, serviços justos e experiência única de uso ao nosso cliente. O empenho na otimização operacional já gerou ganhos significativos na produção: o volume de novas operações originadas cresceu 185% milhões na comparação 9M19/9M18, enquanto o número de operações liberadas incrementou em 6 vezes na relação 3T19/3T18.

Em paralelo, mas de maneira muito sinérgica, temos promovido uma ampla evolução cultural que vem mudando a forma como nossos colaboradores interagem com o Banco, refletindo diretamente no relacionamento com o cliente, centro do nosso negócio. Seguimos determinados no nosso grande propósito de financiar rápido e servir bem milhares de empresas, em benefício das pessoas. Trabalhamos para oferecer soluções financeiras ideais, respondendo aos questionamentos com propriedade, agilidade e qualidade.

Adicionalmente, anunciamos em outubro de 2019 que o nosso Conselho de Administração aprovou aumento de capital de no mínimo R\$ 62,5 milhões, podendo chegar a até R\$ 100,1 milhões. Com a capitalização visamos fortalecer a nossa estrutura de capital considerando a intensificação do novo modelo de negócios, e a continuidade da cura da carteira monitorada e venda de ativos não core.

Reiteramos a confiança no nosso negócio baseado na adoção da estratégia que permitirá a retomada do crescimento com rentabilidade e de forma sustentável, sempre com transparência e foco visando trazer credibilidade na gestão e maior relacionamento com nossos *stakeholders*.

2. PERFIL INSTITUCIONAL

O Banco Pine (B3: PINE4) é um Banco regional brasileiro, de capital aberto, que há mais de vinte anos destaca-se em financiar e assessorar grandes e médias empresas. Sua estratégia baseia-se em conhecer cada cliente profundamente, entendendo seu negócio e seu potencial, de modo a construir soluções e alternativas financeiras personalizadas. Esta estratégia requer diversidade de produtos, capital humano qualificado, administração de riscos eficiente e agilidade - características consistentemente desenvolvidas pelo Banco.

3. DESTAQUES DO PERÍODO

Os principais destaques do período foram:

- Geração consistente de receitas, com crescimento da Margem Financeira Bruta no terceiro trimestre de 2019, e aumento de 69,4% nas receitas de prestação de serviços na comparação com o segundo trimestre de 2019.
- Consolidação da estratégia de aumentar a participação na carteira do segmento Empresas (antigo Corporate II), cuja carteira expandida atingiu R\$ 1,105 bilhão, crescimento de 186,3% nos últimos 12 meses, representado por 270 clientes. A carteira expandida consolidada totalizou R\$ 4,176 bilhões, praticamente estável na comparação com setembro de 2018.
- Aumento do número de clientes ativos do Banco Pine em 13,0%, se comparado com o mesmo período de 2018, totalizando 513 grupos.
- Continua pulverização de risco da carteira de crédito consolidada, com um saldo de ticket médio de R\$ 8,1 milhões.
- Melhora na qualidade da carteira, com redução de 2,4 p.p. no indicador de inadimplência acima de 90 dias ante setembro de 2018.
- Controle da base de custos, com redução 22,7% nas despesas de pessoal e administrativas.
- Balanço com alta liquidez equivalente a R\$ 1,6 bilhões.
- Índice de Basileia encerrou setembro de 2019 em de 12,3%, sendo 10,5% de Capital Nível I, adequado para a nova estratégia do Banco Pine.

4. DESTAQUES FINANCEIROS

O Banco Pine (B3: PINE4) anuncia seus resultados em BRGAAP do terceiro trimestre (3T19) e dos nove meses acumulados de 2019 (9M19).

RESULTADOS (R\$ Milhões)	3T18	2T19	3T19	9M18	9M19
Margem financeira bruta	(2)	(8)	11	30	(8)
Custo de crédito	31	(9)	(17)	82	4
Receita de prestação de serviços	17	8	14	50	32
Despesas administrativas e de pessoal (inclui PLR)	(66)	(51)	(51)	(158)	(145)
Resultado operacional	3	(42)	(40)	17	(143)
Lucro (prejuízo) líquido	5	(30)	(24)	15	(94)

BALANÇO PATRIMONIAL (R\$ Milhões)	Set18	Jun19	Set19	Variação Set19/Jun19 Set19/Set18	
Total de ativos	9.395	10.228	10.045	-1,8%	6,9%
Carteira de crédito expandida	4.198	4.092	4.176	2,1%	-0,5%
Grandes Empresas	3.812	3.121	3.072	-1,6%	-19,4%
Empresas	386	971	1.105	13,8%	186,3%
Recursos captados	6.933	6.823	6.399	-6,2%	-7,7%
Patrimônio líquido	934	808	783	-3,1%	-16,2%

INDICADORES DE DESEMPENHO (%)

Net interest Margin (NIM)	(0,1)	(0,5)	0,8	1,3 p.p.	0,9 p.p.
ROE (anualizado)	2,1	(13,8)	(11,5)	2,3 p.p.	-13,6 p.p.
Índice de Basileia	13,0	12,1	12,3	0,2 p.p.	-0,7 p.p.
Índice de Capital Nível I	12,6	10,5	10,5	0,0 p.p.	-2,1 p.p.
Inadimplência (acima de 90 dias)	4,5	1,3	2,1	0,8 p.p.	-2,4 p.p.
Índice de Cobertura (acima de 90 dias)	277	765	486	-279,0 p.p.	209,0 p.p.

OUTRAS INFORMAÇÕES

Colaboradores (quantidade)	360	399	416	4,3%	15,6%
Valor de mercado (R\$ milhões)	231	292	389	33,2%	68,1%
Valor Patrimonial por ação (R\$)	7,81	6,67	6,46	-3,1%	-17,3%

5. DESEMPENHO FINANCEIRO

Resultado consolidado

O resultado totalizou R\$-24 milhões no 3T19, melhora de 20,3% em relação ao 2T19. Essa variação reflete o avanço na estratégia, e foi impulsionado (i) pelo crescimento da Margem Bruta, reflexo da maior carteira de crédito, (ii) pela gestão das despesas operacionais, e (iii) pelo melhor resultado não operacional. Na comparação dos nove meses, o prejuízo acumulado totalizou R\$-94 milhões em 2019, comparado ao lucro de R\$ 15 milhões no 9M18.

Destaques patrimoniais

Os ativos totais alcançaram R\$ 10.045 milhões ao final de setembro 2019, crescimento de 6,9% em doze meses, e redução de 1,8% no trimestre. O patrimônio líquido totalizou R\$ 783 milhões no mesmo período.

A carteira de crédito expandida (incluindo operações de fianças e títulos privados) atingiu R\$ 4,2 bilhões em setembro de 2019, crescimento de 2,1% nos em relação a junho de 2019 e praticamente estável nos últimos 12 meses. Os créditos classificados entre os ratings AA-C, segundo a Res. nº 2.682 do Banco Central, representavam 80,4% da carteira de crédito ao final de setembro de 2019, ante 75,7% em setembro de 2018, ratificando a qualidade da carteira. Essa melhora reflete a nova estratégia de migração da carteira visando operações de maior rentabilidade e com mais garantias atreladas.


Recursos captados

O total de recursos captados com terceiros alcançou R\$ 6,4 bilhões em setembro de 2019, redução de 7,7% em 12 meses e 6,2% no trimestre.

Índice da Basileia

O Índice de Basileia atingiu 12,3% em setembro de 2019, sendo que o índice de Capital Nível I totalizou 10,5%. Este indicador é adequado para a estratégia de reposicionamento da carteira de crédito do Banco.

6. RATINGS

	Banco Pine		Brasil
	Local	Global	Soberano
	BBB-	B	BB-

7. PINE ONLINE

Ao final de julho de 2017, o Banco lançou sua nova plataforma de investimentos, o Pine Online, com foco na captação de pessoas físicas por meio da distribuição de produtos de renda fixa, como LCAs, LCIs e CDBs. A plataforma digital tem performado acima das expectativas, e atualmente figura entre os cinco maiores canais de captação do Banco.

Com isso, o Pine Online veio para fortalecer o Pine, que passa a abranger um escopo maior de clientes, ao passo que também auxilia na redução nos custos de captação, nos dando ainda mais vantagens frente ao mercado.

8. RECURSOS HUMANOS

Pessoas são o principal ativo do Banco. Por isso, o objetivo de Recursos Humanos é atrair, reter e desenvolver os melhores talentos por meio da manutenção de um ambiente de alto desempenho, com foco em resultados e baseado em meritocracia. Ao final de setembro de 2019, o Banco contava com 416 colaboradores, incluindo terceiros.

9. GOVERNANÇA CORPORATIVA

O Pine possui políticas ativas de governança corporativa, em decorrência do compromisso permanente com seus acionistas e demais partes relacionadas. Entre os diferenciais de governança praticados pelo Pine, além de integrar o nível 2 de Governança Corporativa da B3, estão:

- Dois membros independentes no Conselho de Administração;
- 100% *tag along* para todas as ações, inclusive as preferenciais;
- Procedimentos de arbitragem para rápida solução em caso de disputas;
- Divulgação anual de resultados em dois padrões contábeis, BR GAAP e IFRS; e
- Comitês de Auditoria e Remuneração, que respondem diretamente ao Conselho de Administração.

10. AUDITORES EXTERNOS

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, no período de janeiro a setembro de 2019, não foram contratados junto aos auditores independentes, serviços não relacionados à auditoria externa. O Pine tem como procedimento restringir os serviços prestados pelos seus auditores independentes, de forma a preservar a independência e a objetividade do auditor em consonância com as normas brasileiras e internacionais.

11. RELAÇÕES COM INVESTIDORES

A atuação da equipe de Relações com Investidores é pautada pelo compromisso com a transparência, equidade da informação e busca constante por melhores práticas, transmitindo as informações, perspectivas e estratégias do Banco Pine de forma qualificada. Por meio do site de RI (ri.pine.com), o Banco Pine mantém os acionistas sempre atualizados, e no caso de dúvidas, disponibilizamos um canal de comunicação direto via e-mail (ri@pine.com).

A Administração.

ATIVO	Nota	Individual		Consolidado	
		30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
CIRCULANTE		3.954.651	4.598.183	4.071.325	4.714.038
Disponibilidades	4.	158.871	188.215	159.871	228.539
Aplicações interfinanceiras de liquidez	5.	239.349	1.260.813	239.349	1.260.813
Aplicações no mercado aberto		224.296	1.224.799	224.296	1.224.799
Aplicações em depósitos interfinanceiros		15.053	36.014	15.053	36.014
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6.	829.773	1.039.896	829.773	1.114.982
Carteira própria		744.848	386.905	744.848	461.991
Vinculados a compromissos de recompra		-	150.425	-	150.425
Instrumentos financeiros derivativos		84.925	131.114	84.925	131.114
Vinculados à prestação de garantias		-	371.452	-	371.452
Relações interfinanceiras		14.921	1.230	14.921	1.230
Pagamentos e recebimentos a liquidar		12.793	-	12.793	-
Créditos vinculados:					
Depósitos no Banco Central do Brasil		2.019	1.230	2.019	1.230
Correspondentes		109	-	109	-
Operações de crédito	7.	1.562.174	1.358.703	1.562.174	1.358.703
Operações de crédito - setor privado		1.814.078	1.618.024	1.814.078	1.618.024
(-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	7. g)	(251.904)	(259.321)	(251.904)	(259.321)
Outros créditos		689.925	226.118	694.451	226.548
Avais e Fianças Honradas		-	8.710	-	8.710
Carteira de câmbio	8.	357.678	48.847	357.678	48.847
Rendas a receber		15.707	18.484	15.707	18.484
Negociação e Intermediação de Valores		64.428	19.392	64.428	19.392
Diversos	9.	272.610	147.865	277.136	148.295
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	7. g)	(20.498)	(17.180)	(20.498)	(17.180)
Outros valores e bens	11.	459.638	523.208	570.786	523.223
Bens não de uso próprio		432.862	508.481	543.945	508.481
Despesas antecipadas		26.776	14.727	26.841	14.742
REALIZÁVEL A LONGO PRAZO		5.456.408	3.945.419	5.946.035	4.477.395
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	6.	3.520.754	2.174.684	3.523.200	2.174.684
Carteira própria		550.827	330.282	553.273	330.282
Vinculados a compromissos de recompra		415.234	-	415.234	-
Instrumentos financeiros derivativos		1.638.606	1.528.251	1.638.606	1.528.251
Vinculados à prestação de garantias		916.087	316.151	916.087	316.151
Operações de crédito	7.	897.261	828.780	897.261	828.780
Operações de crédito - setor privado		953.104	929.769	953.104	929.769
(-) Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	7. g)	(55.843)	(100.989)	(55.843)	(100.989)
Outros créditos		1.023.723	940.187	1.510.904	1.472.090
Carteira de câmbio	8.	134.661	115.958	134.661	115.958
Rendas a receber		21.988	15.991	22.588	16.386
Devedores por depósito em garantia	16. b)	55.424	51.995	57.941	54.116
Diversos	9.	829.942	766.865	1.314.006	1.296.252
(-) Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa	7. g)	(18.292)	(10.622)	(18.292)	(10.622)
Outros valores e bens	11.	14.670	1.768	14.670	1.841
Despesas antecipadas		14.670	1.768	14.670	1.841
PERMANENTE		730.492	818.554	27.344	109.799
Investimentos	10.	722.770	816.946	19.622	107.802
Participações em coligadas e controladas no exterior	10. a)	-	41.111	-	-
Participações em coligadas e controladas no país	10. (a) (b)	722.347	775.564	19.199	107.531
Outros investimentos		423	271	423	271
Imobilizado de uso	12.	7.721	1.602	7.721	1.602
Instalações, móveis e equipamentos de uso		19.444	13.327	19.444	14.302
Outras imobilizações de uso		4.360	3.989	4.360	4.424
Depreciações acumuladas		(16.083)	(15.714)	(16.083)	(17.124)
Intangíveis	12.	1	6	1	395
Gastos com aquisição e desenvolvimento de logiciais		9.614	9.614	9.614	10.003
Amortização acumulada		(9.613)	(9.608)	(9.613)	(9.608)
TOTAL DO ATIVO		10.141.551	9.362.156	10.044.704	9.301.232

PASSIVO	Nota	Individual		Consolidado	
		30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
CIRCULANTE		3.368.920	2.927.180	3.355.222	2.910.173
Depósitos	13.	2.048.075	1.729.651	2.022.696	1.710.367
Depósitos à vista		122.091	88.131	116.962	87.447
Depósitos interfinanceiros		50.912	36.103	50.912	36.103
Depósitos a prazo		1.875.072	1.605.417	1.854.822	1.586.817
Captações no mercado aberto	14.	417.700	358.692	417.700	358.692
Carteira própria		417.700	153.698	417.700	153.698
Carteira de terceiros		-	204.994	-	204.994
Recursos de aceites e emissão de títulos		466.995	480.867	466.994	480.867
Recursos de letras de crédito imobiliário	18. a)	257.839	206.544	257.838	206.544
Recursos de letras de crédito do agronegócio	18. a)	197.925	258.609	197.925	258.609
Recursos de letras financeiras	18. a)	11.231	15.714	11.231	15.714
Relações interfinanceiras		734	210	734	210
Recebimentos e pagamentos a liquidar		487	2	487	2
Correspondentes		247	208	247	208
Relações interdependências		6.740	4.509	6.740	4.509
Recursos em trânsito de terceiros		6.740	4.509	6.740	4.509
Obrigações por empréstimos e repasses	17.	120.648	263.000	120.648	263.000
Empréstimos no exterior		25.340	29.887	25.340	29.887
Repasses do país - instituições oficiais		34.563	53.514	34.563	53.514
Repasses do exterior		60.745	179.599	60.745	179.599
Instrumentos financeiros derivativos	6. b)	21.155	46.143	21.155	46.143
Instrumentos financeiros derivativos		21.155	46.143	21.155	46.143
Outras obrigações		260.156	44.108	298.555	46.385
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados		1.822	1.863	1.822	1.863
Carteira de câmbio	8.	244.051	7.748	244.051	7.748
Fiscais e previdenciárias	15. a)	11.743	8.594	15.905	10.823
Negociação e intermediação de valores		2.540	5.409	2.540	5.409
Diversas	15. b)	26.717	20.494	34.237	20.542
Outras		26.717	20.494	34.237	20.542
EXIGÍVEL A LONGO PRAZO		5.950.513	5.530.561	5.867.364	5.486.644
Depósitos	13.	3.657.150	3.710.536	3.568.880	3.658.082
Depósitos interfinanceiros		25.010	55.027	25.010	55.027
Depósitos a prazo		3.632.140	3.655.509	3.543.870	3.603.055
Recursos de aceites e emissão de títulos		44.208	16.412	44.208	16.412
Recursos de letras de crédito imobiliário	18. a)	34.143	6.681	34.143	6.681
Recursos de letras de crédito do agronegócio	18. a)	1.387	-	1.387	-
Recursos de letras financeiras	18. a)	8.678	9.731	8.678	9.731
Obrigações por empréstimos e repasses	17.	28.402	50.982	28.402	50.982
Repasses do país - instituições oficiais		28.323	50.982	28.323	50.982
Repasses do exterior		79	-	79	-
Instrumentos financeiros derivativos	6. b)	1.900.330	1.625.750	1.900.330	1.625.750
Instrumentos financeiros derivativos		1.900.330	1.625.750	1.900.330	1.625.750
Outras obrigações		320.423	126.881	325.544	135.418
Fiscais e previdenciárias	15. a)	156.382	11.209	156.506	11.304
Dívida subordinada	19.	129.328	75.495	129.328	75.495
Diversas	15. b)	34.713	40.177	39.710	48.619
Provisão para passivos contingentes		14.723	13.882	14.988	13.882
Outras		19.990	26.295	24.722	34.737
RESULTADO DE EXERCÍCIOS FUTUROS		39.274	35.675	39.274	35.675
PATRIMÔNIO LÍQUIDO	20.	782.844	868.740	782.844	868.740
Capital social		1.112.259	1.112.259	1.112.259	1.112.259
De domiciliados no país		983.392	983.392	983.392	983.392
De domiciliados no exterior		128.867	128.867	128.867	128.867
Ajustes de avaliação patrimonial		7.434	(1.135)	7.434	(1.135)
(-) Ações em tesouraria		-	(39)	-	(39)
Prejuízos acumulados		(336.849)	(242.345)	(336.849)	(242.345)
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		10.141.551	9.362.156	10.044.704	9.301.232

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

BANCO PINE S.A. E CONTROLADAS
DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019 E DE 2018
(Em milhares de Reais - R\$, exceto o lucro líquido/(prejuízo) por ação)



	Nota	Individual				Consolidado			
		2019		2018		2019		2018	
		3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
RECEITAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		175.922	419.466	154.206	478.107	175.890	419.465	157.407	495.335
Operações de crédito	21.a)	101.484	261.853	80.919	288.295	101.484	261.853	80.919	288.295
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	21.b)	55.532	124.332	53.356	157.331	55.500	124.331	54.505	170.887
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6.b)	(33.655)	(24.138)	(7.980)	(73.133)	(33.655)	(24.138)	(7.980)	(73.133)
Resultado de operações de câmbio		52.561	57.419	27.911	105.614	52.561	57.419	29.963	109.286
DESPESAS DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(184.862)	(419.617)	(135.221)	(419.248)	(183.214)	(415.679)	(134.090)	(416.055)
Operações de captação no mercado	21.c)	(140.975)	(417.780)	(137.800)	(383.619)	(139.327)	(413.842)	(136.669)	(380.426)
Operações de empréstimos e repasses	21.d)	(25.300)	(39.657)	(29.879)	(118.229)	(25.300)	(39.657)	(29.879)	(118.229)
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa		(18.587)	37.820	32.458	82.600	(18.587)	37.820	32.458	82.600
RESULTADO BRUTO DA INTERMEDIÇÃO FINANCEIRA		(8.940)	(151)	18.985	58.859	(7.324)	3.786	23.317	79.280
RECEITAS (DESPESAS) OPERACIONAIS		(30.093)	(131.189)	(23.318)	(73.425)	(29.783)	(130.873)	(19.482)	(84.501)
Receitas de prestação de serviços	21.e)	8.498	21.915	12.925	41.873	11.217	28.219	14.402	45.744
Rendas de tarifas bancárias		2.415	3.829	2.214	4.613	2.415	3.829	2.214	4.613
Despesas de pessoal	21.f)	(19.880)	(59.105)	(25.937)	(74.029)	(19.882)	(59.139)	(26.006)	(74.156)
Outras despesas administrativas	21.g)	(24.175)	(71.074)	(32.598)	(70.442)	(26.647)	(77.307)	(32.754)	(73.080)
Despesas tributárias	21.h)	(1.361)	(11.453)	(1.006)	(4.595)	(4.439)	(22.566)	(3.673)	(8.035)
Resultado de participação em controladas	10.a)	130	(803)	17.126	31.217	-	(2.520)	-	-
Outras receitas operacionais	21.i)	9.349	41.018	8.841	26.510	11.250	92.627	32.470	51.657
Outras despesas operacionais	21.j)	(5.069)	(55.516)	(4.883)	(28.572)	(3.697)	(94.016)	(6.135)	(31.244)
RESULTADO OPERACIONAL		(39.033)	(131.340)	(4.333)	(14.566)	(37.107)	(127.087)	3.835	(5.221)
RESULTADO NÃO OPERACIONAL	21.k)	(176)	14.240	(44)	1.312	(176)	14.240	(44)	1.312
RESULTADO ANTES DA TRIBUTAÇÃO SOBRE O LUCRO E PARTICIPAÇÕES		(39.209)	(117.100)	(4.377)	(13.254)	(37.283)	(112.847)	3.791	(3.909)
IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL	22.	19.538	31.038	15.971	39.687	17.612	26.790	7.807	30.351
Provisão para imposto de renda corrente		7.234	(7.616)	(416)	(416)	6.288	(10.858)	(6.339)	(6.997)
Provisão para contribuição social corrente		4.444	(4.739)	(398)	(398)	4.053	(6.341)	(2.628)	(3.059)
Imposto de renda e contribuição social diferidos		7.860	43.393	16.785	40.501	7.271	43.989	16.774	40.407
PARTICIPAÇÕES NO RESULTADO	25.	(4.154)	(8.403)	(6.756)	(11.132)	(4.154)	(8.408)	(6.760)	(11.141)
LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO) DO PERÍODO		(23.825)	(94.465)	4.838	15.301	(23.825)	(94.465)	4.838	15.301
QUANTIDADE DE AÇÕES EM CIRCULAÇÃO		121.171.395	121.171.395	120.836.525	120.836.525	121.171.395	121.171.395	120.836.525	120.836.525
LUCRO LÍQUIDO/(PREJUÍZO) POR AÇÃO - R\$		(0,19662)	(0,77960)	0,04004	0,12663	(0,19662)	(0,77960)	0,04004	0,12663

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

	Individual e Consolidado			
	2019		2018	
	3º Trimestre	Acumulado	3º Trimestre	Acumulado
Lucro líquido/Prejuízo do período	(23.825)	(94.465)	4.838	15.301
Outros ajustes abrangentes	(969)	8.569	2.978	4.776
Ativos financeiros disponíveis para venda	(2.963)	9.859	7.551	14.025
Hedges de fluxo de caixa	11	6	(30)	59
Imposto de renda e contribuição social	646	(5.646)	(2.516)	(5.521)
Outros ⁽¹⁾	1.337	4.350	(2.027)	(3.787)
Lucro líquido/Prejuízo abrangente do período	(24.794)	(85.896)	7.816	20.077

⁽¹⁾ Refere-se ao diferimento de ações, conforme Resolução CMN nº 3.921 de 25/11/2010.

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

	Capital Social	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Ações em Tesouraria	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	1.112.259	(14.521)	(18.876)	(170.411)	908.451
Venda/Aquisição de ações em tesouraria	-	-	15.398	(9.528)	5.870
MTM de títulos disponíveis para venda	-	6.969	-	-	6.969
MTM hedge de fluxo de caixa	-	(128)	-	-	(128)
Outros ajustes de avaliação patrimonial	-	(2.065)	-	-	(2.065)
Lucro líquido do período	-	-	-	15.301	15.301
Saldos em 30 de setembro de 2018	1.112.259	(9.745)	(3.478)	(164.638)	934.398
Saldos em 31 de dezembro de 2018	1.112.259	(1.135)	(39)	(242.345)	868.740
Venda/Aquisição de ações em tesouraria	-	-	39	(39)	-
MTM de títulos disponíveis para venda	-	5.915	-	-	5.915
MTM hedge de fluxo de caixa	-	4	-	-	4
Outros ajustes de avaliação patrimonial	-	2.650	-	-	2.650
Prejuízo do período	-	-	-	(94.465)	(94.465)
Saldos em 30 de setembro de 2019	1.112.259	7.434	-	(336.849)	782.844

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

DEMONSTRAÇÕES DO VALOR ADICIONADO PARA OS PERÍODOS FINDOS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019 E DE 2018

(Em milhares de Reais - R\$)

	Individual		Consolidado	
	2019	2018	2019	2018
Receitas	482.773	606.443	502.184	650.017
Intermediação financeira	419.466	478.107	419.465	495.335
Receitas de prestação de serviços	21.915	41.873	28.219	45.744
Rendas de tarifas bancárias	3.829	4.613	3.829	4.613
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa	37.820	82.600	37.820	82.600
Outras	(257)	(750)	12.851	21.725
Despesas de intermediação financeira	457.437	501.848	453.499	498.655
Insumos adquiridos de terceiros	59.497	62.063	65.730	64.760
Materiais, energias e outros	682	456	683	456
Serviços de terceiros	35.953	45.246	37.972	45.714
Outros	22.862	16.361	27.075	18.590
Valor adicionado bruto	(34.161)	42.532	(17.045)	86.602
Depreciação e amortização	652	556	652	497
Valor adicionado líquido produzido pela entidade	(34.813)	41.976	(17.697)	86.105
Valor adicionado recebido em transferência	(803)	31.217	(2.520)	-
Resultado de equivalência patrimonial	(803)	31.217	(2.520)	-
Valor adicionado total a distribuir	(35.616)	73.193	(20.217)	86.105
Distribuição do valor adicionado	(35.616)	73.193	(20.217)	86.105
Remuneração do trabalho	67.509	85.160	67.547	85.296
Proventos	38.230	48.990	38.247	49.067
Benefícios, treinamento	8.125	8.804	8.141	8.833
Encargos sociais	12.751	16.234	12.751	16.255
Participação nos lucros	8.403	11.132	8.408	11.141
Remuneração de governos	(19.585)	(35.092)	(4.224)	(22.316)
Federais	9.603	2.042	12.853	4.953
Estaduais	-	-	23	299
Municipais	1.849	2.553	9.690	2.783
Imposto de renda e contribuição social	(31.037)	(39.687)	(26.790)	(30.351)
Remuneração de capitais de terceiros	10.925	7.824	10.925	7.824
Aluguéis e arrendamento de bens	10.925	7.824	10.925	7.824
Remuneração de capitais próprios	(94.465)	15.301	(94.465)	15.301
Lucros/Prejuízos retidos	(94.465)	15.301	(94.465)	15.301

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

	Nota	Individual		Consolidado	
		2019	2018	2019	2018
ATIVIDADES OPERACIONAIS					
Lucro líquido / (Prejuízo) ajustado		(188.622)	(167.835)	(190.021)	(143.916)
Lucro líquido/(Prejuízo) do período		(94.465)	15.301	(94.465)	15.301
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		(13.821)	(21.750)	(13.821)	(29.083)
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa		(37.820)	(82.600)	(37.820)	(82.600)
Impostos diferidos		(43.393)	(40.501)	(43.989)	(40.407)
Depreciação e amortização		652	556	652	497
Provisão para contingências		203	(4.193)	203	(4.193)
Provisão para garantias financeiras prestadas		(781)	(3.403)	(781)	(3.403)
Resultado de participação em controladas		803	(31.217)	-	-
Prejuízo (Lucro) na alienação de imobilizado / investimento		-	(28)	-	(28)
Variação de ativos e passivos		(887.952)	(125.646)	(921.076)	(175.434)
(Aumento) Redução de aplicações interfinanceiras de liquidez		20.961	(137.237)	20.961	(137.237)
(Aumento) Redução de títulos e valores mobiliários		(955.681)	(1.059.067)	(883.041)	(1.033.446)
(Aumento) Redução de operações de crédito		(223.144)	896.272	(223.144)	896.272
(Aumento) Redução de outros créditos		(514.938)	45.824	(473.716)	(340.452)
(Aumento) Redução de outros valores e bens		50.668	(242.367)	(60.392)	(242.438)
(Aumento) Redução de relações interfinanceiras e interdependências		(10.936)	564	(10.936)	564
(Aumento) Redução de instrumentos financeiros derivativos		185.426	(131.216)	185.426	(131.216)
Aumento (Redução) de depósitos		265.038	1.504.512	223.127	1.490.382
Aumento (Redução) de operações compromissadas		59.008	(19.690)	59.008	(19.690)
Aumento (Redução) de recursos de aceites e emissões de títulos		13.924	(315.640)	13.923	(315.640)
Aumento (Redução) de obrigações por empréstimos e repasses		(164.932)	(308.232)	(164.931)	(308.232)
Aumento (Redução) de outras obrigações		383.055	(310.533)	389.040	14.535
Aumento (Redução) de resultado de exercícios futuros		3.599	(48.836)	3.599	(48.836)
Caixa líquido (aplicado em) proveniente das atividades operacionais		(1.076.574)	(293.481)	(1.111.097)	(319.350)
ATIVIDADES DE INVESTIMENTO					
(Aquisição) / Alienação de imobilizado de uso		(6.767)	63	(6.767)	132
(Aquisição) / Alienação de intangível		1	-	390	(70)
Aumento de capital em controladas		(18.209)	(36.238)	-	-
(Aquisição) / Alienação de investimentos em coligadas e controladas		-	(24.146)	(19.199)	(1)
(Aquisição) / Alienação de outros investimentos		(152)	-	(152)	-
Caixa líquido (aplicado em) proveniente das atividades de investimento		(25.127)	(60.321)	(25.728)	61
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO					
Venda / Aquisição de ações em tesouraria		-	5.870	-	5.870
Juros sobre o capital próprio e dividendos		4.200	-	-	-
Aumento (Redução) em obrigações por dívida subordinada		53.833	4.787	53.833	4.787
Caixa líquido proveniente das atividades de financiamento		58.033	10.657	53.833	10.657
AUMENTO / REDUÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA					
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	4.	1.413.014	1.157.640	1.453.338	1.157.988
Efeito das Mudanças das Taxas de Câmbio em Caixa e Equivalentes de Caixa		13.821	21.750	13.821	29.083
Caixa e equivalentes de caixa no fim do período	4.	383.167	836.245	384.167	878.439

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

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

1. CONTEXTO OPERACIONAL

O Banco Pine S.A. ("Pine") está autorizado a operar as carteiras comerciais, de investimentos, crédito, financiamento e de câmbio.

As operações do Pine são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integralmente, e certas operações tem a co-participação ou a intermediação de instituições controladas, integrantes do Conglomerado Pine. O benefício dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacional e administrativa são absorvidos segundo a praticabilidade e razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente, por essas instituições.

2. APRESENTAÇÃO DAS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS

Estão sendo apresentadas as Informações Trimestrais do Pine, que inclui sua Agência de Grand Cayman (Individual) e as informações financeiras consolidadas do Pine e Controladas (Consolidado).

Em atendimento à Deliberação CVM nº 505/06, informamos que foi aprovada em 07 de novembro de 2019 as Informações Trimestrais Individuais e Consolidadas de 30 de setembro de 2019, pelo Conselho de Administração do Pine, dentre outras providências.

3. PRINCIPAIS PRÁTICAS CONTÁBEIS

As Informações Trimestrais do Pine são elaboradas e estão apresentadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil – Bacen e das sociedades por ações e da Comissão de Valores Mobiliários – CVM, quando aplicável, e evidenciam todas as informações relevantes próprias das Informações Trimestrais, e somente elas, as quais estão consistentes com as utilizadas pela Administração na sua gestão.

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, as quais serão aplicáveis as instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Banco Central do Brasil. Os pronunciamentos contábeis já aprovados são:

- Resolução CMN nº 4.144/12 – Pronunciamento Conceitual Básico (R1)
- Resolução CMN nº 3.566/08 – CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos
- Resolução CMN nº 4.524/16 – CPC 02 (R2) - Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis
- Resolução CMN nº 3.604/08 – CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa
- Resolução CMN nº 4.534/16 – CPC 04 (R1) - Ativo Intangível
- Resolução CMN nº 3.750/09 – CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas
- Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) - Pagamento Baseado em Ações
- Resolução CMN nº 4.007/11 – CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro
- Resolução CMN nº 3.973/11 – CPC 24 - Evento Subsequente
- Resolução CMN nº 3.823/09 – CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes
- Resolução CMN nº 4.535/16 – CPC 27 - Ativo Imobilizado
- Resolução CMN nº 4.424/15 – CPC 33 (R1) - Benefícios a Empregados

As Informações Trimestrais individuais e consolidadas foram preparadas e são apresentadas no formato consolidado de acordo com o pronunciamento técnico CPC 21 (R1) - "Demonstração Intermediária" aplicáveis à elaboração das Informações Trimestrais (ITR).

Essas Informações Trimestrais são apresentadas em linha com o conceito de notas explicativas selecionadas sem a repetição de determinadas notas explicativas previamente divulgadas, mas com a indicação das alterações ocorridas no período e, portanto, devem ser lidas em conjunto com as demonstrações financeiras anuais do Pine, do exercício findo em 31 de dezembro de 2018, disponíveis no site do Pine (ri.pine.com) e da CVM. A relação das notas explicativas não repetidas nesta ITR está representada na nota 27 (h).

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Disponibilidades (Caixa)	158.871	166.245	159.871	208.439
Aplicações interfinanceiras de liquidez ⁽¹⁾	224.296	670.000	224.296	670.000
Total de Caixa e Equivalentes de Caixa	383.167	836.245	384.167	878.439

⁽¹⁾ Refere-se a operações cujo vencimento na data efetiva da aplicação foi igual ou inferior a 90 dias.

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

As aplicações interfinanceiras de liquidez, em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, estão compostas como segue:

Papel / Vencimento	Individual e Consolidado					
	30/09/2019			31/12/2018		
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Aplicações em operações compromissadas						
LTN	-	-	-	187.608	-	187.608
NTN	219.999	-	219.999	-	-	-
LFT	4.297	-	4.297	1.037.191	-	1.037.191
Total de aplicações em operações compromissadas	224.296	-	224.296	1.224.799	-	1.224.799
Aplicações em depósitos interfinanceiros						
Depósito vinculados ao crédito Rural	15.053	-	15.053	36.014	-	36.014
Total de aplicações em depósitos interfinanceiros	15.053	-	15.053	36.014	-	36.014
Total de aplicações interfinanceiras de liquidez	239.349	-	239.349	1.260.813	-	1.260.813

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS

a) Títulos e valores mobiliários

A carteira de títulos e valores mobiliários, em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, estão compostas como segue:

Papel / Vencimento	Valores atualizados pelo mercado					Individual	
						30/09/2019	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor de curva Total
Títulos disponíveis para venda:							
LFT	-	-	-	345.203	929.836	1.275.039	1.274.519
LTN	-	-	87.074	59.718	-	146.792	143.555
NTN	-	-	233.679	71.204	19.503	324.386	312.229
Debêntures ⁽¹⁾	16.931	-	11.300	32.904	89.265	150.400	150.437
Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	-	-	-	2.462	2.462	1.024
Total de títulos disponíveis para venda	16.931	-	332.053	509.029	1.041.066	1.899.079	1.881.764
Títulos para negociação ⁽²⁾:							
LFT	-	-	-	-	717.458	717.458	717.430
NTN	-	-	1.086	7.998	347	9.431	8.578
Ações de companhias abertas	1.028	-	-	-	-	1.028	1.028
Total de títulos para negociação	1.028	-	1.086	7.998	717.805	727.917	727.036
Total de Títulos	17.959	-	333.139	517.027	1.758.871	2.626.996	2.608.800

Papel / Vencimento	Valores atualizados pelo mercado					Consolidado	
						30/09/2019	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor de curva Total
Títulos disponíveis para venda:							
LFT	-	-	-	345.203	929.836	1.275.039	1.274.519
LTN	-	-	87.074	59.718	-	146.792	143.555
NTN	-	-	233.679	71.204	19.503	324.386	312.229
Debêntures ⁽¹⁾	16.931	-	11.300	32.904	89.265	150.400	150.437
Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	-	-	-	2.462	2.462	1.024
Total de títulos disponíveis para venda	16.931	-	332.053	509.029	1.041.066	1.899.079	1.881.764
Títulos para negociação ⁽²⁾:							
LFT	-	-	-	-	717.458	717.458	717.430
NTN	-	-	1.086	7.998	347	9.431	8.578
Ações de companhias abertas	1.028	-	-	-	-	1.028	1.028
Certificado de Depósitos Bancários	-	-	-	-	2.446	2.446	2.446
Total de títulos para negociação	1.028	-	1.086	7.998	720.251	730.363	729.482
Total de Títulos	17.959	-	333.139	517.027	1.761.317	2.629.442	2.611.246

Papel / Vencimento	Valores atualizados pelo mercado					Individual	
						31/12/2018	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total	Valor de curva Total
Títulos disponíveis para venda:							
LFT - Letra financeira do tesouro	11.511	-	-	280.389	-	291.900	291.696
LTN - Letra do tesouro nacional	-	-	187.584	39.574	-	227.158	225.904
NTN - notas do tesouro nacional	-	-	-	157.284	-	157.284	153.985
Cédula de Produto Rural	-	5.664	-	-	-	5.664	5.664
Debêntures ⁽¹⁾	-	19.944	10.927	31.979	82.764	145.614	143.269
Nota Promissória	1.504	1.463	4.226	-	-	7.193	7.688
Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	-	-	-	2.183	2.183	1.334
Total de títulos disponíveis para venda	13.015	27.071	202.737	509.226	84.947	836.996	829.540
Títulos para negociação ⁽²⁾:							
LFT - Letra financeira do tesouro	-	-	-	-	709.020	709.020	708.908
LTN - Letra do tesouro nacional	236	-	-	-	-	236	236
NTN - notas do tesouro nacional	-	161	1.095	3	7.641	8.900	8.712
Ações de companhias abertas	63	-	-	-	-	63	63
Total de títulos para negociação	299	161	1.095	3	716.661	718.219	717.919
Total de Títulos	13.314	27.232	203.832	509.229	801.608	1.555.215	1.547.459

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

Papel / Vencimento	Valores atualizados pelo mercado					Consolidado	
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	31/12/2018	
						Total	Valor de curva Total
Títulos disponíveis para venda:							
LFT - Letra financeira do tesouro	11.511	-	-	280.389	-	291.900	291.696
LTN - Letra do tesouro nacional	-	-	187.584	39.574	-	227.158	225.904
NTN - notas do tesouro nacional	-	-	-	157.284	-	157.284	153.985
Cédula de Produto Rural	-	5.664	-	-	-	5.664	5.664
Debêntures ⁽¹⁾	-	19.944	86.013	31.979	82.764	220.700	218.355
Nota Promissória	1.504	1.463	4.226	-	-	7.193	7.688
Certificado de Recebíveis Imobiliários	-	-	-	-	2.183	2.183	1.334
Total de títulos disponíveis para venda	13.015	27.071	277.823	509.226	84.947	912.082	904.626
Títulos para negociação ⁽²⁾:							
LFT - Letra financeira do tesouro	-	-	-	-	709.020	709.020	708.908
LTN - Letra do tesouro nacional	236	-	-	-	-	-	236
NTN - notas do tesouro nacional	-	161	1.095	3	7.641	8.900	8.712
Ações de companhias abertas	63	-	-	-	-	63	63
Total de títulos para negociação	299	161	1.095	3	716.661	717.983	717.919
Total de Títulos	13.314	27.232	278.918	509.229	801.608	1.630.065	1.622.545

(1) No período findo em 30 de Setembro de 2019, as condições e expectativas consideradas na avaliação de certos títulos disponíveis para venda não se concretizaram, em consequência, o montante de R\$ 37.772, já apresentado como redução ao valor justo no Patrimônio Líquido como Ajustes de avaliação patrimonial, foi reconhecido no resultado, na conta de Resultado de Operações com Títulos de Valores Mobiliários.

(2) Os títulos classificados na categoria "para negociação" estão demonstrados pelo prazo do papel.

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 não havia títulos na categoria "mantidos até o vencimento".

Conforme estabelecido no artigo 5º da Circular Bacen nº 3.068/08, a reavaliação quanto à classificação de títulos e valores mobiliários só pode ser efetuada por ocasião dos balancetes semestrais. Não houve reclassificação de categoria no trimestre findo em 30 de setembro de 2019 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários registrados na categoria "disponíveis para venda" e "para negociação" foi apurado com base em preços e taxas praticados em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, divulgados pela Anbima - Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais, B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão e pelas Agências Internacionais de Informações, quando disponíveis ou por metodologia própria que considera a utilização mais ampla possível de dados observáveis. Em 30 de setembro de 2019 a marcação a mercado dos títulos registrados na categoria "disponíveis para venda" possui um ajuste positivo acumulado no montante de R\$ 17.315 registrado no patrimônio líquido do Pine Individual e no Consolidado, líquido dos efeitos tributários (ajuste positivo acumulado de R\$ 7.456 no Individual e Consolidado em 31 de dezembro de 2018). A marcação a mercado dos títulos registrados na categoria "para negociação" resultou em um ajuste positivo no montante de R\$ 882 no Individual e no Consolidado (ajuste positivo no montante de R\$ 300 no Individual e no Consolidado em 31 de dezembro de 2018) registrado no resultado.

b) Instrumentos financeiros derivativos

i) Valores registrados em contas patrimoniais e de compensação, segregados nas categorias indexador, contraparte, local de negociação, valores de referência, faixas de vencimento, valores de custo e de mercado

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, as posições dos instrumentos financeiros derivativos são as seguintes:

Instrumentos financeiros derivativos	30/09/2019			Individual e Consolidado		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
ATIVO						
Swap - diferencial a receber	12.211	1.633.416	1.645.627	51.528	1.524.304	1.575.832
Contratos a termo - a receber	70.365	5.190	75.555	63.873	3.729	67.602
Prêmios de opções a exercer	2.349	-	2.349	15.713	218	15.931
Total a receber	84.925	1.638.606	1.723.531	131.114	1.528.251	1.659.365
PASSIVO						
Swap - diferencial a pagar	(6.438)	(1.899.633)	(1.906.071)	(10.943)	(1.623.825)	(1.634.768)
Contratos a termo - a pagar	(12.835)	(697)	(13.532)	(21.024)	(1.488)	(22.512)
Prêmios de opções lançadas	(1.882)	-	(1.882)	(14.176)	(437)	(14.613)
Total a pagar	(21.155)	(1.900.330)	(1.921.485)	(46.143)	(1.625.750)	(1.671.893)
Valor líquido	63.770	(261.724)	(197.954)	84.971	(97.499)	(12.528)

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

ii) Instrumentos financeiros derivativos por indexador

	30/09/2019				Individual e Consolidado 31/12/2018			
	Valor de Referência	Valor a Receber	Valor a Pagar	Resultado / Patrimônio Líquido	Valor de Referência	Valor a Receber	Valor a Pagar	Resultado / Patrimônio Líquido
Swap								
Risco de mercado								
Posição ativa:	4.462.629	1.626.308	-		3.160.932	1.512.540	-	
Juros	4.357.808	1.574.298	-		3.024.340	1.462.116	-	
Moeda	104.821	52.010	-		136.592	50.424	-	
Posição passiva:	4.462.628	-	(1.906.071)		3.160.932	-	(1.634.768)	
Juros	4.323.069	-	(1.892.506)		3.003.226	-	(1.618.710)	
Moeda	139.559	-	(13.565)		157.706	-	(16.058)	
Valor líquido		1.626.308	(1.906.071)	(70.107)		1.512.540	(1.634.768)	(20.010)
Hedge Accounting								
Fluxo de Caixa ⁽¹⁾								
Posição ativa:	39.143	19.319	-		111.904	63.292	-	
Juros	12.643	4.448	-		82.459	50.076	-	
Moeda	26.500	14.871	-		29.445	13.216	-	
Posição passiva:	39.143	-	-		111.904	-	-	
Juros	39.143	-	-		111.904	-	-	
Valor líquido		19.319	-	(1.571)		63.292	-	21.491
Valor líquido de Swap		1.645.627	(1.906.071)	(71.678)		1.575.832	(1.634.768)	1.481
Contratos a termo								
Posição ativa:	2.092.817	75.555	-		3.329.839	67.602	-	
Juros	482.954	937	-		1.485.662	12.003	-	
Moeda	1.609.863	74.618	-		1.844.177	55.599	-	
Commodities	-	-	-		-	-	-	
Posição passiva:	2.092.817	-	(13.532)		3.329.839	-	(22.512)	
Juros	1.609.864	-	(1.942)		1.903.504	-	(13.962)	
Moeda	482.953	-	(11.590)		1.419.662	-	(8.550)	
Commodities	-	-	-		6.673	-	-	
Valor líquido		75.555	(13.532)	25.337		67.602	(22.512)	114.892
Opções								
Prêmios de opções a exercer:	(27.750)	2.349	-		505.140	15.931	-	
Juros	-	-	-		-	-	-	
Moeda	(27.750)	2.349	-		500.715	15.651	-	
Commodities	-	-	-		4.425	280	-	
Prêmios de opções lançadas:	(27.750)	-	(1.882)		473.715	-	(14.613)	
Juros	-	-	-		-	-	-	
Moeda	(27.750)	-	(1.882)		469.290	-	(13.986)	
Commodities	-	-	-		4.425	-	(627)	
Valor líquido		2.349	(1.882)	13.142		15.931	(14.613)	(2.218)
Total a receber (pagar) e ganho (perda)		1.723.531	(1.921.485)	(33.199)		1.659.365	(1.671.893)	114.155

⁽¹⁾ Em 30 de setembro de 2019, o valor de R\$ 3.197 negativo (R\$ 5.102 negativo em 31 de dezembro de 2018) refere-se ao MTM do hedgefluxo de caixa reconhecido no Patrimônio Líquido.

iii) Instrumentos financeiros derivativos - contratos de futuros

	30/09/2019				Individual e Consolidado 31/12/2018			
	Valor de Referência		Ajuste diário a Receber (Pagar)	Resultado	Valor de Referência		Ajuste diário a Receber (Pagar)	Resultado
	Compra	Venda	Compra		Venda			
Mercado interfinanceiro	1.417.792	1.365.215	(107)		1.228.785	202.471	375	
Moeda	-	1.748.127	2.847		449.816	1.296.808	3.043	
Mercadoria	-	-	-		12.294	9.663	-	
Cupom cambial futuro	955.168	962.677	(111)		886.862	889.381	(788)	
Total	2.372.960	4.076.019	2.629	5.864	2.577.757	2.398.323	2.630	(168.205)

iv) Instrumentos financeiros derivativos por vencimento

Valor de referência - Compensação	Individual e Consolidado 30/09/2019					Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	
Swap	75.475	104.380	62.525	76.179	4.183.213	4.501.772
Contratos a termo	1.176.084	778.266	138.467	-	-	2.092.817
Opções	(27.750)	-	-	-	-	(27.750)
Futuros	4.356.593	1.176.478	385.241	86.168	444.499	6.448.979
Total	5.580.402	2.059.124	586.233	162.347	4.627.712	13.015.818

Valor de referência - Compensação	Individual e Consolidado 31/12/2018					Total
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	
Swap	51.093	201.741	93.519	118.347	2.808.136	3.272.836
Contratos a termo	2.549.635	681.227	98.977	-	-	3.329.839
Opções	92.075	880.586	6.194	-	-	978.855
Futuros	3.326.528	977.417	369.195	100.158	202.782	4.976.080
Total	6.019.331	2.740.971	567.885	218.505	3.010.918	12.557.610

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

v) Instrumentos financeiros derivativos por local de negociação

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, as operações de swap, contratos a termo e opções, cujo valores de referência encontram-se registrados em conta de compensação, estão compostas como segue:

Custodiante	30/09/2019				Individual e Consolidado 31/12/2018			
	Swaps	Contratos a termo	Opções	Futuros	Swaps	Contratos a termo	Opções	Futuros
Bolsa	-	-	(27.750)	6.448.979	-	-	843.500	4.976.080
B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão	-	-	(27.750)	4.700.852	-	-	843.500	4.917.852
Bolsas no exterior	-	-	-	1.748.127	-	-	-	58.228
Balcão	4.501.772	2.092.817	-	-	3.272.836	3.329.839	135.355	-
Instituições Financeiras	2.809.540	-	-	-	164.406	-	-	-
Empresas	1.692.232	2.092.817	-	-	3.108.430	3.329.839	135.355	-
Total	4.501.772	2.092.817	(27.750)	6.448.979	3.272.836	3.329.839	978.855	4.976.080

vi) Valor e tipo de margem dados em garantia

O montante de margem depositado em garantia para operações com instrumentos financeiros derivativos em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 tem a seguinte composição:

Título	Individual e Consolidado Valor de mercado	
	30/09/2019	31/12/2018
LFT - Letra financeira do tesouro	523.966	357.357
LTN - Letra do tesouro nacional	57.521	34.234
Total	581.487	391.591

vii) Hedge Accounting

A efetividade apurada para a carteira de hedge está em conformidade com o estabelecido na Circular Bacen nº 3.082, de 30/01/2002.

O objetivo do relacionamento deste hedge é reduzir as exposições da captação em moeda estrangeira e em taxas de juros (Libor, Cupom de UF e UF), e transformá-la em moeda nacional com taxa de juros pré fixada, protegendo os fluxos de caixa de pagamento de juros da dívida (USD e CLP) e tornando o fluxo de caixa constante.

No período findo em 30 de setembro de 2019, foi lançado ao patrimônio líquido o ajuste negativo de R\$ 3.197 (ajuste negativo de R\$5.102 no exercício findo em 31 de dezembro de 2018), decorrentes de marcação a mercado de instrumentos de hedge (swaps) em operações de hedge accounting de fluxo de caixa, e ajuste positivo de R\$ 3.215 (ajuste positivo de R\$5.113 no exercício findo em 31 de dezembro de 2018), decorrentes de marcação a mercado do objeto do hedge. Não houve parcela inefetiva no período findo em 30 de setembro de 2019 e no exercício findo em 31 de dezembro de 2018.

Instrumento de Hedge	30/09/2019				Individual e Consolidado 31/12/2018			
	Valor de Referência	Valor de Curva	Valor de Mercado	Ajuste a Mercado	Valor de Referência	Valor de Curva	Valor de Mercado	Ajuste a Mercado
Contratos de swap (ponta ativa)	39.143	63.751	60.553	(3.197)	111.904	184.545	179.443	(5.102)
Total	39.143	63.751	60.553	(3.197)	111.904	184.545	179.443	(5.102)
Objeto de Hedge								
Repasses do exterior	39.143	63.985	60.769	3.215	111.904	184.594	179.481	5.113
Total	39.143	63.985	60.769	3.215	111.904	184.594	179.481	5.113

7. CARTEIRA DE CRÉDITO, GARANTIAS PRESTADAS E TÍTULOS COM RISCO DE CRÉDITO

As informações da carteira de operações de crédito expandida, em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, estão assim sumarizadas:

a) Por tipo de operação:

Descrição	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Capital de giro	1.703.881	1.638.287	1.703.881	1.638.287
Resolução CMN nº 3.844	54.479	55.515	54.479	55.515
Conta corrente garantida	63.415	75.656	63.415	75.656
Repasses de instituições oficiais do Brasil	46.587	71.842	46.587	71.842
Financiamento em moeda estrangeira	23.277	47.446	23.277	47.446
Financiamentos a exportação	460.649	534.586	460.649	534.586
Títulos descontados	414.894	124.461	414.894	124.461
Subtotal de operações de crédito	2.767.182	2.547.793	2.767.182	2.547.793
Devedores por compra de valores e bens ⁽¹⁾	279.801	293.817	279.801	293.817
Adiantamento sobre contratos de câmbio e rendas a receber ⁽²⁾	223.984	154.999	223.984	154.999
Avais e Fianças Honoradas	-	8.710	-	8.710
Carteira de crédito	3.270.967	3.005.319	3.270.967	3.005.319
Créditos abertos para importação	41.561	1.462	41.561	1.462
Garantias prestadas	711.053	863.277	711.053	863.277
Garantias prestadas e responsabilidades	752.614	864.739	752.614	864.739
Títulos Privados ⁽³⁾	152.862	160.655	152.862	235.741
Títulos com risco de crédito	152.862	160.655	152.862	235.741
Total carteira expandida	4.176.443	4.030.713	4.176.443	4.105.799

⁽¹⁾ Registrados em "Outros créditos - Diversos" (nota 9a).

⁽²⁾ Registrados em "carteira de câmbio" (nota 8).

⁽³⁾ Representados, na sua maioria, por debêntures e certificados de recebíveis, compostos na carteira do Pine (nota 6a).

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

b) Por vencimento:

Prazo	30/09/2019			Individual 31/12/2018		
	A vencer	Vencidos	Total	A vencer	Vencidos	Total
Até 3 meses	837.447	129.580	967.027	549.217	105.502	654.719
De 3 a 12 meses	1.132.241	71.285	1.203.526	1.182.581	28.005	1.210.586
De 1 a 3 anos	849.987	-	849.987	923.558	-	923.558
De 3 a 5 anos	97.858	-	97.858	101.584	-	101.584
De 5 a 15 anos	152.569	-	152.569	114.872	-	114.872
Total carteira de crédito	3.070.102	200.865	3.270.967	2.871.812	133.507	3.005.319
Até 3 meses	90.033	-	90.033	150.030	-	150.030
De 3 a 12 meses	198.528	-	198.528	278.689	-	278.689
De 1 a 3 anos	244.448	-	244.448	180.726	-	180.726
De 3 a 5 anos	204.791	-	204.791	248.420	-	248.420
De 5 a 15 anos	14.814	-	14.814	6.874	-	6.874
Total garantias prestadas e responsabilidades	752.614	-	752.614	864.739	-	864.739
Até 3 meses	16.933	-	16.933	1.504	-	1.504
De 3 a 12 meses	-	-	-	27.072	-	27.072
De 1 a 3 anos	11.300	-	11.300	15.153	-	15.153
De 3 a 5 anos	32.905	-	32.905	31.979	-	31.979
De 5 a 15 anos	69.346	-	69.346	84.947	-	84.947
Acima de 5 anos	22.378	-	22.378	-	-	-
Total títulos com risco de crédito	152.862	-	152.862	160.655	-	160.655
Total carteira expandida	3.975.578	200.865	4.176.443	3.897.206	133.507	4.030.713

Prazo	30/09/2019			Consolidado 31/12/2018		
	A vencer	Vencidos	Total	A vencer	Vencidos	Total
Até 3 meses	837.447	129.580	967.027	549.217	105.502	654.719
De 3 a 12 meses	1.132.241	71.285	1.203.526	1.182.581	28.005	1.210.586
De 1 a 3 anos	849.987	-	849.987	923.558	-	923.558
De 3 a 5 anos	97.858	-	97.858	101.584	-	101.584
De 5 a 15 anos	152.569	-	152.569	114.872	-	114.872
Total carteira de crédito	3.070.102	200.865	3.270.967	2.871.812	133.507	3.005.319
Até 3 meses	90.033	-	90.033	150.030	-	150.030
De 3 a 12 meses	198.528	-	198.528	278.689	-	278.689
De 1 a 3 anos	244.448	-	244.448	180.726	-	180.726
De 3 a 5 anos	204.791	-	204.791	248.420	-	248.420
De 5 a 15 anos	14.814	-	14.814	6.874	-	6.874
Total garantias prestadas e responsabilidades	752.614	-	752.614	864.739	-	864.739
Até 3 meses	16.933	-	16.933	1.504	-	1.504
De 3 a 12 meses	-	-	-	102.158	-	102.158
De 1 a 3 anos	11.300	-	11.300	15.153	-	15.153
De 3 a 5 anos	32.905	-	32.905	31.979	-	31.979
De 5 a 15 anos	69.346	-	69.346	84.947	-	84.947
Acima de 5 anos	22.378	-	22.378	-	-	-
Total títulos com risco de crédito	152.862	-	152.862	235.741	-	235.741
Total carteira expandida	3.975.578	200.865	4.176.443	3.972.292	133.507	4.105.799

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

c) Por ramo de atividade:

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Açúcar e Alcool	374.305	412.411	374.305	412.411
Agricultura	-	24.746	-	24.746
Automotivo Leve e Peças	47.438	71.248	47.438	71.248
Bélico	85.908	97.338	85.908	97.338
Comércio Exterior	-	149	-	149
Comércio Varejista em Geral	153.013	153.419	153.013	153.419
Concessão Pública de Energia	92.444	29.207	92.444	29.207
Concessão Pública Exceto de Energia	94.369	171.447	94.369	171.447
Cooperativa	127.334	140.395	127.334	140.395
Distribuidor de Alimentos e Bebidas	38.091	-	38.091	-
Energia Elétrica e Renovável	-	58.464	-	58.464
Engenharia e Construção (Infraestrutura)	203.036	183.814	203.036	183.814
Entretenimento, Lazer e Turismo	1.816	5.423	1.816	5.423
Farmacêutica e Cosméticos	-	5.317	-	5.317
Fertilizantes, Defensivos e Insumos Agrícolas	27.535	15.149	27.535	15.149
Fios e Cabos Elétricos	15.194	21.361	15.194	21.361
Frigorífico, Abatedouro e Processamento de Carne	34.231	68.498	34.231	68.498
Imobiliário	689.161	694.820	689.161	769.906
Ind e Coml de Máquinas e Equipamentos Não Pesados/Agrícolas e Eletrônicos	96.400	99.467	96.400	99.467
Ind e Coml de Máquinas e Equipamentos Pesados/Agrícolas	27.801	22.632	27.801	22.632
Indústria de Alimentos e Bebidas	62.943	75.480	62.943	75.480
Indústria de Materiais de Construção e Decoração	84.914	74.479	84.914	74.479
Indústria Linha Branca e Marrom	13.050	-	13.050	-
Indústria Outros Não Especificados	12.841	2.758	12.841	2.758
Indústria Têxtil, Calçado e Curtume	78.679	53.916	78.679	53.916
Instituição Financeira	23.679	20.052	23.679	20.052
Instituição Não Financeira / Fundo de Investimento	2.231	15.683	2.231	15.683
Logística e Transporte	284.482	202.394	284.482	202.394
Mineração	16.889	220	16.889	220
Outros	391.808	71.751	391.808	71.751
Papel, Celulose e Embalagem	33.174	29.454	33.174	29.454
Pessoa Física Não Produtora Agrícola	64.461	79.670	64.461	79.670
Plástico, Borracha, Embalagem e Brinquedos	29.545	32.993	29.545	32.993
Produtor Agrícola	235.518	265.506	235.518	265.506
Produtos e Serviços Médicos, Hospitalares, Farmacêuticos e Cosméticos	43.630	66.501	43.630	66.501
Publicidade, Propaganda, Comunicação e Gráfica	30.117	27.336	30.117	27.336
Químico e Petroquímico	109.756	96.820	109.756	96.820
Serviços Especializados	-	109.766	-	109.766
Serviços e Outros	196.614	142.910	196.614	142.910
Siderurgia, Metalurgia, Fundição e Mecânica	76.532	96.295	76.532	96.295
Telecom, TI, Informática e Eletroeletrônica	165.228	148.197	165.228	148.197
Trading Agrícola	49.588	95.410	49.588	95.410
Trading Não Agrícola	62.688	47.817	62.688	47.817
Total carteira expandida	4.176.443	4.030.713	4.176.443	4.105.799

d) Carteira de crédito por nível de risco e provisionamento:

Nível	Individual e Consolidado			
	30/09/2019		31/12/2018	
	A vencer	Vencidos	Total	Provisão
AA	384.113	-	384.113	-
A	622.075	-	622.075	3.110
B	959.060	3.193	962.253	9.624
C	620.458	40.861	661.319	19.839
D	134.024	17.616	151.640	15.164
E	56.119	55.993	112.112	33.634
F	92.937	19.842	112.779	56.390
G	172.891	13.442	186.333	130.433
H	28.425	49.918	78.343	78.343
Total	3.070.102	200.865	3.270.967	346.537

e) Por nível de concentração do total da carteira expandida do Pine:

Maiores devedores	Individual		Consolidado	
	30/09/2019		31/12/2018	
	Valor	% sobre a carteira	Valor	% sobre a carteira
Maior devedor	101.211	2,42	98.726	2,45
2º ao 10º	686.616	16,44	716.646	17,78
11º ao 20º	459.454	11,00	521.978	12,95
21º ao 50º	740.508	17,73	729.781	18,11
51º ao 100º	667.694	15,99	630.496	15,64
Demais devedores	1.520.960	36,42	1.333.086	33,07
Total carteira expandida	4.176.443	100,00	4.030.713	100,00

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

f) Concentração do total da carteira expandida do Pine, por setor de atividade:

	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Indústria	1.798.071	1.929.814	1.798.071	2.004.900
Comércio	573.283	505.648	573.283	505.648
Intermediação financeira	22.145	20.937	22.145	20.937
Outros serviços	1.585.494	1.358.087	1.585.494	1.358.087
Pessoas físicas	197.450	216.227	197.450	216.227
Total carteira expandida	4.176.443	4.030.713	4.176.443	4.105.799

g) Movimentação da provisão para operações de crédito e outros créditos de liquidação duvidosa, conforme Resolução CMN nº 2.682/99:

Descrição	Individual e Consolidado		Individual e Consolidado	
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Saldo inicial	328.499	388.112	443.680	579.539
Constituição/Reversão	18.587	(37.820)	(32.459)	(82.600)
Baixas para prejuízo	(549)	(3.755)	(10.873)	(96.590)
Saldo final	346.537	346.537	400.349	400.349

h) Recuperação de crédito

No período findo em 30 de setembro de 2019, foram recuperados créditos anteriormente baixados como prejuízo no montante de R\$3.842 (R\$3.909 no período findo em 30 de setembro de 2018).

i) Renegociação de contratos

Em 30 de setembro de 2019 existiam contratos renegociados no valor de R\$490.839 (R\$557.842 em 31 de dezembro de 2018). Para estes contratos foram atribuídos os mesmos ratings das operações anteriormente às renegociações.

j) Operações sem transferência nem retenção substancial dos riscos e benefícios

Durante o período findo em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, não houve operações de cessões de crédito sem coobrigação. Adicionalmente, foram cedidos contratos anteriormente baixados como prejuízo no período findo em 30 de setembro de 2019 no valor de R\$27.378 (R\$ 10.793 em 31 de dezembro de 2018), essas cessões geraram um ganho no valor de R\$100 (R\$950 em 31 de dezembro de 2018) registrados na rubrica "Operações de Crédito".

8. CARTEIRA DE CÂMBIO

	Outros Créditos		Outras Obrigações	
	Individual e Consolidado		Individual e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Câmbio comprado a liquidar	342.386	155.584	-	-
Direitos sobre venda de câmbio	134.329	8.340	-	-
Rendas a receber	15.624	9.221	-	-
Adiantamento em moeda nacional recebidos	-	(8.340)	-	-
Câmbio vendido a liquidar	-	-	134.672	7.748
Obrigações por compra de câmbio	-	-	317.739	145.778
Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	-	(208.360)	(145.778)
Total	492.339	164.805	244.051	7.748

9. OUTROS CRÉDITOS - DIVERSOS

a) Outros créditos - diversos

Estão representados pelos valores que seguem:

	30/09/2019			Individual		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	1.244	-	1.244	14	-	14
Adiantamentos para pagamento por nossa conta	279	-	279	273	-	273
Adiantamentos por conta de imobilizações	3.637	-	3.637	69	-	69
Créditos tributários (nota 9 b)	218.333	526.705	745.038	55.315	503.708	559.023
Devedores por compra de valores e bens	45.844	233.957	279.801	88.106	205.711	293.817
Imposto de renda a compensar	2.319	69.280	71.599	2.066	57.446	59.512
Valores a receber de sociedade ligadas	15	-	15	14	-	14
Devedores diversos - País e exterior	939	-	939	2.008	-	2.008
Total	272.610	829.942	1.102.552	147.865	766.865	914.730

	30/09/2019			Consolidado		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Adiantamentos e antecipações salariais	1,244	-	1,244	14	-	14
Adiantamentos para pagamento por nossa conta	910	-	910	365	-	365
Adiantamentos por conta de imobilizações	3,637	-	3,637	69	-	69
Créditos tributários (nota 9 b)	218,333	527,329	745,662	55,315	503,708	559,023
Devedores por compra de valores e bens	45,844	233,957	279,801	88,106	205,711	293,817
Imposto de renda a compensar	2,319	71,452	73,771	2,066	59,586	61,652
Títulos e créditos a receber	-	481,268	481,268	-	527,247	527,247
Devedores diversos - País e exterior	4,849	-	4,849	2,360	-	2,360
Total	277,136	1,314,006	1,591,142	148,295	1,296,252	1,444,547

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

b) Créditos tributários e obrigações fiscais diferidas

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, os créditos tributários e as obrigações fiscais diferidas de imposto de renda e contribuição social, estavam compostos como segue:

Créditos tributários	30/09/2019			Individual 31/12/2018		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
	Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	118.795	71.277	190.072	119.461	71.676
Ajuste de títulos disponíveis para venda	735	441	1.176	305	182	487
Mercado futuro - Lei nº 11.196	1.580	948	2.528	-	-	-
Créditos baixados para prejuízo	65.963	39.578	105.541	65.985	39.591	105.576
Provisão para riscos fiscais e passivos contingentes	3.681	2.208	5.889	3.471	2.082	5.553
Provisão para participações nos lucros	783	470	1.253	2.207	1.324	3.531
MTM hedge de fluxo de caixa	799	480	1.279	1.276	765	2.041
Prejuízo fiscal / base negativa	144.432	86.546	230.978	147.824	88.577	236.401
Provisão Resolução CMN nº 3.921	3.750	2.249	5.999	6.546	3.928	10.474
Outras provisões	3.090	1.855	4.945	2.390	1.433	3.823
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	122.111	73.267	195.378	-	-	-
Total	465.719	279.319	745.038	349.465	209.558	559.023

Créditos tributários	30/09/2019			Consolidado 31/12/2018		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
	Provisão para operações de crédito de liquidação duvidosa	118.795	71.277	190.072	119.461	71.676
Ajuste de títulos disponíveis para venda	735	441	1.176	305	182	487
Mercado futuro - Lei nº 11.196	1.580	948	2.528	-	-	-
Créditos baixados para prejuízo	65.963	39.578	105.541	65.985	39.591	105.576
Provisão para riscos fiscais e passivos contingentes	3.681	2.208	5.889	3.471	2.082	5.553
Provisão para participações nos lucros	783	470	1.253	2.207	1.324	3.531
MTM hedge de fluxo de caixa	799	480	1.279	1.276	765	2.041
Prejuízo fiscal / base negativa	144.432	86.546	230.978	147.824	88.577	236.401
Provisão Resolução CMN nº 3.921	3.750	2.249	5.999	6.546	3.928	10.474
Outras provisões	3.549	2.020	5.569	2.390	1.433	3.823
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	122.111	73.267	195.378	-	-	-
Total	466.178	279.484	745.662	349.465	209.558	559.023

Obrigações fiscais diferidas	30/09/2019			Individual 31/12/2018		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
	Atualização monetária de depósitos judiciais	1.711	1.026	2.737	1.414	848
Ajuste de títulos para negociação	706	423	1.129	75	45	120
Ajuste de títulos disponíveis para venda	5.064	3.038	8.102	2.168	1.301	3.469
Mercado futuro - Lei nº 11.196	13.984	8.390	22.374	5.246	3.148	8.394
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	80.842	48.505	129.347	261	156	417
MTM hedge de fluxo de caixa	804	482	1.286	1.278	767	2.045
Total (Nota 15.a)	103.111	61.864	164.975	10.442	6.265	16.707

Obrigações fiscais diferidas	30/09/2019			Consolidado 31/12/2018		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
	Atualização monetária de depósitos judiciais	1.788	1.073	2.861	1.472	885
Ajuste de títulos para negociação	706	423	1.129	75	45	120
Ajuste de títulos disponíveis para venda	5.064	3.038	8.102	2.168	1.301	3.469
Mercado futuro - Lei nº 11.196	13.984	8.390	22.374	5.246	3.148	8.394
Ajuste a valor de mercado de instrumentos financeiros derivativos	80.842	48.505	129.347	261	156	417
MTM hedge de fluxo de caixa	804	482	1.286	1.278	767	2.045
Total (Nota 15.a)	103.188	61.911	165.099	10.500	6.302	16.802

Movimentação dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas

Créditos tributários	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Saldo inicial	559.023	538.228	559.023	538.228
Constituição	200.785	174.632	201.409	174.632
Reversão	(14.770)	(153.837)	(14.770)	(153.837)
Saldo final	745.038	559.023	745.662	559.023

Obrigações fiscais diferidas	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Saldo inicial	16.707	14.792	16.802	14.792
Constituição	149.027	5.621	149.056	5.716
Reversão	(759)	(3.706)	(759)	(3.706)
Saldo final	164.975	16.707	165.099	16.802

Previsão de realização dos créditos tributários e das obrigações fiscais diferidas

Créditos tributários	30/09/2019			Individual			Consolidado		
	IRPJ	CSLL	Total	Valor Presente		Total	Valor Presente		
				30/09/2019	31/12/2018		30/09/2019	31/12/2018	
Até 1 ano	136.458	81.875	218.333	205.624	136.458	81.875	218.333	205.624	
De 1 a 2 anos	17.259	10.357	27.616	24.375	17.718	10.522	28.240	24.927	
De 2 a 3 anos	19.104	11.462	30.566	25.148	19.104	11.462	30.566	25.148	
De 3 a 4 anos	18.653	11.192	29.845	23.321	18.653	11.192	29.845	23.321	
De 4 a 5 anos	32.929	19.758	52.687	38.246	32.929	19.758	52.687	38.246	
De 5 a 8 anos	233.578	140.032	373.610	222.576	233.578	140.032	373.610	222.576	
De 8 a 10 anos	7.738	4.643	12.381	6.642	7.738	4.643	12.381	6.642	
Total	465.719	279.319	745.038	545.932	466.178	279.484	745.662	546.484	

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

Obrigações fiscais diferidas	Individual			Consolidado		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
Até 1 ano	5.371	3.222	8.593	5.371	3.222	8.593
De 1 a 2 anos	1.581	948	2.529	1.581	948	2.529
De 2 a 3 anos	2.658	1.595	4.253	2.658	1.595	4.253
De 3 a 4 anos	1.076	645	1.721	1.076	645	1.721
De 4 a 5 anos	1.151	691	1.842	1.151	691	1.842
De 5 a 8 anos	89.134	53.481	142.615	89.134	53.481	142.615
De 8 a 10 anos	2.140	1.282	3.422	2.217	1.329	3.546
Total	103.111	61.864	164.975	103.188	61.911	165.099

10. INVESTIMENTOS

a) Participações em controladas e coligadas avaliadas ao MEP

	Participação %	Quantidade de ações / cotas possuídas	Capital Social	Patrimônio Líquido	Resultado líquido do período	Valor do Investimento	30/09/2019
							Resultado de participação em controladas
Pine Securities ⁽¹⁾	100,0000	-	-	-	(2.523)	-	(2.523)
Pine Planejamento e Serviços Ltda.	99,9900	9.999	10	650	11	650	11
Pine Investimentos DTVM Ltda.	99,9999	892.299	13.385	63.048	1.432	63.048	1.432
Pine Assessoria e Consultoria Ltda.	99,9998	499.999	500	1.987	12	1.987	12
Pine Entre Verdes Empreend. Imobiliário ⁽²⁾	99,9999	448.999.999	449.000	515.212	(1.739)	515.212	(1.739)
Pine Corretora de Seguros Ltda.	99,9990	99.999	100	6.484	5.253	6.484	5.253
Pine Campo Grande Empreend. Imobiliário	99,9999	49.199.999	49.200	52.110	(82)	52.110	(82)
Pine Ativos Imobiliários SPE Ltda. ⁽³⁾	99,9999	84.030.599	84.031	82.856	(3.167)	82.856	(3.167)
Total					(803)	722.347	(803)

	Participação %	Quantidade de ações / cotas possuídas	Capital Social	Patrimônio Líquido	Resultado líquido do período	Valor do Investimento	31/12/2018
							Resultado de participação em controladas
Pine Securities ⁽¹⁾	100,0000	5.000	29.954	41.111	13.644	41.111	13.644
Pine Planejamento e Serviços Ltda.	99,9900	9.999	10	640	11	640	11
Pine Investimentos DTVM Ltda.	99,9998	892.299	13.385	61.617	1.845	61.617	1.845
Pine Assessoria e Consultoria Ltda.	99,9998	499.999	500	1.975	43	1.975	43
Pine Entre Verdes Empreend. Imobiliário ⁽²⁾	99,9999	448.999.999	449.000	465.155	15.900	465.155	15.900
Pine Corretora de Seguros Ltda.	99,9990	99.999	100	5.431	4.995	5.431	4.995
Pine Campo Grande Empreend. Imobiliário	99,9900	49.199.999	49.200	49.193	(7)	49.193	(7)
Pine Ativos Imobiliários SPE Ltda. ⁽³⁾	99,9900	84.030.599	84.031	84.031	(9)	84.022	(9)
Total					36.422	709.144	36.422

⁽¹⁾ Em 11 de janeiro de 2019 foi encerrada a Pine Securities.

⁽²⁾ Durante o período findo em 30 de setembro de 2019 ocorreram aportes de capital na Pine Entre Verdes no montante de R\$ 51.797 (R\$ 334.853 no exercício findo em 31 de dezembro de 2018).

⁽³⁾ Em 22 de novembro de 2018 foi constituída a Pine Ativos Imobiliários SPE. A sociedade tem como objetivo social o desenvolvimento e a implantação de empreendimento imobiliário.

b) Participações em coligadas não avaliadas ao MEP

Em 31 de dezembro de 2018, o Pine possui investimentos em coligadas avaliados ao seu valor de custo no valor de R\$107.531.

Esses investimentos são compostos por aquisição de Ações de Companhia Aberta, através de dação de pagamento, no valor de R\$107.531. Em 06 de outubro de 2017 houve um aumento de capital parcial da Companhia que provocou a diluição da participação do Pine de 2,5% em 31 de dezembro de 2016 para 1,9% em 31 de dezembro de 2017.

Esses investimentos são testados para redução ao valor recuperável - impairment no mínimo anualmente. No balanço de 31 de dezembro de 2018 este investimento está registrado na rubrica de "Participações em coligadas e controladas no país". Em 31 de março de 2019, houve a reclassificação das ações para a rubrica de "Títulos e valores mobiliários".

11. OUTROS VALORES E BENS

Bens não de uso próprio	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Imóveis	437.084	508.082	548.167	508.082
Outros	3.060	3.059	3.060	3.059
Provisão para perdas	(7.282)	(2.660)	(7.282)	(2.660)
Total	432.862	508.481	543.945	508.481

Despesas antecipadas	Individual		Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
Prêmios de seguros	22.775	10.971	22.775	10.971
Aluguéis	17.587	4.825	17.587	4.825
Gastos na emissão de títulos no Exterior	285	349	285	349
Outras	799	350	864	438
Total	41.446	16.495	41.511	16.583

12. IMOBILIZADO E INTANGÍVEL

Os bens do ativo imobilizado são depreciados pelo método linear às seguintes taxas anuais: instalações, sistema de processamento de dados, e sistema de transporte, 20%, móveis e equipamentos de uso, sistema de comunicação e sistema de segurança, 10%. Tais taxas representam adequadamente a vida útil-econômica dos bens.

O intangível corresponde aos gastos com aquisição e desenvolvimento de logiciais e são amortizados pelo método linear à taxa anual de 10%.

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

13. DEPÓSITOS

a) Composição por vencimento:

	30/09/2019					
	Individual			Consolidado		
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros
Sem vencimento	122.091	-	-	116.962	-	-
Até 30 dias	-	97.804	-	-	95.437	-
De 31 a 60 dias	-	195.586	-	-	193.304	-
De 61 a 90 dias	-	155.591	-	-	150.735	-
De 91 a 180 dias	-	291.207	2.532	-	291.207	2.532
De 181 a 360 dias	-	1.134.884	48.380	-	1.124.139	48.380
Acima de 360 dias	-	3.632.140	25.010	-	3.543.870	25.010
Total	122.091	5.507.212	75.922	116.962	5.398.692	75.922

	31/12/2018					
	Individual			Consolidado		
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros
Sem vencimento	88.131	-	-	87.447	-	-
Até 30 dias	-	50.480	-	-	48.848	-
De 31 a 60 dias	-	74.667	-	-	70.494	-
De 61 a 90 dias	-	67.897	-	-	67.014	-
De 91 a 180 dias	-	446.084	-	-	444.320	-
De 181 a 360 dias	-	966.289	36.103	-	956.141	36.103
Acima de 360 dias	-	3.655.509	55.027	-	3.603.055	55.027
Total	88.131	5.260.926	91.130	87.447	5.189.872	91.130

b) Composição por segmento de mercado:

	30/09/2019					
	Individual			Consolidado		
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros
Indústria, comércio e serviços	116.729	239.445	-	114.788	239.444	-
Sociedades ligadas	3.176	108.519	-	-	-	-
Pessoas físicas	2.174	99.049	-	2.174	99.049	-
Instituições financeiras e fundos de investimento	12	5.060.199	75.922	-	5.060.199	75.922
Total	122.091	5.507.212	75.922	116.962	5.398.692	75.922

	31/12/2018					
	Individual			Consolidado		
	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros	Depósitos à vista	Depósitos a prazo	Depósitos interfinanceiros
Indústria, comércio e serviços	82.012	204.357	-	82.012	204.357	-
Sociedades ligadas	675	71.055	-	-	-	-
Pessoas físicas	5.435	61.552	-	5.435	61.553	-
Instituições financeiras e fundos de investimento	9	4.923.962	91.130	-	4.923.962	91.130
Total	88.131	5.260.926	91.130	87.447	5.189.872	91.130

14. CAPTAÇÕES NO MERCADO ABERTO

	Individual e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Carteira Própria		
LFT - letras do tesouro nacional	330.002	-
NTN - notas do tesouro nacional	69.997	30.009
Debêntures	17.701	123.689
Subtotal	417.700	153.698
Carteira de Terceiros		
LTN - letras do tesouro nacional	-	204.994
Subtotal	-	204.994
Total de captações no mercado aberto	417.700	358.692

15. OUTRAS OBRIGAÇÕES

a) Fiscais e previdenciárias

	30/09/2019					
	Individual			Consolidado		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	223	-	223	223	-	223
Impostos e contribuições sobre salários	2.391	-	2.391	2.391	-	2.391
Impostos e contribuições sobre o lucro	-	-	-	2.781	-	2.781
ISS	149	-	149	150	-	150
IRRF	387	-	387	555	-	555
PIS e Cofins a recolher	-	-	-	100	-	100
PIS e Cofins compensado	-	-	-	-	-	-
PIS e Cofins provisão	-	-	-	1.112	-	1.112
Provisão para IR e CS diferidos (Nota 9.b)	8.593	156.382	164.975	8.593	156.506	165.099
Total	11.743	156.382	168.125	15.905	156.506	172.411

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

	Individual			31/12/2018 Consolidado		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
	Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	245	-	245	245	-
Impostos e contribuições sobre salários	2.616	-	2.616	2.616	-	2.616
Impostos e contribuições sobre o lucro	-	-	-	2.132	-	2.132
ISS	189	-	189	189	-	189
IRRF	46	-	46	55	-	55
PIS e Cofins a recolher	-	-	-	88	-	88
Provisão para IR e CS diferidos (Nota 9.b)	5.498	11.209	16.707	5.498	11.304	16.802
Total	8.594	11.209	19.803	10.823	11.304	22.127

b) Diversas

	Individual			30/09/2019 Consolidado		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
	Provisão para despesas de pessoal	9.898	-	9.898	9.898	-
Cheques administrativos	186	-	186	186	-	186
Provisão para passivos contingentes - cíveis (Nota 16.b)	-	7.792	7.792	-	8.056	8.056
Provisão para passivos contingentes - trabalhistas (Nota 16.b)	-	6.561	6.561	-	6.561	6.561
Provisão para passivos contingentes - fiscais (Nota 16.b)	-	369	369	-	369	369
Provisão para garantias financeiras prestadas (Nota 24)	-	4.529	4.529	-	4.529	4.529
Obrigações por aquisição de bens e direitos	42	111	153	42	111	153
Outras despesas administrativas	14.466	-	14.466	14.554	-	14.554
Contas a pagar	-	-	-	-	4.732	4.732
Credores diversos - País e exterior	2.125	15.351	17.476	9.557	15.352	24.909
Total	26.717	34.713	61.430	34.237	39.710	73.947

	Individual			31/12/2018 Consolidado		
	Curto Prazo	Longo Prazo	Total	Curto Prazo	Longo Prazo	Total
	Provisão para despesas de pessoal	15.357	-	15.357	15.359	-
Cheques administrativos	283	-	283	283	-	283
Provisão para passivos contingentes - cíveis (Nota 16.b)	-	6.162	6.162	-	6.162	6.162
Provisão para passivos contingentes - trabalhistas (Nota 16.b)	-	7.351	7.351	-	7.351	7.351
Provisão para passivos contingentes - fiscais (Nota 16.b)	-	369	369	-	369	369
Provisão para garantias financeiras prestadas (Nota 24)	-	5.311	5.311	-	5.311	5.311
Obrigações por aquisição de bens e direitos	125	153	278	125	153	278
Outras despesas administrativas	1.221	419	1.640	1.227	419	1.646
Contas a pagar	-	-	-	-	8.442	8.442
Credores diversos - País e exterior	3.508	20.412	23.920	3.548	20.412	23.960
Total	20.494	40.177	60.671	20.542	48.619	69.161

16. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS – FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS

a) Ativos contingentes

Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, não existiam ativos contingentes.

b) Saldos Patrimoniais das Provisões para Processos Judiciais e Administrativos e Obrigações Legais por Natureza:

	Provisão		Individual Depósitos Judiciais		Provisão		Consolidado Depósitos Judiciais	
	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018	30/09/2019	31/12/2018
	Contingências Fiscais e Obrigações Legais	369	369	48.482	47.289	369	369	50.682
Contingências Trabalhistas	6.561	7.351	2.727	2.085	6.561	7.351	2.727	2.085
Contingências Cíveis	7.792	6.162	4.216	2.621	8.056	6.162	4.532	2.621
Total	14.722	13.882	55.425	51.995	14.986	13.882	57.941	54.116

O Pine e a Pine Investimentos obtiveram decisões favoráveis, transitadas em julgado, em relação às ações judiciais que questionavam o alargamento das bases de cálculo das contribuições devidas ao PIS e COFINS nos termos do disposto no artigo 30., §1o. da Lei nº 9.718/98, sendo que as provisões anteriormente constituídas em relação a essas ações, classificadas como Obrigações Legais, foram revertidas em exercícios anteriores.

Desde então, o Pine iniciou os procedimentos necessários para viabilizar o levantamento dos depósitos judiciais vinculados a essas ações. Em relação ao PIS, em 30 de setembro de 2019 esses depósitos representavam R\$46.192 no Individual e R\$46.493 no Consolidado (R\$41.126 no Individual e R\$45.420 no Consolidado em 31 de dezembro de 2018). Nessas mesmas datas, não haviam depósitos judiciais referentes à COFINS.

Adicionalmente, em 30 de setembro de 2019 os créditos fiscais a compensar, decorrentes de pagamentos efetuados a maior no curso dessas ações, representavam: (i) PIS: R\$1.695 no Individual e no Consolidado (R\$9.408 no Individual e no Consolidado em 31 de dezembro de 2018); e (ii) COFINS: R\$17.617 no Individual e no Consolidado (R\$18.476 no Individual e no Consolidado em 31 de dezembro de 2018).

Durante o exercício de 2017, foram lavrados autos de infração em face do Pine e da Pine Investimentos visando a cobrança de débitos do PIS, ante os quais também foram apresentadas as devidas manifestações, atualmente classificadas com probabilidade de perda remota. Durante o período findo em 30 de setembro de 2019 e exercício de 2018 não foram lavrados autos de infração em face do Pine e da Pine Investimentos.

c) Movimentação das provisões passivas:

	30/09/2019				Individual e Consolidado 31/12/2018			
	Fiscais e obrigações legais		Fiscais e obrigações legais		Fiscais e obrigações legais		Fiscais e obrigações legais	
	legais	Trabalhistas	Cíveis	Total	legais	Trabalhistas	Cíveis	Total
Saldo inicial	369	7.351	6.162	13.882	369	7.290	8.243	15.902
Constituição (reversão)	-	(1.317)	1.448	131	-	(524)	(2.284)	(2.808)
Atualização	-	527	182	709	-	585	203	788
Saldo final	369	6.561	7.792	14.722	369	7.351	6.162	13.882

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

d) Principais ações e processos cujas perdas foram consideradas como possíveis:

Trabalhistas: Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 o Pine não possuía processos trabalhistas classificados como possíveis.

Cíveis: Em 30 de setembro de 2019 o Pine possuía processos cíveis classificados como possíveis no valor de R\$739 no Individual e no Consolidado (R\$739 em 31 de dezembro de 2018 o Pine não possuía processos cíveis classificados como possíveis).

Fiscais: Em 30 de setembro de 2019 o Pine possuía processos fiscais classificados como possíveis no valor de R\$184 no Individual e no Consolidado (R\$522 no Individual e no Consolidado em 31 de dezembro de 2018).

17. OBRIGAÇÕES POR EMPRÉSTIMOS E REPASSES

	Individual e Consolidado					
	30/09/2019					
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total
Operações de empréstimos no exterior	1.800	23.540	-	-	-	25.340
Repasse do país - instituições oficiais	14.278	20.285	28.323	-	-	62.886
Operações de repasses do exterior	-	60.745	79	-	-	60.824
Total	16.078	104.570	28.402	-	-	149.050

	Individual e Consolidado					
	31/12/2018					
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total
Operações de empréstimos no exterior	8.028	21.859	-	-	-	29.887
Repasse do país - instituições oficiais	13.446	40.068	36.625	11.878	2.479	104.496
Operações de repasses do exterior	59.398	120.201	-	-	-	179.599
Total	80.872	182.128	36.625	11.878	2.479	313.982

18. RECURSOS DE ACEITES E EMISSÃO DE TÍTULOS

a) Recursos de aceites cambiais

	Individual e Consolidado					
	30/09/2019					
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total
Letras de crédito imobiliário	34.288	223.551	34.143	-	-	291.981
Letras de crédito do agronegócio	52.006	145.919	1.387	-	-	199.312
Letras financeiras	9.179	2.052	8.678	-	-	19.909
Total	95.473	371.522	44.208	-	-	511.202

	Individual e Consolidado					
	31/12/2018					
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	De 3 a 5 anos	De 5 a 15 anos	Total
Letras de crédito imobiliário	15.922	190.622	6.681	-	-	213.225
Letras de crédito do agronegócio	193.679	64.930	-	-	-	258.609
Letras financeiras	-	15.714	5.610	4.121	-	25.445
Total	209.601	271.266	12.291	4.121	-	497.279

19. DÍVIDA SUBORDINADA

	Individual e Consolidado					
	30/09/2019					
	Emissão	Vencimento	Valor	Taxa de juros	30/09/2019	31/12/2018
Letras Financeiras	Privada	15/05/2026	R\$ 90.490	150,0%	129.328	75.495
Total					129.328	75.495
Total do circulante					-	-
Total do exigível a longo prazo					129.328	75.495

20. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

a) Capital social

Conforme Estatuto Social, em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 o capital social subscrito e integralizado é de R\$1.112.259 e está dividido em 121.171.395 ações nominativas, sendo 65.178.483 ordinárias e 55.992.912 preferenciais sem valor nominal. O Pine fica autorizado a aumentar o seu capital social, independente de reforma estatutária, em até mais 100.000.000 de ações ordinárias ou preferenciais, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal, mediante deliberação do Conselho de Administração.

b) Reserva de lucros

A conta de reserva de lucros do Pine é composta por reserva legal e reserva estatutária. O saldo das reservas de lucros não poderá ultrapassar o capital social do Pine, e qualquer excedente deve ser capitalizado ou distribuído como dividendo. O Pine não possui outras reservas de lucros.

Reserva legal - Nos termos da Lei nº 11.638/07 e do Estatuto Social, o Pine deve destinar 5% do lucro líquido de cada exercício social para a reserva legal. A reserva legal não poderá exceder 20% do capital integralizado do Pine. Ademais, o Pine poderá deixar de destinar parcela do lucro líquido para a reserva legal no exercício em que o saldo dessa reserva, acrescido do montante das reservas de capital, exceder a 30% do capital social.

Reserva estatutária - Nos termos da Lei nº 11.638/07, o Estatuto Social pode criar reservas, desde que determine a sua finalidade, o percentual dos lucros líquidos a ser destinado para essas reservas e o valor máximo a ser mantido em cada reserva estatutária. A destinação de recursos para tais reservas não pode ser aprovada em prejuízo do dividendo obrigatório. O saldo do lucro líquido do exercício será transferido para a conta Reservas de Lucros - Reservas Estatutárias ficando à disposição da Assembleia Geral que poderá mantê-la, até o limite de 95% do valor do capital social integralizado, visando a manutenção de margem operacional compatível com o desenvolvimento das operações ativas do Banco.

c) Dividendos e juros sobre o capital próprio

Aos acionistas é assegurado um dividendo mínimo de 25% do lucro líquido anual, ajustado nos termos da legislação societária, sujeito à aprovação da Assembleia Geral de Acionistas.

Conforme Reuniões do Conselho de Administração realizadas, foi deliberado o não pagamento de dividendos e juros sobre o capital próprio no período findo em 30 de setembro de 2019.

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

d) Ações em tesouraria

Os planos de aquisições e cancelamentos de ações de própria emissão do Pine referente ao período findo em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 estão demonstrados no quadro a seguir:

	Data da aprovação	Data limite para aquisição das ações	Total de ações aprovadas	Ações preferenciais adquiridas	Individual e Consolidado	
					30/09/2019	31/12/2018
Reunião do Conselho de Administração ⁽¹⁾	18/01/2017	17/01/2018	500.000	43.300	129	2,98

⁽¹⁾ Em 17 de janeiro de 2018, o Pine encerrou o plano de aquisição de ações de emissão própria adquirindo 43.300 ações do total aprovado de 500.000 ações.

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 o Pine transferiu 2.532.405 ações preferenciais de sua própria emissão, que se encontravam em tesouraria, para os diretores estatutários a título de remuneração variável nos termos da Resolução CMN nº 3.921/10 no montante de R\$6.610 ao custo médio de R\$2,61. Em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018 não houve devolução referente a ações de ex diretores estatutários.

Conforme Assembléia Geral Extraordinária realizada em 30 de setembro de 2019, foi aprovado o cancelamento do saldo de 629 ações preferenciais mantidas em tesouraria, no montante de R\$7, sem redução do valor do capital social. Em 31 de dezembro de 2018 o Pine não vendeu ações preferenciais de sua própria emissão, que se encontravam em tesouraria.

Em 31 de dezembro de 2018 o Pine possuía em tesouraria 3.740 ações preferenciais de sua própria emissão no montante de R\$ R\$39. O valor de mercado dessas ações correspondia a R\$8.

e) Ajustes de avaliação patrimonial

	Individual e Consolidado	
	30/09/2019	31/12/2018
Ativos Financeiros Disponíveis para venda	17.315	7.456
Títulos e valores mobiliários	17.315	7.456
Hedge fluxo de caixa	18	11
Objeto do Hedge	3.215	5.113
Instrumento do Hedge	(3.197)	(5.102)
Outros	(4.943)	(9.293)
Imposto de renda e contribuição social	(4.956)	691
Total	7.434	(1.135)

21. DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO

a) Operações de crédito

	Individual e Consolidado			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Adiantamentos a depositantes	508	883	238	464
Rendas de empréstimos	71.832	191.408	49.327	175.731
Rendas de financiamentos	29.144	69.562	31.354	112.100
Total	101.484	261.853	80.919	288.295

b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	Individual			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Rendas de operações com títulos de renda fixa	56.156	159.627	50.482	151.802
Despesas de operações com títulos de renda fixa	(838)	(38.033)	(2.064)	(6.064)
Resultado de operações com títulos de renda variável	214	2.738	4.938	11.593
Total	55.532	124.332	53.356	157.331

	Consolidado			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Rendas de operações com títulos de renda fixa	56.208	159.710	50.482	151.802
Despesas de operações com títulos de renda fixa	(838)	(38.033)	(2.064)	(6.064)
Resultado de operações com títulos de renda variável	130	2.654	6.087	25.149
Total	55.500	124.331	54.505	170.887

c) Operações de captação no mercado

	Individual			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Despesas de depósitos interfinanceiros	833	3.422	1.724	5.262
Despesas de depósitos a prazo	121.948	364.840	111.512	295.157
Despesas de operações compromissadas	6.102	14.461	5.073	18.253
Despesas de operações com títulos e valores mobiliários no exterior ⁽¹⁾	89	131	21	122
Despesas de contribuição ao fundo garantidor de crédito	1.900	5.672	2.097	7.320
Despesas com letras de crédito do agronegócio	2.210	6.492	5.882	19.354
Despesas com letras financeiras	4.439	12.218	3.596	10.689
Despesas com letras de crédito imobiliário	3.454	10.544	7.895	27.462
Total	140.975	417.780	137.800	383.619

⁽¹⁾ Contempla variação cambial.

	Consolidado			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Despesas de depósitos interfinanceiros	833	3.422	1.724	5.262
Despesas de depósitos a prazo	120.300	360.903	110.381	291.964
Despesas de operações compromissadas	6.102	14.460	5.073	18.253
Despesas de operações com títulos e valores mobiliários no exterior ⁽¹⁾	89	131	21	122
Despesas de contribuição ao fundo garantidor de crédito	1.900	5.672	2.097	7.320
Despesas com letras de crédito do agronegócio	2.210	6.492	5.882	19.354
Despesas com letras financeiras	4.439	12.218	3.596	10.689
Despesas com letras de crédito imobiliário	3.454	10.544	7.895	27.462
Total	139.327	413.842	136.669	380.426

⁽¹⁾ Contempla variação cambial.

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

d) Operações de empréstimos e repasses

	3º Tri/2019		Acumulado/2019		Individual e Consolidado	
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Despesas de repasses do País - instituições oficiais	1.019	3.908	2.416	9.615		
Despesas de repasses do exterior - Resolução CMN nº 3.844	692	2.984	2.219	7.063		
Despesas de obrigações com banqueiros no exterior ⁽¹⁾	23.589	32.765	25.244	101.551		
Total	25.300	39.657	29.879	118.229		

⁽¹⁾ Contempla variação cambial.

e) Receitas de prestação de serviços

	3º Tri/2019		Acumulado/2019		Individual e Consolidado	
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Comissão de Fiança	5.064	15.688	11.571	38.134		
Comissão de Intermediação	959	2.025	1.015	3.243		
Outras	2.475	4.202	339	496		
Total	8.498	21.915	12.925	41.873		

	3º Tri/2019		Acumulado/2019		Consolidado	
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Comissão de Fiança	5.063	15.688	11.571	38.134		
Comissão de Intermediação	960	2.024	1.015	3.301		
Outras	5.194	10.507	1.816	4.309		
Total	11.217	28.219	14.402	45.744		

f) Despesas de pessoal

	3º Tri/2019		Acumulado/2019		Individual e Consolidado	
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Proventos	9.727	29.985	15.809	44.889		
Benefícios	2.838	7.976	2.956	8.634		
Encargos sociais	4.243	12.751	5.679	16.234		
Honorários da diretoria	2.819	7.498	1.147	3.333		
Treinamento	57	149	60	170		
Estagiários	196	746	286	769		
Total	19.880	59.105	25.937	74.029		

	3º Tri/2019		Acumulado/2019		Consolidado	
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Proventos	9.725	29.987	15.844	44.958		
Benefícios	2.841	7.992	2.970	8.663		
Encargos sociais	4.243	12.751	5.691	16.255		
Honorários da diretoria	2.819	7.498	1.147	3.333		
Treinamento	57	149	60	170		
Estagiários	197	762	294	777		
Total	19.882	59.139	26.006	74.156		

g) Outras despesas administrativas

	3º Tri/2019		Acumulado/2019		Individual e Consolidado	
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Despesas de água, energia e gás	20	360	117	354		
Despesas com aluguéis	3.384	10.579	2.731	7.373		
Despesas de arrendamento de bens	79	346	146	450		
Despesas de comunicações	1.162	3.465	1.184	4.014		
Despesas de manutenção e conservação de bens	398	893	217	940		
Despesas de material	123	323	28	103		
Despesas de processamento de dados	3.828	9.601	3.290	10.593		
Despesas de relações públicas	500	1.250	1.160	1.871		
Despesas de seguros	1.787	4.922	1.089	3.066		
Despesas com serviços do sistema financeiro	2.182	8.896	7.884	11.972		
Despesas com serviços de terceiros	377	1.374	3.636	5.463		
Despesas com serviços de vigilância e segurança	626	1.944	664	2.030		
Despesas com serviços técnicos especializados	2.323	8.530	2.996	8.363		
Despesas de transporte	119	440	78	298		
Despesas de viagens	117	309	111	317		
Sentenças judiciais, civis e trabalhistas	5.758	13.981	6.046	10.009		
Outras despesas administrativas	1.007	2.955	1.003	2.388		
Despesas de amortização e depreciação	274	652	178	556		
Emolumentos judiciais e cartorários	111	254	40	282		
Total	24.175	71.074	32.598	70.442		

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

	Consolidado			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Despesas de água, energia e gás	20	360	117	354
Despesas com aluguéis	3.384	10.579	2.731	7.373
Despesas de arrendamento de bens	79	346	146	450
Despesas de comunicações	1.162	3.465	1.184	4.014
Despesas de manutenção e conservação de bens	399	893	217	940
Despesas de material	123	323	28	103
Despesas de processamento de dados	3.828	9.602	3.295	10.598
Despesas de relações públicas	513	1.292	1.165	1.903
Despesas de seguros	1.787	4.922	1.089	3.066
Despesas com serviços do sistema financeiro	2.151	9.259	7.934	12.101
Despesas com serviços de terceiros	989	2.600	3.674	5.551
Despesas com serviços de vigilância e segurança	626	1.944	664	2.030
Despesas com serviços técnicos especializados	2.560	8.918	3.065	8.578
Despesas de transporte	120	441	78	298
Despesas de viagens	118	319	112	318
Sentenças judiciais, cíveis e trabalhistas	5.758	13.982	6.046	10.009
Outras despesas administrativas	2.631	6.150	1.003	2.445
Despesas de amortização e depreciação	274	652	163	497
Emolumentos judiciais e cartorários	125	1.260	43	2.452
Total	26.647	77.307	32.754	73.080

h) Despesas tributárias

	Individual			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
ISS	529	1.355	762	2.333
Cofins	578	7.390	109	1.393
PIS	94	1.201	17	226
Outros	160	1.507	118	643
Total	1.361	11.453	1.006	4.595

	Consolidado			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
ISS	586	1.487	801	2.422
Cofins	696	10.010	902	2.424
PIS	118	1.763	188	444
Outros	3.039	9.306	1.782	2.745
Total	4.439	22.566	3.673	8.035

i) Outras receitas operacionais

	Individual			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Atualização monetária ativa	469	1.341	452	861
Atualização de créditos judiciais	39	72	490	1.391
Reversão provisão Fiança	36	781	6.316	11.487
Reversão provisões trabalhistas, cíveis e fiscais	4.153	8.495	123	1.672
Recuperação de encargos e despesas	4.608	6.203	-	-
Outras rendas operacionais	44	24.126	1.460	11.099
Total	9.349	41.018	8.841	26.510

	Consolidado			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Atualização monetária ativa	501	1.427	455	864
Atualização de créditos judiciais	41	80	511	1.609
Reversão provisão Fiança	36	781	6.316	11.487
Reversão provisões trabalhistas, cíveis e fiscais	4.153	8.495	23.728	26.598
Recuperação de encargos e despesas	4.852	6.445	-	-
Outras rendas operacionais	1.667	75.399	1.460	11.099
Total	11.250	92.627	32.470	51.657

j) Outras despesas operacionais

	Individual			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Provisão de processos trabalhistas e cíveis	3.246	8.598	3.436	7.156
Provisão de fiança	-	-	-	7.696
Outras provisões	84	84	-	-
Outras despesas operacionais	1.739	46.834	1.447	13.720
Total	5.069	55.516	4.883	28.572

	Consolidado			
	3º Tri/2019	Acumulado/2019	3º Tri/2018	Acumulado/2018
Provisão de processos trabalhistas e cíveis	3.246	8.598	3.436	7.156
Provisão de fiança	-	-	-	7.696
Outras provisões	-	1.961	(1)	3
Outras despesas operacionais	451	83.457	2.700	16.389
Total	3.697	94.016	6.135	31.244

k) Resultado não operacional

No período findo em 30 de setembro de 2019, receita de R\$ 14.240 no Individual e no Consolidado (R\$1.312 no Individual e Consolidado no período findo em 30 de setembro de 2018) corresponde principalmente ao resultado na venda de bens recebidos em dação de pagamento para a liquidação de operações de crédito, e imobilizados de uso.

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

22. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

Reconciliação das despesas de imposto de renda e da contribuição social sobre o lucro líquido:

	3º Tri/2019		3º Tri/2018	
	Acumulado/2019	Acumulado/2019	Acumulado/2018	Acumulado/2018
Lucro/Prejuízo antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e deduzidos as participações no resultado	(43.363)	(125.503)	(11.133)	(24.386)
Prejuízo antes da tributação	(43.363)	(125.503)	(11.133)	(24.386)
Alíquota vigente (Nota 3s)	40%	40%	45%	45%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente	17.345	50.201	5.010	10.974
Diferenças permanentes	2.193	(19.163)	10.961	28.713
Variação cambial de investimento no exterior	754	(3.694)	3.951	18.567
Majoração da alíquota da CSLL	-	-	-	3.230
Outros ajustes	1.439	(15.469)	7.010	6.916
Imposto de renda e contribuição social	19.538	31.038	15.971	39.687

	3º Tri/2019		3º Tri/2018	
	Acumulado/2019	Acumulado/2019	Acumulado/2018	Acumulado/2018
Lucro/Prejuízo antes do imposto de renda (IRPJ), da contribuição social (CSLL) e deduzidos as participações no resultado	(41.437)	(121.255)	(2.969)	(15.050)
Prejuízo antes da tributação	(41.437)	(121.255)	(2.969)	(15.050)
Alíquota vigente (Nota 3s)	40%	40%	45%	45%
Expectativa de despesa de IRPJ e CSLL, de acordo com a alíquota vigente	16.575	48.502	1.336	6.773
Diferenças permanentes	1.037	(21.712)	6.471	23.578
Variação cambial de investimento no exterior	754	(3.694)	3.951	18.567
Majoração da alíquota da CSLL	-	-	-	3.230
Outros ajustes	283	(18.018)	2.520	1.781
Imposto de renda e contribuição social	17.612	26.790	7.807	30.351

23. TRANSAÇÕES ENTRE PARTES RELACIONADAS

a) Remuneração da Administração

No exercício de 2012, o Pine aprovou novo Plano de Remuneração para tratamento das normas e diretrizes para o pagamento da remuneração fixa e variável aplicável aos membros do Conselho de Administração e diretores estatutários e, a critério de comitê específico, outros executivos com cargos e funções relevantes, observando as disposições da Resolução CMN nº 3.921/10.

O Plano tem como principais objetivos: (i) alinhar as práticas de remuneração dos administradores do Pine à política de gestão de riscos; (ii) evitar comportamentos que elevem a exposição ao risco acima dos níveis considerados prudentes nas estratégias de curto, médio e longo prazos adotadas pela instituição; (iii) criar um instrumento de retenção e atração de talentos nas posições-chave do Pine; e (iv) adaptar a política de remuneração à norma da Resolução CMN nº 3.921/10.

A remuneração definida no Plano leva em conta: (i) os riscos correntes e potenciais do Pine; (ii) o resultado geral do Pine, em particular o lucro recorrente realizado (lucro líquido contábil do período ajustado pelos resultados não realizados e livre dos efeitos de eventos não recorrentes controláveis); (iii) a capacidade de geração de fluxo de caixa; (iv) o ambiente econômico em que o Pine está inserido e suas tendências; (v) as bases financeiras sustentáveis de longo prazo e ajustes nos pagamentos futuros em função dos riscos assumidos, das oscilações do custo do capital e das projeções de liquidez; (vi) o desempenho individual dos Administradores com base no contrato de metas celebrado por cada administrador na forma prevista no PLR e arquivado na sede do Pine; (vii) o desempenho da unidade de negócios; e (viii) a relação entre o desempenho individual dos Administradores, o desempenho da unidade de negócio e o desempenho do Pine como um todo.

A Remuneração Variável será calculada:

- a) até 50% do valor determinado para a remuneração variável é paga em espécie, de forma imediata quando do pagamento do PLR; e
- b) o correspondente a 10% do valor determinado para a remuneração variável será pago em ações preferenciais do Pine de forma imediata quando do pagamento da PLR; e
- c) o correspondente aos 40% restantes da remuneração variável será pago em ações preferenciais do Pine e serão entregues ao empregado juntamente com o pagamento do valor em espécie. O direito de disposição dessas ações será de forma "Diferida" crescendo com o nível de responsabilidade do Administrador.

A entrega das ações referentes à remuneração variável diferida atribuídas aos Administradores apenas ocorrerá se não for verificado, no período de diferimento aplicável (i) uma redução significativa do lucro recorrente realizado, ou (ii) resultado negativo da Instituição ou da unidade de negócios, ou (iii) apuração de erros em procedimentos contábeis e/ou administrativos que afetem os resultados apurados no período aquisitivo do direito à remuneração variável.

O Pine conta, ainda, com um Comitê de Remuneração, que é responsável por (i) propor ao Conselho de Administração as diversas formas de remuneração fixa e variável, além de benefícios e programas especiais de recrutamento e desligamento; (ii) supervisionar a implementação e operacionalização da política de remuneração de administradores da instituição; (iii) revisar anualmente a política de remuneração de administradores da instituição, recomendando ao Conselho de Administração a sua correção ou aprimoramento; (iv) propor ao Conselho de Administração o montante da remuneração global dos administradores a ser submetido à assembleia geral, na forma do art. 152 da Lei das Sociedades por Ações; (v) avaliar cenários futuros, internos e externos, e seus possíveis impactos sobre a política de remuneração de administradores; (vi) analisar a política de remuneração de administradores da Instituição em relação às práticas de mercado, com vistas a identificar discrepâncias significativas em relação a empresas congêneres, propondo os ajustes necessários; (vii) zelar para que a política de remuneração de administradores esteja permanentemente compatível com a política de gestão de riscos, com as metas e a situação financeira atual e esperada da instituição; e (viii) elaborar anualmente, no prazo de noventa dias a contar de 31 de dezembro de cada ano, documento denominado Relatório do Comitê de Remuneração, na forma prevista na Resolução CMN nº 3.921/10.

No período findo em 30 de setembro de 2019 foi apurado referente a remuneração variável o montante de R\$ 2.431 (R\$ 12.215 em 30 de setembro de 2018), e a despesa em 2019 foi de R\$ 4.350 (R\$ 4.287 em 30 de setembro de 2018) de acordo com os critérios definidos no plano.

Salários e Honorários do Conselho de Administração e Diretoria	3º Tri/2019		3º Tri/2018	
	Acumulado/2019	Acumulado/2019	Acumulado/2018	Acumulado/2018
Remuneração fixa	2.819	7.526	2.632	8.332
Remuneração variável	-	2.431	930	9.611
Benefícios de curto prazo	896	2.389	1.060	3.234
Total	3.715	12.346	4.622	21.177

Os benefícios de curto prazo a administradores estão representados basicamente por salários e contribuições para a seguridade social, licença remunerada e auxílio-doença pago, participação nos lucros e bônus (se pagáveis no período de doze meses após o encerramento do exercício) e benefícios não-monetários (tais como assistência médica, bens ou serviços gratuitos ou subsidiados).

Rescisão do contrato

Os contratos de trabalho possuem prazo indeterminado. A extinção da relação de trabalho no caso de descumprimento de obrigações ou por vontade própria não dá direito a nenhuma compensação financeira. No caso da rescisão do contrato pelo Pine o executivo pode receber uma indenização. No período findo em 30 de setembro de 2019 houve pagamento aos executivos que saíram a título de compensação no valor de R\$1.161 (R\$ 2.608 em 30 de setembro de 2018).

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO AS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

b) Partes Relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas, basicamente com as empresas discriminadas na nota 2, são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas e condições de mercado e estão representadas por:

	Prazos até	Taxa de juros	Ativos (Passivos)		Receitas (Despesas)	
			30/09/2019	30/09/2018	30/09/2019	30/09/2018
Administradores ⁽¹⁾			25.437	5.177	(167)	(1.010)
Depósitos à vista	Sem vencimento		110	7	-	-
Depósitos à prazo	04/12/2023	100% a 120%CDI	13.906	1.919	(49)	(53)
Recursos de letras de crédito do agronegócio	-	90% a 100%CDI	-	3.012	(15)	(920)
Recursos de letras de crédito imobiliário	22/01/2021	91% a 100%CDI	8.733	239	(38)	(37)
Recursos de letras financeiras	12/03/2026	150%CDI	2.688	-	(65)	-
Familiares imediatos ⁽¹⁾			17.684	8.508	(395)	(901)
Depósitos à vista	Sem vencimento		223	81	-	-
Depósitos à prazo	13/12/2024	98% a 120%CDI	10.147	8.427	(173)	(298)
Recursos de letras de crédito do agronegócio	18/05/2020	96% a 100%CDI	118	-	(16)	(586)
Recursos de letras de crédito imobiliário	20/01/2021	97,5% a 100%CDI	732	-	(42)	(17)
Recursos de letras financeiras	13/03/2026	150%CDI	6.464	-	(164)	-
Empresas ligadas			113.662	80.074	(3.514)	(1.133)
Valores a Receber						
Pine Investimentos DTVM Ltda			3	-	-	-
Pine Entre Verdes Empreendimento Imobiliário SPE Ltda			2	-	-	-
Pine Corretora de Seguros Ltda			9	-	-	-
Depósitos à vista						
Pine Investimentos DTVM Ltda	Sem vencimento		12	16	-	-
Pine Assessoria e Consultoria Ltda	Sem vencimento		1	1	-	-
Pine Planejamento e Serviços Ltda	Sem vencimento		1	-	-	-
Pine Entre Verdes Empreendimento Imobiliário SPE Ltda	Sem vencimento		288	7.884	-	-
Pine Corretora de Seguros Ltda	Sem vencimento		53	179	-	-
Pine Campo Grande Empreendimento Imobiliário SPE Ltda	Sem vencimento		1.128	154	-	-
Pine Ativos Imobiliários LTDA	Sem vencimento		1.705	-	-	-
Pine Realty XXVIII Empreendimento Imobiliário SPE Ltda	Sem vencimento		1.941	-	-	-
Depósitos à prazo						
Pine Investimentos DTVM Ltda	23/06/2022	99%CDI	61.183	59.608	(2.540)	(927)
Pine Assessoria e Consultoria Ltda	23/11/2020	99%CDI	842	815	(37)	(13)
Pine Planejamento e Serviços Ltda	14/12/2020	99%CDI	170	166	(8)	(3)
Pine Entre Verdes Empreendimento Imobiliário SPE Ltda	12/09/2022	99%CDI	40.096	7.922	(761)	(154)
Pine Corretora de Seguros Ltda	09/09/2022	99%CDI	6.228	3.329	(168)	(36)

⁽¹⁾ Os valores referente aos administradores e familiares imediatos não são consolidados.

	Saldo inicial em 31/12/2018	Aplicações / Depósitos	Resgates / Saques	Juros / Remuneração	Saldo final em 30/09/2019
Administradores	8.494	28.434	(11.658)	167	25.437
Depósitos à vista	54	734	(678)	-	110
Depósitos à prazo	6.145	17.189	(9.477)	49	13.906
Recursos de letras de crédito do agronegócio	236	494	(745)	15	-
Recursos de letras de crédito imobiliário	636	8.817	(758)	38	8.733
Recursos de letras financeiras	1.423	1.200	-	65	2.688
Familiares imediatos	2.784	18.120	(3.615)	395	17.684
Depósitos à vista	2	555	(334)	-	223
Depósitos à prazo	2.332	10.187	(2.545)	173	10.147
Recursos de letras de crédito do agronegócio	275	301	(474)	16	118
Recursos de letras de crédito imobiliário	175	777	(262)	42	732
Recursos de letras financeiras	-	6.300	-	164	6.464
Empresas ligadas	71.752	113.378	(74.982)	3.514	113.662
Valores a Receber	14	43	(43)	-	14
Depósitos à vista	684	45.170	(40.725)	-	5.129
Depósitos à prazo	71.054	68.165	(34.214)	3.514	108.519

c) Participação acionária

A tabela a seguir demonstra a participação acionária direta em ações ordinárias e preferenciais, em 30 de setembro de 2019 e 31 de dezembro de 2018, dos acionistas com mais de cinco por cento do total de ações, dos membros do Conselho de Administração e da Diretoria Executiva.

Acionistas	Ações		Ações		30/09/2019	
	Ordinárias	Ordinárias(%)	Preferenciais	Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Pessoa Física	65.178.483	100,00	16.430.104	29,34	81.608.587	67,35
Conselho de Administração	-	-	1.932.702	3,45	1.932.702	1,60
Administradores	-	-	2.225.932	3,98	2.225.932	1,84
Total	65.178.483	100,00	20.588.738	36,77	85.767.221	70,79

Acionistas	Ações		Ações		31/12/2018	
	Ordinárias	Ordinárias(%)	Preferenciais	Preferenciais (%)	Total de Ações	Total de Ações (%)
Pessoa Física	65.178.483	100,00	17.228.694	30,77	82.407.177	68,01
Conselho de Administração	-	-	5.097.548	9,10	5.097.548	4,21
Administradores	-	-	1.101.088	1,97	1.101.088	0,91
Total	65.178.483	100,00	23.427.330	41,84	88.605.813	73,13

24. COMPROMISSOS, GARANTIAS E OUTRAS INFORMAÇÕES

A provisão para perdas prováveis associadas a garantias financeiras prestadas, operações que requerem que o prestador da garantia efetue pagamentos definidos contratualmente a fim de reembolsar o detentor de um instrumento de dívida ou outro instrumento de natureza semelhante por perda decorrente do não pagamento da obrigação pelo devedor na data prevista, é constituída por modelo estatístico interno cuja metodologia se baseia em práticas reconhecidas de gerenciamento do risco de crédito, no risco da contraparte, no comportamento histórico da carteira, na modalidade ou produto da garantia financeira prestada e nas expectativas futuras de perdas. O modelo é revisado periodicamente conforme estabelecido pela Resolução do CMN nº 4.512/2016.

	Individual e Consolidado			
	30/09/2019		31/12/2018	
	Saldo de Garantias Prestadas	Provisão	Saldo de Garantias Prestadas	Provisão
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	207.362	1.052	332.212	1.658
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administrativos de Natureza Fiscal	445.444	1.587	465.490	1.670
Outras Fianças Bancárias	58.247	1.890	65.575	1.983
Total	711.053	4.529	863.277	5.311

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

25. PROGRAMA DE PARTICIPAÇÃO NOS LUCROS E RESULTADOS

O Pine possui um programa próprio de participação nos lucros e resultados homologado pelo Programa de Participação nos Lucros e Resultados - PPLR do Sindicato dos Bancários.

As premissas gerais deste programa consistem em: (a) Desempenho das unidades de negócios; (b) Formação de fundo para distribuição em todos os níveis da organização; e (c) Avaliação de competências e cumprimento de metas nas áreas de apoio. Essas despesas foram registradas na rubrica de "Participações no resultado".

26. GESTÃO DE RISCOS E DE CAPITAL

a) Análise de sensibilidade

Conforme Instrução nº 475 da CVM, de 17 de dezembro de 2008, segue abaixo quadro demonstrativo de análise da sensibilidade para todas as operações com instrumentos financeiros, que exponham o Pine a riscos oriundos de variação cambial, juros ou quaisquer outras fontes de exposição, sendo que para a apuração dos impactos as taxas de juros, aplicam-se as respectivas variações das taxas de mercado aos PV01s apurados em 30 de setembro de 2019:

Fator de Risco	Exposição	Cenários		
		Provável (I)	Possível (II)	Remoto (III)
Taxa de Juros Prefixada (PRE)	Variações na taxa de juros prefixada	(5.265)	(26.700)	(53.400)
Índice de Preços (IPCA)	Variações no cupom de IPCA	1.058	6.121	12.241
Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP)	Variações na TJLP	(2)	3	6
Taxa Referencial (TR)	Variações na TR	866	2.545	5.090
Taxa de Cupom de Dólar	Varição cupom cambial	165	1.034	2.067
Taxas de Cupom de Outras Moedas	Varição cupom cambial	(1)	(1)	(1)
Taxas OffShore (Libor + outras Offshore)	Varição nas taxas OffShore	-	(8)	(16)
Moedas	Varição na variação cambial	(931)	(2.293)	(4.586)
Total (soma não correlacionada)*		(8.289)	(38.698)	(77.395)
Total (soma correlacionada)**		(4.229)	(22.739)	(45.478)

*Soma não correlacionada: representa a soma dos resultados obtidos no pior cenário de estresse para cada fator de risco.

**Soma correlacionada: representa o pior resultado da soma do estresse de todos os fatores de risco considerando a correlação entre eles.

Cenários

Cenário composto pela soma dos preços ou taxas de mercado do dia 30/09/2019 e suas respectivas volatilidades apuradas através do método de EWMA (λ=94).

Curva	Taxa Mercado		Choque	Nova Taxa Mercado (1 ano)
	(1 ano)			
Taxa de Juros Prefixada (PRE)	2,30%		0,03%	2,33%
Índice de Preços (IPCA)	4,35%		-0,28%	4,08%
Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP)	-1,12%		0,01%	-1,11%
Taxa Referencial (TR)	6,37%		-0,36%	6,01%
Taxa de Cupom de Dólar	3,69%		0,01%	3,70%
Taxa de Cupom de Outras Moedas	0,33%		0,00%	0,33%
Taxas OffShore (Libor + outras Offshore)	2,07%		0,00%	2,07%
Moedas	4,15		-0,42	3,73

Cenário composto pelo choque de 25% nos valores das curvas de juros de mercado (divulgadas pela B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão), e nas cotações de fechamento (dólar e equity), conforme exemplo a seguir:

Curva	Taxa Mercado		Choque	Nova Taxa Mercado (1 ano)
	(1 ano)			
Taxa de Juros Prefixada (PRE)	2,30%		-25%	1,72%
Índice de Preços (IPCA)	4,35%		-25%	3,26%
Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP)	-1,12%		25%	-0,84%
Taxa Referencial (TR)	6,37%		-25%	4,78%
Taxa de Cupom de Dólar	3,69%		-25%	2,77%
Taxa de Cupom de Outras Moedas	0,33%		-25%	0,24%
Taxas OffShore (Libor + outras Offshore)	2,07%		-25%	1,56%
Moedas	4,15		-25%	3,11

Cenário composto pelo choque de 50% nos valores das curvas de juros de mercado (divulgadas pela B3 SA - Brasil, Bolsa, Balcão), e nas cotações de fechamento, (dólar e equity), conforme exemplo a seguir:

Curva	Taxa Mercado		Choque	Nova Taxa Mercado (1 ano)
	(1 ano)			
Taxa de Juros Prefixada (PRE)	2,30%		-50%	1,15%
Índice de Preços (IGPM)	0,00%		-50%	0,00%
Índice de Preços (IPCA)	4,35%		-50%	2,18%
Taxa de Juros de Longo Prazo (TJLP)	-1,12%		50%	-0,56%
Taxa Referencial (TR)	6,37%		-50%	3,18%
Taxa de Cupom de Dólar	3,69%		-50%	1,85%
Taxa de Cupom de Outras Moedas	0,33%		-50%	0,16%
Taxa LIBOR USD	2,07%		-50%	1,04%
Moedas	4,15		-50%	2,07

b) Índice de Basileia

O Pine, em 30 de setembro de 2019, atingiu o índice de 12,32% (12,80% em 31 de dezembro de 2018), calculado a partir do "Consolidado Prudencial".

c) Gerenciamento de Riscos - Pilar 3

O Pine, de acordo com a Circular Bacen nº 3.678/13, divulga trimestralmente informações referentes à gestão de riscos e Patrimônio de Referência Exigido (PRE). O relatório com maior detalhamento, estrutura e metodologias encontra-se disponível no endereço eletrônico ri.pine.com.

d) Índice de Imobilização

De acordo com a Resolução CMN nº 2.286/96, o limite de imobilização permitido é de 50,0%. Em 30 de setembro de 2019, o índice de imobilização foi de 22,78% (35,98% em 31 de dezembro de 2018).

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

e) Outros riscos - Ambiente de tecnologia da informação

Os negócios do Pine dependem da capacidade computacional do ambiente tecnológico.

Reconhecemos que nossa competitividade também está pautada no funcionamento adequado de nosso controle financeiro, gestão de riscos, contabilidade, serviço ao cliente e outros sistemas de processamento de dados, e por isso priorizamos nossa resiliência por meio de soluções sistêmicas e tecnológicas que podem mitigar os impactos causados e falhas no ambiente. Operamos com políticas conservadoras de armazenamento e segurança dos dados que viabilizam sua rápida recuperação, optamos por manter os sistemas e informações essenciais com redundância e replicação em tempo real no site de contingência. Entendemos que qualquer violação de segurança causada por acesso não autorizado às informações ou sistemas, podem ter efeito adverso relevante sobre nosso negócio.

Continuamente investimos em melhorias constantes em nosso ambiente tecnológico. Como amostra deste cenário o Pine busca inovar seguindo as tendências tecnológicas do mercado, investir na automatização continua dos processos críticos, na reformulação sistêmica para integração dos processos internos visando mais sinergia e agilidade. Tecnologia da informação tem importância estratégica para o nosso negócio, desta forma investimos em capacidade intelectual bem como nas mais modernas soluções seguras e disruptivas.

27. OPERAÇÕES ATIVAS VINCULADAS

O Banco realiza com operações ativas vinculadas nos termos da Resolução CMN nº 2.921/02. Em 30 de setembro de 2019 os saldos das operações ativas vinculadas e das correspondentes captações de recursos, bem como respectivos resultados apurados no período findo em 30 de setembro de 2019 estão demonstrados abaixo:

	Individual e Consolidado		
	Moeda	Curto Prazo	Resultado
Operações ativas vinculadas			
Operações de crédito	R\$	75.011	331
Operações de câmbio	USD	20.819	508
Obrigações por operações ativas vinculadas			
Depósitos a prazo	R\$	(75.000)	331
Obrigações por empréstimos	USD	(20.819)	508

Em 30 de setembro de 2019 não existiam operações ativas vinculadas inadimplentes, bem como questionamento judicial sobre as operações ativas ou sobre os recursos captados para a aplicação nessas operações.

28. OUTRAS INFORMAÇÕES

a) Seguros

O Pine adota uma política de seguros que considera, principalmente, a concentração de riscos e sua relevância, contratados por montantes estabelecidos pela Administração, levando-se em consideração a natureza de suas atividades e a orientação de seus consultores de seguros. A cobertura dos seguros em 30 de setembro de 2019 é assim demonstrada:

Itens	Tipo de Cobertura	Importância Segurada
Directors and Officers Liability (D&O)	Responsabilidade Civil para Administradores	50.000
Veículos	Incêndio, roubo e colisão para veículos	137
Prédios, maquinismos, móveis e utensílios	Quaisquer danos materiais a instalações, máquinas e equipamentos	18.590
Seguro global de banco	Valores em espécie	150
Seguro garantia	Judicial para Execução Fiscal	324.977

b) Leasing operacional

O Pine possui obrigações decorrentes da contratação de operações de arrendamento sob a modalidade leasing operacional. Os valores correspondentes aos compromissos dos equipamentos arrendados não estão refletidos no balanço patrimonial, em razão de as operações contratadas não preverem a opção de compra dos bens. O custo dos contratos de arrendamento são reconhecidos na demonstração de resultado, na rubrica "Despesas administrativas - arrendamento de bens".

Despesa de arrendamento de bens	Individual e Consolidado			
	Taxa	Prazo	30/09/2019	31/12/2018
Leasing de máquinas e equipamentos	3,22%	3	79	304
Total			79	304

c) Valor justo de instrumentos financeiros

De acordo com a Instrução CVM nº 235, apresentamos uma comparação entre os valores contábeis dos ativos e passivos financeiros mensurados a outro valor que não o valor justo e seus respectivos valores justos no final do período.

	30/09/2019	
	Valor justo	Valor contábil
Ativos		
Aplicações Interfinanceiras de liquidez ⁽ⁱ⁾	239.349	239.349
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos ⁽ⁱⁱ⁾	4.352.973	4.352.973
Operações de crédito ⁽ⁱⁱⁱ⁾	2.617.899	2.459.435
Outros créditos ^(iv)	478.261	464.997
Total de ativos financeiros	7.688.482	7.516.754
Passivos		
Depósitos à vista ^(v)	116.962	116.962
Depósitos interfinanceiros ^(vi)	50.912	50.912
Depósitos a prazo ^(vii)	5.521.138	5.398.692
Captação no mercado aberto ^(viii)	417.700	417.700
Recursos de aceites e emissão de títulos ^(ix)	512.530	511.202
Obrigações por empréstimos e repasses ^(x)	154.125	109.907
Dívida subordinada ^(xi)	138.882	129.328
Total de passivos financeiros	6.912.249	6.734.703

06.01 - NOTAS EXPLICATIVAS DA ADMINISTRAÇÃO ÀS INFORMAÇÕES TRIMESTRAIS EM 30 DE SETEMBRO DE 2019

(Valores expressos em milhares de Reais - R\$, exceto preço unitário da ação)

Os métodos e premissas utilizados para a estimativa do valor justo estão definidos abaixo:

- i) O valor justo das aplicações interfinanceiras de liquidez se aproxima substancialmente do seu valor contábil.
- ii) O valor justo dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos e captação no mercado aberto reflete o seu valor contábil.
- iii) Operações de crédito e outros créditos são mensurados líquidos da provisão para devedores duvidosos. O valor justo dessas operações representa o valor descontado de fluxos de caixa futuros que se espera receber. Os fluxos de caixa esperados são descontados a taxas correntes do mercado para determinar seu valor justo.
- iv) O valor justo estimado dos depósitos à vista e interfinanceiros se aproxima substancialmente do seu valor contábil.
- v) O valor justo estimado dos depósitos a prazo e os outros empréstimos sem cotação no mercado ativo é baseado em fluxos de caixa descontados utilizando-se taxas de juros para novas dívidas com prazos de vencimento similares.

d) Segmentos operacionais

O Pine opera no Brasil e no exterior, por intermédio da agência de Cayman, com clientes brasileiros e portanto não apresenta segmentação geográfica. O Pine não identificou segmentos operacionais reportáveis.

e) Acordos para compensação e liquidação de obrigações

Acordos para compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional - Foram firmados acordos de compensação no âmbito de convênios de derivativos, bem como acordos para compensação e liquidação de operações ativas e passivas ao amparo da Resolução CMN nº 3.263 de 24/02/2005, cujo objetivo é permitir a compensação de créditos e débitos mantidos com uma mesma contraparte, onde os vencimentos dos direitos e obrigações podem ser antecipados para a data em que ocorrer o evento de inadimplência por uma das partes ou em caso de falência do devedor.

f) Covenants

O Pine possui empréstimos de longo prazo, incluindo organismos multilaterais, classificados na rubrica "Obrigações por empréstimos e repasses" que possuem cláusulas contratuais de cumprimento de obrigações (covenants) que exigem determinadas condições de performance, tais como índice de rentabilidade e de eficiência. Estamos em avançada negociação para obtenção da dispensa do cumprimento de tais cláusulas. Em 30 de setembro de 2019 efetuamos a reclassificação de R\$60.745 para curto prazo (R\$179.599 em 31 de dezembro de 2018).

g) Divulgação de outros serviços prestados pelos auditores independentes

Em atendimento à Instrução CVM nº 381, de 14 de janeiro de 2003, no período de janeiro a setembro de 2019, não foram contratados junto aos auditores independentes, serviços não relacionados à auditoria externa. O Pine tem como procedimento restringir os serviços prestados pelos seus auditores independentes, de forma a preservar a independência e a objetividade do auditor em consonância com as normas brasileiras e internacionais.

h) Notas explicativas não repetidas nas Informações Trimestrais

Conforme previsão no CPC 21 (R1) e Ofício Circular CVM/SNC/SEP n.º 01/2017, o Pine condensou em relação às demonstrações financeiras de 31 de dezembro de 2018, as seguintes notas explicativas:

Nota explicativa da DF em 31/12/2018	Título
2	Estrutura societária consolidada
3	Práticas contábeis utilizadas
6.b.i	Política de utilização, gerenciamento e critérios para instrumento financeiro derivativo
12	Imobilizado e intangível
20.b	Reserva de lucros
26	Descritivos sobre a gestão de riscos
27 (a), (b), (d) e (e)	Seguros, Leasing Operacional, Segmentos Operacionais e Acordos para compensação e liquidação de obrigações

29. EVENTOS SUBSEQUENTES

Conforme reunião do Conselho de Administração realizada em 25 de outubro de 2019, foi aprovado o Aumento do Capital social do Banco dentro do limite do capital autorizado nos termos do Estatuto Social da Companhia, no valor de, no mínimo, R\$62.500.000,00 (sessenta e dois milhões e quinhentos mil reais) e, no máximo, R\$100.147.524,52 (cem milhões, cento e quarenta e sete mil, quinhentos e vinte e quatro reais e cinquenta e dois centavos), mediante a emissão de, no mínimo, 18.712.575 (dezoito milhões, setecentos e doze mil, quinhentos e setenta e cinco) ações, sendo 10.399.359 (dez milhões, trezentos e noventa e nove mil, trezentos e cinquenta e nove) ações ordinárias e 8.313.216 (oito milhões, trezentos e treze mil, duzentos e dezesseis), e, no máximo, 29.984.289 (vinte e nove milhões, novecentos e oitenta e quatro mil, duzentas e oitenta e nove) novas ações, sendo 10.399.359 (dez milhões, trezentos e noventa e nove mil, trezentos e cinquenta e nove) ações ordinárias e 19.584.930 (dezenove milhões, quinhentos e oitenta e quatro mil, novecentos e trinta) ações preferenciais de emissão do Banco, todas nominativas, escriturais e sem valor nominal.

O valor base de emissão das ações objeto do aumento de capital foi fixado em R\$ 3,34 (três reais e trinta e quatro centavos) por ação, fixado sem diluição injustificada para os atuais acionistas do Banco, nos termos do inciso III do §1º do artigo 170 da Lei das Sociedades por Ações, levando-se em consideração o preço médio (média das cotações de fechamento diárias ponderada pelo volume de negociação) das ações preferencias do Banco nos últimos 60 pregões na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão ("B3"), compreendendo o período de 02 de agosto 2019 a 24 de outubro de 2019, inclusive, com um desconto de 15% (quinze por cento) sobre o preço médio calculado, desconto este aplicado com o objetivo de estimular a adesão dos acionistas minoritários do Banco ao Aumento de Capital.
