BANCO CONFIDENCE
Part of Travelex Group

Part of Travelex Worldwide

Banco Confidence de Câmbio S/A

CNPJ 11.703.662/0001-44 - Rua Julio Gonzalez, 132 - 18º andar - São Paulo - SP

Part of Travelex Worldwide

Relatório da Administração

Senhores acionistas, A Diretoria do Banco Confidence de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017, bem como as notas explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras. O plano de negócios definido pela Administração foi aprovado pelo Banco Central do Brasil (Bacen), quando da aprovação para a constituição do Banco. Este plano de negócios foi revisado no 2º semestre de 2016. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais.

São Paulo, 30 de agosto de 2018 — A Diretoria

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2018	2017
Circulante		**285.921**	**256.030**
Disponibilidades	4	**142.838**	**117.636**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**46.096**	**28.799**
Aplicações no mercado aberto	5	46.096	28.799
Títulos e valores mobiliários	6	**32.950**	**33.842**
Carteira própria		31.180	29.730
Vinculados à prestação de garantias		1.770	4.112
Instrumentos financeiros derivativos		**82**	**14**
Instrumentos financeiros derivativos	7	82	14
Outros créditos		**63.934**	**75.739**
Carteira de câmbio	8	47.139	73.779
Negociação e intermediação de valores	7	-	29
Diversos	9	16.795	1.931
Outros valores e bens		**21**	**-**
Despesas antecipadas		21	-
Realizável a longo prazo		**546**	**367**
Outros créditos		546	367
Diversos	9	546	367
Permanente		**6.317**	**4.574**
Imobilizado de uso	10	**1.235**	**898**
Outras imobilizações de uso		2.123	1.525
(-) Depreciações acumuladas		(888)	(627)
Intangível	11	**5.082**	**3.676**
Ativos intangíveis		10.311	7.495
(-) Amortização acumulada		(5.229)	(3.819)
Total do ativo		**292.784**	**260.971**

PASSIVO	Nota	2018	2017
Circulante		**230.456**	**220.094**
Depósitos à vista		**27.156**	**23.055**
Depósitos à vista	12	27.156	23.055
Depósitos em moeda estrangeira		**67.934**	**47.679**
Depósitos em moeda estrangeira	12	67.934	47.679
Relações interdependências		**56.451**	**53.336**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	13	56.451	53.336
Instrumentos financeiros derivativos		**78**	**709**
Instrumentos financeiros derivativos	7	78	709
Negociação e intermediação de valores		**5**	**-**
Negociação e intermediação de valores	7	5	-
Outras obrigações		**78.832**	**95.315**
Carteira de câmbio	8	60.960	80.006
Fiscais e previdenciárias	14	6.810	3.220
Diversos	15	11.062	12.089
Exigível a longo prazo		**5.196**	**933**
Outras obrigações		5.196	933
Diversos	15	5.196	933
Patrimônio líquido		**57.132**	**39.944**
Capital social		17.917	17.000
De domiciliados no país	16a	17.917	17.000
Reserva legal	16b	1.627	813
Reservas de lucros	16c	37.588	22.131
Total do passivo e patrimônio líquido		**292.784**	**260.971**

Demonstrações do resultado Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R$ mil, exceto lucro (prejuízo) por ação)

	Nota	2018	2017
Receitas da intermediação financeira		**62.060**	**54.550**
Resultado de operações de câmbio	8	59.868	50.923
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5 e 6	2.192	3.627
Despesas da intermediação financeira		**564**	**(381)**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	564	(381)
Resultado bruto da intermediação financeira		**62.624**	**54.169**
Receitas/despesas operacionais		**(54.962)**	**(44.593)**
Despesas de pessoal	17	(12.464)	(8.852)
Despesas administrativas	18	(35.147)	(31.600)
Despesas tributárias		(4.164)	(3.557)
Outras receitas e despesas operacionais	19	(3.187)	(585)
Resultado operacional		**7.662**	**9.576**
Resultado não operacional	20	**4.999**	**22**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**12.661**	**9.598**
Imposto de renda e contribuição social		**2.234**	**(4.570)**
Imposto de renda e contribuição social corrente	21a	(2.997)	(4.570)
Imposto de renda e contribuição social diferido	21a	5.231	-
Participações estatutárias no lucro		(697)	(391)
Lucro líquido (prejuízo) do semestre		**14.198**	**4.637**
Quantidade de ações		**9.801.678**	**9.801.678**
Lucro líquido (prejuízo) por ação		**1,4485**	**0,4731**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**17.000**	**581**	**17.726**	**-**	**35.307**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**4.637**	**4.637**
Destinações					
Reserva de lucros	-	-	4.405	(4.405)	-
Reserva legal	-	232	-	(232)	-
Saldos em 30 de junho de 2017	**17.000**	**813**	**22.131**	**-**	**39.944**
Mutações do semestre	**-**	**232**	**4.405**	**-**	**4.637**
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**17.917**	**917**	**24.101**	**-**	**42.935**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**14.198**	**14.198**
Destinações					
Reserva de lucros	-	-	13.488	(13.488)	-
Reserva legal	-	710	-	(710)	-
Saldos em 30 de junho de 2018	**17.917**	**1.627**	**37.588**	**-**	**57.132**
Mutações do semestre	**-**	**710**	**13.488**	**-**	**14.198**

Demonstrações do fluxo de caixa – método indireto - Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R$ mil)

	2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	**17.678**	**5.789**
Lucro líquido do semestre	14.198	4.637
Ajustes ao lucro líquido	**3.480**	**1.152**
Depreciação e amortização	933	623
Provisão para passivos contingentes	2.537	503
Baixas no imobilizado	10	26
Variações nos ativos e passivos	**3.367**	**(3.504)**
(Aumento)/redução em carteira de câmbio	9.686	(2.028)
(Aumento) em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(181)	(1.352)
(Aumento) em outros créditos e outros valores e bens	(15.245)	(1.625)
(Aumento) em negociação de intermediação de valores	(388)	(29)
Aumento em depósitos	22.180	4.553
(Redução) em relações interdependências	(14.241)	(516)
(Redução) em outras obrigações	1.556	(2.507)
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	**21.045**	**2.285**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado de uso	(559)	(171)
Aquisição de intangível	(1.023)	(1.277)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**19.463**	**(1.448)**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	19.463	837
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	169.471	145.598
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	188.934	146.435
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	19.463	837

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: O Banco Confidence de Câmbio S.A. (Banco), foi constituído em 5 de novembro de 2009 e o Banco Central do Brasil (Bacen) concedeu autorização para o funcionamento em 26 de janeiro de 2010, publicada no Diário Oficial de 29 de janeiro de 2010. O Banco tem como objeto social a compra e venda de moeda estrangeira; transferência de recursos para o exterior; financiamento de importação e exportação; adiantamento sobre contratos de câmbio; outras operações, inclusive de prestação de serviços, previstas na regulamentação do mercado de câmbio; atuar no mercado financeiro, no país, inclusive em bolsas de mercadorias e de futuros, bem como em mercados de balcão, para realização de operações, por conta própria, referenciadas em moedas estrangeiras ou vinculadas a operações de câmbio; efetuar depósitos interfinanceiros, observada a regulamentação aplicável; e realizar outras atividades que vierem a ser autorizadas pelo Banco Central do Brasil (Bacen). Em 2012, o Banco Central do Brasil autorizou a compra de 49% do Grupo Confidence pela Travelex Limited, de Londres, sendo que essa transação foi efetivada em 11 de abril de 2013. A diretoria do Banco aprovou o ingresso da Travelex Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013. A Travelex Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015. Em reunião do dia 16 de janeiro de 2017, o Conselho de Administração decidiu simplificar a estrutura societária do Grupo Travelex no Brasil, gerando sinergias e uma maior eficiência nas suas operações no país. A reorganização societária visa reduzir a quantidade de empresas que o grupo possui hoje no país, criando uma Holding que consolidará as operações do Conglomerado Financeiro (Banco e Corretora) e uma outra Holding que consolidará as operações das entidades não financeiras. O processo de reorganização societária teve o seu término em dezembro de 2017 e sua aprovação pelo Banco Central do Brasil ocorreu em abril de 2018 conforme diário oficial nº 64, de 04.04.2018 seção 3 Pág. 90. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro nacional e internacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Conglomerado Confidence. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

2. Elaboração e apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, com observância às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (Bacen) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, à marcação a mercado de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração do Banco revisa as estimativas e premissas periodicamente. Para melhor apresentação do resultado as receitas e despesas de variação cambial foram classificadas dentro da rubrica de resultado de operações de câmbio. A emissão da demonstração financeira foi autorizada pela Diretoria em 30 de agosto de 2018. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R$), sendo esta a moeda funcional do Banco e também a moeda de apresentação.

3. Descrição das principais práticas contábeis: Os principais critérios adotados para a elaboração das demonstrações financeiras são os seguintes: **a) Apuração dos resultados**: As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência e são contabilizadas pelo critério *"pro rata"* dia, calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações em moedas estrangeiras, as quais são calculadas com base no método linear. **b) Caixa e equivalentes de caixa**: Caixa e equivalentes de caixa são representados substancialmente por disponibilidades em moedas estrangeiras, numerário em custódia junto a empresa especializada, aplicações em moedas estrangeiras com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor e aplicações em operações compromissadas - posição bancada cujo vencimento das operações, na data da aplicação, seja de até 90 dias. **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**: As operações pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate, deduzido das rendas pertencentes ao período futuro, e as pós-fixadas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. As aplicações em operações compromissadas são classificadas em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações. **d) Títulos e valores mobiliários**: Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias: ***(i) Títulos para negociação*** - títulos adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período. ***(ii) Títulos disponíveis para venda*** - títulos que não se enquadrem para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e ***(iii) Títulos mantidos até o vencimento*** - títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva. Em 30 de junho de 2018 e 2017, o Banco não possuía títulos classificados nas categorias descritas nos itens (ii) e (iii). O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **e) Instrumentos financeiros derivativos**: Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujos ajustes são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (Non-delivery Forward), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado. O valor nominal dos contratos são contabilizados em contas de compensação. **f) Operações de câmbio**: Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio (Ptax) da data de fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do semestre. **g) Ativo imobilizado e intangível:** ***Ativo imobilizado***: Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades do Banco ou exercido com essa finalidade. Os bens do ativo imobilizado (bens corpóreos) estão registrados ao custo de aquisição. No ano de 2015 a empresa absorveu os ativos imobilizados da Tihum Tecnologia Ltda, tendo suas taxas de depreciação diferenciadas das demais, considerando o montante a ser depreciado e o período restante de sua depreciação fiscal. Atualmente o montante relativo a este imobilizado, com taxa diferenciada de depreciação, não é relevante perante o montante total de imobilizado do banco. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais, de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: • Instalações, móveis e equipamentos de uso - 10%; • Sistemas de comunicação, segurança e transporte - 10%; e • Sistemas de processamento de dados, benfeitorias - 20%. ***Ativo intangível***: Os ativos intangíveis correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. O custo de ativos intangíveis adquiridos corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada, a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. Gastos com o desenvolvimento interno de *software* são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao intangível. Tais custos são amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados. A amortização dos ativos intangíveis é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue: • Softwares - 20%; • Outros intangíveis – 20%. **h) Ativos e passivos contingentes**: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN, sendo: **(i)** ***Ativos contingentes*** - são reconhecidos nas demonstrações financeiras somente quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo; **(ii)** ***Passivos contingentes*** - são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração do Banco, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas Notas Explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão e divulgação; e **(iii)** ***Obrigações legais*** - são processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da probabilidade de sucesso dos processos judiciais em andamento, tem os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras. **i) Redução no valor recuperável de ativos (Impairment):** O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08. Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente. Não foram identificadas perdas por impairment em 30 de junho de 2018 e 2017. **j) Provisão para imposto de renda/contribuição social**: A provisão para imposto de renda (IRPJ) é constituída com base nos rendimentos tributáveis pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% para lucros excedentes a R$240 no exercício. A provisão para contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) das instituições financeiras é de 15% sobre o lucro tributável. A alíquota da contribuição social para as instituições financeiras, foi elevada de 15% para 20% para o período-base compreendido entre 1 de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, nos termos da Lei 13.169/2015 (resultado da conversão em Lei da Medida Provisória (MP) 675/2015). **k) Eventos subsequentes:** Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. São compostos por: Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras; e Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras. **l) Depósitos e relações interdependências**: São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *"pro rata"* dia sendo as operações em moeda estrangeira atualizadas às taxas oficiais de câmbio, vigentes nas datas dos balanços. **m) Lucro por ação**: O lucro por ação é calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2018	2017
Disponibilidades		
Caixa		
Disponibilidade em moeda nacional	**77**	104
Disponibilidade em moeda estrangeira (1)	**135.708**	99.137
Reservas livres	**160**	66
Disponibilidades em custódia de terceiros (2)	**6.893**	18.329
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Operações compromissadas (nota 5)	**46.096**	28.799
Total	**188.934**	146.435

(1) Dos quais o montante de R$ 57.939 em 2018 (R$ 69.837 em 2017) é custodiado pela Brinks Segurança e Transporte de Valores S.A.
(2) Predominantemente representado pela Brinks Segurança e Transporte de Valores S.A.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez:
Aplicações em operações compromissadas

Aplicações no mercado aberto:		
Posição bancada:	2018	2017
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	11.100	28.799
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	21.998	-
Nota do Tesouro Nacional (NTN-B)	12.998	-
Total aplicações no mercado aberto	**46.096**	28.799

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão custodiados em conta própria no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic). No semestre findo em 30 de junho de 2018 e 2017, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 1.167 e R$ 1.802, respectivamente.

6. Títulos e valores mobiliários: a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

		2018		
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	01/09/2023	**3.258**	**31.241**	**31.180**
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	**185**	**1.774**	**1.770**
Total		**3.443**	**33.015**	**32.950**

		2017		
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	01/09/2018	1.264	11.398	11.275
Carteira própria	01/03/2019	370	3.337	3.300
Carteira própria	01/03/2021	1.700	15.304	15.155
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2018	31	280	277
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2019	430	3.878	3.835
Total		3.795	34.197	33.842

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foram apurados com base em preços e taxas praticados nas datas dos balanços, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA e encontravam-se custodiados em conta própria no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic). Durante o semestre não houve reclassificação nas categorias dos títulos e valores mobiliários. Os títulos e valores mobiliários classificados como para negociação foram registrados no ativo circulante independente dos seus prazos de vencimento.

b) Composição por classificação e prazos

Para negociação	2018			2017		
	De 91 a 360 dias	**Acima de 1 ano**	**Total**	**De 91 a 360 dias**	**Acima de 1 ano**	**Total**
Carteira própria	**-**	**31.180**	**31.180**	-	29.730	29.730
Vinculado a compromisso de recompra	**-**	**-**	**-**	-	-	-
Vinculados à prestação de garantias	**-**	**1.770**	**1.770**	-	4.112	4.112
Total	**-**	**32.950**	**32.950**	-	33.842	33.842

No semestre findo em 30 de junho de 2018 e 2017, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 1.025 e R$ 1.825, respectivamente.

7. Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos financeiros derivativos atendem aos critérios da Circular BACEN nº 3.082/02. As operações são registradas em contas patrimoniais e de compensação, e têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias do Banco a riscos de mercado e de flutuações de preços de ativos financeiros.

O Banco possui contratos de futuros de moeda estrangeira e termo de moeda estrangeira sem entrega física – NDF para oferecer proteção contra sua exposição cambial. As operações com NDFs e operações de futuros estão registrados na B3.

Composição dos contratos de NDFs

2018			2017		
Moeda compra	**Moeda venda**	**Diferencial a (pagar)/receber**	**Moeda compra**	**Moeda venda**	**Diferencial a (pagar)/receber**
USD 385	**JPY** 385	**-**	USD 1.290	JPY 1.424	(134)
AUD 1.655	**USD 1.663**	**(8)**	AUD 1.575	USD 1.622	(47)
NZD 209	**USD 210**	**(1)**	NZD 1.114	USD 1.227	(113)
EUR 11.162	**USD 11.208**	**(46)**	EUR 13.202	USD 13.449	(247)
USD 693	**CAD 699**	**(6)**	USD 991	CAD 992	(1)
USD 1.175	**JPY 1.170**	**5**	USD 695	JPY 691	4
NZD 601	**USD 591**	**10**	USD 1.952	CHF 2.055	(103)
USD 443	**CHF 441**	**2**	USD 662	CHF 658	4
USD 1.155	**CHF 1.157**	**(2)**	GBP 2.322	USD 2.386	(64)
GBP 1.628	**USD 1.643**	**(15)**	EUR 2.453	USD 2.449	4
EUR 7.202	**USD 7.184**	**19**	USD 331	CAD 329	2
USD 27	**ILS 25**	**2**			
USD 232	**DKK 225**	**7**			
USD 475	**NOK 466**	**9**			
USD 308	**CNH 298**	**10**			
USD 166	**MXN 161**	**5**			
USD 116	**ZAR 111**	**5**			
USD 327	**SEK 319**	**8**			
USD 15	**HKD 15**	**-**			
USD 77	**DKK 77**	**-**			
USD 77	**MXN 77**	**-**			
Total 28.128	**28.125**	**4**	Total 26.587	27.282	(695)
Diferencial a pagar		**(78)**	**Diferencial a pagar**		(709)
Diferencial a receber		**82**	**Diferencial a receber**		14

Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Instrumentos financeiros derivativos.

Composição dos contratos de Futuros

	2018		2017	
Descrição	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor referencial**	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor referencial**
Contratos				
Futuros USD – B3	**5**	**6.799**	29	8.269
Total	**5**	**6.799**	29	8.269

Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Negociação e Intermediação de Valores. O valor de mercado dos contratos de futuros correspondem ao valor presente dos fluxos de caixa futuro, considerando as taxas divulgadas pela ANBIMA, B3 ou agente de mercado, quando necessário. O valor de mercado dos contratos de NDFs são precificadas pela variação da moeda em relação a taxa de compra/venda pactuada, tendo em vista o curtíssimo prazo das operações. O resultado de NDFs no semestre findo em 30 de junho de 2018 foi de R$ 677 (R$ (430) em 30 de junho de 2017) e o resultado de operações de futuros em 30 de junho de 2018 foi de (R$ 113) (R$ 49 em 30 de junho de 2017).

Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 6a).

8. Carteira de câmbio

	2018	2017
Outros créditos	**47.139**	73.779
- Câmbio comprado a liquidar	**24.405**	47.755
- Direitos sobre vendas de câmbio	**36.771**	33.494
- Cambiais e docum. a prazo em ME	**11**	9
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	**(14.048)**	(7.479)
Outras obrigações	**(60.960)**	(80.006)
- Câmbio vendido a liquidar	**(36.565)**	(33.170)
- Obrigações por compras de câmbio	**(24.395)**	(46.836)
- (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio	**-**	-
Posição líquida de câmbio	**(13.821)**	(6.227)

No período foi registrado um resultado com operações de câmbio no valor de R$ 59.868 proveniente de operações de importações e exportações, operações interbancárias e câmbio financeiro.

9. Outros créditos - diversos

	2018	2017
Adiantamentos e antecipações salariais	**330**	280
Impostos a compensar (1)	**12.784**	42
Devedores por depósito em garantia (2)	**546**	367
Devedores diversos – país (3)	**3.500**	1.606
Outros	**181**	3
Total	**17.341**	2.298
Circulante	**16.795**	1.931
Realizável a longo prazo	**546**	367

(1) Esta rubrica refere-se a registro de imposto de renda e contribuição social sobre diferenças temporárias R$ 5.231 em 2018 (não foi registrado valor em 2017) e R$ 3.120 em 2018 (R$ 37 em 2017) de impostos a compensar.
(2) O montante de R$ 390 (R$ 333 em 2017) refere-se a valores depositados para a Mastercard a título de garantia das operações de intercâmbio dos cartões pré-pagos e R$ 156 (R$ 34 em 2017) refere-se a valores registrados em depósitos judiciais.
(3) Montante a receber dos antigos proprietários da empresa que refere-se a uma indenização pela multa recebida em virtude do processo administrativo realizado pelo BACEN (Nota 25 d1).

10. Imobilizado de uso

a) Composição do imobilizado de uso

	2018			2017		
	Custo	**Depreciação**	**Valor Residual**	**Custo**	**Depreciação**	**Valor Residual**
- Instalações, móveis e equipamentos	**429**	**(131)**	**298**	410	(91)	319
- Veículos	**302**	**(213)**	**89**	302	(144)	158
- Benfeitorias	**247**	**(126)**	**121**	247	(79)	168
- Sistema de processamento de dados	**1.145**	**(418)**	**727**	566	(313)	253
Total	**2.123**	**(888)**	**1.235**	1.525	(627)	898

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2018	2017
Saldo inicial	**846**	866
Aquisições	**559**	171
Baixas no imobilizado	**(10)**	(26)
Depreciação (nota 18)	**(160)**	(113)
Saldo final	**1.235**	898

11. Intangível

a) Composição do intangível

	2018			2017		
	Custo	**Amortização**	**Valor Residual**	**Custo**	**Amortização**	**Valor Residual**
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	**9.615**	**(4.707)**	**4.908**	6.799	(3.436)	3.363
- Outros ativos intangíveis	**696**	**(522)**	**174**	696	(383)	313
Total	**10.311**	**(5.229)**	**5.082**	7.495	(3.819)	3.676

b) Movimentação do intangível no período

	2018	2017
Saldo inicial	**4.832**	2.909
Aquisições	**1.023**	1.277
Amortização (nota 18)	**(773)**	(510)
Saldo final	**5.082**	3.676

12. Depósitos

	2018	2017
Depósitos à vista		
Pessoa jurídica	**23.425**	21.000
Pessoa física	**3.731**	2.055
	27.156	23.055
Depósitos em moeda estrangeira		
Sem vencimento		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	**894**	5.959
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 23)	**3.238**	2.259
Outros clientes	**63.802**	39.461
Total	**67.934**	47.679

13. Relações interdependências

Referem-se a ordens de pagamento em moeda estrangeira de terceiros pendentes de liquidação na data do balanço, no montante de R$ 56.451 (R$ 53.336 em 30 de junho de 2017).

14. Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	2018	2017
Provisão para impostos sobre o lucro	**4.833**	-
Pis/Cofins a recolher	**542**	489
Impostos e contribuições sobre salários	**399**	306
Imposto de renda retido na fonte	**375**	375
Imposto sobre operações financeiras - IOF	**542**	425
Imposto sobre serviços – ISS de terceiros	**12**	14
Imposto sobre serviços – ISS próprio	**107**	1.611
Total	**6.810**	3.220

15. Outras obrigações - Diversas

	2018	2017
Provisão para despesa de pessoal	**11**	12
Provisão para pagamentos a efetuar	**9.016**	10.155
PLR- Participação nos lucros e resultados	**400**	400
Provisão de férias e encargos	**1.635**	1.522
Provisão para passivos contingentes (nota 24b)	**5.196**	933
Total	**16.258**	13.022
Circulante	**11.062**	12.089
Exigível a longo prazo	**5.196**	933

16. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 30 de junho de 2018 e 2017, o capital social do Banco é representado por 9.801.678 (nove milhões e oitocentos e um mil e seicentos e setenta e oito) ações sem valor nominal. **b) Reserva legal**: É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos da legislação atual, até o limite de 20% do capital social. Em 30 de junho de 2018 o Banco constituiu reserva legal de R$ 710 e R$ 232 em 30 de junho de 2017. **c) Reserva de lucros**: As reservas de lucros são as contas de reservas constituídas pela apropriação de lucros do Banco, para atender a várias finalidades, sendo sua constituição efetivada por disposição da lei ou por proposta dos órgãos da Administração. Em 30 de junho de 2018 o Banco constitui R$ 13.488 e R$ 4.404 em 30 de Junho de 2017. **d) Dividendos**: O Estatuto Social vigente do Banco prevê a distribuição anual de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido apurado no exercício social após deduzido a constituição sobre a Reserva legal. Adicionalmente, também é previsto a distribuição de dividendos intermediários após aprovação em assembleia.

17. Despesas de pessoal

	2018	2017
Pro Labore	**(1.696)**	(1.027)
Benefícios	**(1.377)**	(1.129)
Encargos sociais	**(2.577)**	(1.702)
Proventos	**(