Jornal Valor --- Página 95 da edição "29/03/2019 1a CAD E" ---- Impressa por DBonatti às 28/03/2019@20:51:19

Travelex Bank

Travelex Banco de Câmbio S.A.
11.703.662/0001-44
Av. Eng. Luis Carlos Berrini, 105, Berrini One, 5º andar - São Paulo/SP

Relatório da Administração

Senhores acionistas, A Diretoria da Travelex Banco de Câmbio S.A (anteriormente denominado Banco Confidence de Câmbio S.A.), em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2018 e 2017, bem como as notas explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras. Em janeiro de 2019 o Banco Confidence de Câmbio mudou sua marca e razão social passando a se chamar Travelex Bank (Travelex Banco de Câmbio S.A).

São Paulo, 28 de março de 2019

A Diretoria

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2018	2017
Circulante		**230.989**	**248.345**
Disponibilidades	4	162.608	154.277
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**-**	**15.194**
Aplicações no mercado aberto	5	-	15.194
Títulos e valores mobiliários	**6**	**33.995**	**32.828**
Carteira própria		28.269	32.123
Vinculados à prestação de garantias		5.726	705
Instrumentos financeiros derivativos		**47**	**22**
Instrumentos financeiros derivativos	7	47	22
Outros créditos		34.078	46.013
Carteira de câmbio	8	22.476	44.351
Negociação e intermediação de valores		-	22
Diversas	9	11.602	1.640
Outros valores e bens		**260**	**11**
Despesas antecipadas		260	11
Realizável a longo prazo		**615**	**468**
Outros créditos		615	468
Diversas	9	615	468
Permanente		**11.878**	**5.677**
Imobilizado de uso	**10**	**5.956**	**846**
Outras imobilizações de uso		7.138	1.592
(-) Depreciações acumuladas		(1.182)	(746)
Intangível	**11**	**5.923**	**4.831**
Ativos intangíveis		12.052	9.287
(-) Amortização acumulada		(6.129)	(4.456)
Total do Ativo		**243.482**	**254.490**

PASSIVO	Nota	2018	2017
Circulante		**181.015**	**208.896**
Depósitos à vista		**22.798**	**24.029**
Depósitos à vista	12	22.798	24.029
Depósitos em moeda estrangeira		**51.400**	**45.753**
Depósitos em moeda estrangeira	12	51.400	45.753
Relações interdependências		**59.447**	**70.693**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	13	59.447	70.693
Instrumentos financeiros derivativos		**98**	**494**
Instrumentos financeiros derivativos	7	98	494
Negociação e intermediação de valores		**148**	**-**
Negociação e intermediação de valores	-	148	-
Outras obrigações		**47.124**	**67.927**
Carteira de câmbio	8	27.011	48.486
Fiscais e previdenciárias	14	3.554	3.260
Diversas	15	16.559	16.181
Exigível a longo prazo		**6.008**	2.659
Outras obrigações		6.008	2.659
Diversos	15	6.008	2.659
Patrimônio líquido		**56.459**	42.935
Capital social		17.917	17.917
De domiciliados no país	16a	17.917	17.917
Reserva legal	16b	1.593	917
Reservas de lucros	16c	36.949	24.101
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**243.482**	**254.490**

Demonstrações do Resultado
Semestre/exercícios findos em 31.12.2018 e 2017 (Em R$ mil)

	Nota	2º semestre 2018	Exercícios 2018	Exercícios 2017
Receitas da intermediação financeira		**62.686**	**124.746**	**114.541**
Resultado de operações de câmbio	8	59.945	119.814	108.137
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5 e 6	2.741	4.932	6.404
Despesas da intermediação financeira		**(1.037)**	**(473)**	**(1.066)**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	(1.037)	(473)	(1.066)
Resultado bruto da intermediação financeira		**61.649**	**124.273**	**113.475**
Receitas/despesas operacionais		**(65.031)**	**(119.874)**	**(89.007)**
Despesas de pessoal	17	(19.569)	(32.033)	(17.778)
Despesas administrativas	18	(40.773)	(76.333)	(62.653)
Despesas tributárias		(4.294)	(8.442)	(7.374)
Outras receitas e despesas operacionais	19	(395)	(3.067)	(1.202)
Resultado operacional		**(3.382)**	**4.399**	**24.468**
Resultado não operacional	**20**	**(37)**	**4.431**	**(5.924)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**(3.419)**	**8.830**	**18.544**
Imposto de renda e contribuição social		**3.851**	**6.085**	**(10.958)**
Provisão para imposto de renda	21	2.520	3.796	(5.984)
Provisão para contribuição social	21	1.331	2.289	(4.974)
Participações estatutárias no lucro		(1.106)	(1.391)	(875)
Lucro/(Prejuízo) Líquido do Semestre/Exercício		**(674)**	**13.524**	**6.711**
Quantidade de ações		10.330.487	10.330.487	10.330.487
Lucro líquido por ação (em reais)		(0,0652)	1,3091	0,6496

Demonstrações do Fluxos de Caixa - Método Indireto
Semestre/exercícios findos em 31.12.2018 e 2017 (Em R$ mil)

	2º semestre 2018	Exercícios 2018	Exercícios 2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	**1.358**	**19.025**	**10.320**
Lucro líquido do semestre/exercício	(674)	13.524	6.711
Ajustes ao lucro líquido	**2.032**	**5.501**	**3.609**
Depreciação e amortização	1.220	2.152	1.380
Provisão para passivos contingentes	812	3.349	2.229
Variações nos ativos e passivos	**(20.905)**	**(17.535)**	**15.918**
Redução/(aumento) em carteira de câmbio	(9.286)	400	(4.121)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(1.010)	(1.192)	(824)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	4.883	(10.358)	(1.446)
Redução/(aumento) em negociação de intermediação de valores	162	(226)	242
(Redução) em depósitos	(20.905)	4.405	3.591
(Redução)/aumento em relações interdependências	2.996	(11.244)	16.840
Aumento/(redução) em outras obrigações	2.255	681	1.636
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	**(19.547)**	**1.491**	**26.238**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso	(5.075)	(5.637)	(249)
Baixas no imobilizado	37	48	36
Aquisição de intangível	(1.741)	(2.765)	(3.069)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(6.779)**	**(8.354)**	**(3.282)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Aumento de capital – incorporação (Nota 16a)	-	-	917
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades de financiamento	**-**	**-**	**917**
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(26.326)	(6.863)	23.873
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercício	188.934	169.471	145.598
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre/exercício	162.608	162.608	169.471
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	**(26.326)**	**(6.863)**	**23.873**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestre/exercícios findos em 31.12.2018 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**
Aumento de capital (nota 16 a)	917	-	-	-	917
Lucro líquido do exercício	-	-	-	6.711	6.711
Reserva de Lucros	-	-	6.375	(6.375)	-
Reserva Legal	-	336	-	(336)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**17.917**	**917**	**24.101**	**-**	**42.935**
Mutações do exercício	917	336	6.375	-	7.628
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**17.917**	**917**	**24.101**	**-**	**42.935**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	13.524	13.524
Reserva de lucros	-	-	12.848	(12.848)	-
Reserva legal	-	676	-	(676)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	**17.917**	**1.593**	**36.949**	**-**	**56.459**
Mutações do exercício	-	676	12.848	-	13.524
Saldos em 30 de junho de 2018	**17.917**	**1.627**	**37.588**	**-**	**57.132**
Lucro/Prejuízo do semestre	-	-	-	(674)	(674)
Reserva de lucros	-	-	(640)	640	-
Reserva legal	-	(34)	-	34	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	**17.917**	**1.593**	**36.949**	**-**	**56.459**
Mutações do semestre	-	(34)	(640)	-	(674)

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2018 e 2017 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: O Travelex Banco de Câmbio S.A. (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. Em janeiro de 2019 mudou sua marca e razão social passando de Banco Confidence de Câmbio e passando a se chamar Travelex Bank (Travelex Banco de Câmbio S.A). 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 visou reduzir a quantidade de empresas que o grupo possuía no país, criando uma Holding que consolidou as operações do Conglomerado Financeiro (Banco e Corretora) e uma outra Holding que consolidou 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 Página 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. Apresentação e elaboração 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 das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 28 de março de 2019. 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 31 de dezembro 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. 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, 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 31 de dezembro 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). Sendo que a partir do exercício de 2019 esta alíquota retornará para 15% conforme previsto em lei. 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. Disponibilidades

	2018	2017
Disponibilidades		
Disponibilidade em moeda nacional	201	77
Disponibilidade em moeda estrangeira	32.299	76.162
Reservas livres (1)	101.710	464
Disponibilidades em custódia de terceiros (2)	28.398	77.574
Total	**162.608**	**154.277**

(1) Reservas bancárias registradas diretamente no Banco Central do Brasil.
(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 Financeiras do Tesouro (LFT)	-	2.994
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	-	12.200
Total aplicações no mercado aberto	**-**	**15.194**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 2.884 e R$ 3.339, 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	2.863	28.343	28.269
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	550	5.445	5.430
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2023	30	297	296
Total		**3.443**	**34.085**	**33.995**

2017				
Letras Financeiras do Tesouro- LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	01/09/2023	3.462	32.145	32.123
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	46	428	427
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2023	30	279	278
Total		**3.538**	**32.852**	**32.828**

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 exercício 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 do 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	-	28.269	28.269	-	32.123	32.173
Vinculados à prestação de garantias	-	5.726	5.726	-	705	705
Total	**-**	**33.995**	**33.995**	**-**	**32.828**	**32.828**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2018 e 2017, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 2.048 e R$ 3.064, 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 as 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 1.085	**JPY 1.101**	**(16)**	USD 1.984	CHF 2.002	(18)
AUD 383	**USD 383**	**-**	USD 331	CHF 328	3
NZD 1.066	**USD 1.067**	**(1)**	USD 1.290	JPY 1.381	(91)
EUR 11.537	**USD 11.552**	**(15)**	GBP 2.816	USD 2.852	(36)
USD 1.859	**CAD 1.861**	**(2)**	EUR 24.596	USD 24.821	(225)
AUD 1.600	**USD 1.581**	**19**	EUR 5.157	USD 5.138	19
NZD 494	**USD 491**	**3**	NZD 1.083	USD 1.164	(81)
USD 1.898	**CHF 1.912**	**(14)**	AUD 1.551	USD 1.567	(17)
GBP 992	**USD 988**	**4**	USD 3.603	CAD 3.629	(26)
GBP 3.809	**USD 3.841**	**(32)**			
EUR 2.352	**USD 2.341**	**11**			
USD 1.549	**CAD 1.548**	**1**			
USD 213	**DKK 208**	**5**			
USD 136	**CNH 132**	**4**			
USD 39	**CNH 39**	**-**			
USD 368	**SEK 374**	**(6)**			
USD 135	**DKK 137**	**(2)**			
USD 232	**MXN 242**	**(10)**			
Total 29.747	**29.798**	**(51)**	Total 42.411	42.882	(472)
Diferencial a Pagar	(98)		Diferencial a Pagar		(494)
Diferencial a Receber	47		Diferencial a Receber		22

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	(148)	3.875	22	3.308
Total	**(148)**	**3.875**	**22**	**3.308**

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 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2018 foi de R$ 682 (R$ (712) - 2017) e o resultado de operações de futuros em 31 de dezembro de 2018 foi de R$ (1.155) (R$ (354) - 2017). Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 6a).

8. Carteira de câmbio	2018	2017
Outros créditos	**22.476**	**44.351**
- Câmbio comprado a liquidar	2.028	21.522
- Direitos sobre vendas de câmbio	25.127	27.581
- Cambiais e docum. a prazo em ME	4	9
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	(4.683)	(4.761)
Outras obrigações	**(27.011)**	**(48.486)**
- Câmbio vendido a liquidar	(25.003)	(27.178)
- Obrigações por compras de câmbio	(2.008)	(21.308)
Posição líquida de câmbio	**(4.535)**	**(4.135)**

No período foi registrado um resultado com operações de câmbio no valor de R$ 124.746 (R$ 114.541 - 2017) proveniente de operações de importações e exportações, operações interbancárias e câmbio financeiro.

9. Outros créditos - diversos

	2018	2017
Adiantamentos e antecipações salariais	134	30
Impostos e contribuições a compensar	5.359	920
Impostos e contribuições diferidos (1)	5.793	-
Devedores por depósito em garantia (2)	395	334
Depósitos judiciais	221	135
Devedores diversos - país	137	681
Outros	178	8
Total	**12.217**	**2.108**
Circulante	11.602	1.640
Realizável a longo prazo	615	468

(1) Os créditos tributários de impostos relativos a contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) referente ao estoque do LALUR (Parte B) ou Diferido, foram readequados a alíquota que vigorará a partir de Janeiro/2019, conforme lei 13.169/15, a alíquota deste imposto passará a ser reduzida de 20% para 15%.
(2) Refere-se a valores depositados para a Mastercard a título de garantia das operações de intercâmbio dos cartões pré-pagos.

10. Imobilizado de uso: a) Composição do imobilizado de uso

	2018			2017		
	Custo	Depreciação	Valor residual	Custo	Depreciação	Valor residual
- Instalações, móveis e equipamentos	453	(128)	325	414	(112)	302
- Veículos	302	(248)	54	302	(179)	123
- Benfeitorias	5.144	(294)	4.850	247	(103)	144
- Sistema de processamento de dados	1.239	(512)	727	629	(352)	277
Total	**7.138**	**(1.182)**	**5.956**	**1.592**	**(746)**	**846**

b) Movimentação do imobilizado de uso

	Exercícios 2018	Exercícios 2017
Saldo inicial	**846**	**866**
Aquisições	5.637	249
Baixas no imobilizado	(48)	(36)
Depreciação (nota 18)	(479)	(233)
Saldo final	**5.956**	**846**

11. Intangível: a) Composição do intangível

	2018			2017		
	Custo	Amortização	Valor residual	Custo	Amortização	Valor residual
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	11.356	(5.538)	5.818	8.591	(4.004)	4.587
- Outros ativos intangíveis (1)	696	(591)	105	696	(452)	244
Total	**12.052**	**(6.129)**	**5.923**	**9.287**	**(4.456)**	**4.831**

(1) Projeto emissão instantânea dos cartões Mastercard.

b) Movimentação do intangível no período

	Exercícios 2018	Exercícios 2017
Saldo inicial	**4.831**	**2.909**
Aquisições	2.765	3.069
Amortização (nota 18)	(1.673)	(1.147)
Saldo final	**5.923**	**4.831**

12. Depósitos	2018	2017
Depósitos a vista: Pessoa jurídica	8.903	5.870
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	11.508	15.912
Pessoa física	2.387	2.247
	22.798	**24.029**
Depósitos em moeda estrangeira: Sem vencimento		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	1.885	1.730
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 23)	2.435	2.622
Outros clientes	47.080	41.401
Total	**51.400**	45.753

13. Relações interdependências: Referem-se a ordens de pagamento em moeda estrangeira de terceiros pendentes de liquidação na data do balanço, liquidadas no mês subsequente no montante de R$ 59.447 (R$ 70.693 - 2017).

14. Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias	2018	2017
Provisão para impostos sobre o lucro	1.161	1.311
Pis/Cofins a recolher	645	555
Impostos e contribuições sobre salários	705	379
Imposto de renda retido na fonte	561	439
Imposto sobre operações financeiras - IOF	332	487
Imposto sobre serviços – ISS de terceiros	150	89
Total	**3.554**	**3.260**

15. Outras obrigações - Diversas	2018	2017
Provisão para despesa de pessoal	22	19
Provisão para pagamentos a efetuar	14.071	8.686
Provisão pagamento multa Bacen (nota 25d)	325	5.867
PLR- Participação nos lucros e resultados	327	413
Provisão de Férias e Encargos	1.814	1.196
Provisão para passivos contingentes (nota 25)	6.008	2.659
Total	**22.567**	**18.840**
Circulante	16.559	16.181
Exigível a longo prazo	6.008	2.659

16. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2018 o capital social subscrito e integralizado é de R$ 17.917 (R$ 17.917 - 2017) e está representado por 10.330.487 (10.330.487 - 2017) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em dezembro de 2017 as sócias decidiram aumentar o capital social da Empresa de R$17.000 para R$17.917 com a emissão de 508.809 ações ordinárias e sem valor nominal. b) Reserva legal: É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos da legislação atual, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2018 o Banco constituiu reserva legal de R$ 676 (R$ 336 em 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 31 de d