Banco Confidence de Câmbio S/A

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

BANCO CONFIDENCE Part of Travelex Group

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 exercícios findos em 31 de dezembro 2017 e 2016, bem como as notas explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes 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 e reapresentado ao Bacen. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais.

São Paulo, 28 de março de 2018 — A Diretoria

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2017	2016
Circulante		**248.345**	**233.053**
Disponibilidades	4	**154.277**	**144.598**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**15.194**	**1.000**
Aplicações no mercado aberto	5	15.194	1.000
Títulos e valores mobiliários	6	**32.828**	**32.006**
Carteira própria		32.123	30.352
Vinculados à prestação de garantias		705	1.654
Instrumentos financeiros derivativos		**22**	**20**
Instrumentos financeiros derivativos ativo	7	22	20
Outros créditos		**46.013**	**55.412**
Carteira de câmbio	8	44.351	55.099
Negociação e intermediação de valores		22	-
Diversas	9	1.640	313
Outros valores e bens		**11**	**17**
Despesas antecipadas		11	17
Realizável a longo prazo		**468**	**343**
Outros créditos		**468**	**343**
Diversas	9	468	343
Permanente		**5.677**	**3.775**
Imobilizado de uso	10	**846**	**866**
Outras imobilizações de uso		1.592	1.505
(-) Depreciações acumuladas		(746)	(639)
Intangível	11	**4.831**	**2.909**
Ativos intangíveis		9.287	6.218
(-) Amortização acumulada		(4.456)	(3.309)
Total do ativo		**254.490**	**237.171**

PASSIVO	Nota	2017	2016
Circulante		**208.896**	**201.434**
Depósitos à vista		**24.029**	**24.886**
Depósitos à vista	12	24.029	24.886
Depósitos em moeda estrangeira		**45.753**	**41.295**
Depósitos em moeda estrangeira	12	45.753	41.295
Relações interdependências		**70.693**	**53.852**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	13	70.693	53.852
Instrumentos financeiros derivativos		**494**	**231**
Instrumentos financeiros derivativos passivo	7	494	231
Outras obrigações		**67.927**	**81.170**
Carteira de câmbio	8	48.486	63.354
Fiscais e previdenciárias	14	3.260	6.284
Diversos	15	16.181	11.532
Exigível a longo prazo		**2.659**	**430**
Outras obrigações		2.659	430
Diversos	15	2.659	430
Patrimônio líquido		**42.935**	**35.307**
Capital social		17.917	17.000
De domiciliados no país	16a	17.917	17.000
Reserva legal	16b	917	581
Reservas de lucros	16c	24.101	17.726
Total do passivo e patrimônio líquido		**254.490**	**237.171**

Demonstrações do resultado Semestres/exercícios findos em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

	Nota	2º semestre 2017	Exercícios 2017	Exercícios 2016
Receitas da intermediação financeira		**59.991**	**114.541**	**104.720**
Resultado de operações de câmbio		57.214	108.137	99.676
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.777	6.404	5.044
Despesas da intermediação financeira		**(685)**	**(1.066)**	**3.726**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	(685)	(1.066)	3.726
Resultado bruto da intermediação financeira		**59.306**	**113.475**	**108.446**
Receitas/despesas operacionais		**(44.415)**	**(89.007)**	**(93.956)**
Receitas de prestações de serviços		-	-	1
Despesas de pessoal	17	(8.926)	(17.778)	(19.059)
Despesas administrativas	18	(31.054)	(62.653)	(65.709)
Despesas tributárias		(3.817)	(7.374)	(6.939)
Outras receitas operacionais		11	30	430
Outras despesas operacionais	19	(629)	(1.232)	(2.680)
Resultado operacional		**14.891**	**24.468**	**14.490**
Resultado não operacional	20	**(5.946)**	**(5.924)**	**12**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**8.945**	**18.544**	**14.502**
Imposto de renda e contribuição social		**(6.388)**	**(10.958)**	**(10.820)**
Provisão para imposto de renda	21	(3.495)	(5.984)	(5.943)
Provisão para contribuição social	21	(2.893)	(4.974)	(4.877)
Participações estatutárias no lucro		(483)	(875)	(553)
Lucro líquido do semestre/exercício		**2.074**	**6.711**	**3.129**
Quantidade de ações		**10.330.487**	**10.330.487**	**9.801.678**
Lucro líquido por ação (em reais)		**0,2008**	**0,6496**	**0,3191**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestre/exercícios findos em 31 dezembro de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	**17.000**	**361**	**15.617**	**-**	**32.978**
Lucro líquido do exercício	**-**	**-**	**-**	**3.129**	**3.129**
Destinações do lucro líquido					
Reserva de lucros	-	-	2.909	(2.909)	-
Reserva legal	-	220	-	(220)	-
Dividendos	-	-	(800)	-	(800)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**17.000**	**581**	**17.726**	**-**	**35.307**
Mutações do exercício	**-**	**220**	**2.109**	**-**	**2.329**
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**17.000**	**581**	**17.726**	**-**	**35.307**
Aumento de capital (Nota 16a)	**917**	**-**	**-**	**-**	**917**
Lucro líquido do exercício	**-**	**-**	**-**	**6.711**	**6.711**
Destinações do lucro líquido					
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 30 de junho de 2017	**17.000**	**813**	**22.131**	**-**	**39.944**
Aumento de capital (Nota 16a)	**917**	**-**	**-**	**-**	**917**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**2.074**	**2.074**
Destinações do lucro líquido					
Reserva de lucros	-	-	1.970	(1.970)	-
Reserva legal	-	104	-	(104)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**17.917**	**917**	**24.101**	**-**	**42.935**
Mutações do semestre	**917**	**104**	**1.970**	**-**	**2.991**

Demonstrações dos fluxos de caixa – método indireto - Semestre/exercícios findos em 31 dezembro de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

	2º semestre 2017	Exercícios 2017	Exercícios 2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	**3.025**	**10.320**	**4.256**
Lucro líquido do semestre/exercício	2.074	6.711	3.129
Ajustes ao lucro líquido	**951**	**3.609**	**1.127**
Depreciação e amortização	757	1.380	1.205
Provisão para passivos contingentes	194	2.229	(78)
Variações nos ativos e passivos	**20.953**	**15.918**	**6.293**
Redução/(aumento) em carteira de câmbio	(2.092)	(4.121)	10.480
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	1.005	(824)	(4.089)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	179	(1.446)	1.107
Redução/(aumento) em negociação de intermediação de valores	(207)	242	145
(Redução) em depósitos	(954)	3.591	(4.383)
(Redução) em operações compromissadas	-	-	(10.999)
(Redução)/aumento em relações interdependências	17.355	16.840	3.439
Aumento/(redução) em outras obrigações	5.667	1.636	10.593
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	**23.978**	**26.238**	**10.549**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso	(77)	(249)	(270)
Baixas no imobilizado	11	36	125
Aquisição de intangível	(1.792)	(3.069)	(1.454)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(1.858)**	**(3.282)**	**(1.599)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de dividendos	-	-	(800)
Aumento de capital – incorporação (Nota 16a)	917	917	-
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades de financiamento	**917**	**917**	**(800)**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	23.037	23.873	8.150
Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre/exercício	146.434	145.598	137.448
Caixa e equivalentes de caixa no final do semestre/exercício	169.471	169.471	145.598
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	23.037	23.873	8.150

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2017 e 2016 (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 aguarda aprovação pelo Banco Central do Brasil. 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 das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 22 de março 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 31 de dezembro de 2017 e 2016, 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 - 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 da Corretora, 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 2017 e 2016. **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. Em 31 de dezembro de 2017 e 2016 não houve eventos subsequentes que requerem ajustes ou divulgações nas 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

	2017	2016
Disponibilidades		
Disponibilidade em moeda nacional	**77**	64
Disponibilidade em moeda estrangeira	**76.162**	52.467
Reservas livres	**464**	29
Disponibilidades em custódia de terceiros (*)	**77.574**	92.038
Total	**154.277**	**144.598**

(*) 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:	2017	2016
Letras Financeiras do Tesouro (LFT)	2.994	-
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	12.200	1.000
Total aplicações no mercado aberto	**15.194**	**1.000**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e 2016, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 3.339 e R$ 2.341, respectivamente.

6. Títulos e valores mobiliários

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

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**

2016				
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	01/09/2018	1.279	10.917	10.796
Carteira própria	01/03/2019	620	5.292	5.233
Carteira própria	01/03/2021	1.700	14.481	14.323
Vinculado a compromisso de recompra	01/03/2021	1.499	-	-
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2018	16	137	135
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2019	180	1.536	1.519
Total		5.294	32.363	32.006

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	2017 De 91 a 360 dias	2017 Acima de 1 ano	2017 Total	2016 De 91 a 360 dias	2016 Acima de 1 ano	2016 Total
Carteira própria	-	**32.123**	**32.173**	-	30.352	30.352
Vinculados à prestação de garantias	-	**705**	**705**	-	1.654	1.654
Total	**-**	**32.828**	**32.828**	-	32.006	32.006

No exercício findo em 31 de dezembro de 2017 e 2016, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 3.064 e R$ 2.703, 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

2017 Moeda compra	2017 Moeda venda	2017 Diferencial a (pagar)/receber	2016 Moeda compra	2016 Moeda venda	2016 Diferencial a (pagar)/receber
USD 1.984	**CHF 2.002**	**(18)**	USD 1.271	JPY 1.351	(79)
USD 331	**CHF 328**	**3**	AUD 2.427	USD 2.441	(14)
USD 1.290	**JPY 1.381**	**(91)**	NZD 1.473	USD 1.530	(57)
GBP 2.816	**USD 2.852**	**(36)**	EUR 3.609	USD 3.660	(51)
EUR 24.596	**USD 24.821**	**(225)**	USD 326	CAD 329	(3)
EUR 5.157	**USD 5.138**	**19**	USD 391	JPY 389	2
NZD 1.083	**USD 1.164**	**(81)**	AUD 118	USD 117	1
AUD 1.551	**USD 1.567**	**(17)**	USD 1.075	CAD 1.084	(9)
USD 3.603	**CAD 3.629**	**(26)**	GBP 2.622	USD 2.640	(18)
			EUR 2.750	USD 2.733	15
			USD 326	CAD 324	2
Total 42.411	**42.882**	**(472)**	Total 16.388	16.589	(211)

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

Composição dos contratos de Futuros

2017 Descrição	2017 Ajuste diário a receber/(pagar)	2017 Valor referencial	2016 Ajuste diário a receber/(pagar)	2016 Valor referencial
Contratos Futuros				
USD - B3	**22**	**3.308**	-	-
Total	**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 2017 foi de R$ (712) (R$ 1.003 - 2016) e o resultado de operações de futuros em 31 de dezembro de 2017 foi de R$ (354) (R$ 2.723 - 2016). Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 6b).

8. Carteira de câmbio

	2017	2016
Outros créditos	**44.351**	55.099
- Câmbio comprado a liquidar	**21.522**	36.587
- Direitos sobre vendas de câmbio	**27.581**	26.282
- Cambiais e documentos a prazo em ME	**9**	9
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	**(4.761)**	(7.779)
Outras obrigações	**(48.486)**	(63.354)
- Câmbio vendido a liquidar	**(27.178)**	(26.002)
- Obrigações por compras de câmbio	**(21.308)**	(37.352)
Posição líquida de câmbio	**(4.135)**	(8.255)

9. Outros créditos - diversos

	2017	2016
Adiantamentos e antecipações salariais	**30**	42
Impostos a compensar	**920**	233
Devedores por depósito em garantia (1)	**334**	328
Depósitos judiciais	**135**	15
Devedores diversos - país	**681**	34
Outros	**8**	4
Total	**2.108**	656
Circulante	**1.640**	313
Realizável a longo prazo	**468**	343

(1) 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

	2017 Custo	2017 Depreciação	2017 Valor Residual	2016 Custo	2016 Depreciação	2016 Valor Residual
- Instalações, móveis e equipamentos	**414**	**(112)**	**302**	373	(71)	302
- Veículos	**302**	**(179)**	**123**	406	(232)	174
- Benfeitorias	**247**	**(103)**	**144**	240	(54)	186
- Sistema de processamento de dados	**629**	**(352)**	**277**	486	(282)	204
Total	**1.592**	**(746)**	**846**	1.505	(639)	866

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2º semestre	Exercícios 2017	Exercícios 2016
Saldo inicial	**899**	**866**	987
Aquisições	**77**	**249**	270
Baixas no imobilizado	**(11)**	**(36)**	(125)
Depreciação (nota 18)	**(119)**	**(233)**	(266)
Saldo final	**846**	**846**	866

11. Intangível

a) Composição do intangível

	2017 Custo	2017 Amortização	2017 Valor Residual	2016 Custo	2016 Amortização	2016 Valor Residual
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	**8.591**	**(4.004)**	**4.587**	5.522	(2.996)	2.526
- Outros ativos intangíveis (1)	**696**	**(452)**	**244**	696	(313)	383
Total	**9.287**	**(4.456)**	**4.831**	6.218	(3.309)	2.909

(1) Projeto emissão instantânea dos cartões Mastercard.

b) Movimentação do intangível no período

	2º semestre	Exercícios 2017	Exercícios 2016
Saldo inicial	**3.676**	**2.909**	2.394
Aquisições	**1.792**	**3.069**	1.454
Amortização (nota 18)	**(637)**	**(1.147)**	(939)
Saldo final	**4.831**	**4.831**	2.909

12. Depósitos

	2017	2016
Depósitos a vista		
Pessoa jurídica	**5.870**	7.241
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	**15.912**	16.818
Pessoa física	**2.247**	827
	24.029	24.886
Depósitos em moeda estrangeira		
Sem vencimento		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	**1.730**	9.029
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 23)	**2.622**	2.367
Outros clientes	**41.401**	29.899
Total	**45.753**	41.295

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$ 70.693 (R$ 53.852 - 2016).

14. Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	2017	2016
Provisão para impostos sobre o lucro	**1.311**	960
PIS/COFINS a recolher	**555**	646
Impostos e contribuições sobre salários	**379**	310
Imposto de renda retido na fonte	**439**	435
Imposto sobre operações financeiras - IOF	**487**	2.371
Imposto sobre serviços - ISS de terceiros	**89**	1.562
Total	**3.260**	6.284

15. Outras obrigações - Diversas

	2017	2016
Provisão para despesa de pessoal	**19**	18
Provisão para pagamentos a efetuar	**8.686**	10.123
Provisão pagamento multa Bacen (nota 25d)	**5.867**	-
PLR- Participação nos lucros e resultados	**413**	544
Provisão de Férias e Encargos	**1.196**	847
Provisão para passivos contingentes (nota 25)	**2.659**	430
Total	**18.840**	11.962
Circulante	**16.181**	11.532
Exigível a longo prazo	**2.659**	430

16. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 31 de dezembro de 2017 o capital social subscrito e integralizado é de R$ 17.917 (R$ 17.000 - 2016) e está representado por 10.330.487 (9.801.678 - 2016) 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$17.917 com a emissão de 508.809 ações ordinárias e sem valor nominal. **b) Reserva legal**: É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos da legislação atual, até o limite de 20% do capital social. Em 31 de dezembro de 2017 o Banco constituiu reserva legal de R$ 336 (R$ 220 em 2016). **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 dezembro de 2017 o Banco constitui R$ 6.375 (R$ 2.909 - 2016) na reserva de lucros. **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 assembléia. Em 31 de dezembro de 2017 o banco não realizou distribuição de dividendos.

	Data da reunião	2016
Reunião Conselho Administração (1)	21/06/2016	500
Reunião Conselho Administração (2)	14/12/2016	300
Total		**800**

(1) Em Reunião do Conselho de administração ocorrida em 21 de junho de 2016, foi aprovada a distribuição de dividend