Banco Confidence de Câmbio S/A

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

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 2016 e 2015, 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 2015 e reapresentado ao Bacen. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais. Em 2016 o Banco Confidence de Câmbio apresenta alguns eventos excepcionais no qual impactaram seu resultado, abaixo demonstramos esses impactos e recalculamos um resultado "Pró-Forma".

São Paulo, 30 de Agosto de 2016 — A Diretoria

Em R$ mil		2016
A	**Resultado Após Eventos Excepcionais**	**(1.270)**
	Custo de Reestruturação	(2.301)
B	**Total Eventos Excepcionais**	**(2.301)**
A-B	**Resultado Pró-Forma**	**1.031**

Balanços patrimoniais - 30 de junho de 2016 e 2015 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2016	2015 (reapresentado)
Circulante		**253.843**	**441.993**
Disponibilidades	4	**134.940**	**134.122**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**24.999**	**133.196**
Aplicações no mercado aberto	5	24.999	133.196
Títulos e valores mobiliários	6	**29.988**	**26.281**
Carteira própria		14.943	16.198
Vinculados à compromisso de recompra		11.845	-
Vinculados à prestação de garantias		3.200	10.083
Instrumentos financeiros derivativos		**28**	**237**
Instrumentos financeiros derivativos	7	28	237
Outros créditos		**63.853**	**148.157**
Carteira de câmbio	8	62.299	147.901
Diversos	9	1.554	256
Outros valores e bens		**35**	**-**
Despesas antecipadas		35	-
Realizável a longo prazo		**337**	**5.040**
Outros créditos		**337**	**5.040**
Diversos	9	337	5.040
Permanente		**3.625**	**2.614**
Imobilizado de uso	10	**1.041**	**666**
Outras imobilizações de uso		1.620	1.005
(-) Depreciações acumuladas		(579)	(339)
Intangível	11	**2.584**	**1.948**
Ativos intangíveis		5.414	3.916
(-) Amortização acumulada		(2.830)	(1.968)
Total do ativo		**257.805**	**449.647**

PASSIVO	Nota	2016	2015 (reapresentado)
Circulante		**226.146**	**417.227**
Depósitos em moeda estrangeira		**46.664**	**67.680**
Depósitos em moeda estrangeira	12	46.664	67.680
Captações no mercado aberto		**11.803**	**-**
Obrigações por operações compromissadas	13	11.803	-
Relações interdependências		**60.870**	**162.491**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	14	60.870	162.491
Instrumentos financeiros derivativos		**687**	**323**
Instrumentos financeiros derivativos	7	687	323
Negociação e intermediação de valores		**71**	**232**
Negociação e intermediação de valores	7	71	232
Outras obrigações		**106.051**	**186.501**
Carteira de câmbio	8	67.493	145.898
Fiscais e previdenciárias	15	3.968	3.343
Diversos	16	34.590	37.260
Exigível a longo prazo		**451**	**293**
Outras obrigações		451	293
Diversos		451	293
Patrimônio líquido		**31.208**	**32.127**
Capital social		17.000	9.610
De domiciliados no país	17a	17.000	9.610
Reserva legal	17b	361	1.907
Reservas de lucros	17d	13.847	20.610
Total do passivo e patrimônio líquido		**257.805**	**449.647**

Demonstrações do resultado - Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015 (Em R$ mil), exceto o (prejuízo)/lucro líquido por ações

	Nota	Semestres 2016	Semestres 2015 (reapresentado)
Receitas da intermediação financeira		**37.621**	**37.993**
Resultado de operações de câmbio		35.795	35.953
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5/6	1.826	2.040
Despesas da intermediação financeira		**1.034**	**(1.790)**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	1.034	(1.790)
Resultado bruto da intermediação financeira		**38.655**	**36.203**
Receitas/despesas operacionais		**(38.748)**	**(25.543)**
Despesas de pessoal	18	(7.218)	(4.379)
Despesas administrativas	19	(26.401)	(18.221)
Despesas tributárias		(2.833)	(1.721)
Outras receitas operacionais		18	-
Outras despesas operacionais	20	(2.314)	(1.222)
Resultado operacional		**(93)**	**10.660**
Resultado não operacional		**206**	**-**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**113**	**10.660**
Imposto de renda e contribuição social		**(1.134)**	**(3.915)**
Provisão para imposto de renda	21	(602)	(2.429)
Provisão para contribuição social	21	(532)	(1.486)
Participações estatutárias no lucro		(249)	(369)
(Prejuízo)/Lucro líquido do semestre		**(1.270)**	**6.376**
Quantidade de ações		**17.000.000**	**9.610.000**
Lucro por ação (em reais)		**(0,0747)**	**0,6636**

...continuação	30/06/2016	30/06/2015
Outras obrigações	**(67.493)**	**(145.898)**
- Câmbio vendido a liquidar	(41.064)	(42.836)
- Obrigações por compras de câmbio	(26.429)	(103.062)
Posição líquida de câmbio	**(5.194)**	**2.003**

9. Outros créditos - diversos

	2016	2015
Adiantamentos e antecipações salariais	140	150
Devedores por depósito em garantia	322	5.025
Impostos a compensar	37	14
Devedores por depósito em garantia (1)	15	15
Devedores diversos - país	1.377	91
Total	**1.891**	**5.295**
Circulante	1.554	256
Realizável a longo prazo	337	5.040

(1) Refere-se a valores depositados para a Mastercard a título de garantia das operações de intercâmbio dos cartões pré-pagos Cash Passport.

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

	30/06/2016 Custo	Depreciação	Valor Residual	30/06/2015 Custo	Depreciação	Valor Residual
- Instalações, móveis e equipamentos	369	(53)	316	101	(27)	74
- Veículos	600	(258)	342	600	(138)	462
- Benfeitorias	240	(30)	210	19	(8)	11
- Sistema de processamento de dados	411	(238)	173	285	(166)	119
Total	**1.620**	**(579)**	**1.041**	**1.005**	**(339)**	**666**

b) Movimentação do imobilizado de uso

	Semestres 2016	Semestres 2015
Saldo inicial	**987**	**727**
Aquisições	191	32
Depreciação (nota 19)	(137)	(93)
Saldo final	**1.041**	**666**

11. Intangível: a) Composição do intangível

	30/06/2016 Custo	Amortização	Valor Residual	30/06/2015 Custo	Amortização	Valor Residual
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	4.718	(2.587)	2.131	3.220	(1.864)	1.356
- Outros ativos intangíveis (1)	696	(243)	453	696	(104)	592
Total	**5.414**	**(2.830)**	**2.584**	**3.916**	**(1.968)**	**1.948**

(1) Projeto emissão instantânea dos cartões Mastercard.

b) Movimentação do intangível no período

	Semestres 2016	Semestres 2015
Saldo inicial	**2.394**	**2.328**
Aquisições	650	11
Amortização (nota 19)	(460)	(391)
Saldo final	**2.584**	**1.948**

12. Depósitos em moeda estrangeira

	30/06/2016	30/06/2015
Sem vencimento		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	8.644	7.824
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 23)	2.803	21.622
Outros clientes	35.217	38.334
Total	**46.664**	**67.680**

13. Captações no mercado aberto

	30/06/2016	30/06/2015
Vencimento até 90 dias		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	11.803	-
Total	**11.803**	**-**

14. 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$60.870 (R$162.491 em 30 de junho de 2015).

15. Obrigações fiscais e previdenciárias

Fiscais e previdenciárias	2016	2015
Impostos e contribuição sobre o lucro a pagar	484	2.141
PIS/COFINS a recolher	400	621
Impostos e contribuições sobre salários	929	199
Impostos e contribuições s/ serviços de terceiros	200	42
ISS a recolher	1.393	-
Impostos sobre operações de câmbio	562	340
Total	**3.698**	**3.343**

16. Diversos

	30/06/2016	30/06/2015
Credores diversos	29.783	32.782
Contas a pagar	1.470	1.729
Provisões a pagar	2.028	1.486
PLR- Participação nos lucros e resultados	240	366
Despesas de pessoal	1.069	897
Provisão para passivos contingentes (nota 25b)	451	293
Total	**35.041**	**37.523**
Circulante	**34.590**	**37.260**
Exigível a longo prazo	**451**	**293**

17. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 30 de junho de 2016, o capital social está representado por 17.000.000 (dezesete milhões) de ações sem valor nominal. Em 30 de junho de 2015, o capital social está representado por 9.610.000 (nove milhões e seiscentos e dez mil) de 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 2016 o Banco não constituiu reserva legal (319 - 2015), uma vez que não auferiu lucros no semestre. **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 2016 ocorreu absorção do prejuízo no semestre (R$1.270). Em 30 de junho de 2015 houve constituição de reserva de lucro no valor R$ 6.057. **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.

	Data da reunião	2016
Reunião Conselho Administração (1)	21/06/2016	500
Total		**500**

(1) Em Reunião do Conselho de administração ocorrida em 21 de junho de 2016, foi aprovada a distribuição de dividendos relativos a lucros de exercícios anteriores mantidos em conta de reservas no montante de R$ 500.

18. Despesas de pessoal

	Semestres 2016	Semestres 2015
Despesa de pro labore	(1.188)	(1.099)
Benefícios	(719)	(523)
Encargos sociais	(1.311)	(856)
Proventos	(3.756)	(1.826)
Treinamento	(242)	(70)
Estagiário	(2)	(5)
Total	**(7.218)**	**(4.379)**

19. Despesas administrativas

	Semestres 2016	Semestres 2015
Despesas de água, energia e gás	(58)	(11)
Despesas de aluguéis	(642)	(153)
Despesas de comunicações	(286)	(211)
Despesas de manutenção e conservação	(102)	(85)
Despesas de material	(47)	(12)
Despesas de processamento de dados	(935)	(622)
Despesas de promoções e relações públicas	(140)	(99)
Despesas de propaganda e publicidade	(489)	(133)
Despesas de publicações	(57)	(50)
Despesas do sistema de serviço financeiro (*)	(16.347)	(7.890)
Despesas de prestação de serviço	(38)	(32)
Despesas de serviços técnicos especializados	(307)	(917)
Despesas de transportes	(5.899)	(7.123)
Despesas de viagens no país	(133)	(45)
Despesas de viagens no exterior	(85)	-
Despesas de amortização e depreciação	(597)	(485)
Outras despesas administrativas	(101)	(60)
Despesas de contingências	(138)	(293)
Total	**(26.401)**	**(18.221)**

(*) A variação da conta de despesa do sistema de serviço financeiros refere-se ao aumento das despesas com comissão, em linha com a estratégia do Banco e com o aumento no volume nas operações.

20. Outras despesas operacionais

	Semestres 2016	Semestres 2015
Atualização monetária	(13)	(24)
Outras (1)	(2.301)	(1.198)
Total	**(2.314)**	**(1.222)**

(1) Refere-se substancialmente a despesa de reestruturação.

21. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ 2016	IRPJ 2015	CSLL 2016	CSLL 2015
Lucro antes do imposto de renda, da contribuição social	**113**	**10.660**	**113**	**10.660**
Participações nos lucros (empregados)	(249)	(369)	(249)	(369)
Lucro antes do imposto de renda, da contribuição social ajustado	**(136)**	**10.291**	**(136)**	**10.291**
Adições/(exclusões)	**2.790**	**(431)**	**2.795**	**(431)**
Provisão para contingências	(57)	293	(57)	293
Provisão para pagamentos a efetuar	1.143	(894)	1.143	(894)
Adições permanentes	1.704	170	1.709	170
Base de cálculo	**2.654**	**9.860**	**2.659**	**9.860**
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	398	1.479	532	1.479
Adicional de IRPJ (10%)	254	974	-	-
Incentivo Fiscal - PAT	(17)	(23)	-	-
Reversão de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores	(33)	-	-	7
Total	**602**	**2.429**	**532**	**1.486**

Em 22/05/2015 a Medida Provisória nº. 675, aumentou a alíquota da CSLL para as Instituições Financeiras e empresas a elas equiparadas, o aumento da CSLL passou de 15% para 20%, válido a partir de 1º de setembro de 2015.

22. Remuneração da administração: Definição da alta direção: tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos os integrantes da diretoria do Conglomerado Confidence. Política: o Conglomerado Confidence possui uma política global de remuneração dos membros da diretoria, composta por parcelas fixas, definido em assembleia.

	30/06/2016	30/06/2015
Proventos	3.313	2.365
Benefícios	181	142
Encargos sociais	746	532
Total	**4.240**	**3.039**

Outras informações: (1) Conforme legislação em vigor, as instituições não podem conceder empréstimos para os membros da administração e seus respectivos familiares, bem como às pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas. Adicionalmente, informamos que não existem quaisquer outras transações entre membros da diretoria e Banco.

Demonstrações do fluxo de caixa - método indireto Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015 (Em R$ mil)

Fluxo de caixa das atividades operacionais	Semestres 2016	Semestres 2015 (reapresentado)
Lucro líquido ajustado do semestre	**(616)**	6.568
(Prejuízo)/Lucro líquido do semestre	(1.270)	6.376
Ajustes ao lucro líquido	**654**	**192**
Depreciação e amortização	597	485
Provisão para passivos contingentes	57	(293)
Variações nos ativos e passivos	**24.448**	**139.479**
Aumento/(redução) em carteira de câmbio	7.419	(684)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(1.393)	(3.323)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	(145)	(974)
Aumento/(redução) em negociação de intermediação de valores	(14)	415
(Redução)/aumento em depósitos em moeda estrangeira no país	(5.887)	3.540
Aumento/(redução) em operações compromissadas	804	(20.206)
Aumento em relações interdependências	10.457	135.572
Aumento em outras obrigações	13.207	25.139
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	**23.832**	**146.047**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado de uso	(191)	(32)
Aquisição de intangível	(650)	(11)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(841)**	**(43)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de dividendos	(500)	-
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento	**(500)**	**-**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	22.491	146.004
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	137.448	121.314
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	159.939	267.318
(Redução)/Aumento do caixa e equivalentes de caixa	22.491	146.004

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido - Semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2014	**9.610**	**1.588**	**14.553**	**-**	**25.751**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**6.376**	**6.376**
Destinações do lucro líquido					
Reserva de lucros	-	-	6.057	(6.057)	-
Reserva legal	-	319	-	(319)	-
Saldos em 30 de junho de 2015	**9.610**	**1.907**	**20.610**	**-**	**32.127**
Mutações do semestre	**-**	**319**	**6.057**	**-**	**6.376**
Saldos em 31 de dezembro de 2015	**17.000**	**361**	**15.617**	**-**	**32.978**
Prejuízo do semestre	**-**	**-**	**-**	**(1.270)**	**(1.270)**
Absorção de prejuízo do semestre	-	-	(1.270)	1.270	-
Dividendos distribuídos	-	-	(500)	-	(500)
Saldos em 30 de junho de 2016	**17.000**	**361**	**13.847**	**-**	**31.208**
Mutações do semestre	**-**	**-**	**(1.770)**	**-**	**(1.770)**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2016 e 2015 (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 assumindo o controle acionário. 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 2016. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R$), sendo esta a moeda funcional do Banco e também a moeda de apresentação. Para melhor comparabilidade das demonstrações financeiras em 30 de junho de 2015, foram efetuadas reclassificações e correções no balanço patrimonial, demonstração do resultado e na demonstração dos fluxos de caixa do semestre conforme demonstrado abaixo:

Balanço patrimonial	Divulgação anterior	Ajustes	Saldo ajustado
Ativo			
Adiantamentos Diversos	151	(151)	-
Devedores por Depósito em Garantia	5.025	(5.025)	-
Depósitos Judiciais	15	(15)	-
Créditos a Receber	105	(105)	-
Diversos (Ativo Circulante)	-	256	256
Diversos (Ativo realizável a longo prazo)	-	5.040	5.040
	5.296	**-**	**5.296**
Passivo			
Outras provisões	3.874	(3.874)	-
Credores diversos	32.782	(32.782)	-
Sociais e estatutárias	897	(897)	-
Diversos (Circulante)	-	37.260	37.260
Diversos (Exigível a longo prazo)	-	293	293
	36.656	**-**	**36.656**
Demonstração do resultado			
Resultado de operações de câmbio	35.206	747	35.953
Outras despesas operacionais	-	(1.222)	(1.222)
Outras receitas/despesas operacionais	(475)	475	-
	34.731	**-**	**34.731**
Demonstração do fluxo de caixa			
Ativo			
(Aumento)/Redução em Carteira de Câmbio	(131.147)	131.147	-
(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	(3.567)	3.567	-
(Aumento)/Redução em Negociação de Intermediação de Valores	183	(183)	-
Passivo			
Aumento/(Redução) em Carteira de Câmbio	130.463	(130.463)	-
Aumento/(Redução) em Instrumentos Financeiros Derivativos	244	(244)	-
Aumento/(Redução) em Negociação e Intermediações de Valores	232	(232)	-
Ativos/Passivos			
(Aumento)/Redução em Carteira de Câmbio	-	(684)	(684)
(Aumento)/Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	-	(3.323)	(3.323)
Redução/(Aumento) em Negociação de Intermediação de Valores	-	415	415
Aumento em outras obrigações	24.846	293	25.139
Provisão para passivos contingentes	-	(293)	(293)
	21.254	**-**	**21.254**

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 2016 e 2015, 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 *softwares* 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 30 de junho de 2016 e 2015. **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; 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

	2016	2015
Disponibilidades		
Disponibilidade em moeda nacional	50	133
Disponibilidade em moeda estrangeira	119.847	123.660
Reservas livres	133	180
Disponibilidades em custódia de terceiros (Brinks)	14.866	10.136
Fundo fixo	44	13
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Operações compromissadas (nota 5)	24.999	133.196
Total	**159.939**	**267.318**

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez

Aplicações em operações compromissadas

Aplicações no mercado aberto:

Posição bancada:	2016	2015
Letras do Tesouro Nacional (LFT)	-	20.497
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	24.999	112.699
Total aplicações no mercado aberto	**24.999**	**133.196**

No semestre findo em 30 de junho de 2016 e 2015, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 760 e R$ 1.326, respectivamente.

6. Títulos e valores mobiliários

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

30/06/2016 Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor de mercado
Carteira própria	01/09/2018	1.070	8.464	8.456
Carteira própria	01/03/2019	620	4.905	4.899
Carteira própria	01/03/2021	201	1.586	1.588
Vinculado a compromisso de recompra	01/03/2021	1.499	11.828	11.845
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2018	121	957	956
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2019	104	824	822
Vinculados à prestação de garantia	01/03/