Banco Confidence — Part of Travelex Worldwide

Banco Confidence de Câmbio S/A

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

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 31 de dezembro de 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 2016 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".

	Em R$ mil	2016
A	**Resultado Após Eventos Excepcionais**	**3.129**
	Custo de Reestruturação	2.825
B	**Total Eventos Excepcionais**	**2.825**
A-B	**Resultado Pró-Forma**	**5.954**

São Paulo, 31 de janeiro de 2017 — A Diretoria

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2016 e 2015 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2016	2015 (reapresentado)
Circulante		**233.053**	**213.690**
Disponibilidades	4	**144.598**	**126.346**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**1.000**	**11.102**
Aplicações no mercado aberto	5	1.000	11.102
Títulos e valores mobiliários	6	**32.006**	**28.099**
Carteira própria		30.352	14.749
Vinculados à compromisso de recompra		-	11.047
Vinculados à prestação de garantias		1.654	2.303
Instrumentos financeiros derivativos		**20**	**215**
Instrumentos financeiros derivativos	7	20	215
Outros créditos		**55.412**	**47.916**
Carteira de câmbio	8	55.099	46.836
Diversos	9	313	1.080
Outros valores e bens		**17**	**12**
Despesas antecipadas		17	12
Realizável a longo prazo		**343**	**688**
Outros créditos		**343**	**688**
Diversos	9	343	688
Permanente		**3.775**	**3.381**
Imobilizado de uso	10	**866**	**987**
Outras imobilizações de uso		1.505	1.429
(-) Depreciações acumuladas		(639)	(442)
Intangível	11	**2.909**	**2.394**
Ativos intangíveis		6.218	4.764
(-) Amortização acumulada		(3.309)	(2.370)
Total do ativo		**237.171**	**217.759**

PASSIVO	Nota	2016	2015 (reapresentado)
Circulante		**201.434**	**184.273**
Depósitos à vista		**24.886**	**18.013**
Depósitos à vista		24.886	18.013
Depósitos em moeda estrangeira		**41.295**	**52.551**
Depósitos em moeda estrangeira	12	41.295	52.551
Captações no mercado aberto		**-**	**10.999**
Obrigações por operações compromissadas	13	-	10.999
Relações interdependências		**53.852**	**50.413**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	14	53.852	50.413
Instrumentos financeiros derivativos		**231**	**376**
Instrumentos financeiros derivativos	7	231	376
Negociação e intermediação de valores		**-**	**86**
Negociação e intermediação de valores	7	-	86
Outras obrigações		**81.170**	**51.835**
Carteira de câmbio	8	63.354	44.611
Fiscais e previdenciárias	15	6.284	1.648
Diversos	16	11.532	5.576
Exigível a longo prazo		**430**	**507**
Outras obrigações		430	507
Diversos	16	430	507
Patrimônio líquido		**35.307**	**32.979**
Capital social		17.000	17.000
De domiciliados no país	17a	17.000	17.000
Reserva legal	17b	581	361
Reservas de lucros	17d	17.726	15.618
Total do passivo e patrimônio líquido		**237.171**	**217.759**

Demonstrações do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016 (Em R$ mil)

	Nota	2º semestre 2016	Exercícios 2016	Exercícios 2015
Receitas da intermediação financeira		**67.098**	**104.720**	**75.498**
Resultado de operações de câmbio		63.880	99.676	71.044
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.218	5.044	4.454
Despesas da intermediação financeira		**2.692**	**3.726**	**(3.957)**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	2.692	3.726	(3.957)
Resultado bruto da intermediação financeira		**69.790**	**108.446**	**71.541**
Receitas/despesas operacionais		**(55.412)**	**(93.956)**	**(58.080)**
Receitas de prestações de serviços		1	1	-
Despesas de pessoal	18	(11.841)	(19.059)	(9.632)
Despesas administrativas	19	(39.433)	(65.709)	(40.797)
Despesas tributárias		(4.106)	(6.939)	(3.871)
Outras receitas operacionais		208	430	7
Outras despesas operacionais	20	(241)	(2.680)	(3.787)
Resultado operacional		**14.378**	**14.490**	**13.461**
Resultado não operacional		**9**	**12**	**-**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**14.387**	**14.502**	**13.461**
Imposto de renda e contribuição social		**(9.685)**	**(10.820)**	**(5.801)**
Provisão para imposto de renda	21a	(5.340)	(5.943)	(3.651)
Provisão para contribuição social	21a	(4.345)	(4.877)	(2.150)
Participações estatutárias no lucro		(304)	(553)	(432)
Lucro líquido do semestre/exercício		**4.398**	**3.129**	**7.228**
Quantidade de ações		**9.801.678**	**9.801.678**	**9.801.678**
Lucro por ação (em reais)		**0,4487**	**0,3191**	**0,7374**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016 (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**
Aumento de capital	**7.390**	**(1.588)**	**(5.802)**	**-**	**-**
Lucro líquido do exercício	**-**	**-**	**-**	**7.228**	**7.228**
Destinações do lucro líquido					
Reserva de lucros	-	-	6.867	(6.867)	-
Reserva legal	-	361	-	(361)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	**17.000**	**361**	**15.617**	**-**	**32.978**
Mutações do exercício	**7.390**	**(1.227)**	**1.065**	**-**	**7.228**
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 distribuídos	-	-	(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 30 de junho de 2016	**17.000**	**361**	**13.848**	**-**	**31.209**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**4.398**	**4.398**
Destinações do lucro líquido					
Reserva de lucros	-	-	4.178	(4.178)	-
Reserva legal	-	220	-	(220)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(300)	-	(300)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**17.000**	**581**	**17.726**	**-**	**35.307**
Mutações do semestre	**7.390**	**1.227**	**1.065**	**-**	**7.228**

Demonstrações do fluxo de caixa - método indireto - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2016 e 2015 e semestre findo em 31 de dezembro de 2016 (Em R$ mil)

	2º semestre 2016	Exercícios 2016	Exercícios 2015
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	**4.985**	**4.256**	**8.725**
Lucro líquido do semestre/exercício	4.398	3.129	7.228
Ajustes ao lucro líquido	**587**	**1.127**	**1.497**
Depreciação e amortização	608	1.205	989
Provisão para passivos contingentes	(21)	(78)	508
Variações nos ativos e passivos	**(18.268)**	**6.293**	**8.723**
Redução/(aumento) em carteira de câmbio	864	10.480	(905)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(2.696)	(4.089)	(5.066)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	1.253	1.107	2.542
Redução/(aumento) em negociação de intermediação de valores	159	145	268
(Redução) em depósitos	(3.228)	(4.383)	(2.175)
(Redução)/Aumento em operações compromissadas	(11.803)	(10.999)	(9.207)
Redução/Aumento em relações interdependências	(11.860)	3.439	23.494
Aumento/(redução) em outras obrigações	9.043	10.593	(228)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades operacionais	**(13.283)**	**10.549**	**17.448**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso	(79)	(270)	(456)
Baixas no imobilizado	125	125	-
Aquisição de intangível	(804)	(1.454)	(858)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(758)**	**(1.599)**	**(1.314)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de dividendos	(300)	(800)	-
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento	**(300)**	**(800)**	**-**
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(14.341)	8.150	16.134
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercício	159.939	137.448	121.314
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre/exercício	145.598	145.598	137.448
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(14.341)	8.150	16.134

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro 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. 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 8 de março de 2017. 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 31 de dezembro de 2015, foram efetuadas reclassificações na demonstração de resultado do exercício conforme demonstrado abaixo:

Balanço Patrimonial	Divulgação anterior	Ajustes	Saldo ajustado
Depósitos à Vista (1)	-	8.282	8.282
Sociais e estatutárias (2)	6.315	(6.315)	-
Diversos (1 e 2)	45.575	(1.967)	43.608
	51.890	**-**	**51.890**
Demonstração do resultado			
Resultado de operações de câmbio (3)	196.063	962	197.025
Despesas administrativas (4)	(107.729)	5	(107.724)
Outras despesas operacionais (3 e 4)	(12.926)	(967)	(13.893)
	75.408	**-**	**75.408**
Demonstração do fluxo de Caixa			
Variações nos ativos e passivos			
(Redução) em depósitos em moeda estrangeira no país (5)	(3.574)	3.574	-
Aumento/(Redução) em depósitos (5)	-	(3.050)	(3.050)
Aumento/(redução) em outras obrigações (6 e 5)	8.981	(524)	8.457
	5.407	**-**	**5.407**

(1) Reclassificação de saldos de clientes para depósitos a vista; (2) Reclassificação de provisões trabalhistas; (3) Correção monetária reclassificada de "Resultado de câmbio" para despesas administrativas; (4) Reclassificação de outras despesas; (5) Reflexo da reclassificação no balanço patrimonial de saldos de clientes para Depósitos a Vista; e (6) Reflexo da reclassificação no balanço patrimonial de provisões trabalhistas.

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 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 *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 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; 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 2016 e 2015 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

	2016	2015
Disponibilidades		
Caixa	68	11
Disponibilidade em moeda nacional	62	10
Disponibilidade em moeda estrangeira	84.821	113.934
Reservas livres	29	81
Disponibilidades em custódia de terceiros (*)	59.618	12.310
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Operações compromissadas (nota 5)	1.000	11.102
Total	**145.598**	**137.448**

(*) 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:	2016	2015
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	1.000	1.099
Notas do Tesouro Nacional (NTN)	-	10.003
Total aplicações no mercado aberto	**1.000**	**11.102**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e 2015, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 2.341 e R$ 2.678, respectivamente

6. Títulos e valores mobiliários

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

		31/12/2016		
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		**3.795**	**32.363**	**32.006**

		31/12/2015		
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	01/09/2018	1.085	9.044	8.034
Carteira própria	01/03/2019	564	4.181	4.176
Carteira própria	01/03/2021	208	1.538	1.540
Carteira própria	01/03/2021	1.492	11.029	11.047
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2018	210	556	1.554
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2019	56	415	415
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2019	180	1.334	1.333
Total		**3.795**	**28.097**	**28.099**

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 dos seus prazos de vencimento.

b) Composição por classificação e prazos

Para negociação	31/12/2016			31/12/2015		
	De 91 a 360 dias	**Acima de 1 ano**	**Total**	**De 91 a 360 dias**	**Acima de 1 ano**	**Total**
Carteira própria	-	30.352	30.352	-	25.796	25.796
Vinculados à prestação de garantias	-	1.654	1.654	-	2.303	2.303
Total	**-**	**32.006**	**32.006**	**-**	**28.099**	**28.099**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2016 e 2015, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 2.703 e R$ 1.776, 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 estão registradas na CETIP S.A. Mercados Organizados, enquanto as operações de futuros estão registrados na BM&FBovespa.

Composição dos contratos de NDFs

31/12/2016				31/12/2015			
Moeda compra		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/receber**	**Moeda compra**		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/receber**
USD	1.271	JPY	1.351	(79)	USD	390	CHF	382	8
AUD	2.427	USD	2.441	(14)	USD	1.523	JPY	1.580	(57)
NZD	1.473	USD	1.530	(57)	USD	781	JPY	777	4
EUR	3.609	USD	3.660	(51)	GBP	6.653	USD	6.532	120
USD	326	CAD	329	(3)	EUR	11.598	USD	11.656	(58)
USD	391	JPY	389	2	EUR	16.356	USD	16.280	76
AUD	118	USD	117	1	NZD	1.068	USD	1.115	(47)
USD	1.075	CAD	1.084	(9)	NZD	134	USD	133	1
GBP	2.622	USD	2.640	(18)	AUD	4.134	USD	4.346	(213)
EUR	2.750	USD	2.733	15	AUD	570	USD	568	2
USD	326	CAD	324	2	USD	1.054	CAD	1.055	(1)
-	-	-	-	-	USD	1.132	CAD	1.128	4
Total	**16.388**		**16.589**	**(211)**	**Total**	**45.393**		**45.552**	**(161)**

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

Composição dos contratos de Futuros

	31/12/2016		31/12/2015	
Descrição	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor referencial**	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor referencial**
Contratos Futuros USD - BM&F	-	-	(86)	17.569
Total	**-**	**-**	**(86)**	**17.569**

Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Negociação e Intermediação de Valores. O valor de mercado dos contratos de futuros correspondem ao valor presente dos fluxos de caixa futuro, considerando as taxas divulgadas pela ANBIMA, BM&FBovespa ou agente de mercado, quando necessário. O valor de mercado dos contratos de NDFs são precificadas pela variação da moeda em relação a taxa de compra/venda pactuada, tendo em vista o curtíssimo prazo das operações. O resultado de NDFs no exercício findo em 31 de dezembro de 2016 foi de R$ 1.003 (R$ (125) em 31 de dezembro de 2015) e o resultado de operações de futuros em 31 de dezembro de 2016 foi de R$ 2.723 (R$ (3.832) em 31 de dezembro de 2015).

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

8. Carteira de câmbio

	31/12/2016	31/12/2015
Outros créditos	**55.099**	**46.836**
- Câmbio comprado a liquidar	36.587	24.633
- Direitos sobre vendas de câmbio	26.282	24.460
- Cambiais e docum. a prazo em ME	9	120
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	(7.779)	(2.377)
Outras obrigações	**(63.354)**	**(44.611)**
- Câmbio vendido a liquidar	(26.002)	(23.440)
- Obrigações por compras de câmbio	(37.352)	(24.780)
- (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	3.609
Posição líquida de câmbio	**(8.255)**	**2.225**

9. Outros créditos - diversos

	2016	2015
Adiantamentos e antecipações salariais	42	15
Impostos a compensar	233	297
Devedores por depósito em garantia (1)	328	391
Devedores por depósito em garantia	15	15
Devedores diversos - país	34	1.029
Outros	4	21
Total	**656**	**1.768**
Circulante	313	1.080
Realizável a longo prazo	343	688

(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

	31/12/2016			31/12/2015		
	Custo	**Depreciação**	**Valor Residual**	**Custo**	**Depreciação**	**Valor Residual**
- Instalações, móveis e equipamentos	373	(71)	302	287	(35)	252
- Veículos	406	(232)	174	600	(199)	401
- Benfeitorias	240	(54)	186	186	(10)	176
- Sistema de processamento de dados	486	(282)	204	356	(198)	158
Total	**1.505**	**(639)**	**866**	**1.429**	**(442)**	**987**

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2º semestre 2016	Exercícios 2016	Exercícios 2015
Saldo inicial	**1.041**	**987**	**727**
Aquisições	79	270	456
Baixas no imobilizado	(125)	(125)	-
Depreciação (nota 19)	(129)	(266)	(196)
Saldo final	**987**	**866**	**987**

11. Intangível: a) Composição do intangível

	31/12/2016			31/12/2015		
	Custo	**Amortização**	**Valor Residual**	**Custo**	**Amortização**	**Valor Residual**
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	5.522	(2.996)	2.526	4.068	(2.196)	1.872
- Outros ativos intangíveis (1)	696	(313)	383	696	(174)	522
Total	**6.218**	**(3.309)**	**2.909**	**4.764**	**(2.370)**	**2.394**

(1) Projeto emissão instantânea dos cartões Mastercard.

b) Movimentação do intangível no período

	2º semestre 2016	Exercícios 2016	Exercícios 2015
Saldo inicial	**2.584**	**2.394**	**2.330**
Aquisições	804	1.454	858
Transferências	-	-	-
Amortização (nota 19)	(479)	(939)	(794)
Saldo final	**2.909**	**2.909**	**2.394**

12. Depósitos

	31/12/2016	31/12/2015 (reapresentado)
Depósitos a vista		
Pessoa jurídica	24.059	17.459
Pessoa física	827	554
	24.886	**18.013**
Depósitos em moeda estrangeira		
Sem vencimento		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	9.