Banco Confidence de Câmbio S/A

CNPJ 11.703.662/0001-44 - Alameda Rio Negro, 585 - Conjunto 117 - Alphaville Industrial - Barueri - 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 exercícios findos em 31 de dezembro 2015 e 2014, 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 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 da Corretora aprovou o ingresso da Travelex Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013, conforme decreto oficial publicado no diário oficial da união. A Travelex Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015 assumindo o controle acionário. São Paulo, 28 de março de 2016 **A Diretoria**

Balanços patrimoniais em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2015	2014
Circulante		**213.690**	**161.230**
Disponibilidades	**4**	**126.346**	**119.614**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**11.102**	**1.700**
Aplicações no mercado aberto	5	11.102	1.700
Títulos e valores mobiliários	**6**	**28.099**	**22.906**
Carteira própria		14.749	78
Vinculados à compromisso de recompra		11.047	20.246
Vinculados à prestação de garantias		2.303	2.582
Instrumentos financeiros derivativos		**215**	**45**
Instrumentos financeiros derivativos	7	215	45
Outros créditos		**47.916**	**16.965**
Carteira de câmbio	8	46.836	16.755
Negociação e intermediação de valores	7	-	183
Diversos	9	1.080	27
Outros valores e bens		**12**	**-**
Despesas antecipadas		12	-
Realizável a longo prazo		**688**	**4.295**
Outros créditos		**688**	**4.295**
Diversos	9	688	4.295
Permanente		**3.381**	**3.056**
Imobilizado de uso	**10**	**987**	**727**
Outras imobilizações de uso		1.429	973
(-) Depreciações acumuladas		(442)	(246)
Intangível	**11**	**2.394**	**2.329**
Ativos intangíveis		4.764	3.906
(-) Amortização acumulada		(2.370)	(1.577)
Total do ativo		**217.759**	**168.581**

PASSIVO	Nota	2015	2014
Circulante		**184.273**	**142.830**
Depósitos em moeda estrangeira		**52.551**	**64.140**
Depósitos em moeda estrangeira	12	52.551	64.140
Captações no mercado aberto		**10.999**	**20.206**
Obrigações por operações compromissadas	13	10.999	20.206
Relações interdependências		**50.413**	**26.919**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	12	50.413	26.919
Instrumentos financeiros derivativos		**376**	**80**
Instrumentos financeiros derivativos	7	376	80
Negociação e intermediação de valores		**86**	**-**
Negociação e intermediação de valores	7	86	-
Outras obrigações		**69.848**	**31.485**
Carteira de câmbio	8	44.611	15.435
Fiscais e previdenciárias	15	1.648	1.642
Sociais e estatutárias	16	1.779	931
Diversos	17	21.810	13.477
Exigível a longo prazo		507	-
Outras obrigações		507	-
Diversos	17	507	-
Patrimônio líquido		**32.979**	**25.751**
Capital social		17.000	9.610
De domiciliados no país	18a	17.000	9.610
Reserva legal	18b	361	1.588
Reservas de lucros	18d	15.618	14.553
Total do passivo		**217.759**	**168.581**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2013	**9.610**	**753**	**9.389**	**-**	**19.752**
Lucro líquido do exercício	**-**	**-**	**-**	**16.707**	**16.707**
Destinações do lucro líquido					
Reserva de lucros	-	-	15.872	(15.872)	-
Reserva legal	-	835	-	(835)	-
Dividendos distribuídos	-	-	(10.708)	-	(10.708)
Saldos em 31 de dezembro de 2014	**9.610**	**1.588**	**14.553**	**-**	**25.751**
Mutações do exercício	**-**	**835**	**5.164**	**-**	**5.999**
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**	**15.618**	**-**	**32.979**
Mutações do exercício	**7.390**	**(1.227)**	**1.065**	**-**	**7.228**
Saldos em 30 de junho de 2015	**9.610**	**1.907**	**20.610**	**-**	**32.127**
Aumento de capital	**7.390**	**(1.588)**	**(5.802)**	**-**	**-**
Lucro líquido do semestre	**-**	**-**	**-**	**852**	**852**
Destinações do lucro líquido					
Reserva de lucros	-	-	810	(810)	-
Reserva legal	-	42	-	(42)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2015	**17.000**	**361**	**15.618**	**-**	**32.979**
Mutações do semestre	**7.390**	**(1.546)**	**(4.992)**	**-**	**852**

Demonstrações do resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015 (Em R$ mil)

	Nota	2º semestre 2015	Exercícios 2015	Exercícios 2014 Reapresentado
Receitas da intermediação financeira		**37.012**	**74.278**	**72.990**
Resultado de operações de câmbio		34.598	69.824	70.133
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		2.414	4.454	2.857
Despesas da intermediação financeira		**(2.167)**	**(3.957)**	**(232)**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	(2.167)	(3.957)	(232)
Resultado bruto da intermediação financeira		**34.845**	**70.321**	**72.758**
Receitas/despesas operacionais		**(32.044)**	**(56.860)**	**(43.348)**
Despesas de pessoal	20	(5.252)	(9.632)	(8.781)
Despesas administrativas	21	(23.034)	(41.255)	(31.595)
Despesas tributárias		(2.149)	(3.871)	(3.457)
Outras receitas operacionais	22	750	2.648	1.514
Outras despesas operacionais	23	(2.359)	(4.750)	(1.029)
Resultado operacional		**2.801**	**13.461**	**29.410**
Resultado não operacional		**-**	**-**	**26**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**2.801**	**13.461**	**29.436**
Imposto de renda e contribuição social		**(1.886)**	**(5.801)**	**(12.155)**
Provisão para imposto de renda	24a	(1.222)	(3.651)	(7.535)
Provisão para contribuição social	24a	(664)	(2.150)	(4.620)
Participações estatutárias no lucro		(63)	(432)	(574)
Lucro líquido do semestre/exercício		**852**	**7.228**	**16.707**
Quantidade de ações		**17.000.000**	**17.000.000**	**9.610.000**
Lucro por ação (em reais)		**0,0501**	**0,4252**	**1,7385**

Demonstrações do fluxo de caixa - método indireto
Exercícios findos em 31 de dezembro de 2015 e 2014 e semestre findo em 31 de dezembro de 2015 (Em R$ mil)

	2º semestre 2015	Exercícios 2015	Exercícios 2014 Reapresentado
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	**1.142**	**7.709**	17.474
Lucro líquido do semestre/exercício	852	7.228	16.707
Ajustes ao lucro líquido	**290**	**481**	767
Depreciação e amortização	505	989	767
Provisão para passivos contingentes	(215)	(508)	-
Variações nos ativos e passivos	**(129.739)**	**9.739**	**(32.077)**
Aumento em carteira de câmbio	(221)	(905)	(1.222)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(1.743)	(5.066)	(2.236)
Redução/(aumento) em outros créditos e outros valores e bens	3.516	2.542	(493)
Redução/(aumento) em negociação de intermediação de valores	(146)	268	81
(Redução) em depósitos em moeda estrangeira no país	(15.129)	(11.589)	(68.334)
Aumento/ (redução) em operações compromissadas	10.999	(9.207)	20.206
Aumento/(redução) em relações interdependências	(112.078)	23.494	19.110
Aumento/(redução) em outras obrigações	(14.936)	10.202	811
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades operacionais	**(128.598)**	**17.448**	**(14.603)**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso	(424)	(456)	(469)
Aquisição de intangível	(848)	(858)	(622)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(1.272)**	**(1.314)**	**(1.091)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de dividendos	-	-	(10.708)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento	**-**	**-**	(10.708)
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(129.870)	16.134	(26.402)
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercício	267.318	121.314	147.716
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre/exercício	137.448	137.448	121.314
(Redução)/Aumento do caixa e equivalentes de caixa	(129.870)	16.134	(26.402)

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 31 de dezembro de 2015 e 2014 (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). 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. A emissão da demonstração financeira foi autorizada pela Diretoria em 30 de março 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 31 de dezembro de 2014, foram efetuadas reclassificações e correções na demonstração do resultado e na demonstração do fluxo de caixa do exercício conforme demonstrado abaixo:

Demonstração do resultado	Divulgação anterior	Ajustes	Saldo ajustado
Resultado de operações de câmbio	57.259	12.874	70.133
Outras receitas operacionais	-	1.514	1.514
Outras despesas operacionais	-	(1.029)	(1.029)
Outras receitas/despesas operacionais	13.359	(13.359)	-
	70.618	**-**	**70.618**
Demonstração do fluxo de caixa			
Aumento em carteira de câmbio	(14.644)	(13.422)	(1.222)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(2.296)	60	(2.236)
	(16.940)	**13.482**	**(3.458)**

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, foram classificados no curto prazo, independente de seu vencimento; ***(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 2015 e 2014, 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 exercício. **g) Ativo imobilizado e intangível:** ***Ativo imobilizado:*** Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades da Corretora 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%. 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 ativos 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 2015 e 2014. **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 contábeis 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 contábeis; e • Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações contábeis. • Em 31 de dezembro de 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

	2015	2014
Disponibilidades		
Disponibilidade em moeda nacional	10	12
Disponibilidade em moeda estrangeira	113.928	107.655
Reservas livres	81	98
Disponibilidades em custódia de terceiros (Brinks)	12.306	11.835
Fundo fixo	21	13
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Operações compromissadas (nota 5)	11.102	1.700
Total	**137.448**	**121.314**

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez: *Aplicações em operações compromissadas*

Aplicações no mercado aberto: Posição bancada:	2015	2014
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	1.099	1.700
Notas do Tesouro Nacional (NTN-B)	10.003	-
Total aplicações no mercado aberto	**11.102**	**1.700**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 2.678 e R$ 1.615, respectivamente.

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

		31/12/2015			31/12/2014		
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**	**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	1.555			
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**			

		31/12/2014			31/12/2015		
Letras Financeiras do Tesouro- LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	07/03/2015	704	4.611	4.602			
Carteira própria	01/09/2018	1.085	7.123	7.093			
Carteira própria	07/09/2016	510	3.343	3.334			
Carteira própria	01/03/2019	798	5.234	5.217			
Carteira própria	07/03/2015	10	66	65			
Carteira própria	01/03/2019	2	13	13			
Vinculados à prestação de garantia	07/03/2015	2	13	13			
Vinculados à prestação de garantia	07/03/2015	138	904	902			
Vinculados à prestação de garantia	07/03/2015	75	491	490			
Vinculados à prestação de garantia	07/03/2015	180	1.179	1.177			
Total		**3.504**	**22.977**	**22.906**			

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.

b) Composição por classificação e prazos

Para negociação

	31/12/2015			31/12/2014		
	De 91 a 360 dias	**Acima de 1 ano**	**Total**	**De 91 a 360 dias**	**Acima de 1 ano**	**Total**
Carteira própria	-	25.796	25.796	4.667	15.657	20.324
Vinculados à prestação de garantias	-	2.303	2.303	1.189	1.393	2.582
Total	**-**	**28.099**	**28.099**	**5.856**	**17.050**	**22.906**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2015 e 2014, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 1.776 e R$ 1.242, 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 registrados na CETIP S.A Mercados Organizados, enquanto as operações de futuros estão registrados na BM&FBovespa.

Composição dos contratos de NDFs

31/12/2015					31/12/2014				
Moeda compra		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/receber**	**Moeda compra**		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/receber**
USD	1.522	JPY	1.579	(57)	USD	1.331	JPY	1.316	15
AUD	4.134	USD	4.347	(213)	GBP	4.544	USD	4.551	(7)
NZD	1.068	USD	1.115	(47)	USD	2.931	CHF	2.911	20
EUR	11.598	USD	11.656	(58)	NZD	1.646	USD	1.659	(13)
USD	1.054	CAD	1.055	(1)	GBP	839	USD	833	6
USD	781	JPY	777	4	AUD	1.289	USD	1.303	(14)
AUD	570	USD	568	2	USD	267	JPY	268	(1)
NZD	134	USD	133	1	EUR	9.683	USD	9.727	(44)
USD	390	CHF	382	8	USD	533	CHF	530	3
GBP	6.653	USD	6.533	120	USD	623	CAD	624	(1)
EUR	16.356	USD	16.280	76	GBP	827	USD	826	1
USD	1.132	CAD	1.128	4					
Total	**45.392**		**45.551**	**(161)**	**Total**	**24.513**		**24.548**	**(35)**

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

Composição dos contratos de Futuros

	31/12/2015		31/12/2014	
Descrição	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor Referencial**	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor Referencial**
Contratos Futuros				
USD - BM&F	(86)	17.569	183	15.934
Total	**(86)**	**17.569**	**183**	**15.934**

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 2015 foi de R$(126) (R$(15) em 31 de dezembro de 2014) e o resultado de operações de futuros em 31 de dezembro de 2015 foi de R$(3.831). (R$(217) em 31 de dezembro de 2014). Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 6a).

8. Carteira de câmbio	**31/12/2015**	**31/12/2014**
Outros créditos	**46.836**	**16.755**
- Câmbio comprado a liquidar	24.633	8.594
- Direitos sobre vendas de câmbio	24.460	8.070
- Cambiais e docum. a prazo em ME	120	91
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	(2.377)	-
Outras obrigações	**(44.611)**	**(15.435)**
- Câmbio vendido a liquidar	(23.440)	(8.231)
- Obrigações por compras de câmbio	(24.780)	(8.618)
- (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio	3.609	1.414
Posição líquida de câmbio	**2.225**	1.320

9. Outros créditos - diversos	**2015**	**2014**
Adiantamentos e antecipações salariais	15	25
Devedores por depósito em garantia	15	-
Devedores por depósito em garantia (1)	391	4.295
Impostos a compensar	297	-
Devedores diversos - país	1.029	2
Outros	21	-
Total	**1.768**	**4.322**
Circulante	**1.080**	**27**
Realizável a longo prazo	**688**	**4.295**

(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

	31/12/2015			31/12/2014		
	Custo	**Depreciação**	**Valor Residual**	**Custo**	**Depreciação**	**Valor Residual**
- Instalações, móveis e equipamentos	287	(35)	252	96	(23)	73
- Veículos	600	(199)	401	600	(78)	522
- Benfeitorias	186	(10)	176	19	(6)	13
- Sistema de processamento de dados	356	(198)	158	258	(139)	119
Total	**1.429**	**(442)**	**987**	**973**	**(246)**	**727**

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2º semestre	Exercícios 2015	Exercícios 2014
Saldo inicial	**666**	**727**	**371**
Aquisições	424	456	469
Depreciação (nota 21)	(103)	(196)	(113)
Saldo final	**987**	**987**	**727**

11. Intangível: a) Composição do intangível

	31/12/2015			31/12/2014		
	Custo	**Amortização**	**Valor Residual**	**Custo**	**Amortização**	**Valor Residual**
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	4.068	(2.196)	1.872	3.210	(1.542)	1.668
- Outros ativos intangíveis (1)	696	(174)	522	696	(35)	661
Total	**4.764**	**(2.370)**	**2.394**	**3.906**	**(1.577)**	**2.329**

(1) Projeto emissão instantânea dos cartões Mastercard.

b) Movimentação do intangível no período

	2º Semestre	Exercícios 2015	Exercícios 2014
Saldo inicial	**1.948**	**2.329**	**2.362**
Aquisições	848	859	1.418
Transferências	-	-	(796)
Amortização (nota 21)	(402)	(794)	(655)
Saldo final	**2.394**	**2.394**	**2.329**

12. Depósitos em moeda estrangeira

	31/12/2015	31/12/2014
Sem vencimento		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 26)	14.334	22.348
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 26)	2.711	13.045
Outros Clientes	35.506	28.747
Total	**52.551**	**64.140**

13. Captações no mercado aberto

Vencimento até 90 dias	31/12/2015	31/12/2014
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	10.999	20.206
	10.999	**20.206**

14. Relações interdependências: Referem-se à ordens de pagamento em moeda estrangeira de terceiros pendentes de liquidação na data do balanço, liquidadas no mês subsequente no montante de R$50.413 (R$26.919 em 31 de dezembro de 2014).

15. Obrigações fiscais e previdenciárias	**2015**	**2014**
Impostos e contribuição sobre o lucro a pagar	-	948
PIS/COFINS a recolher	288	328
Impostos e contribuições sobre salários	355