



BANCO FATOR S.A. E EMPRESAS CONTROLADAS

CNPJ nº 33.644.196/0001-06

Rua Dr. Renato Paes de Barros, nº 1.017 - 11º e 12º andares - São Paulo - SP

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO

Prezados Acionistas, Clientes e Colaboradores,

Atendendo às disposições legais e estatutárias, apresentamos as Demonstrações Financeiras do Banco Fator S.A. e Empresas Controladas, acompanhadas das respectivas Notas Explicativas e do Relatório dos Auditores Independentes, relativos aos períodos de 01/01 a 30/06 de 2018 e de 2017. De acordo com o disposto no Artigo 8º da Circular nº 3.068/01 do BACEN, o Banco Fator S.A. declara possuir capacidade financeira e a intenção de manter até o vencimento os títulos classificados na categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento".

A Diretoria

Ativo	Notas	Banco		Consolidado	
		30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
Circulante		160.627	430.567	794.679	1.042.492
Disponibilidades	3b e 4	199	408	602	873
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	3b, 3c, 4 e 5	60.005	285.996	60.005	285.996
Aplicações no Mercado Aberto		60.005	285.996	60.005	285.996
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3d, 3e e 6	48.799	85.604	387.695	413.595
Carteira Própria		27.941	69.054	73.329	127.390
Vinculados à Compra/Recompra		11.377	10.562	11.377	10.562
Instrumentos Financeiros Derivativos		9.481	5.127	302.989	274.782
Vinculados à Prestação de Garantias		133	129	133	129
Relações Interfinanceiras		7	12	7	12
Pagamentos e Recebimentos a Liquidar		126	117	126	117
Depósitos no Banco Central		33.359	42.143	33.359	42.143
Operações de Crédito	3f e 7	33.359	42.143	33.359	42.143
Setor Privado		35.718	57.121	35.718	57.121
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	7c e 7e	(2.359)	(14.978)	(2.359)	(14.978)
Outros Créditos	8	17.423	15.700	223.785	220.773
Rendas a Receber		2.325	6.353	3.334	7.728
Negociação e Intermediação de Valores		218	217	2.196	2.572
Prêmios de Seguros a Receber	3g	14.880	9.130	104.130	89.384
Diversos		—	—	117.722	123.558
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	7e	—	—	(3.597)	(2.469)
Outros Valores e Bens	3h	709	587	89.100	78.983
Despesas Antecipadas		709	587	4.603	6.047
Operações de Seguros e Resseguros	10	—	—	84.497	72.936
Realizável a Longo Prazo	3i	303.821	317.355	408.121	449.406
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3d, 3e e 6	202.226	237.549	218.247	253.302
Carteira Própria		199.052	129.977	145.150	145.150
Vinculados à Compra/Recompra		—	15.138	—	15.138
Vinculados à Prestação de Garantias		19.195	93.014	19.195	93.014
Operações de Crédito	3f e 7	32.590	34.182	32.590	34.182
Setor Privado		33.831	35.991	35.991	35.991
(Provisão para Operações de Crédito de Liquidação Duvidosa)	7c e 7e	(1.241)	(1.809)	(1.241)	(1.809)
Outros Créditos	8	34.822	39.174	81.190	93.967
Negociação e Intermediação de Valores	3g	—	—	10	7
Prêmios de Seguros a Receber	3i	—	—	12.342	10.112
Diversos		38.565	42.272	72.581	86.946
(Provisão para Outros Créditos de Liquidação Duvidosa)	7e	(3.743)	(3.098)	(3.743)	(3.098)
Outros Valores e Bens	3h	18.162	6.450	76.094	67.955
Bens não de Uso Próprio - Imóveis		19.899	6.317	19.899	6.317
(Provisões para Desvalorizações)		(1.756)	—	(1.756)	—
Despesas Antecipadas		19	133	19	133
Operações de Seguros e Resseguros	10	—	—	57.932	61.505
Permanente	3j	208.040	245.378	10.138	22.334
Investimentos		200.226	235.779	238	243
Participações em Coligadas e Controladas - No País	11	200.226	235.779	—	—
Outros Investimentos		—	—	238	243
Imobilizado de Uso	3k	2.051	2.598	3.865	4.867
Outras Imobilizações de Uso		7.819	7.597	19.285	18.743
(Depreciações Acumuladas)		(5.768)	(4.999)	(15.420)	(13.876)
Intangível	3l	5.763	7.001	6.035	7.224
Ativos Intangíveis		11.136	10.669	11.879	11.346
(Amortização Acumulada)		(5.373)	(3.668)	(5.844)	(4.122)
Total do Ativo		672.488	993.300	1.212.938	1.504.232

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

RATING

Banco Fator
Fitch Rating

BB(bra)

Passivo	Notas	Banco		Consolidado	
		30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
Circulante		187.413	487.855	622.622	897.206
Depósitos	3o, 12 e 20a	150.530	397.675	141.507	397.208
Depósitos à Vista		3.258	6.349	3.214	6.235
Depósitos Interfinanceiros		4.760	16.064	—	16.064
Depósitos a Prazo		142.332	375.262	138.293	374.909
Captações no Mercado Aberto	3o e 13	12.869	58.802	11.271	53.178
Carteira Própria		12.869	25.157	11.271	19.533
Carteira de Terceiros		—	33.645	—	33.645
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	14	16.847	22.697	16.847	22.697
Recursos de Letras Imobiliárias, Hipotecárias, de Crédito e Similares		16.847	22.697	16.847	22.697
Instrumentos Financeiros Derivativos	3e e 6c	—	463	—	463
Instrumentos Financeiros Derivativos		—	463	—	463
Outras Obrigações	15	7.347	8.218	452.997	423.660
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados		1	4	1	4
Fiscais e Previdenciárias	3p	1.679	2.426	10.717	9.936
Negociação e Intermediação de Valores	3q	253	64	26.803	25.877
Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	3q e 16	—	—	263.273	246.794
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		—	—	137.573	125.211
Diversas		5.414	5.724	14.630	15.838
Exigível a Longo Prazo	3o, 12 e 20a	196.744	182.631	301.985	284.212
Depósitos	3o, 12 e 20a	196.363	182.404	196.363	182.404
Depósitos à Vista		196.363	182.404	196.363	182.404
Outras Obrigações	15	381	227	105.622	101.808
Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	3q e 16	—	—	85.618	85.983
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros		—	—	10.995	6.868
Diversas		381	227	8.009	8.957
Resultados de Exercícios Futuros	2	5	2	5	5
Resultados de Exercícios Futuros		2	5	2	5
Patrimônio Líquido	18	288.329	322.809	288.329	322.809
Capital - De Domiciliados no País		290.013	250.011	290.013	250.011
(Capital a Realizar)		(20.000)	—	(20.000)	—
Reservas de Lucros		18.535	72.935	18.535	72.935
Ajustes de Avaliação Patrimonial		(219)	(137)	(219)	(137)
Total do Passivo		672.488	993.300	1.212.938	1.504.232

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DO RESULTADO (Em milhares de reais)

Receitas da Intermediação Financeira	Notas	Banco		Consolidado	
		01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Receitas de Crédito	3f	21.343	47.913	33.629	67.615
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	3d	18.389	36.722	30.678	56.383
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	3e	(6.192)	4.637	(6.195)	4.678
Despesas da Intermediação Financeira	(13.141)	(36.616)	(14.521)	(35.371)	(35.371)
Operações de Captação no Mercado	3o	(16.134)	(38.986)	(15.661)	(38.226)
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	3f e 7e	2.993	2.370	1.140	2.855
Resultado Bruto da Intermediação Financeira	8.202	11.297	19.108	32.244	(41.781)
Outras Receitas/Despesas Operacionais	(18.229)	(23.746)	(23.949)	(41.781)	(41.781)
Receitas de Prestação de Serviços	19a	6.262	10.935	14.009	19.034
Prêmios de Seguros	19b	—	—	96.402	78.492
Simstos de Aquisição de Seguros		—	—	(18.439)	(19.922)
Resultado de Operações com Resseguros		—	—	(12.964)	(9.007)
Despesas de Pessoal	(14.881)	(17.065)	(39.847)	(42.377)	
Outras Despesas Administrativas	19c	(9.437)	(9.860)	(20.259)	(21.198)
Despesas Tributárias		(1.593)	(2.479)	(5.304)	(10.684)
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	333	(6.163)	—	—
Outras Receitas Operacionais	19d	1.311	1.266	4.136	6.468
Outras Despesas Operacionais	19e	(224)	(380)	(7.025)	(11.630)
Resultado Operacional	(10.027)	(12.449)	(4.841)	(9.537)	(26)
Resultado não Operacional	6	1	9	(26)	(26)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro	(10.021)	(12.448)	(4.832)	(9.563)	(53)
Imposto de Renda e Contribuição Social	3p e 9	(1.360)	(4.728)	(6.549)	(7.613)
Provisão para Imposto de Renda		—	(208)	(1.950)	(994)
Provisão para Contribuição Social		—	(130)	(1.569)	(763)
Ativo Fiscal Diferido		(1.360)	(4.390)	(3.030)	(5.856)
Lucro Líquido (Prejuízo)	(11.381)	(17.176)	(11.381)	(17.176)	(17.176)
Lucro Líquido (Prejuízo) por Ação - R\$		(1,93)	(3,33)	(1,93)	(3,33)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras

DEMONSTRAÇÃO DOS FLUXOS DE CAIXA (Em milhares de reais)

Lucro Líquido (Prejuízo) Ajustado	Notas	Banco		Consolidado	
		01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
Lucro Líquido (Prejuízo)		(11.381)	(17.176)	(11.381)	(17.176)
Ajustes ao Lucro Líquido (Prejuízo):		(175)	9.655	5.012	4.427
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	7e	(2.993)	(2.370)	(1.140)	(2.855)
Provisão/Reversão para Passivos Contingentes		127	(23)	1.079	(542)
Depreciações e Amortizações		1.662	1.496	2.041	1.939
Tributos Diferidos	9a	1.360	4.390	3.030	5.856
Resultado de Participações em Coligadas e Controladas	11	(333)	6.163	—	—
Resultado na Alienação de Imobilizado		2	(1)	2	29
Varição de Ativos e Passivos	(1.676)	118.790	(6.078)	123.598	123.598
(Aumento) Redução em Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos		27.423	59.077	28.755	51.914
(Aumento) Redução em Relações Interfinanceiras (Ativos/Passivos)		5	(21)	5	(21)
(Aumento) Redução em Operações de Crédito		20.214	41.183	20.214	41.183
(Aumento) Redução em Outros Créditos		(8.574)	(7.611)	1.130	29.021
(Aumento) Redução em Outros Valores e Bens		(13.955)	(6.553)	(7.559)	(11.286)
(Redução) Aumento em Depósitos		(19.260)	56.386	(25.662)	57.251
(Redução) Aumento em Captações no Mercado Aberto		(7.494)	(11.857)	1.952	(15.670)
(Redução) Aumento em Recursos de Aceites e Emissão de Títulos		2.544	(13.331)	2.544	(13.331)
(Redução) Aumento em Instrumentos Financeiros Derivativos		(600)	463	(600)	463
(Redução) Aumento em Outras Obrigações		(1.979)	1.057	(26.857)	(15.923)
Varição nos Resultados de Exercícios Futuros		—	(3)	—	(3)
Caixa Líquido Proveniente/(Aplicado) nas Atividades Operacionais	(13.232)	111.269	(12.447)	110.849	110.849
Dividendos e Juros sobre o Capital Próprio Recebidos	11	6.265	12.550	—	—
Alienação de Investimentos		—	—	5	30
Aumento de Capital/Absorção de Prejuízo em Controladas	11	(

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2018 E DE 2017 (Em milhares de reais)

s) Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação das perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados as garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante aos requerimentos da Resolução nº 4.512/16 do CMN. É constituída em montante considerado suficiente para cobertura das perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada.

t) Receitas e Despesas

O regime contábil de apuração do resultado é o de competência, e considera os rendimentos, encargos e variações monetárias ou cambiais, calculados a índices ou taxas oficiais, "pro rata" dia incidentes sobre ativos e passivos atualizados até a data do balanço.

4. CAIXA E EQUIVALENTES DE CAIXA

	Banco		Consolidado	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
Disponibilidades	199	408	602	873
Aplicações no Mercado Aberto	60.005	285.996	60.005	285.996
Total	60.204	286.404	60.607	286.869

5. APLICAÇÕES INTERFINANCEIRAS DE LIQUIDEZ

	30/06/2018		30/06/2017	
	Até 90 dias	Total Banco/Consolidado	Total Banco/Consolidado	Total Banco/Consolidado
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Bancada	60.005	60.005	252.351	252.351
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	251.352	251.352
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	999
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	60.005	60.005	-	-
Aplicações no Mercado Aberto - Posição Financiada	-	-	33.645	33.645
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	33.645	33.645
Total	60.005	60.005	285.996	285.996

6. TÍTULOS E VALORES MOBILIÁRIOS E INSTRUMENTOS FINANCEIROS DERIVATIVOS
a) Composição da Carteira

	Banco		Total	
	Carteira Própria	Vinculados à Recompra	30/06/2018	30/06/2017
Títulos para Negociação	6.310	3.032	14.445	40.469
Debêntures (b) (c)	4.994	3.032	8.026	31.375
Quotas de Fundos de Investimento (b)	788	-	788	820
Letras do Tesouro Nacional - LTN (a)	-	-	-	820
Ações (b)	262	5.103	5.365	7.659
Bônus de Subscrição de Cias. Abertas (b)	266	-	266	615
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	-	-	-	615
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (e)	-	-	-	-
Títulos Disponíveis para Venda	133.439	8.345	156.521	172.733
Debêntures (b) (c)	24.902	-	24.902	30.204
Quotas de Fundos de Investimento (b)	-	-	-	-
Certificados de Depósito Bancário (b) (d) (f)	28.140	-	28.140	15.000
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	52.176	3.898	56.074	32.388
Certificados de Recebíveis do Agronegócio (b)	-	10.773	10.773	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários (b)	234	-	234	495
Nota Comercial (b)	-	-	-	33.969
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (e)	27.987	8.345	36.398	50.423
Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio (b)	-	-	-	10.254
Títulos Mantidos até o Vencimento	87.244	-	96.080	109.090
Certificados de Depósito Bancário (b) (d) (f)	87.244	-	96.080	109.090
Instrumentos Financeiros Derivativos (a)	-	-	861	861
Total	226.993	11.377	267.046	323.153

	Consolidado		Total	
	Carteira Própria	Vinculados à Recompra	30/06/2018	30/06/2017
Títulos para Negociação	51.698	3.032	338.756	368.460
Debêntures (b) (c)	4.994	3.032	8.026	31.375
Quotas de Fundos de Investimento (b)	45.544	-	45.544	111.897
Letras do Tesouro Nacional - LTN (a)	-	-	-	10.125
Ações (b)	262	5.103	5.365	7.659
Bônus de Subscrição de Cias. Abertas (b)	266	-	266	615
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	584	177.848	178.432	182.473
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (e)	48	5.678	5.726	24.316
Títulos Disponíveis para Venda	133.439	8.345	171.106	172.733
Debêntures (b) (c)	24.902	-	24.902	30.204
Quotas de Fundos de Investimento (b)	-	-	-	-
Certificados de Depósito Bancário (b) (d) (f)	28.140	-	28.140	15.000
Letras Financeiras do Tesouro - LFT (a)	52.176	3.898	56.074	32.388
Certificados de Recebíveis do Agronegócio (b)	-	10.773	10.773	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários (b)	234	-	234	495
Nota Comercial (b)	-	-	-	33.969
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B (a) (e)	27.987	8.345	36.398	50.423
Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio (b)	-	-	-	10.254
Títulos Mantidos até o Vencimento	87.244	-	96.080	124.843
Certificados de Depósito Bancário (b) (d) (f)	87.244	-	96.080	124.843
Instrumentos Financeiros Derivativos (a)	-	-	861	861
Total	272.381	11.377	605.942	666.897

(a) Custodiados no Sistema Especial de Liquidação e Custódia (SELIC);

(b) Custodiados na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão;

(c) Em 30/06/2017 foi efetuada a transferência de debêntures da categoria "Títulos Disponíveis para Venda" para categoria "Títulos para Negociação" no montante de R\$ 13.772, com efeito positivo no resultado de R\$ 462, a referida posição foi realizada nos meses de julho e agosto/17;

(d) Em 30/06/2017 foi efetuada a transferência de Certificados de Depósito Bancário da categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento" para categoria "Títulos Disponíveis para Venda" no montante de R\$ 15.000;

(e) Em 30/06/2017 foi efetuada a transferência de Notas do Tesouro Nacional - NTN-B da categoria "Títulos para Negociação" para categoria "Títulos Disponíveis para Venda" no montante de R\$ 8.611;

(f) Em 31/12/2017 foi efetuada a transferência de Certificados de Depósito Bancário da categoria "Títulos Mantidos até o Vencimento" para categoria "Títulos Disponíveis para Venda" no montante de R\$ 28.376, com efeito da marcação a mercado no PL no montante de R\$ 1.356.

b) Classificação da Carteira por Categorias e Prazos

	Banco				Total	
	Sem Vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	30/06/2018	30/06/2017
Títulos para Negociação	6.048	-	8.026	371	14.445	40.469
Debêntures	-	-	8.026	-	8.026	31.375
Quotas de Fundos de Investimento	417	-	-	371	788	820
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	-	-	820
Ações	5.365	-	-	-	5.365	7.659
Bônus de Subscrição de Cias. Abertas	266	-	-	-	266	615
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	615
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	-	-	-	-	-	-
Títulos Disponíveis para Venda	-	29.038	5.316	122.167	156.521	172.733
Debêntures	-	-	-	24.902	24.902	30.204
Quotas de Fundos de Investimento	-	-	-	-	-	-
Certificados de Depósito Bancário (a)	-	-	-	28.140	28.140	15.000
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	56.074	56.074	32.388
Certificados de Recebíveis do Agronegócio	-	-	4.378	6.395	10.773	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	-	-	234	234	495
Nota Comercial	-	-	-	-	-	33.969
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	-	29.038	938	6.422	36.398	50.423
Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio	-	-	-	-	-	10.254
Títulos Mantidos até o Vencimento	-	-	-	96.080	96.080	109.090
Certificados de Depósito Bancário (a)	-	-	-	96.080	96.080	109.090
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-	861	861	861
Total	6.048	29.038	13.342	218.618	267.046	323.153

	Consolidado				Total	
	Sem Vencimento	Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Acima de 365 dias	30/06/2018	30/06/2017
Títulos para Negociação	146.201	3.410	8.026	181.119	338.756	368.460
Debêntures	-	-	8.026	-	8.026	31.375
Quotas de Fundos de Investimento	140.570	-	-	371	140.941	111.897
Letras do Tesouro Nacional - LTN	-	-	-	-	-	10.125
Ações	5.365	-	-	-	5.365	7.659
Bônus de Subscrição de Cias. Abertas	266	-	-	-	266	615
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	-	-	615
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	-	-	-	-	-	-
Títulos Disponíveis para Venda	14.585	29.038	5.316	122.167	171.106	172.733
Debêntures	-	-	-	24.902	24.902	30.204
Quotas de Fundos de Investimento	14.585	-	-	-	14.585	-
Certificados de Depósito Bancário (a)	-	-	-	28.140	28.140	15.000
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	-	-	56.074	56.074	32.388
Certificados de Recebíveis do Agronegócio	-	-	4.378	6.395	10.773	-
Certificados de Recebíveis Imobiliários	-	-	-	234	234	495
Nota Comercial	-	-	-	-	-	33.969
Notas do Tesouro Nacional - NTN-B	-	29.038	938	6.422	36.398	50.423
Certificados de Direitos Creditórios do Agronegócio	-	-	-	-	-	10.254
Títulos Mantidos até o Vencimento	-	-	-	96.080	96.080	124.843
Certificados de Depósito Bancário (a)	-	-	-	96.080	96.080	124.843
Instrumentos Financeiros Derivativos	-	-	-	861	861	861
Total	160.786	32.448	13.342	399.366	605.942	666.897

(a) Vencimento em 18/12/2020.

O Banco adota metodologia de mensuração desenvolvida internamente, para operações que não possuem cotação, com base em informações e premissas de mercado.

c) Instrumentos Financeiros Derivativos

O Banco participa de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos com a finalidade de atender às necessidades próprias ou de seus clientes, cujos registros são efetuados em contas patrimoniais, de resultado e de compensação.

A utilização de instrumentos financeiros derivativos consideram a avaliação prévia de vários aspectos com relação aos produtos, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional.

A estratégia de "hedge" é determinada com base nos limites de exposição aos diversos riscos inerentes às operações do Banco. Sempre que estas operações gerarem exposições acima dos limites estabelecidos, o que poderia resultar em relevantes flutuações no resultado do Banco, a cobertura do risco é efetuada utilizando-se instrumentos financeiros derivativos, contratados em mercado organizado ou de balcão, observadas as regras legais para a qualificação de "hedge", conforme estabelecido pela Circular nº 3.082/02 do BACEN.

Os instrumentos de proteção buscam a mitigação dos riscos de mercado, conforme seus respectivos indexadores.

Observada a liquidez que o mercado apresentar, as datas de vencimento dos instrumentos de "hedge" são o mais próximo possível das datas dos fluxos financeiros da operação objeto, garantindo a efetividade desejada da cobertura do risco.

Em 30 de junho de 2018 e de 2017, o Banco não possui estrutura de "hedge" contábil de risco de mercado ou fluxo de caixa.

	Banco/Consolidado				Total	
	Até 3 Meses	De 3 a 12 Meses	Acima de 12 Meses	30/06/2018	30/06/2017	
Contratos de Futuros	21.844	36.130	144.317	202.291	202.679	
Compromissos de Compra	18.955	26.500	113.500	158.955	145.753	
Futuro DI	17.027	26.500	113.500	157.027	144.099	
Futuro Dólar	1.928	-	-	1.928	1.654	
Compromissos de Venda	2.889	9.630	30.817	43.336	56.926	
Futuro DDI	2.889	9.630	30.817	43.336	42.838	
Futuro Dólar	-	-	-	-	14.088	
Contratos de Opções	-	-	-	-	5.006.703	
Compromissos de Compra	-	-	-	-	2.544.403	
Opção Índice	-	-	-	-	2.392.800	
Opção Dólar	-	-	-	-	67.750	
Opção Ações	-	-	-	-	83.853	
Compromissos de Venda	-	-	-	-	2.462.300	
Opção Índice	-	-	-	-	2.391.800	
Opção Dólar	-	-	-	-	70.500	
Total	21.844	36.130	144.317	202.291	5.209.382	

7. OPERAÇÕES DE CRÉDITO
a) Carteira de Crédito por Tipo de Operação

	Banco/Consolidado		Total	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
	R\$ mil	%	R\$ mil	%
Empréstimos	11.363	16,34	49.931	53,63
Cheque Especial e Conta Garantida	16.759	24,10	188	0,20
Financiamentos à Exportação	41.427	59,56	42.993	46,17
Total	69.549	100,00	93.112	100,00

b) Operações de Crédito por Setor de Atividade e Prazos

	Banco/Consolidado				Total	
	Vencidas A partir 15 dias	Até 3 meses	3 a 12 meses	Acima de 12 meses	30/06/2018	30/06/2017
Empréstimos e Títulos Descontados	11.036	16.547	8.135	33.831 </		

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS - PERÍODOS DE 01/01 A 30/06 DE 2018 E DE 2017 (Em milhares de reais)
15. OUTRAS OBRIGAÇÕES

	Banco		Consolidado	
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017
Cobrança e Arrecadação de Tributos e Assemelhados	1	4	1	4
IOF a Recolher	–	–	1	4
Fiscais e Previdenciárias	1.679	2.426	10.717	9.936
Provisão para Impostos e Contribuições sobre Lucros	–	–	3.519	1.387
Impostos e Contribuições a Recolher	1.679	2.426	7.198	8.549
Negociação e Intermediação de Valores	253	64	26.803	25.877
Caixas de Registro e Liquidação	–	–	268	317
Comissões e Corretagens a Pagar	–	–	–	54
Credores - Conta Liquidada Pendentes	235	50	26.517	25.492
Operações com Ativos Financeiros e Mercadorias a Liquidar	18	14	18	14
Provisões Técnicas de Seguros e Resseguros	–	–	349.891	332.777
Débitos de Operações com Seguros e Resseguros	–	–	148.568	132.079
Diversas	5.795	5.951	22.639	24.795
Cheques Administrativos	2	7	2	7
Provisão para Pagamentos a Efetuar	3.719	3.525	9.922	9.412
Provisão para Contingências (Nota 17b)	381	227	8.097	9.101
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas (Nota 22)	10	7	10	7
Valores a Pagar a Sociedades Ligadas (Nota 20a)	696	159	8	–
Credores Diversos - País	987	2.026	4.600	6.268
Total	7.728	8.445	558.619	525.468
Curto Prazo	7.347	8.218	452.997	423.660
Longo Prazo	381	227	105.622	101.808

16. PROVISÕES TÉCNICAS DE SEGUROS E RESSEGUROS

	Provisão de Prêmios não Ganhos		Provisão de Sinistros a Liquidar		Provisão para Sinistros Ocorridos mas não Avisados		Outras Provisões		Total	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Ramos										
Compreensivo Empresarial	2.447	–	10.484	16.645	83.805	73.386	1.032	719	95.321	90.750
DPVAT	–	–	–	–	67	–	–	–	1.407	1.040
Fiança Locatícia	1.407	973	–	–	–	–	–	–	1.372	2.522
Garantia de Obrigações - Públicas	1.372	2.522	–	–	–	–	–	–	27.663	14.708
Garantia Segurado - Setor Privado	24.117	11.965	2.898	2.594	250	–	398	149	27.663	14.708
Garantia Segurado - Setor Público	124.599	105.665	3.196	9.929	2.095	–	863	–	130.753	115.594
Lucros Cessantes	539	–	–	–	–	–	–	–	539	–
Responsabilidade Civil - D&O	7.263	6.811	3.448	2.112	545	349	378	1.151	11.634	10.423
Responsabilidade Civil - E&O	4.560	4.032	387	89	91	1.034	156	876	5.194	6.031
Responsabilidade Civil Ambiental	406	–	–	–	–	–	–	–	406	–
Responsabilidade Civil Geral	1.080	1.573	3.029	2.829	592	389	780	5.520	5.481	10.311
Riscos de Engenharia	21.397	42.898	5.738	2.654	1.256	1.367	2.199	8.008	30.590	54.927
Riscos Nomeados e Operacionais	24.715	15.171	9.128	9.589	818	2.766	973	(1.773)	35.634	25.753
Riscos Diversos	1.420	718	24	–	4	–	2	–	1.450	718
Total	215.322	192.328	38.332	46.441	89.456	79.358	6.781	14.650	349.891	332.777
Curto Prazo	263.273	246.794	–	–	–	–	–	–	263.273	246.794
Longo Prazo	86.618	85.983	–	–	–	–	–	–	86.618	85.983

17. ATIVOS E PASSIVOS CONTINGENTES E OBRIGAÇÕES LEGAIS, FISCAIS E PREVIDENCIÁRIAS
a) Ativos Contingentes

Em 30/06/2018 e 30/06/2017, o Banco, a Corretora e a FAR não possuíam ativos contingentes contabilizados. A Seguradora possui processos judiciais fiscais ativos, já transitados em julgado, reconhecidos contabilmente, cujo valor é de R\$ 2.300 (R\$ 1.864 em 30/06/2017).

b) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Prováveis e Obrigações Legais

As provisões para perdas prováveis são reconhecidas contabilmente e totalizam R\$ 8.097 (R\$ 9.101 em 30/06/2017) e estão representadas por:

Ações Fiscais: O valor da provisão é de R\$ 58 (R\$ 54 em 30/06/2017) e referem-se a questionamentos que envolvem a Seguradora, sobre a incidência de impostos, contribuições e encargos sociais;

Ações Cíveis: O valor da provisão é de R\$ 1.413 (R\$ 1.375 em 30/06/2017) e referem-se a prêmios de seguros no valor de R\$ 193 (R\$ 253 em 30/06/2017) e demandas de caráter indenizatório no valor de R\$ 1.220 (R\$ 1.122 em 30/06/2017);

Ações Trabalhistas: O valor da provisão é de R\$ 6.626 (R\$ 7.672 em 30/06/2017) e referem-se a processos que envolvem a Corretora e Seguradora, cujos valores são provisionados levando-se em consideração o histórico de perdas.

Composição e Movimentação das Provisões Consolidadas

	Consolidado			30/06/2017
	30/06/2018	30/06/2018	30/06/2017	
	Fiscais	Cíveis	Trabalhistas	Total
Saldo Inicial	56	1.378	8.665	10.099
Constituição	2	40	1.423	2.183
Reversão/Liquidação	–	(5)	(3.462)	(2.726)
Saldo Final	58	1.413	6.626	8.097

c) Passivos Contingentes Classificados como Perdas Possíveis

Os processos judiciais e administrativos que, com base na opinião dos Consultores Jurídicos e da Administração, são classificados como perdas possíveis, não são reconhecidos contabilmente e estão representados abaixo:

	Consolidado				30/06/2017
	Banco	Corretora	FAR	Seguradora	
Fiscais (a)	3.001	8.166	–	865	12.032
Cíveis	56	5.476	–	204	6.401
Trabalhistas	4.950	4.768	51	14	16.837
Total	8.007	18.410	51	1.083	48.567

(a) A Corretora discute administrativamente a incidência de: Multas aplicadas pela SRF por não entrega de informações sobre a CPMF no prazo, IRPJ e CSLL sobre diferença IPC90, discussão de prazo prescricional na compensação de PIS e COFINS e outras contingências. O valor em risco em 30/06/2018 é de R\$ 8.166 (R\$ 20.513 em 30/06/2017).

18. PATRIMÔNIO LÍQUIDO
a) Capital Social

Em 30/06/2018, o capital social, subscrito e integralizado, está representado por 5.901.908 ações (5.161.402 em 30/06/2017), divididas igualmente entre ações ordinárias e preferências nominativas, sem valor nominal.

Em ARCA de 27/02/2018, foi deliberado o aumento de capital no montante de R\$ 40.002 mediante a emissão de 740.506 ações, sendo R\$ 20.000 a serem integralizados dentro do prazo de um ano.

b) Distribuição de Dividendos

O estatuto social estabelece dividendo obrigatório de 25% sobre o lucro líquido do exercício ajustado consoante a legislação em vigor. Em AGE de 11/09/2017 e AGE de 30/11/2017, foram deliberadas a distribuição de dividendos no montante de R\$ 1.500 e R\$ 22.000, respectivamente.

19. DETALHAMENTO DE CONTAS DO RESULTADO

	Banco		Consolidado	
	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017	01/01 a 30/06/2018	01/01 a 30/06/2017
a) Receitas de Prestação de Serviços	6.262	10.935	14.009	19.034
Rendas de Administração de Fundos de Investimento	2.888	2.417	7.839	7.174
Rendas de Assessoria Técnica	2.227	6.825	2.227	6.825
Rendas de Comissão de Colocação de Títulos	203	325	223	407
Rendas de Garantias Prestadas	20	32	20	32
Rendas de Serviços de Custódia	–	3	482	896
Rendas de Corretagens de Operações em Bolsas	–	–	2.259	2.363
Rendas de Outros Serviços	924	1.333	959	1.337
b) Prêmios de Seguros	–	–	96.402	78.492
Garantia Segurado - Setor Público	–	–	30.865	18.134
DPVAT	–	–	15.941	21.113
Riscos Nomeados e Operacionais	–	–	13.943	12.319
Garantia Segurado - Setor Privado	–	–	8.709	4.182
Riscos de Engenharia	–	–	7.331	12.816
Receita com Emissão de Apólices	–	–	1.884	1.896
Garantia Obrigações - Públicas	–	–	586	517
Outros Ramos	–	–	17.143	7.515
c) Outras Despesas Administrativas	9.437	9.860	20.259	21.198
Processamento de Dados	2.475	2.051	4.479	3.978
Serviços do Sistema Financeiro	1.978	1.918	3.761	4.208
Serviços Técnicos Especializados	1.303	1.966	2.745	3.419
Aluguéis	903	920	2.155	2.150
Comunicações	325	426	787	972
Condomínio	256	259	617	617
Associações/Entidades de Classe	172	144	294	248
Manutenção e Conservação de Bens	161	180	288	303
Promoções e Relações Públicas	151	189	394	345
Serviços de Terceiros	133	206	1.023	961
Água, Energia e Gás	97	105	204	234
Transportes	83	103	154	192
Viagens	71	121	395	392
Publicações	49	59	380	451
Propaganda e Publicidade	24	78	78	27
Outras Despesas Administrativas	1.256	1.213	2.505	2.701
d) Outras Receitas Operacionais	1.311	1.266	4.136	6.468
Variações Monetárias Ativas/Cambiais	1.127	943	1.431	2.676
Atualização de Depósitos Judiciais	107	156	370	604
Recuperação de Encargos e Despesas	63	8	87	258
Outras	14	159	2.248	2.930
e) Outras Despesas Operacionais	224	380	7.025	11.630
Contingências/Garantias Financeiras Prestadas	150	32	176	143
Variações Monetárias Passivas/Cambiais	48	201	3.189	6.020
Convênio DPVAT	–	–	1.894	2.271
Outras	26	147	1.766	3.196

A DIRETORIA
CARLOS AUGUSTO SENNA DE ALMEIDA - Contador - CRC 1RJ - 079955/O-6 "S" - SP
RELATÓRIO DO COMITÊ DE AUDITORIA

Compete ao Comitê de Auditoria do Conglomerado Fator zelar pela qualidade e integridade das demonstrações financeiras, pelo cumprimento das exigências legais e regulamentares, pela independência e qualidade dos trabalhos da auditoria independente e da auditoria interna e pela qualidade e efetividade dos sistemas de controles internos e de administração de riscos.

No período foram realizadas reuniões de trabalho com diferentes áreas do Conglomerado Fator nas quais estiveram presentes, além dos membros do Comitê de Auditoria, representantes de Risco e Compliance, Auditoria Interna, Auditoria Independente, Ouidoria, Contabilidade,

20. TRANSAÇÕES COM PARTES RELACIONADAS
a) Empresas Controladas e Ligadas

Com base nos critérios estabelecidos na Resolução nº 3.750/09 do CMN, as transações com partes relacionadas foram efetuadas em condições de mercado, no tocante a encargos e prazos, e são compostas basicamente por:

	Banco		Consolidado			
	30/06/2018	30/06/2017	30/06/2018	30/06/2017		
Operações/Partes Relacionadas	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)	Ativo (Passivo)	Receitas (Despesas)
Depósitos à Vista	(95)	–	(220)	–	(51)	–
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	(24)	–	(47)	–	–	–
Fator S.A. Corretora de Valores	(20)	–	(66)	–	–	–
Ligadas - Não Financeiras	(51)	–	(107)	–	(51)	–
Depósitos Interfinanceiros	(4.760)	(179)	–	(269)	–	–
Fator S.A. Corretora de Valores	(4.760)	(179)	–	(269)	–	–
Depósitos a Prazo	(4.451)	(179)	(902)	(87)	(411)	(104)
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	(4.040)	(75)	(353)	(58)	–	–
Ligadas - Não Financeiras	(411)	(104)	(549)	(29)	(411)	(104)
Captações no Mercado Aberto	(1.598)	(219)	(5.625)	(701)	–	–
Fator S.A. Corretora de Valores	(1.598)	(219)	(5.625)	(701)	–	–
Negociação e Intermediação de Valores	(36)	–	154	–	–	–
Fator S.A. Corretora de Valores	(36)	–	154	–	–	–
Valores a Receber (Pagar) de Soc. Ligadas	7.819	9.346	2.635	9.882	891	891
FAR - Fator Administração de Recursos Ltda.	2.164	3.687	895	4.720	–	–
Fator S.A. Corretora de Valores	3.956	3.960	681	3.375	–	–
Fator Seguradora S.A.	808	808	910	1.039	–	–
Fator Empreendimentos e Participações Ltda.	891	891	149	748	891	891

b) Remuneração do Pessoal-Chave da Administração

Os honorários atribuídos no período foram de R\$ 2.053 (R\$ 3.196 em 30/06/2017) para o Banco e de R\$ 5.525 (R\$ 6.738 em 30/06/2017) para o Consolidado, são considerados benefícios de curto prazo.

21. RECURSOS DE TERCEIROS SOB ADMINISTRAÇÃO/GESTÃO

Os recursos de terceiros sob administração/gestão do Conglomerado Fator totalizam R\$ 3.636.261 (R\$ 4.552.834 em 30/06/2017).