

# COMMERZBANK BRASILEIRA S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ 23.522.214/0001-23

www.commerzbank.com.br

## RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - (Em milhares de reais)

(2017 - R\$ 79.856). O patrimônio líquido totalizou R\$ 222.978 (2017 - R\$ 233.219). Adequação das operações aos objetivos estratégicos: as operações realizadas pelo Banco estão alinhadas aos objetivos estratégicos da Caixa de Banco Múltiplo ("Banco") no plano de negócios, tanto em relação aos resultados nos seis meses findos em 30 de junho de 2018 e 2017, acompanhados das Notas Explicativas e do Relatório do Auditor Independente. O Banco recebeu em 28 de julho de 2016, a autorização pelo Banco Central do Brasil para iniciar suas operações como banco múltiplo com carteira comercial e de investimentos. Desde o início de 2016, o total de ativos atingiu R\$ 414.123 (2017 - R\$ 323.690). Os ativos do Banco estão representados, principalmente, por títulos públicos classificados como "disponíveis para venda" no montante de R\$ 100.387 (2017 - R\$ 108.436), operações de crédito no montante de R\$ 135.498 (2017 - R\$ 135.782) e operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (ACC) no montante de R\$ 67.968 (2017 - R\$ 27.866). As captações do Banco foram realizadas, substancialmente, através de linhas de crédito com o Commerzbank AG no montante de R\$ 176.156

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2018 - (Em milhares de reais)		
Ativo	2018	2017
<b>Circulante</b>	<b>267.897</b>	<b>127.334</b>
Disponibilidades	4	10.328
Aplicações interfinanceiras de liquidez	4	44.299
Aplicações no mercado aberto	9	44.299
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	2.925	-
Carteira própria	5a	96
Instrumentos financeiros derivativos	5b	2.925
Relações interfinanceiras	36	36
Créditos vinculados - depósitos no BACEN	63	36
Operações de crédito	6	128.206
Operações de crédito em curso	6	128.227
Provisões para operações de crédito	(521)	(573)
Outros créditos	81.773	31.488
Carteira de câmbio	7	76.844
Carteira própria	5a	108.286
Carteira própria	5a	44.404
Vinculados à prestação de garantias	55.887	27.081
Operações de crédito	6	6.735
Operações de crédito em curso	6	6.729
Provisões para operações de crédito	(34)	(301)
Outros créditos	26.618	19.428
Diversos	8	26.618
Outros créditos e bens	9	440
Despesas antecipadas	9	105
Permanente	10	12.464
Imobilizado de uso, líquido	4.610	5.824
Imobilizações de uso	4.610	5.824
Depreciações acumuladas	(3.314)	(1.935)
Intangível, líquido	7.854	10.401
Ativos intangíveis	7.854	10.401
Amortizações acumuladas	(4.882)	(2.335)
<b>Total do ativo</b>	<b>414.110</b>	<b>323.690</b>

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2017 - (Em milhares de reais)		
Passivo e patrimônio líquido	2018	2017
<b>Circulante</b>	<b>190.850</b>	<b>88.947</b>
Depósitos	11	5.451
Depósitos à vista	5.451	3.068
Aplicações interfinanceiras	283	84
Recursos em trânsito de terceiros	152	84
Obrigações por empréstimos	12	176.156
Relações interfinanceiras	36	36
Créditos vinculados - depósitos no BACEN	63	36
Operações de crédito	6	128.206
Operações de crédito em curso	6	128.227
Provisões para operações de crédito	(521)	(573)
Outros créditos	81.773	31.488
Carteira de câmbio	7	76.844
Carteira própria	5a	108.286
Carteira própria	5a	44.404
Vinculados à prestação de garantias	55.887	27.081
Operações de crédito	6	6.735
Operações de crédito em curso	6	6.729
Provisões para operações de crédito	(34)	(301)
Outros créditos	26.618	19.428
Diversos	8	26.618
Outros créditos e bens	9	440
Despesas antecipadas	9	105
Permanente	10	12.464
Imobilizado de uso, líquido	4.610	5.824
Imobilizações de uso	4.610	5.824
Depreciações acumuladas	(3.314)	(1.935)
Intangível, líquido	7.854	10.401
Ativos intangíveis	7.854	10.401
Amortizações acumuladas	(4.882)	(2.335)
<b>Total do ativo</b>	<b>414.110</b>	<b>323.690</b>

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2017 - (Em milhares de reais)		
Passivo e patrimônio líquido	2018	2017
<b>Circulante</b>	<b>190.850</b>	<b>88.947</b>
Depósitos	11	5.451
Depósitos à vista	5.451	3.068
Aplicações interfinanceiras	283	84
Recursos em trânsito de terceiros	152	84
Obrigações por empréstimos	12	176.156
Relações interfinanceiras	36	36
Créditos vinculados - depósitos no BACEN	63	36
Operações de crédito	6	128.206
Operações de crédito em curso	6	128.227
Provisões para operações de crédito	(521)	(573)
Outros créditos	81.773	31.488
Carteira de câmbio	7	76.844
Carteira própria	5a	108.286
Carteira própria	5a	44.404
Vinculados à prestação de garantias	55.887	27.081
Operações de crédito	6	6.735
Operações de crédito em curso	6	6.729
Provisões para operações de crédito	(34)	(301)
Outros créditos	26.618	19.428
Diversos	8	26.618
Outros créditos e bens	9	440
Despesas antecipadas	9	105
Permanente	10	12.464
Imobilizado de uso, líquido	4.610	5.824
Imobilizações de uso	4.610	5.824
Depreciações acumuladas	(3.314)	(1.935)
Intangível, líquido	7.854	10.401
Ativos intangíveis	7.854	10.401
Amortizações acumuladas	(4.882)	(2.335)
<b>Total do ativo</b>	<b>414.110</b>	<b>323.690</b>

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2017 - (Em milhares de reais)		
Passivo e patrimônio líquido	2018	2017
<b>Circulante</b>	<b>190.850</b>	<b>88.947</b>
Depósitos	11	5.451
Depósitos à vista	5.451	3.068
Aplicações interfinanceiras	283	84
Recursos em trânsito de terceiros	152	84
Obrigações por empréstimos	12	176.156
Relações interfinanceiras	36	36
Créditos vinculados - depósitos no BACEN	63	36
Operações de crédito	6	128.206
Operações de crédito em curso	6	128.227
Provisões para operações de crédito	(521)	(573)
Outros créditos	81.773	31.488
Carteira de câmbio	7	76.844
Carteira própria	5a	108.286
Carteira própria	5a	44.404
Vinculados à prestação de garantias	55.887	27.081
Operações de crédito	6	6.735
Operações de crédito em curso	6	6.729
Provisões para operações de crédito	(34)	(301)
Outros créditos	26.618	19.428
Diversos	8	26.618
Outros créditos e bens	9	440
Despesas antecipadas	9	105
Permanente	10	12.464
Imobilizado de uso, líquido	4.610	5.824
Imobilizações de uso	4.610	5.824
Depreciações acumuladas	(3.314)	(1.935)
Intangível, líquido	7.854	10.401
Ativos intangíveis	7.854	10.401
Amortizações acumuladas	(4.882)	(2.335)
<b>Total do ativo</b>	<b>414.110</b>	<b>323.690</b>

BALANÇO PATRIMONIAL EM 30 DE JUNHO DE 2017 - (Em milhares de reais)		
Passivo e patrimônio líquido	2018	2017
<b>Circulante</b>	<b>190.850</b>	<b>88.947</b>
Depósitos	11	5.451
Depósitos à vista	5.451	3.068
Aplicações interfinanceiras	283	84
Recursos em trânsito de terceiros	152	84
Obrigações por empréstimos	12	176.156
Relações interfinanceiras	36	36
Créditos vinculados - depósitos no BACEN	63	36
Operações de crédito	6	128.206
Operações de crédito em curso	6	128.227
Provisões para operações de crédito	(521)	(573)
Outros créditos	81.773	31.488
Carteira de câmbio	7	76.844
Carteira própria	5a	108.286
Carteira própria	5a	44.404
Vinculados à prestação de garantias	55.887	27.081
Operações de crédito	6	6.735
Operações de crédito em curso	6	6.729
Provisões para operações de crédito	(34)	(301)
Outros créditos	26.618	19.428
Diversos	8	26.618
Outros créditos e bens	9	440
Despesas antecipadas	9	105
Permanente	10	12.464
Imobilizado de uso, líquido	4.610	5.824
Imobilizações de uso	4.610	5.824
Depreciações acumuladas	(3.314)	(1.935)
Intangível, líquido	7.854	10.401
Ativos intangíveis	7.854	10.401
Amortizações acumuladas	(4.882)	(2.335)
<b>Total do ativo</b>	<b>414.110</b>	<b>323.690</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
Nota	2018	2017
<b>Ativos do valor de mercado:</b>		
Títulos e valores mobiliários	14	-
Prejuízo do semestre	-	(6.960)
<b>Em 31 de junho de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>1.450</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>391</b>
Aumento de capital	3.309	-
Ativos do valor de mercado:		
Títulos e valores mobiliários	(452)	-
Prejuízo do semestre	14	(7.854)
<b>Em 30 de junho de 2018</b>	<b>267.758</b>	<b>(61)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
Nota	2018	2017
<b>Ativos do valor de mercado:</b>		
Títulos e valores mobiliários	14	-
Prejuízo do semestre	-	(6.960)
<b>Em 31 de junho de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>1.450</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>391</b>
Aumento de capital	3.309	-
Ativos do valor de mercado:		
Títulos e valores mobiliários	(452)	-
Prejuízo do semestre	14	(7.854)
<b>Em 30 de junho de 2018</b>	<b>267.758</b>	<b>(61)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
Nota	2018	2017
<b>Ativos do valor de mercado:</b>		
Títulos e valores mobiliários	14	-
Prejuízo do semestre	-	(6.960)
<b>Em 31 de junho de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>1.450</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>391</b>
Aumento de capital	3.309	-
Ativos do valor de mercado:		
Títulos e valores mobiliários	(452)	-
Prejuízo do semestre	14	(7.854)
<b>Em 30 de junho de 2018</b>	<b>267.758</b>	<b>(61)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
Nota	2018	2017
<b>Ativos do valor de mercado:</b>		
Títulos e valores mobiliários	14	-
Prejuízo do semestre	-	(6.960)
<b>Em 31 de junho de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>1.450</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>391</b>
Aumento de capital	3.309	-
Ativos do valor de mercado:		
Títulos e valores mobiliários	(452)	-
Prejuízo do semestre	14	(7.854)
<b>Em 30 de junho de 2018</b>	<b>267.758</b>	<b>(61)</b>

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
Nota	2018	2017
<b>Ativos do valor de mercado:</b>		
Títulos e valores mobiliários	14	-
Prejuízo do semestre	-	(6.960)
<b>Em 31 de junho de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>1.450</b>
<b>Em 31 de dezembro de 2017</b>	<b>264.449</b>	<b>391</b>
Aumento de capital	3.309	-
Ativos do valor de mercado:		
Títulos e valores mobiliários	(452)	-
Prejuízo do semestre	14	(7.854)
<b>Em 30 de junho de 2018</b>	<b>267.758</b>	<b>(61)</b>

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
Nota	2018	2017
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>31.728</b>	<b>15.480</b>
Outros	15	6
Resultado de títulos e valores mobiliários	15	5.683
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	15	11.071
Resultado de operações de câmbio	15	9.025
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(20.372)</b>	<b>(4.584)</b>
Operações de captação no mercado aberto	15	(10)
Operações de empréstimos e repasses	15	(20.788)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6	6
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>11.416</b>	<b>10.885</b>
<b>Outras despesas operacionais</b>	<b>(24.313)</b>	<b>(22.183)</b>
Receitas de prestação de serviços	15	3.246
Despesas de pessoal	15	(16.208)
Outras despesas administrativas	15	(10.512)
Despesas tributárias	15	(747)
Relações interfinanceiras	36	27
Outras despesas operacionais	36	(16)
<b>Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>(12.715)</b>	<b>(11.297)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>4.851</b>	<b>4.337</b>
<b>Resultado líquido antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>(7.864)</b>	<b>(6.960)</b>
Provisão para ações em curso	14	267.758
Prejuízo do semestre	16	4.851
Prejuízo do semestre	16	4.851
Prejuízo do semestre	16	4.851

DEMONSTRAÇÕES DOS RESULTADOS - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
Nota	2018	2017
<b>Receitas da intermediação financeira</b>	<b>31.728</b>	<b>15.480</b>
Outros	15	6
Resultado de títulos e valores mobiliários	15	5.683
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	15	11.071
Resultado de operações de câmbio	15	9.025
<b>Despesas da intermediação financeira</b>	<b>(20.372)</b>	<b>(4.584)</b>
Operações de captação no mercado aberto	15	(10)
Operações de empréstimos e repasses	15	(20.788)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	6	6
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>	<b>11.416</b>	<b>10.885</b>
<b>Outras despesas operacionais</b>	<b>(24.313)</b>	<b>(22.183)</b>
Receitas de prestação de serviços	15	3.246
Despesas de pessoal	15	(16.208)
Outras despesas administrativas	15	(10.512)
Despesas tributárias	15	(747)
Relações interfinanceiras	36	27
Outras despesas operacionais	36	(16)
<b>Resultado operacional antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>(12.715)</b>	<b>(11.297)</b>
<b>Imposto de renda e contribuição social</b>	<b>4.851</b>	<b>4.337</b>
<b>Resultado líquido antes da tributação sobre o lucro</b>	<b>(7.864)</b>	<b>(6.960)</b>
Provisão para ações em curso	14	267.758
Prejuízo do semestre	16	4.851
Prejuízo do semestre	16	4.851
Prejuízo do semestre	16	4.851

As notas explicativas da Administração são parte integrante das demonstrações financeiras.

## DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO DIRETO) - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA (MÉTODO DIRETO) - SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017 - (Em milhares de reais)		
2018	2017	
<b>Atividades operacionais</b>	<b>(11.855)</b>	<b>(6.492)</b>
Prejuízo líquido ajustado	(7.864)	(6.960)
Provisão para operações de créditos de liquidação duvidosa	(496)	966
Provisão para gratificação	(652)	1.901
Impostos diferidos	(485)	(4.337)
Depreciação e amortização	49	296
<b>Variação de ativos e passivos</b>	<b>37.387</b>	<b>18.740</b>
Títulos e valores mobiliários	13.154	83.036
Instrumentos financeiros derivativos	1.598	206
Relações interfinanceiras	20	53
Operações de crédito	11.111	(110.503)
Outros créditos	(49.565)	(3.187)
Outros valores e bens	(26)	(343)
Operações de câmbio	61	489
Obrigações por empréstimos	93.748	52.357
Outras obrigações	(21.091)	(2.730)
Atividades de exercícios futuros	(85)	83
<b>Caixa e equivalentes de caixa no início do semestre</b>	<b>25.322</b>	<b>12.287</b>
<b>Atividades de investimentos</b>	<b>(65)</b>	<b>(7)</b>
Aquisição de imobilizado de uso	(85)	(7)