

Relatório da Administração

estratégia, contínuos com o processo de desenvolvimento e implementação dos "Corredores de Negócios", que consiste em aproveitar o relacionamento com nossas unidades nos Estados Unidos da América, Europa, Ásia (com foco em Coreia, China e Singapura) e África, com o objetivo de facilitar e aprimorar o acesso das Sociedades por Nós ao mercado brasileiro. Os produtos oferecidos pelo Banco atualmente são em grande parte instrumentos de tesouraria e de gerenciamento de riscos nos mercados de câmbio e juros. O Banco também disponibiliza a seus clientes depósitos a prazo e negociação de títulos no mercado local, bem como uma estrutura de "Trade Finance" e produtos e serviços

relacionados a comércio exterior. O Banco obteve, no semestre encerrado em 30 de junho de 2018, um lucro líquido de R\$ 8.471 (R\$ 11.914 de 2017). Os dividendos aprovados com base no resultado de 31 de dezembro de 2017 no valor de R\$ 849 (R\$ 15.505 em 2017), foram pagos em 22 de março de 2018. As Demonstrações Financeiras contemplam as alterações emanadas pelos pronunciamentos do Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC, regulamentados pelo BACEN até o momento.

Administração

Demonstrações do Resultado Semestres Finais em 30 de Junho de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)

Notas	2018	2017
Receita da intermediação financeira	187.523	99.147
Resultado de operações com crédito	170	51
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	64.501	79.008
Resultado de operações em câmbio	33.259	13.579
Resultado de operações com instrumentos financeiros	7	89.550
Despesas de intermediação financeira	(158.148)	(61.137)
Operações de captação no mercado (1)	(41.246)	(54.504)
Operações de empréstimos e repasses (-)	(116.902)	(6.633)
Resultado da intermediação financeira	29.375	38.010
Outras receitas / Despesas operacionais	14.659	(16.543)
Resultado de prestação de serviço	20	25.661
Despesas pessoais	21	(37.746)
Despesas administrativas	24	(8.765)
Despesas tributárias	25	(145)
Outras receitas operacionais	26	14.597
Outras despesas operacionais	27	(17.259)
Resultado líquido antes do tributo sobre o lucro	18.179	21.467
Imposto de renda e contribuição social	(28)	(6.242)
Resultado líquido	17.899	15.225
Resultado líquido antes do tributo sobre o lucro	18.179	21.467
Imposto de renda e contribuição social	(28)	(6.242)
Resultado líquido	17.899	15.225

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Fluxo de Caixa - Método Indireto Semestres Finais em 30 de Junho de 2018 e 2017
(Em milhares de Reais)

Notas	2018	2017
Atividades operacionais	9.288	14.384
Lucro líquido ajustado	8.471	11.914
Ajuste ao lucro líquido (período)	817	2.470
Aumento / redução de		
Amortização e depreciação	521	376
Contingências	1.040	1.257
Imposto diferido	1.040	1.257
Variação de ativos e obrigações	68.982	516.885
(Aumento) / Redução em operações de crédito	(48.463)	(61.137)
(Aumento) / Redução em operações de títulos e valores mobiliários	(383.145)	(54.126)
(Aumento) / Redução em operações interfinanceiras de liquidez	15.122	47.899
(Aumento) / Redução em instrumentos derivativos	(1.148.684)	(209.449)
(Aumento) / Redução em depósitos	170	(70)
(Aumento) / Redução em despesas antecipadas	198.274	466.098
(Aumento) / Redução em obrigações por empréstimos	269.509	117.384
(Aumento) / Redução em operações de câmbio	1.124.056	143.320
Caixa líquido (aplicado) / gerado em atividades operacionais	78.270	531.269
Atividades de investimento (Aplicado)	(327)	(2.448)
Aquisição de imobilizado de uso	(327)	(2.448)
Aquisição de intangível	-	-
Caixa líquido proveniente de atividades de investimento	(327)	(2.448)
Atividades de financiamento	(649)	(15.505)
Dividendos pagos	(649)	(15.505)
Ajustes de avaliação patrimonial - Títulos disponíveis para venda	(1.404)	(1.404)
Resultado líquido	76.930	513.403

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Balancos Patrimoniais em 30 de Junho de 2018 e 2017 - (Em milhares de Reais)

Ativo	Notas	2018	2017
Circulante		4.008.202	2.213.177
Disponibilidades	4	4.330.165	2.114.175
Ativos líquidos a prazo	14	1.296.548	1.203.248
Relações interfinanceiras	3	3.099	1.627
Títulos e valores mobiliários e repasses	4 e 5	1.299.105	956.998
Ativos em depósitos interfinanceiros		25.478	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		925.417	319.779
Carteira própria		114.557	117.080
Carteira de terceiros		6.106.749	293.022
Instrumentos financeiros derivativos		737	199
Fidejussão e prestação de garantias		1.950.887	701.437
Operações de câmbio		12.220	20.715
Operações de crédito		10.381.776	3.823.222
Operações de câmbio		48.463	-
Operações de crédito		2.019.366	731.928
Operações de câmbio		1.995.314	700.389
Rendas a receber		19.709	13.261
Negociação e intermediação de valores		10.388.996	1.198
Operações de câmbio		510.776	17.080
Operações de crédito		329	358
Operações de câmbio		11	11
Operações de crédito		362.728	692.061
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos		346.922	437.704
Instrumentos financeiros derivativos		16	1.603
Operações de câmbio		35.804	254.357
Operações de crédito		11.504	13.539
Operações de câmbio		3.896	4.273
Operações de crédito		510.776	17.080
Operações de câmbio		13	9.075
Operações de crédito		13	732
Operações de câmbio		13	245
Operações de crédito		13	1.774
Operações de câmbio		13	1.129
Operações de crédito		13	1.129
Operações de câmbio		13	1.129
Total		4.696.787	2.810.510

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutuações do Patrimônio Líquido - Semestres Finais em 30 de Junho de 2018 e 2017 - (Em milhares de Reais)

Capital realçado	Reserva especial de lucros	Ajuste ao valor de mercado	Lucro do exercício / período	Total
286.907	22.797	(62)	-	315.487
-	-	160	-	160
-	-	11.914	-	11.914
-	596	-	(596)	-
-	11.318	-	(11.318)	-
-	(15.505)	-	(15.505)	-
286.907	88	-	-	287.000
-	596	-	-	596
-	(4.187)	-	-	(4.187)
-	160	-	-	160
-	302.005	-	-	302.005
-	-	(1.404)	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471
-	(6.047)	-	-	(6.047)
-	(649)	-	-	(649)
286.907	6.865	15.338	(887)	308.223
-	424	-	-	424
-	7.198	-	-	7.198
-	(1.404)	-	-	(1.404)
-	8.471	-	-	8.471