





**NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS SEMESTRES FINDOS EM 30 DE JUNHO DE 2018 E 2017**  
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

**g) Por concentração:**

	2018		2017	
	Carteira	% Carteira	Carteira	% Carteira
Principal devedor.....	34.140	16,78%	45.442	27,77%
Demais devedores.....	169.323	83,22%	118.206	72,23%
<b>Total da carteira de créditos.....</b>	<b>203.463</b>	<b>100%</b>	<b>163.648</b>	<b>100%</b>

**h) Avalis e fianças prestadas:** Em 30 de junho, o Banco possuía compromissos de crédito representados por avalis e fianças prestadas como segue:

	2018		2017	
	AA	A	2018	2017
<b>Vencimento</b>				
À vencer até 30 dias.....	-	696	696	-
De 31 a 60 dias.....	47.291	-	47.291	-
De 61 a 90 dias.....	480	-	480	-
De 91 a 120 dias.....	394	-	394	579
De 121 a 180 dias.....	-	1.528	1.528	-
De 181 a 365 dias.....	-	1.528	1.528	-
Acima de 365 dias.....	346	-	346	44.804
<b>Total da carteira de avalis e fianças prestadas.....</b>	<b>48.511</b>	<b>3.752</b>	<b>52.263</b>	<b>45.383</b>
<b>Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....</b>	<b>-</b>	<b>(19)</b>	<b>(19)</b>	<b>-</b>
<b>Atividade econômica</b>				
Máquinas e equipamentos.....	48.431	3.752	52.183	44.804
Outros.....	80	-	80	579
<b>Total da carteira de avalis e fianças prestadas.....</b>	<b>48.511</b>	<b>3.752</b>	<b>52.263</b>	<b>45.383</b>

**Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa**

	2018	2017
Saldo inicial.....	4	-
Constituição no período.....	15	19
<b>Saldo no final do semestre.....</b>	<b>19</b>	<b>-</b>

A Resolução CMN nº 4.512/16 e a Carta-circular BACEN nº 3.782/16, estabeleceram procedimentos contábeis a ser aplicados, determinando sobre a constituição de provisão para cobertura das perdas associadas às garantias financeiras prestadas sob qualquer forma, a ser aplicadas de forma prospectiva a partir de 1º de janeiro de 2017. As perdas associadas à probabilidade de desembolos futuros vinculadas a garantias financeiras são avaliadas de acordo com modelos e práticas reconhecidas de gerenciamento de risco de crédito e com base em informações e critérios consistentes, passíveis de verificação. Em 30 de junho, o saldo das provisões para avalis e fianças prestadas foi de R\$ 19.

**7. Carteira de câmbio**

	2018	2017
<b>Outros créditos</b>		
Câmbio comprado a liquidar (CCL).....	76.246	30.188
Rendas a receber de adiantamentos concedidos (ACC).....	598	430
<b>Total.....</b>	<b>76.844</b>	<b>30.618</b>

	2018	2017
<b>Outras obrigações</b>		
Obrigações por compra de câmbio.....	67.369	27.436
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC).....	(67.369)	(27.436)
<b>Total.....</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**8. Outros créditos – diversos**

Estão representados pelos valores que seguem:

	2018			2017		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Créditos tributários (a).....	-	26.618	26.618	-	19.412	19.412
Adiantamentos e antecipações salariais.....	499	-	499	410	-	410
Impostos e contribuições a compensar (b).....	475	-	475	16	-	16
Valores a receber de sociedades ligadas.....	2.879	-	2.879	274	-	274
<b>Total.....</b>	<b>3.853</b>	<b>26.618</b>	<b>30.471</b>	<b>684</b>	<b>19.428</b>	<b>20.112</b>

**a) Créditos tributários de imposto de renda e contribuição social** - Os créditos tributários de imposto de renda e contribuição social estavam compostos como segue:

	2018				Total
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	
Prejuízo fiscal (i).....	62.378	62.459	15.594	9.369	24.963
Ajuste de títulos disponíveis para venda (ii).....	111	111	28	22	50
Provisão para bônus a empregados.....	2.798	2.798	699	420	1.119
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	732	732	183	110	293
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos.....	359	359	87	52	139
Provisão para pagamentos a efetuar.....	133	133	34	20	54
<b>Total.....</b>	<b>70.392</b>	<b>70.392</b>	<b>17,977</b>	<b>10,071</b>	<b>28,048</b>

	2017				Total
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	
Prejuízo fiscal (i).....	45.068	45.068	11.267	6.760	18.027
Provisão para bônus a empregados.....	2.214	2.214	554	332	896
Provisão para créditos de liquidação duvidosa.....	1.103	1.103	276	165	441
Provisão para pagamentos a efetuar.....	145	145	36	22	58
<b>Total.....</b>	<b>49,530</b>	<b>49,530</b>	<b>12,133</b>	<b>7,279</b>	<b>19,412</b>

(i) Prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social, passíveis de compensação com lucros tributáveis futuros nas condições estabelecidas pela legislação vigente.

(ii) Ajuste ao valor de mercado de Títulos Públicos Federais – LFT e LTN.

**Movimentação dos créditos tributários**

	2018	2017
Saldo inicial.....	21.717	15.166
Constituição com efeito no resultado.....	4.851	4.337
Constituição (baixa) com efeito no patrimônio líquido.....	50	(91)
<b>Saldo final.....</b>	<b>26.618</b>	<b>19.412</b>

**Previsão de realização dos créditos tributários**

Exercícios	2018			2017		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
2019.....	502	319	821	604	362	966
2020.....	1.388	833	2.221	1.342	805	2.147
2021.....	1.829	1.097	2.926	2.182	1.309	3.491
2022.....	2.199	1.319	3.518	2.757	1.654	4.411
2023.....	2.489	1.494	3.983	2.979	1.787	4.766
2024.....	2.736	1.641	4.377	2.269	1.362	3.631
2025.....	2.912	1.748	4.660	-	-	-
2026.....	2.570	1.542	4.112	-	-	-
<b>Total.....</b>	<b>16.625</b>	<b>9.993</b>	<b>26.618</b>	<b>12.133</b>	<b>7.279</b>	<b>19.412</b>

Os créditos tributários foram constituídos às alíquotas vigentes, no momento de sua realização, sobre adições temporárias, prejuízo fiscal e base negativa, sendo considerada a probabilidade de realização por resultados gerados nos exercícios futuros. O valor presente dos créditos tributários, descontados às taxas de mercado para juros em moeda nacional em 30 de junho, relativamente às datas previstas de sua realização, monta R\$ 16.980 (2017 – R\$ 11.183).

**b) Impostos e contribuições a compensar**

Os valores de impostos antecipados estão representados como segue:

	2018	2017
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ.....	466	4
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL.....	2	3
Programa de Integração Social – PIS.....	1	1
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS.....	6	8
<b>Total.....</b>	<b>475</b>	<b>16</b>

**9. Outros valores e bens:** Referem-se, substancialmente, às despesas antecipadas referente a seguros, serviços de fornecimento de informações econômicas e de mercado em tempo real e serviços de fornecimento de dados para fins de compliance. O montante de despesas antecipadas diferidas durante o semestre foi de R\$ 408 (2017 – R\$ 455).

**10. Permanente**

**Imobilizado de uso**

	2018			2017		
	Depreciação anual - %	Depreciação Custo	Valor acumulada líquido	Depreciação Custo	Depreciação acumulada líquido	Valor líquido
Instalações -						
Benefetórias.....	20	1.359	(672)	687	1.359	(401)
Instalações.....	10	1.274	(302)	972	1.271	(175)
Móveis e equipamentos de uso.....	10	895	(219)	676	894	(129)
Sistema de comunicação.....	10	59	(12)	47	48	(6)
Sistema de processamento de dados.....	20	4.077	(1.977)	2.100	4.000	(1.135)
Sistema de segurança.....	10	13	(3)	10	13	(2)
Sistema de transporte ..	20	248	(130)	118	174	(87)
<b>Total.....</b>	<b>7,925</b>	<b>(3.315)</b>	<b>4.610</b>	<b>7.759</b>	<b>(1.935)</b>	<b>5.824</b>

**Intangível**

	2018			2017		
	Amortização anual - %	Amortização Custo	Valor acumulada líquido	Amortização Custo	Amortização acumulada líquido	Valor líquido
Consultoria e implantação de infraestrutura.....	20	8.023	(3.076)	4.947	11.160	(1.471)
Softwares.....	20	4.713	(1.806)	2.907	1.576	(864)
<b>Total.....</b>	<b>12,736</b>	<b>(4.882)</b>	<b>7.854</b>	<b>12,736</b>	<b>(2.335)</b>	<b>10,401</b>

**11. Depósitos: a) Depósitos à vista** - Referem-se a depósitos em conta-corrente de pessoas jurídicas no montante de R\$ 5.451 (2017 – R\$ 3.068, sendo R\$ 2.962 de empresa ligada (nota 17)).

**b) Depósitos a prazo** - Referem-se a Certificados de Depósitos Bancários de pessoas jurídicas no montante de R\$ 45 (2017 – R\$ 53).

**12. Obrigações por empréstimos**

As obrigações em moeda estrangeira estão representadas conforme abaixo:

Moeda	2018				2017			
	Montante em M.E.	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total	Montante em M.E.	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
EUR.....	18.700	25.643	58.573	84.216	8.000	30.168	15.000	49.688
USD.....	23.300	21.135	70.805	91.940	-	-	-	91.940
<b>Total.....</b>	<b>42,000</b>	<b>46,778</b>	<b>129,378</b>	<b>176,156</b>	<b>8,000</b>	<b>30,168</b>	<b>15,000</b>	<b>141,176</b>

O saldo de "Obrigações em moedas estrangeiras", refere-se às captações de recursos concedidos pelo Commerzbank AG, apresentando taxa de -0,225% a -0,365 a.a. (-0,135% a.a. em 2017) em EUR e taxas de 2,217% a 2,7% a.a. (1,61% a 1,64% a.a. em 2017) em USD.

**13. Outras obrigações**

**a) Fiscais e previdenciárias**

	2018	2017
Circulante		
Impostos e contribuições sobre salários.....	747	641
COFINS a recolher.....	104	93
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros.....	98	106
PIS a recolher.....	17	15
ISS a recolher.....	134	14
<b>Total.....</b>	<b>1.100</b>	<b>869</b>
Exigível a Longo Prazo		
Provisão para impostos e contribuições diferidos.....	-	1.186
<b>Total.....</b>	<b>-</b>	<b>1.186</b>
<b>Total.....</b>	<b>1.100</b>	<b>2.055</b>

**b) Diversas**

	2018	2017
Despesas de pessoal.....	5.705	4.210
Outras despesas administrativas.....	901	828
Provisão para garantias financeiras - Fianças bancárias.....	19	-
Valores a pagar a sociedades ligadas (i).....	-	4
<b>Total.....</b>	<b>6.625</b>	<b>5.042</b>

(i) Referem-se integralmente a valores a pagar a Commerz Brasil Holding e Serviços Ltda. referente a reembolsos de despesas (nota 17).

**14. Patrimônio líquido: a) Capital social** - O capital social está representado por 267.757.716 (2017 – 264.449.434) ações ordinárias nominativas escriturais, sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no exterior. O capital subscrito é de R\$ 267.758 (2017 – R\$ 264.449) e o prejuízo foi de R\$ 7.864 no semestre (2017 – R\$ 6.960), o prejuízo por ação foi de R\$ 0,0294 no semestre (2017 – R\$ 0,0263). Na AGE de 29/03/2018 foi aprovado o aumento de capital do Banco através da incorporação da Commerz Brasil Holding e Serviços Ltda. no montante de R\$ 3.309.

**b) Destinações** - Os estatutos determinam que do lucro líquido, apurado em cada balanço após a compensação de prejuízos acumulados de exercícios anteriores se houver, serão destinados: • 5% à constituição de reserva legal, até o limite de 20% do capital social; • 5% no mínimo para dividendos e/ou remuneração sobre o capital aos acionistas, observadas as disposições legais aplicáveis; e, • O saldo, se houver, terá aplicação que lhe destinar a Assembleia Geral, por proposta da Diretoria, observadas as disposições legais atinentes à matéria. O dividendo e/ou remuneração sobre o capital não será obrigatório no exercício social em que a Administração julgá-lo incompatível com a situação financeira da Sociedade. Não houve distribuição de dividendos e juros de capital próprio nos semestres encerrados em 30 de junho de 2018 e 2017.

**15. Composição das contas de resultado**

**a) Operações de crédito**

	2018	2017
Empréstimos (capital de giro).....	3.558	2.160
Financiamentos à exportação (NCE).....	2.143	1.219
Financiamentos em moedas estrangeiras.....	308	-
<b>Total.....</b>	<b>6.009</b>	<b>3.379</b>

**b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários**

	2018	2017
Rendas de operações com título de renda fixa (i).....	4.206	8.734
Lucro na alienação de títulos de renda fixa (ii).....	726	203
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez.....	751	202
<b>Total.....</b>	<b>5.683</b>	<b>9.139</b>

(i) Referem-se a rendimentos auferidos com Títulos Públicos Federais – Letras Financeiras do Tesouro – LFT's e Letras do Tesouro Nacional – LTN's.

(ii) Referem-se a lucro na alienação de Títulos Públicos Federais – Letras Financeiras do Tesouro – LFT's e Letras do Tesouro Nacional – LTN's.

**c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos**

	2018		2017	
	Ganho	Perda	Ganho	Perda
Swap.....	412	(1.475)	(63)	-
NDF.....	4.271	(1.345)	2.926	-
Futuro.....	42.712	(34.504)	8.208	25.483
<b>Total.....</b>	<b>47.395</b>	<b>(36.324)</b>	<b>11.071</b>	<b>25.483</b>

**d) Receita de prestação de serviços**

	2018	2017
Intermediação de carta de crédito de exportação (nota 17).....	211	474
Comissões de mediação de contratos (nota 17).....	1.706	-
Comissão na estruturação de financiamento.....	104	113
Receita de serviços de ligadas (nota 17).....	1.086	-
Rendas de garantias prestadas.....	139	-
Outras receitas de serviços.....	-	42
<b>Total.....</b>	<b>3.246</b>	<b>629</b>

**e) Rendas de tarifas bancárias**

	2018	2017
Tarifa sobre operação de câmbio - Importação.....	29	-
Tarifa sobre operação de câmbio - Financeiro.....	25	-
Tarifa sobre operação de câmbio - Exportação.....	17	-
Tarifa sobre contas-correntes.....	9	-
<b>Total.....</b>	<b>79</b>	<b>-</b>