

COMMERZBANK BRASIL S.A. - Banco Múltiplo

CNPJ 23.522.214/0001-23

www.commerzbank.com.br

RELATÓRIO DA ADMINISTRAÇÃO - (Em milhares de reais)

Adequação das operações aos objetivos estratégicos: as operações realizadas pelo Banco estão alinhadas aos objetivos estratégicos estabelecidos no plano de negócios, tanto em relação aos clientes como em relação aos produtos e serviços ofertados.

Índice de Basileia e de imobilização: O Banco adota a apuração dos limites operacionais tomando-se como base os dados financeiros do Conglomerado Prudencial, em conformidade com as diretrizes do BACEN. O índice apurado de acordo com as regras vigentes em 31 de dezembro foi de 15,78% (2018 – 13,08%) e está apresentado a seguir:

	2019	2018
Patrimônio de referência.....	151.879	176.858
Risco de crédito.....	476.564	206.362
Risco de mercado.....	410.674	235.249
Risco operacional.....	55.981	73.420

Senhores Acionistas: Em cumprimento às disposições legais e estatutárias, submetemos à vossa apreciação os Balanços Patrimoniais, as Demonstrações dos Resultados, das Mutações do Patrimônio Líquido e dos Fluxos de Caixa do Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo ("Banco"), relativo aos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018, 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. Dessempenho em 31 de dezembro de 2019 o total de ativos atingiu R\$ 1.784.519 (2018 – R\$ 828.598). O Banco também está representado na carteira de câmbio no montante de R\$ 1.188.973 (2018 – R\$ 369.777), títulos públicos classificados como "disponíveis para venda" no montante de R\$ 343.016 (2018 – R\$ 200.154), operações de crédito no montante de R\$ 197.274 (2018 – R\$ 179.884) e operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio ("ACC") no montante de R\$ 208.294 (2018 – R\$ 20.591). As captações do Banco foram realizadas, substancialmente, através de linhas de crédito do BACEN no montante de R\$ 633.024 (2018 – R\$ 250.417). O patrimônio líquido totalizou R\$ 169.154 (2018 – R\$ 214.338).

BALANÇO PATRIMONIAL EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 - (Em milhares de reais)

	2019	2018
Ativo		
Circulante	1.663.014	555.668
Disponibilidades.....	7.844	14.752
Aplicações interfinanceiras de liquidez.....	4 15.315	7.102
Aplicações no mercado aberto.....	-	7.102
Aplicações em moeda estrangeira.....	15.315	-
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	5 304.751	11.810
Carteira própria.....	236.436	-
Vinculados a compromissos de recompra.....	1.003	-
Instrumentos financeiros derivativos.....	2.327	11.810
Vinculados à prestação de garantias.....	64.985	-
Relações interfinanceiras.....	65	174
Créditos vinculados - depósitos no BACEN.....	-	174
Operações de crédito.....	6 143.349	150.182
Setor privado.....	144.276	150.485
Provisões para operações de crédito.....	(927)	(323)
Outros créditos.....	1.191.461	371.552
Carteira de câmbio.....	7 1.188.973	369.777
Rendas a receber.....	370	106
Negociação e intermediação de valores.....	5b 1.513	1.197
Diversos.....	8 1.551	516
Provisão para outros créditos de liquidação duvidosa.....	6 (946)	(44)
Outros valores e bens.....	9 229	116
Despesas antecipadas.....	229	116
Realizável a longo prazo	115.625	262.422
Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos.....	5 40.592	200.290
Carteira própria.....	-	138.650
Vinculados à prestação de garantias.....	40.592	61.504
Instrumentos financeiros derivativos.....	-	136
Operações de crédito.....	6 52.989	29.344
Setor privado.....	52.989	29.399
Provisões para operações de crédito.....	(9)	(55)
Outros créditos.....	22.044	32.602
Rendas a receber.....	118	-
Diversos.....	8 21.926	32.602
Outros valores e bens.....	9 -	186
Despesas antecipadas.....	-	186
Permanente	5.880	10.508
Imobilizado de uso, líquido.....	5.880	3.928
Imobilizações de uso.....	11.263	7.934
Depreciações acumuladas.....	(5.383)	(4.006)
Intangível, líquido.....	-	6.580
Ativos intangíveis.....	12.736	12.736
Amortizações acumuladas.....	(12.736)	(6.156)
Total do ativo.....	1.784.519	828.598

	2019	2018
Passivo e patrimônio líquido		
Circulante	1.608.540	614.187
Depósitos.....	11 7.207	2.603
Depósitos à vista.....	1.595	2.603
Depósitos a prazo.....	5.612	-
Captações no mercado aberto.....	1.000	-
Carteira própria.....	1.000	-
Relações interfinanceiras e interdependências.....	34	992
Recursos em trânsito de terceiros.....	34	992
Obrigações por empréstimos.....	12 633.024	250.417
Empréstimos no exterior.....	617.195	250.417
Repasses no exterior.....	15.829	-
Vinculados a operações.....	371	768
Instrumentos financeiros derivativos.....	271	768
Outras obrigações.....	13 966.904	359.407
Cobrança e arrecadação de tributos e assemelhados.....	3	26
Carteira de câmbio.....	7 949.908	348.993
Fiscais e previdenciárias.....	13 2.258	1.345
Negociação e intermediação de valores.....	5b 4.039	2.445
Diversas.....	10.696	6.598
Exigível a longo prazo	6.350	-
Depósitos.....	11 3.264	-
Depósitos a prazo.....	3.264	-
Instrumentos financeiros derivativos.....	2.561	-
Outras obrigações.....	525	-
Diversas.....	525	-
Resultado de exercícios futuros	475	73

	2019	2018
Patrimônio líquido	14 169.154	214.338
Capital.....	268.138	267.758
De domiciliados no exterior.....	268.138	267.758
Aumento de capital.....	-	380
De domiciliados no exterior.....	-	380
Ajuste de avaliação patrimonial - TVM.....	487	1.380
Prejuízos acumulados.....	(99.471)	(55.180)
Total do passivo e patrimônio líquido.....	1.784.519	828.598

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

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 E PARA O SEMESTRE FINDO EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 - (Em milhares de reais)

	Nota	Capital social	Ajustes de avaliação patrimonial	Prejuízos acumulados	Total
Em 31 de dezembro de 2017.....		264.449	391	(36.855)	227.985
Aumento de capital.....	-	3.689	-	-	3.689
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários.....	-	-	989	-	989
Prejuízo do exercício.....	-	-	-	(18.325)	(18.325)
Em 31 de dezembro de 2018.....		268.138	1.380	(55.180)	214.338
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários.....	-	-	(893)	-	(893)
Prejuízo do exercício.....	14	-	-	(44.291)	(44.291)
Em 31 de dezembro de 2019.....		268.138	487	(99.471)	169.154
Em 30 de junho de 2019.....		268.138	955	(80.009)	189.084
Ajustes ao valor de mercado:					
Títulos e valores mobiliários.....	-	-	(468)	-	(468)
Prejuízo do semestre.....	14	-	-	(19.462)	(19.462)
Em 31 de dezembro de 2019.....		268.138	487	(99.471)	169.154

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

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018 - (Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

1. Contexto operacional: O Commerzbank Brasil S.A. – Banco Múltiplo ("Banco") foi aprovado pelo Conselho Monetário Nacional em 20 de agosto de 2015, constituído em 31 de agosto de 2015 e registrado na Junta Comercial do Estado de São Paulo em 22 de outubro de 2015 com prazo indeterminado de duração. O Banco recebeu a autorização para início das atividades que são privativas de instituições financeiras em 28 de julho de 2016. O Banco tem por objeto social a prática de operações bancárias, financeiras, de crédito ativas, passivas e acessórias inerentes às atividades de Banco Comercial e de Investimento, inclusive câmbio. O Banco poderá participar de quaisquer outras sociedades ou grupos de sociedades, comerciais ou civis, nacionais ou estrangeiras, como sócio ou acionista, observadas as normas do Banco Central do Brasil ("BACEN"). As demonstrações financeiras do Banco foram aprovadas pela Administração em 26 de março de 2020.

2. Apresentação das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras são de responsabilidade da Administração e foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às Instituições autorizadas a funcionar pelo BACEN e apresentadas de acordo com o requerido pelo BACEN e Comitê de Pronunciamentos Contábeis - CPC para fins de demonstrações financeiras e com as normas e instruções do Conselho Monetário Nacional ("CMN") e do Plano Contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional ("COSIF"). A elaboração do Balanço Patrimonial, requer que a Administração se utilize de premissas e julgamentos na determinação do valor e registro de estimativas contábeis, como provisão para créditos de liquidação duvidosa, perdas por redução ao valor recuperável ("impairment") de títulos e valores mobiliários e ativos não financeiros, imposto de renda e contribuição social diferidos e a determinação da vida útil de determinados ativos. A liquidação dessas transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido às imprevisões inerentes ao processo de sua determinação.

3. Principais práticas contábeis: a) **Moeda funcional** - A moeda funcional do Banco é o Real, a qual também é a moeda de apresentação destas demonstrações financeiras. b) **Auração de resultado** - O resultado é apurado pelo regime de competência, que estabelece que as receitas e despesas devem ser incluídas na apuração dos resultados em que ocorrem, sempre simultaneamente quando o sistema de gerenciamento de seus independentemente do recebimento ou pagamento. As operações com taxas pré-fixadas, calculadas pelo método exponencial, ou indexadas a moedas estrangeiras, calculadas pelo método linear, são atualizadas até a data do balanço. c) **Caixa e equivalentes de caixa** - Caixa e equivalentes de caixa são representados por disponibilidades em moeda nacional e estrangeira e aplicações interfinanceiras de liquidez, cujo vencimento das operações na data de efetiva aplicação do balanço, seja igual ou inferior a 90 dias e apresentem risco insignificante de mudança de valor justo, que são utilizados pelo Banco para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo, conforme Resolução CMN nº 3.604/08. d) **Aplicações interfinanceiras de liquidez** - São demonstradas pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. e) **Títulos e valores mobiliários** - Conforme previsto na Circular BACEN nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários foram classificados na seguinte categoria: **Títulos disponíveis para venda** - Títulos e valores mobiliários que não possuem compromissos de curto prazo, conforme Resolução CMN nº 3.604/08. f) **Operações de crédito** - São demonstradas pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. g) **Títulos e valores mobiliários** - Conforme previsto na Circular BACEN nº 3.068/01, os títulos e valores mobiliários foram classificados na seguinte categoria: **Títulos disponíveis para venda** - Títulos e valores mobiliários que não possuem compromissos de curto prazo, conforme Resolução CMN nº 3.604/08. h) **Operações de crédito** - São demonstradas pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. i) **Instrumentos financeiros derivativos** - De acordo com a Circular BACEN nº 3.082/02, e a Carta-Circular BACEN nº 3.026/02, os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados segundo o seguinte critério: **Operações de futuros**: os valores dos ajustes diários são contabilizados em conta de ativo ou passivo, de acordo com a natureza do saldo, e apropriados diretamente ao resultado. **Operações de swap e termo de moeda ("NDF")**: o diferencial entre o valor de mercado e o valor de referência é contabilizado na rubrica de "Instrumentos financeiros derivativos" no ativo ou no passivo, respectivamente e apropriado ao resultado como receita (quando ganhos) ou despesa (quando perdas). **Operações a termo de mercadorias**: são registradas pelo valor final do contrato deduzido da diferença entre esse valor e o preço à vista do bem ou direito, ajustado ao valor de mercado, reconhecendo as receitas e despesas em razão da flutuação dos preços de vencimento dos contratos. Os instrumentos financeiros derivativos são contabilizados de acordo com a seguinte metodologia: **Operações de crédito** - São demonstradas pelo custo de aquisição acrescido dos rendimentos proporcionais auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. **Operações de crédito e provisão para créditos de liquidação duvidosa** - São registradas considerando os rendimentos decorridos, reconhecidos em base pro rata diu com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuada. As operações de crédito são classificadas quanto ao nível de risco de acordo com critérios que levam em consideração a conjuntura econômica e as variações cambiais (em base pro rata diu) auferidas e provisão para crédito de liquidação e garantidores, observando os parâmetros estabelecidos pela Resolução CMN nº 2.682/99, os quais requerem a análise periódica da carteira e sua classificação em nove níveis (de AA (menor risco) a H (maior risco)). As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível de risco em que estavam classificadas anteriormente à renegociação. As operações de crédito vencidas há mais de 59 dias, independentemente do seu nível de classificação de risco, têm sua receita reconhecida somente quando efetivamente recebida. A provisão para garantias financeiras prestadas é constituída baseada na avaliação de perdas associadas à probabilidade de desembolos futuros vinculados às garantias, bem como características específicas das operações realizadas, consoante os requerimentos da Resolução CMN nº 4.512/16 e é constituída em montante considerado suficiente para cobertura de perdas prováveis durante todo o prazo da garantia prestada. h) **Operações de câmbio** - As operações são demonstradas pelos valores de realização, incluindo os rendimentos e as variações cambiais em função de operações de câmbio, em relação aos débitos e créditos, móveis e equipamentos de uso, sistemas de comunicação e segurança - 10%; e instalações - benfeitorias, veículos e equipamentos de processamento de dados - 20%. O Ativo Intangível corresponde aos direitos adquiridos destinados à manutenção do Banco ou exercidos com essa finalidade. Os ativos intangíveis com vida útil definida, são geralmente amortizados de forma linear no decorrer de um período estimado de benefício econômico. m) **Redução ao valor recuperável de ativos não financeiros - Impairment**: Uma perda por impairment é reconhecida no resultado do período em que o valor de contabilização de um ativo excede seu valor recuperável. Os valores dos ativos não financeiros, exceto outros valores e bens e créditos tributários, são analisados, no mínimo anualmente, para determinar se há alguma indicação de perda por impairment. n) **Depósitos e captações no mercado aberto** - São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram, quando aplicável, os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base pro rata diu. o) **Obrigações por empréstimos no exterior** - São demonstrados pelos valores das exigibilidades, os encargos são reconhecidos em base pro rata diu sendo as obrigações em moeda estrangeira atualizadas às taxas oficiais de câmbio vigentes na data do balanço. p) **Passivo circulante e exigível a longo prazo** - São demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias ou cambiais incorridos até as datas dos balanços. q) **Imposto de Renda e Contribuição Social** - A provisão para imposto de renda é constituída à alíquota de 15% do lucro tributável acrescida de adicional de 10% sobre determinados limites. De acordo com a Lei nº 13.098 de 6 de outubro de 2015 a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido (CSLL) das Instituições Financeiras foi de 20% até 31 de dezembro de 2018 e 15% em 2019. A alíquota da CSLL foi novamente elevada de 15% para 20%, com vigência a partir de 1º de março de 2020, nos termos do artigo 32 da Emenda Constitucional 103, publicada em 13 de novembro de 2019. O imposto de renda e a contribuição social diferidos, calculados sobre adições temporárias e prejuízos fiscais são registrados nas rubricas de "Outros créditos - diversos" e "Outros obrigações - fiscais e previdenciárias". O reconhecimento dos créditos tributários e passivos diferidos é efetuado pelas alíquotas acima e aplicáveis ao período em que se estima a realização do ativo e a liquidação do passivo. r) **Resultados de exercícios futuros** - Referem-se às rendas recebidas antes do cumprimento do prazo da obrigação que lhes deu origem, sobre as quais não haja perspectivas de exigibilidade e cuja apropriação, como renda efetiva, dependa apenas da flutuação do prazo.

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

a) Títulos e valores mobiliários

	Custo corrigido	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Vencimento		
				Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias
Títulos disponíveis para venda						
Letras do Tesouro Nacional.....	236.358	78	236.436	159.972	18.709	57.755
Vinculados a operações compromissadas.....	-	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional.....	1.003	-	1.003	-	-	1.003
Vinculados à prestação de garantias - Operações em Bolsa.....	-	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional.....	104.770	807	105.577	25.813	39.172	40.592
Total.....	342.131	885	343.016	159.972	44.522	40.592

	Custo corrigido	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Vencimento		
				Até 90 dias	De 91 a 180 dias	De 181 a 365 dias
Títulos disponíveis para venda						
Letras do Tesouro Nacional.....	137.111	1.539	138.650	-	-	138.650
Vinculados a operações compromissadas.....	-	-	-	-	-	-
Letras do Tesouro Nacional.....	60.534	970	61.504	-	-	61.504
Total.....	197.645	2.509	200.154	-	-	200.154

Foram registrados ajustes ao valor de mercado sobre os títulos classificados na categoria de títulos disponíveis para venda, no montante de R\$ 885 (2018 – R\$ 2.509), os quais foram reconhecidos em contrapartida do patrimônio líquido no montante de R\$ 487 (2018 – R\$ 1.380), líquido dos efeitos tributários no montante de R\$ (998) (2018 – R\$ (1.129)). O valor de mercado dos títulos públicos é apurado segundo divulgações nos boletins diários informados pela ANBIMA (Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais). Os títulos públicos estão registrados no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia – SELIC do Banco Central do Brasil e **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. Os instrumentos financeiros derivativos utilizados são devidamente aprovados dentro da política de utilização destes produtos. Esta política determina que, previamente à implementação de cada produto, todos os aspectos devem ser analisados, tais como: objetivos, formas de utilização, riscos envolvidos e infraestrutura adequada para o suporte operacional. Os componentes de risco de crédito e risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos são monitorados diariamente. São definidos limites específicos para operações com estes instrumentos, para os clientes e também para as câmaras de registro e liquidação. Este limite é gerenciado através de sistema que consolida as exposições por contraparte. Eventuais irregularidades são prontamente apontadas e encaminhadas para solução imediata. O gerenciamento de risco de mercado dos instrumentos financeiros derivativos segue política de riscos em vigor, que estabelece que os riscos potenciais decorrentes de flutuações de preços nos mercados financeiros sejam controlados na área de Tesouraria. i) **Valor de mercado** - O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos é apurado utilizando-se das informações de mercado disponíveis, principalmente os preços e as taxas divulgadas pela B3 S.A., – Brasil, Bolsa, Balcão. Quando necessário, são utilizados modelos matemáticos de interpolação de taxas para os prazos intermediários e de extrapolação de taxas para os prazos superiores. Foi adotada a seguinte metodologia de precificação para a apuração do valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos: **Operações de mercado futuro** - cotações divulgadas pela B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão.

ii) Contas patrimoniais

	Valor referencial	Custo corrigido	Ajuste a mercado	Valor de mercado	Valores por prazo de vencimento		
					Até 90 dias	De 91 a 365 dias	De 1 a 2 anos
Posição ativa							
Non Deliverable							
Forward – NDF.....	99.169	2.396	(69)	2.327	1.698	629	-
Euro x Reais.....	22.900	334	129	463	463	-	-
Dólar x Reais.....	76.269	2.062	(198)	1.864	1.235	629	-
Posição passiva							
Non Deliverable							
Forward – NDF.....	16.641	253	118	371	169	202	-
Euro x Reais.....	2.258	47	16	63	63	-	-
Dólar x Reais.....	14.383	206	102	308	106	202	-
Swap.....	50.310	2.326	235	2.561	-	2.561	-
CDI x Dólar.....	50.310	2.326	235	2.561	-	2.561	-
Valor total.....	66.951	2.579	353	2.932	169	202	2.561

iii) Composição dos saldos registrados em contas patrimoniais de ativo e passivo, na rubrica de "Negociação e intermediação de valores":

	2019	2018
Ativo		
Operações com ativos financeiros e mercadorias a liquidar		
Futuros - DOL.....	996	34
Futuros - DI1.....	313	51
Futuros - DDI.....	204	1.112
Total.....	1.513	1.197

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS PARA OS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019 E 2018
(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

h) Avals e fianças prestadas: Em 31 de dezembro, o Banco possuía compromissos de crédito representados por avals e fianças prestadas como segue:

Vencimento	AA	A	B	2019	2018
A vencer até 30 dias	9.469	454	-	9.923	-
De 31 a 60 dias	-	119	-	119	33.396
De 61 a 90 dias	8.152	-	-	8.152	-
De 91 a 180 dias	25.195	1.349	1.360	27.904	1.528
De 181 a 365 dias	16.356	738	9.718	26.812	3.538
Acima de 365 dias	31.717	3.086	-	34.803	13.826
Total da carteira de avals e fianças prestadas	90.889	5.746	11.078	107.713	52.288

Provisão para créditos de liquidação duvidosa (nota 13b)

	AA	A	B	2019	2018
Químico e petroquímico	36.523	-	-	36.523	790
Máquinas e equipamentos	13.199	3.022	11.078	27.299	50.136
Transportes	25.199	-	-	25.199	1.362
Outros	15.968	-	-	15.968	-
Papel e celulose	-	2.724	-	2.724	-
Total da carteira de avals e fianças prestadas (nota 13b)	90.889	5.746	11.078	107.713	52.288

Movimentação da provisão para créditos de liquidação duvidosa

	2019	2018
Saldo inicial	143	3
Constituição (reversão) no período	(5)	140
Saldo final	143	143

As perdas associadas à probabilidade de desembolsos futuros vinculados 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 31 de dezembro, o saldo das provisões para avals e fianças prestadas foi de R\$ 140 (2018 – R\$ 143).

7. Carteira de câmbio

	2019	2018
Outros créditos		
Câmbio comprado a liquidar (CCL)	741.742	197.885
Diretos sobre venda de câmbio	445.628	171.598
Resposta a receber de adiantamentos concedidos (ACC) (nota 6a)	1.603	294
Total	1.188.973	369.777

Outras obrigações

	2019	2018
Câmbio vendido a liquidar	504.280	177.395
Obrigações por compra de câmbio	682.319	191.896
Adiantamentos sobre contratos de câmbio (ACC) (nota 6a)	(236.691)	(20.298)
Total	949.908	348.993

8. Outros créditos – diversos: Estão representados pelos valores que seguem:

	2019			2018		
	Curto prazo	Longo prazo	Total	Curto prazo	Longo prazo	Total
Créditos tributários (a)	20.790	20.790	41.580	299	32.898	33.197
Passivo fiscal diferido (a)	-	(398)	(398)	-	(1.129)	(1.129)
Adiantamentos e antecipações salariais	37	-	37	59	-	59
Impostos e contribuições a compensar (b)	-	1.534	1.534	-	833	833
Valores a receber de sociedades ligadas	1.514	-	1.514	158	-	158
Total	1.551	21.926	23.477	516	32.602	33.118

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

	2019					2018				
	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total	Base IRPJ	Base CSLL	IRPJ	CSLL	Total
Prejuízo fiscal (i)	87.980	87.873	9.699	7.576	17.275	-	-	-	-	-
Ajuste de títulos disponíveis para venda (ii)	(1.591)	(1.591)	(221)	(177)	(398)	-	-	-	-	-
Provisão para bônus a empregados	2.342	2.342	1.185	948	2.133	-	-	-	-	-
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	714	714	505	404	909	-	-	-	-	-
Ajuste de instrumentos financeiros derivativos	684	684	115	92	207	-	-	-	-	-
Provisão para pagamentos a efetuar	209	209	149	118	266	-	-	-	-	-
Total	11.431	8.961	20.392	11.431	20.392	11.431	8.961	20.392	11.431	20.392

(i) Prejuízo fiscal 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 – LTN.

Movimentação dos créditos tributários

	2019	2018
Saldo inicial	32.068	21.718
Constituição (base) com efeito no resultado	(12.407)	11.236
Constituição com efeito no patrimônio líquido	731	(886)
Saldo final	20.392	32.068

Previsão de realização dos créditos tributários

Exercícios	2019			2018		
	IRPJ	CSLL	Total	IRPJ	CSLL	Total
2019	-	-	-	195	104	299
2020	730	567	1.297	310	46	356
2021	1.104	865	1.969	2.011	1.195	3.206
2022	1.194	934	2.128	2.412	1.431	3.843
2023	1.148	899	2.047	2.822	1.677	4.499
2024	1.149	899	2.048	3.085	1.834	4.919
2025	1.303	1.021	2.324	3.276	1.948	5.224
2026	1.460	1.146	2.606	3.352	1.993	5.345
2027	1.608	1.265	2.873	1.125	840	1.965
2028	-	-	-	-	-	-
2029	-	-	-	-	-	-
Total	11.432	8.960	20.392	20.107	11.961	32.068

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, no prazo máximo de 10 anos, por resultados gerados nos exercícios futuros e com base no §4º, artigo 1º da Resolução CMN 3.059/02 no qual dispensa a observância do histórico de lucros e receitas tributáveis para entidades recém-constituídas. A previsão de realização dos créditos tributários está sendo apresentada pelo valor líquido, considerando o saldo do passivo fiscal diferido no montante de R\$ 398 (2018 – R\$ 1.129). O valor presente dos créditos tributários, descontados das taxas de mercado para juros em moeda nacional em 31 de dezembro, relativamente às datas previstas de sua realização, monta R\$ 14.102 (2018 – R\$ 20.740). **b) Impostos e contribuições a compensar** - Os valores de impostos antecipados estão representados como segue:

	2019		2018	
	Custo	Valor líquido	Custo	Valor líquido
Imposto de Renda Pessoa Jurídica – IRPJ	1.025	560	283	32
Contribuição Social sobre o Lucro Líquido – CSLL	283	32	215	215
INSS	9	21	9	21
Contribuição para o Financiamento da Seguridade Social – COFINS	2	5	2	5
Programa de Integração Social – PIS	-	-	-	-
Total	1.534	833	1.534	833

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 administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com o exercício foi de R\$ 229 (2018 – R\$ 302).

10. Permanente

Imobilizado de uso

	2019			2018		
	Depreciação anual - %	Custo	Valor líquido	Depreciação anual - %	Custo	Valor líquido
Imobilizações em curso	-	3.314	-	-	-	-
Instalações - Benfeitorias	20	1.359	(1.080)	279	1.359	(808)
Instalações	10	1.285	(493)	792	1.274	(365)
Móveis e equipamentos	10	896	(353)	543	897	(264)
Sistema de TI	10	64	(21)	43	59	(15)
Sistema de processamento de dados	20	4.084	(3.183)	901	4.084	(2.378)
Sistema de segurança	10	13	(5)	8	13	(4)
Veículos	20	248	(248)	248	248	(172)
Total	11.263	(5.383)	5.880	7.934	(4.006)	3.928

Intangível

	2019			2018		
	Amortização anual - %	Custo	Valor líquido	Amortização anual - %	Custo	Valor líquido
Consultoria e implantação de infraestrutura (i)	20	8.023	(8.023)	-	8.023	(3.878)
Softwares (i)	20	4.713	(4.713)	-	4.713	(2.278)
Total	12.736	(12.736)	-	12.736	(6.156)	6.580

(i) De acordo com a Resolução CMN nº 4.534/16, os ativos diferidos devem ser amortizados até 31 de dezembro de 2019, nesta data o Banco optou por baixar todo saldo remanescente do grupo Ativo Intangível para adequação à norma.

11. Depósitos: **a) Depósitos à vista:** Referem-se a depósitos em conta-corrente de pessoas jurídicas no montante de R\$ 1.595 (2018 – R\$ 2.603). **b) Depósitos a prazo:** Referem-se a Certificados de Depósitos Bancários de pessoas jurídicas no montante de R\$ 8.876 em 2019.

12. Obrigações por empréstimos: As obrigações em moeda estrangeira estão representadas conforme abaixo:

Moeda	Montante em M.E.	2019		2018	
		Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Até 90 dias	De 91 a 365 dias
EUR	72.200	271.328	55.197	326.525	-
USD	75.075	165.509	140.990	306.499	-
Total	147.275	436.837	196.187	633.024	-

Moeda	Montante em M.E.	2018		2017	
		Até 90 dias	De 91 a 365 dias	Até 90 dias	De 91 a 365 dias
EUR	14.200	161.073	63.008	187.409	-
USD	48.120	161.073	89.344	250.417	-
Total	62.320	322.146	152.352	437.826	-

O saldo de "Obrigações em moedas estrangeiras", refere-se às captações de recursos concedidos pelo Commerzbank AG, apresentando taxa de -0,446% a -0,104% a.a. (-0,250% a -0,120% a.a. em 2018) em EUR e taxas de 1,940% a 2,986% a.a. (2,392% a 2,945% a.a. em 2018) em USD.

13. Outras obrigações: a) Fiscais e previdenciárias

	2019	2018
Circulantes		
Impostos e contribuições sobre salários	1.269	1.069
Impostos e contribuições sobre lucros a pagar	795	62
Impostos e contribuições sobre serviços de terceiros	92	65
COFINS a recolher	1	36
PROFINS para impostos e contribuições sobre o lucro	54	81
ISS a recolher	45	26
PIS a recolher	2	-
Impostos e contribuições a recolher	-	-
Total	2.258	1.345

b) Diversas

	2019	2018
Despesas de pessoal	6.837	5.774
Outras despesas administrativas	3.734	681
Provisão para contingências (i)	510	-
Provisão para garantias financeiras - Fianças bancárias	140	143
Total	11.221	6.598

(i) Provisão para contingências de natureza trabalhista classificada como perdas prováveis.

14. Patrimônio líquido: a) Capital social - O capital social está representado por 268.138.562 (2018 – 267.757.716) ações ordinárias nominativas escriturais, sem valor nominal, totalmente integralizadas por acionistas domiciliados no exterior. O capital subscrito é de R\$ 268.137 e o prejuízo foi de R\$ 44.291 no exercício e R\$ 19.452 no semestre (2018 – R\$ 18.325), o prejuízo por ação foi de R\$ 0,1652 no exercício (2018 – R\$ 0,0883). Na AGE de 23/03/2018 foi aprovado o aumento de capital do Banco através da incorporação da Commerz Brasil Holding e Serviços Ltda. no montante de R\$ 3.309. Na AGE de 30/11/2018 foi aprovado o aumento de capital do Banco através da incorporação da Commerzbank São Paulo Ltda. no montante de R\$ 380, homologado pelo BACEN em 18/03/2019. **b) Destinações:** Os estatutos determinam que o 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 julgou incompatível com a situação financeira da Sociedade. Não houve distribuição de dividendos e juros sobre capital próprio nos exercícios encerrados em 31 de dezembro de 2019 e 2018.

15. Composição das contas de resultado

	2º Semestre 2019		2019		2018	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Empréstimos (capital de giro)	1.962	6.711	4.633	4.259	-	-
Financiamentos à exportação (NCE)	-	-	-	738	-	-
Financiamentos em moedas estrangeiras	-	-	-	-	-	-
Total	1.962	6.711	4.633	5.000	-	-

b) Resultado de operações com títulos e valores mobiliários

	2º Semestre 2019		2019		2018	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Rendas de operações com título de renda fixa (i)	8.329	16.962	9.866	8.654	-	-
Rendas de aplicações interfinanceiras de liquidez	3.309	7.174	854	1.482	-	-
Lucro na alienação de títulos de renda fixa (i)	2.685	3.662	1.482	-	-	-
Rendas de aplicações no exterior	432	432	12.202	-	-	-
Total	14.755	28.230	22.200	10.136	-	-

(i) Os títulos de renda fixa referem-se a resultados auferidos com Títulos Públicos Federais – Letras Financeiras do Tesouro – LFT e Letras do Tesouro Nacional – LTNs.

c) Resultado com instrumentos financeiros derivativos

	2º Semestre 2019		2019		2018	
	Resultado	Resultado	Resultado	Resultado	Resultado	Resultado
Swap	850	(2.561)	(1.711)	2.069	(4.404)	(2.335)
NDF	12.709	(1.244)	(11.465)	18.492	(3.996)	(14.496)
Outros	378.299	(374.524)	(3.775)	721.505	(720.886)	619
Total	391.858	<				