
***Banco BOCOM
BBM S.A.***

***Demonstrações financeiras
individuais e consolidadas em
30 de junho de 2020
e relatório do auditor independente***



Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Aos Administradores e Acionistas
Banco BOCOM BBM S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras individuais do Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, assim como as demonstrações financeiras consolidadas do Banco BOCOM BBM S.A. e suas controladas ("Consolidado"), que compreendem o balanço patrimonial consolidado em 30 de junho de 2020 e as respectivas demonstrações consolidadas do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira do Banco BOCOM BBM S.A. e do Banco BOCOM BBM S.A. e suas controladas em 30 de junho de 2020, o desempenho de suas operações e os seus respectivos fluxos de caixa, bem como o desempenho consolidado de suas operações e os seus fluxos de caixa consolidados para o semestre findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas". Somos independentes em relação ao Banco e suas controladas, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras individuais e consolidadas e o relatório do auditor

A administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras individuais e consolidadas não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.



Banco BOCOM BBM S.A.

Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras individuais e consolidadas

A administração do Banco é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil e pelos controles internos que ela determinou como necessários para permitir a elaboração de demonstrações financeiras livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro.

Na elaboração das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de o Banco e empresas controladas continuarem operando, divulgando, quando aplicável, os assuntos relacionados com a sua continuidade operacional e o uso dessa base contábil na elaboração das demonstrações financeiras, a não ser que a administração pretenda liquidar o Banco e empresas controladas ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela governança do Banco e suas controladas são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras individuais e consolidadas

Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras individuais e consolidadas, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas não uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras.

Como parte de uma auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras individuais e consolidadas, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.




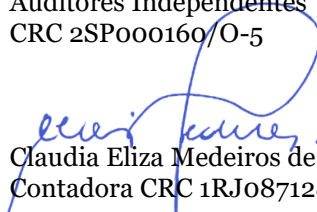
Banco BOCOM BBM S.A.

- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas não com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos do Banco e suas controladas.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional do Banco e suas controladas. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar o Banco e suas controladas a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras individuais e consolidadas, inclusive as divulgações e se essas demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras consolidadas. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo-nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

Rio de Janeiro, 19 de agosto de 2020


PricewaterhouseCoopers
Auditores Independentes
CRC 2SP000160/O-5


Claudia Eliza Medeiros de Miranda
Contadora CRC 1RJ087128/O-0

Relatório da Administração

Quem Somos

Inovar e aperfeiçoar são atitudes que o Banco BOCOM BBM traz em sua essência. Sempre atentos às transformações contínuas do ambiente financeiro, investimos nossos esforços para encontrar soluções que atinjam os objetivos dos nossos clientes e de quem trabalha conosco. Somos reconhecidos por identificar e desenvolver talentos. Assim, mantemos uma equipe de excelência capaz de criar e aperfeiçoar processos e produtos, sempre conforme os padrões éticos do nosso grupo. Nossa estratégia é focada no emprego das melhores técnicas para atender, com agilidade e transparência, as necessidades de crédito e serviços financeiros de empresas estabelecidas no Brasil. Para a gestão e consultoria do patrimônio de pessoas físicas (Wealth Management), utilizamos métodos e conhecimentos adquiridos e testados com sucesso ao longo de décadas. Desde dezembro de 2019, oferecemos fundos de créditos focados em crédito privado, através da área de Fundos de Crédito.

Mensagem da Administração

O primeiro semestre de 2020 foi marcado pela pandemia de Covid-19, com impactos agudos sobre a economia global. A epidemia, que ganhou evidência na China ainda em janeiro, se espalhou rapidamente pelo mundo em março, levando à imposição de medidas de distanciamento social e quarentenas em todos os continentes. Estas medidas, necessárias para conter o avanço da infecção e conter os óbitos ligados à doença, impuseram uma parada brusca sobre a atividade econômica, revertendo as projeções de crescimento para o ano e empurrando a economia global para uma recessão de cerca de 3,5% no ano.

O Brasil não ficou imune ao vírus e aos seus impactos econômicos, e projetamos uma retração do PIB de cerca de 5,8% este ano, seguido de uma recuperação em 2021 de quase 4%. Para além da queda no nível de atividade, a epidemia vai deixar sequelas sobre a economia brasileira nos próximos trimestres, com destaque para uma taxa de desemprego persistentemente mais alta e uma deterioração adicional no quadro fiscal. Com uma razão Dívida/PIB próxima de 100%, a mais alta entre os países emergentes, é urgente retomar a agenda de consolidação fiscal e reformas estruturais. Esta agenda é que irá garantir um ambiente previsível e estável para incentivar os tão necessários investimentos na economia, e conseqüentemente, o retorno de um crescimento mais robusto.

O Bocom BBM lidou com os desafios impostos pela pandemia de forma rápida e eficaz. Colocamos nossos colaboradores em sistema de home office em meados de março, alcançando o mesmo nível de produtividade e eficiência em nossos serviços, e garantindo a segurança de todos. E para a nossa comunidade, buscamos contribuir para a segurança das pessoas envolvidas no tratamento ao vírus, com a doação de capotes (vestimenta para proteção individual) ao Instituto do Cérebro Oscar Niemeyer, instituição de referência que teve todo o seu atendimento temporariamente voltado ao tratamento de Covid-19.

Desempenho do Grupo Financeiro

O Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM encerrou o primeiro semestre de 2020, com um patrimônio líquido de R\$ 680 milhões e um resultado líquido de R\$ 14 milhões, o que representa uma rentabilidade anualizada de 4,33% calculada sobre o patrimônio líquido médio do período.

O total de ativos ao final do semestre era de R\$ 9.748 milhões. O volume de captações no mercado interno e externo encerrou o semestre em R\$ 7.578 milhões com um crescimento de 19% em relação a 31 de dezembro de 2019. O índice de Basileia do Banco BOCOM BBM era de 13,87% ao final do semestre.

Crédito Corporativo

A carteira de crédito expandida (incluindo as operações de adiantamento de contrato de câmbio e garantias concedidas através de avais e fianças), totalizou R\$ 7.005 milhões ao final do semestre, representando um crescimento de 16% em relação a 31 de dezembro de 2019

Valendo-se da expertise desenvolvida ao longo dos anos, tanto pela equipe comercial quanto pelas áreas de Produtos e Tesouraria para clientes, o Banco atua de maneira dinâmica e seletiva, buscando moldar seus produtos à necessidade de cada cliente, ajustando fluxos e garantias.

Wealth Management

A área de Wealth Management utiliza ferramentas constantemente atualizadas para a gestão do patrimônio de clientes brasileiros e estrangeiros, através de produtos financeiros diversificados em uma plataforma aberta, atendendo aos seus objetivos de longo prazo. Nossos ativos sob aconselhamento em junho de 2020 somaram R\$ 8,19 bilhões.

Fundos de Crédito

Criada em dezembro de 2019, a nova área oferta fundos de crédito privado, com horizonte de médio e longo prazos. Nossos principais diferenciais são a experiência em gestão, a análise e o monitoramento de crédito. Em junho de 2020, seis meses após estarem disponíveis no mercado, os ativos investidos nos fundos já totalizavam mais de R\$ 300 milhões.

Relatório da Administração

Serviços Financeiros

O BOCOM BBM oferece serviços financeiros, contemplando a estruturação e distribuição de valores mobiliários, operações de derivativos e outros produtos. Visando atender cada vez melhor às necessidades dos nossos clientes, o contínuo aumento no escopo de serviços e produtos financeiros é uma prioridade na estratégia de expansão do BOCOM BBM.

Pessoas

Somos um núcleo de identificação e formação de talentos que valoriza a busca sistemática pelo conhecimento de ponta e privilegia pessoas que querem atingir suas ambições profissionais, agregando valor à empresa. Estamos permanentemente em contato com o ambiente acadêmico, estabelecendo parcerias com as principais universidades do país, oferecendo bolsas de estudo e premiando dissertações de mestrado e teses de doutorado. Proporcionamos as condições ideais para o aprendizado prático, possibilitando um contato direto com o cotidiano dinâmico do mercado financeiro, a partir de uma ampla troca de conhecimentos dentro de um ambiente profissional de alta qualificação e integração das equipes.

Classificações de Crédito (Ratings)

Na visão do Banco BOCOM BBM, as classificações das agências de rating são uma fonte importante de avaliação transparente e independente da qualidade do nosso crédito.

A Moody's Investors Service reafirmou em 17 de Abril de 2020 os ratings do Banco BOCOM BBM. Na escala global foi atribuída classificação "Ba1" para depósitos em moeda local, estando um notch acima do rating brasileiro ("Ba2") e "Ba3" para depósitos em moeda estrangeira, ambos com perspectiva "estável". Na escala nacional foi atribuído rating "Aaa.br", a melhor nota de crédito possível nesta categoria.

Além disso, em 29 de abril de 2020, a Fitch Ratings reafirmou o rating nacional de longo prazo "AAA(bra)", a mais alta classificação possível nesta categoria. Em escala global, os issuer default ratings (IDR) de longo prazo foram reafirmados em "BB" e "BB+" em moeda estrangeira e moeda local respectivamente, mantendo-se acima do rating soberano ("BB-"). A perspectiva destes ratings é "estável".

Balancos Patrimoniais

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Circulante		4.490.856	4.894.324	3.925.479	4.719.503
Disponibilidades	4	341.823	141.063	545.220	251.257
Caixa		3	3	3	3
Reservas Livres		398	364	398	364
Disponibilidades em Moedas Estrangeiras		341.422	140.696	544.819	250.890
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	1.712.471	2.416.873	586.139	1.718.711
Aplicações no Mercado Aberto	4	584.599	1.557.483	583.949	1.557.483
Aplicações em Moedas Estrangeiras	4	1.127.872	859.390	2.190	161.228
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	479.281	276.798	504.703	493.058
Carteira Própria		298.619	132.457	298.619	132.457
Vinculados a Compromissos de Recompra		9.198	4.453	9.198	4.453
Vinculados a Prestação de Garantias		148.928	131.016	148.949	131.016
Instrumentos Financeiros Derivativos	21	22.587	8.872	47.988	225.132
(Provisões) para Títulos e Valores Mobiliários		(51)	-	(51)	-
Relações Interfinanceiras		15.041	21.624	15.041	21.624
Correspondentes		12.109	19.313	12.109	19.313
Créditos Vinculados - Depósitos Banco Central		2.925	2.311	2.925	2.311
Serviços de Compensação de Cheques e Outros Papéis		7	-	7	-
Operações de Crédito	7	1.522.720	1.558.573	1.782.339	1.737.382
Empréstimos e Títulos Descontados		889.278	856.711	1.148.897	1.035.520
Financiamentos		321.259	515.802	321.259	515.802
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		351.977	206.548	351.977	206.548
(Provisões) para Operações de Crédito		(39.794)	(20.488)	(39.794)	(20.488)
Outros Créditos		390.920	440.224	463.383	458.302
Carteira de Câmbio	8	337.297	394.245	337.297	394.245
Rendas a Receber		4.987	5.572	4.820	5.406
Negociação e Intermediação de Valores		2	2	2	2
Avais e Fianças Honrados	7 b	4.143	4.143	4.143	4.143
Diversos	14	53.357	43.559	125.987	61.803
Provisões para Outros Créditos	7	(8.866)	(7.297)	(8.866)	(7.297)
Outros Valores e Bens	15	28.600	39.169	28.654	39.169

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Balancos Patrimoniais

Ativo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Não Circulante					
Realizável a Longo Prazo		5.289.899	3.954.084	5.634.068	4.181.297
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	5	172.353	-	172.353	-
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros		172.353	-	172.353	-
Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	6	3.082.518	1.965.671	3.257.797	1.975.098
Carteira Própria		2.101.247	540.742	2.101.247	540.742
Vinculados a Compromissos de Recompra		185.260	1.190.562	185.260	1.190.562
Vinculados a Prestação de Garantias		674.051	191.332	676.254	191.332
Instrumentos Financeiros Derivativos	21	122.650	43.154	295.726	52.581
(Provisões) para Títulos e Valores Mobiliários		(690)	(119)	(690)	(119)
Operações de Crédito	7	1.797.102	1.854.107	1.964.083	2.069.895
Empréstimos e Títulos Descontados		962.312	986.771	1.129.293	1.202.559
Financiamentos		500.848	485.905	500.848	485.905
Financiamentos Rurais e Agroindustriais		368.546	400.071	368.546	400.071
(Provisões) para Operações de Crédito		(34.604)	(18.640)	(34.604)	(18.640)
Outros Créditos		237.926	134.009	239.835	136.007
Carteira de Câmbio	8	32.676	-	32.676	-
Rendas a Receber		8.521	7.472	8.523	7.472
Diversos	14	77.181	60.050	77.320	60.243
Créditos Tributários	24	119.698	66.487	121.466	68.292
Provisões para Outros Créditos	7	(150)	-	(150)	-
Outros Valores e Bens	15	-	297	-	297
Permanente		442.234	429.568	188.866	127.371
Investimentos		409.598	399.490	156.226	97.288
Participações em Controladas					
No País	9	11.599	11.547	-	-
No Exterior	9	397.570	387.643	155.797	96.988
Outros Investimentos		2.239	2.110	3.058	2.929
Provisão para Perdas		(1.810)	(1.810)	(2.629)	(2.629)
Imobilizado de Uso		10.732	10.932	10.736	10.937
Móveis e equipamentos		10.767	13.678	12.379	14.660
(-) Depreciação Móveis e Equipamentos		(3.793)	(6.742)	(5.401)	(7.719)
Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		6.903	6.903	6.903	6.903
(-) Depreciação Benfeitorias em Imóveis de Terceiros		(3.146)	(2.908)	(3.146)	(2.908)
Terrenos		1	1	1	1
Intangíveis		21.904	19.146	21.904	19.146
Sistemas de Processamento de Dados		27.775	23.553	27.775	23.553
(-) Amortização Sistemas de Processamento de Dados		(9.340)	(6.964)	(9.340)	(6.964)
Sistemas de Comunicação e de Segurança		922	922	922	922
(-) Amortização Sistemas de Comunicação e de Segurança		(355)	(268)	(355)	(268)
Licenças e Direitos Autorais e de Uso		4.024	2.752	4.024	2.752
(-) Amortização Licenças e Direitos Autorais e de Uso		(1.122)	(849)	(1.122)	(849)
Total do Ativo		10.222.989	9.277.976	9.748.413	9.028.171

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Balancos Patrimoniais

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Circulante		6.192.516	6.126.213	5.687.633	5.866.604
Depósitos	10	1.851.835	810.503	1.332.638	588.686
Depósitos à Vista		1.072.632	501.120	562.013	290.373
Depósitos Interfinanceiros		10.117	12.701	1.539	1.631
Depósitos a Prazo		769.086	296.682	769.086	296.682
Obrigações por Operações Compromissadas	11	189.201	1.713.255	188.551	1.713.255
Carteira Própria		189.201	1.213.255	188.551	1.213.255
Carteira de Terceiros		-	500.000	-	500.000
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	12	1.414.850	1.467.092	1.414.850	1.467.092
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior - TVM		22.656	122.047	22.656	122.047
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		839.381	659.643	839.381	659.643
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		478.547	614.761	478.547	614.761
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		74.266	70.641	74.266	70.641
Relações Interfinanceiras		151	-	151	-
Recebimentos e Pagamentos a Liquidar		151	-	151	-
Relações Interdependências		50.934	86.517	50.934	86.517
Recursos em Trânsito de Terceiros		50.934	86.517	50.934	86.517
Obrigações por Empréstimos	13	2.361.477	1.769.975	2.361.477	1.711.403
Empréstimos no Exterior		2.361.477	1.769.975	2.361.477	1.711.403
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 21	114.441	40.784	117.046	42.467
Instrumentos Financeiros Derivativos		114.441	40.784	117.046	42.467
Outras Obrigações		209.627	238.087	221.986	257.184
Cobrança e Arrecadação de Tributos Assemelhados		54	458	54	458
Carteira de Câmbio	8	1.308	81.085	3.215	81.085
Sociais		48.410	48.410	48.410	48.410
Estatutárias		12.760	26.740	13.507	27.506
Fiscais e Previdenciárias		8.553	46.900	8.822	47.569
Negociação e Intermediação de Valores		210	11.948	210	11.948
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 26	18.548	789	18.548	789
Diversos	14	119.784	21.757	129.220	39.419

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Balancos Patrimoniais

Passivo	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Não Circulante					
Exigível a Longo Prazo		3.334.454	2.482.669	3.364.761	2.492.473
Depósitos	10	283.801	376.408	283.801	376.408
Depósitos a Prazo		283.801	376.408	283.801	376.408
Obrigações por Operações Compromissadas	11	4.962	-	4.962	-
Carteira Própria		4.962	-	4.962	-
Recursos de Aceites e Emissão de Títulos	12	1.426.532	1.459.625	1.426.532	1.459.625
Obrigações Títulos e Valores Mobiliários no Exterior - TVM		144.067	91.944	144.067	91.944
Obrigações por emissão de Letras de Crédito do Agronegócio - LCA		362.796	454.358	362.796	454.358
Obrigações por Emissão de Letras Financeiras - LF		671.407	626.745	671.407	626.745
Obrigações por Emissão de Letras de Crédito Imobiliário - LCI		45.183	81.618	45.183	81.618
Obrigações por emissão de Letras Financeiras - Dívida Subordinada		203.079	204.960	203.079	204.960
Obrigações por Empréstimos	13	1.093.583	542.754	1.093.583	542.754
Empréstimos no Exterior		1.093.583	542.754	1.093.583	542.754
Instrumentos Financeiros Derivativos	6 e 21	429.429	54.843	459.208	64.270
Instrumentos Financeiros Derivativos		429.429	54.843	459.208	64.270
Outras Obrigações		96.147	49.039	96.675	49.416
Estatutárias		9.266	20.312	9.741	20.646
Fiscais e Previdenciárias		68.720	11.489	68.763	11.532
Diversos	14	17.199	16.939	17.209	16.939
Provisão para Garantias Financeiras Prestadas	7 e 26	962	299	962	299
Resultado de Exercícios Futuros	27 b	15.544	15.911	15.544	15.911
Patrimônio Líquido	16	680.475	653.183	680.475	653.183
Capital		469.300	469.300	469.300	469.300
De Domiciliados no País		469.300	469.300	469.300	469.300
Reservas de Lucros		379.502	365.072	379.502	365.072
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM, Instrumentos Financeiros e Derivativos		13.512	650	13.512	650
Títulos Disponíveis para Venda		13.512	650	13.512	650
Ações em Tesouraria		(181.839)	(181.839)	(181.839)	(181.839)
Total do Passivo e do Patrimônio Líquido		10.222.989	9.277.976	9.748.413	9.028.171

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstrações do Resultado do Exercício

	Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
		Banco		Consolidado Operacional	
		30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receitas da Intermediação Financeira		746.507	250.989	763.665	265.321
Operações de Crédito		179.772	150.595	192.637	158.322
Resultado de Operações com Títulos e Valores Mobiliários	5 e 6	126.397	83.248	124.796	83.398
Resultado de Operações de Câmbio	17	133.945	11.579	134.089	11.579
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	21	306.393	5.567	312.143	12.022
Despesas da Intermediação Financeira		(672.574)	(149.804)	(671.789)	(148.152)
Operações de Captação no Mercado	17 e 2.1	(143.782)	(119.709)	(143.621)	(119.405)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses (Provisão)/Reversão para Créditos de Liquidação Duvidosa	17 e 2.1	(462.851)	(19.164)	(462.227)	(17.816)
Provisão para Títulos e Valores Mobiliários	7	(65.189)	(10.569)	(65.189)	(10.569)
	6	(752)	(362)	(752)	(362)
Resultado Bruto da Intermediação Financeira		73.933	101.185	91.876	117.169
Outras Receitas (Despesas) Operacionais		(32.264)	(27.596)	(46.348)	(41.005)
Receitas de Prestação de Serviços	18	29.064	41.460	31.292	43.617
Despesas de Pessoal		(38.000)	(35.832)	(40.180)	(36.919)
Outras Despesas Administrativas	19	(29.199)	(28.256)	(30.702)	(29.298)
Despesas Tributárias		(6.098)	(9.548)	(6.805)	(10.112)
Resultado de Participações em Controladas	9	9.977	3.668	(1.978)	(9.177)
Outras Receitas Operacionais		2.118	919	2.156	936
Outras Despesas Operacionais		(126)	(7)	(131)	(52)
Resultado Operacional		41.669	73.589	45.528	76.164
Resultado Não Operacional		(1.142)	(312)	(1.142)	(312)
Resultado antes da Tributação sobre o Lucro e Participações		40.527	73.277	44.386	75.852
Imposto de Renda e Contribuição Social	24	(14.070)	(13.401)	(17.456)	(15.647)
Provisão para Imposto de Renda		(33.589)	(9.365)	(36.889)	(11.308)
Provisão para Contribuição Social		(23.411)	(6.268)	(23.461)	(6.407)
Ativo/(Passivo) Fiscal Diferido		42.930	2.232	42.894	2.068
Participações de Administradores\Empregados no Lucro		(12.027)	(21.741)	(12.500)	(22.070)
Lucro Líquido		14.430	38.135	14.430	38.135
Lucro Líquido por ação em circulação		0,07	0,19	0,07	0,19

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstrações do Resultado Abrangente

	Em R\$ Mil
	Banco/Consolidado
	Operacional
	30/06/2020
Lucro Líquido	14.430
Ajuste ao valor de mercado TVM	12.866
Títulos Disponíveis para a Venda	22.467
Efeitos tributários	(9.601)
Variação Cambial de Investimentos no Exterior	25.848
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge	(25.852)
Instrumentos Financeiros Derivativos	(45.734)
Efeitos tributários	19.882
Resultados Abrangentes do Semestre	27.292

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido do Banco BOCOM BBM S.A.

	Em R\$ Mil							
	Capital	Reservas de Lucros		Ajuste ao Valor de Mercado de TVM	Hedge de Investimento no exterior	Ações em Tesouraria	Lucros Acumulados	Total
		Reserva Legal	Reserva Estatutária	Próprios				
Semestre Findo em 30 de Junho de 2019								
Saldos em 1º de Janeiro de 2019	469.300	31.672	282.066	55	(7)	(181.839)	-	601.247
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				3				3
Variação Cambial de Investimentos no Exterior					(543)			(543)
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge					550			550
Lucro Líquido do Semestre							38.135	38.135
Destinações:								
- Reservas		1.907	16.997				(18.904)	-
- Juros sobre o Capital Próprio de R\$ 0,09 por ação							(19.231)	(19.231)
Saldos em 30 de Junho de 2019	469.300	33.579	299.063	58	-	(181.839)	-	620.161
Mutações no período	-	1.907	16.997	3	7	-	-	18.914
Semestre Findo em 30 de Junho de 2020								
Saldos em 1º de Janeiro de 2020	469.300	36.098	328.974	650		(181.839)	-	653.183
Ajuste ao Valor de Mercado - TVM				12.866				12.866
Variação Cambial de Investimentos no Exterior					25.848			25.848
Instrumentos financeiros derivativos usados pra hedge					(25.852)			(25.852)
Lucro Líquido do Semestre							14.430	14.430
Destinações:								
- Reservas		722	13.708				(14.430)	-
Saldos em 30 de Junho de 2020	469.300	36.820	342.682	13.516	(4)	(181.839)	-	680.475
Mutações no período	-	722	13.708	12.866	(4)	-	-	27.292

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Demonstração do Fluxo de Caixa

Nota Explicativa	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado	Operacional
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
		Vide nota 2.1		Vide nota 2.1
Fluxo de Caixa das Atividades Operacionais:				
	14.430	38.135	14.430	38.135
Ajustes ao Lucro Líquido	66.371	16.674	78.365	29.683
Provisão para Créditos de Liquidação Duvidosa	65.189	10.569	65.189	10.569
Depreciações e Amortizações	3.556	2.611	3.559	2.611
Despesas com Provisões Cíveis, Trabalhistas e Fiscais	3.024	312	3.024	312
Resultado de Participações em Controladas	(9.977)	(3.668)	1.978	9.177
Imposto de Renda e Contribuição Social - Diferidos	(42.930)	(2.232)	(42.894)	(2.068)
Ganho/Perda não Realizado de TVM e Derivativos	47.509	9.082	47.509	9.082
Lucro Líquido Ajustado	80.801	54.809	92.795	67.818
Redução em Aplicações Interfinanceiras de Liquidez	(172.353)	(108)	(172.353)	(108)
Redução em TVM e Instrumentos Financeiros Derivativos	(918.596)	(325.905)	(872.336)	(294.941)
Redução em Relações Interfinanceiras e Interdependências	(28.849)	(12.306)	(28.849)	(12.305)
(Aumento)/Redução em Operações de Crédito	27.669	(336.430)	(4.334)	(461.552)
Aumento/(Redução) em Depósitos	2.1	948.725	651.345	(646.879)
(Redução) em Captações no Mercado Aberto	(1.519.092)	(220.496)	(1.519.742)	(220.496)
Aumento/(Redução) em Recursos de Emissão de Títulos	(85.335)	171.937	(85.335)	171.937
Aumento em Obrigações por Empréstimos e Repasses	2.1	1.142.331	1.200.903	1.175.638
Aumento/(Redução) em Resultados de Exercícios Futuros	(367)	2.927	(367)	2.927
Redução em Outros Créditos e Outros Valores e Bens	(817)	(177.903)	(55.203)	(186.080)
Aumento em Outras Obrigações	15.624	42.274	9.037	48.310
Aumento em Atualização de títulos patrimoniais	12.862	10	12.862	10
Caixa Líquido Proveniente das Atividades Operacionais	(578.198)	(166.939)	(864.372)	(423.539)
Fluxo de Caixa das Atividades de Investimentos:				
(Aumento) de Investimentos	(131)	(53)	(60.916)	(2.356)
(Aquisição) de Imobilizado de Uso e de Arrendamento	(6.114)	(9.968)	(6.116)	(9.967)
Caixa Líquido Utilizado nas Atividades de Investimentos	(6.245)	(10.021)	(67.032)	(12.323)
Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa	(503.642)	(122.151)	(838.609)	(368.044)
Início do semestre	2.557.936	1.335.843	1.969.968	1.083.234
Movimentação do semestre	(520.086)	(122.327)	(855.194)	(368.218)
Variação Cambial do semestre	16.444	176	16.585	174
Fim do Semestre	2.054.294	1.213.692	1.131.359	715.190
Aumento Líquido, de Caixa e Equivalentes de Caixa	(503.642)	(122.151)	(838.609)	(368.044)
Transação não-monetária				
Juros sobre capital próprio não pagos	-	19.231	-	19.231

As Notas Explicativas da Administração são parte integrante das Demonstrações Financeiras.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

1. Contexto Operacional

O Banco BOCOM BBM S.A. ("Banco") é a instituição líder do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM (Nota 2), estando autorizado a atuar como banco múltiplo através das seguintes carteiras:

- Comercial
- Investimento
- Crédito, Financiamento e Investimento
- Câmbio

As operações do Banco e do Grupo Financeiro são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro, e certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições associadas, integrantes do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos das estruturas operacionais e administrativas comuns são absorvidos segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos, em conjunto ou individualmente.

2. Apresentação das Demonstrações Financeiras e Critérios de Consolidação

As Demonstrações Financeiras do Banco BOCOM BBM S.A., incluindo sua dependência no exterior, e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram elaboradas com o propósito de atender às determinações da Resolução nº 4.280/2013, do Conselho Monetário Nacional (CMN) e da Circular Nº 3.701/2015, do Banco Central do Brasil – BACEN, as quais são elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas das Leis nº 4.595/64 (Lei do Sistema Financeiro Nacional) e nº 6.404/76 (Lei das Sociedades por Ações), incluindo as alterações introduzidas pelas Leis nº 11.638/07 e nº 11.941/09, em consonância com as normas e instruções do CMN, do BACEN, do Conselho Federal de Contabilidade (CFC) e das práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis a instituições financeiras reguladas pelo Banco Central do Brasil – BACEN.

A elaboração dessas demonstrações de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições financeiras, requer que a Administração use de julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis, quando for o caso. Ativos e passivos significativos sujeitos a essas estimativas e premissas incluem: provisão para créditos de liquidação duvidosa, realização de ativos fiscais diferidos, provisão para demandas trabalhistas, fiscais e cíveis, valorização de instrumentos financeiros e outras provisões. Os valores definitivos das transações envolvendo essas estimativas somente são conhecidos por ocasião da sua liquidação.

A partir de janeiro de 2020, as alterações da Resolução CMN nº 4.720/19 e da Circular Bacen nº 3.959/19 foram incluídas nas demonstrações contábeis consolidadas do Banco Bocom BBM. O objetivo principal dessas normas é trazer similaridade com as diretrizes de apresentação das demonstrações contábeis de acordo com as normas internacionais de contabilidade, International Financial Reporting Standards (IFRS). As principais alterações implementadas foram: os saldos do Balanço Patrimonial do período estão apresentados comparativamente com do final do exercício social imediatamente anterior e as demais demonstrações estão comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior para as quais foram apresentadas; e a inclusão da Demonstração do Resultado Abrangente. As alterações implementadas pelas novas normas não impactaram o Lucro Líquido ou o Patrimônio Líquido.

Com base na Resolução CMN 4.720 e a Circular BACEN 3.959, os Créditos Tributários devem ser apresentados integralmente no longo prazo, para fins de balanço. O saldo comparativo de 31 de dezembro de 2019 foi reclassificado para manter a comparabilidade.

2.1 Reclassificação dos saldos comparativos

No exercício findo em 2019, o Banco identificou que certas obrigações com características de empréstimos no exterior foram classificadas no Banco BOCOM BBM S.A. Nassau Branch como depósito a prazo. Dessa forma, para fins de melhor apresentação e para manter a comparabilidade entres os semestres apresentados, o Banco reclassificou:

- Em 30 de junho de 2019, o montante total de R\$ 1.125.402 afetou as respectivas linhas de "Depósitos" e "Obrigações por Empréstimos e Repasses" na demonstração do Fluxo de caixa das atividades operacionais em 30 de junho de 2019. Adicionalmente, na demonstração do resultado do exercício findo em 30 de junho de 2019, o valor de R\$ 10.768 mil foi reclassificado da conta de "Operações de Captação no Mercado" para "Operações de Empréstimo, Cessões e Repasses".

2.2 Consolidação

As Demonstrações financeiras do Banco BOCOM BBM S.A. e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram elaboradas em consonância com os critérios de consolidação normatizados pela Resolução nº 4.280/2013 do Banco Central do Brasil, em que são incluídas as instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

2.2 Consolidação (Continuação)

No processo de consolidação das instituições integrantes do Banco BOCOM BBM S.A. e do Grupo Financeiro Banco BOCOM BBM foram ajustadas, na data-base, para que, na avaliação e no reconhecimento de ativos, passivos, receitas e despesas dessas entidades, sejam aplicadas as mesmas classificações, critérios, procedimentos e políticas contábeis utilizadas pela instituição líder, complementada com as eliminações:

- Das participações no capital, reservas e resultados acumulados mantidos entre as instituições, cabendo ressaltar que não existem participações recíprocas;
- Dos saldos de contas correntes e outros integrantes do Ativo e/ou Passivo mantidos entre as instituições, cujos balanços patrimoniais foram consolidados; e
- Dos efeitos no resultado decorrentes das transações significativas realizadas entre essas instituições.

A Consolidação Operacional abrange as demonstrações financeiras em 30 de junho de 2020, 30 de junho de 2019 e 31 de dezembro de 2019 das seguintes instituições:

Banco BOCOM BBM S.A. e Agência Nassau

BBM Bank Ltd. (a)

BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. (b) (c)

- (a) A participação indireta de 100% do Banco BOCOM BBM no capital do BBM Bank Ltd foi eliminada no Consolidado Operacional.
- (b) O Banco BOCOM BBM possui diretamente 100% do capital social desta instituição.

3. Principais Práticas Contábeis

(a) Resultado das Operações

Apurado pelo regime contábil de competência.

(b) Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

Os Títulos e Valores Mobiliários são classificados, de acordo com a Circular do BACEN nº 3.068, nas seguintes categorias:

I- Títulos para Negociação;

II- Títulos Disponíveis para Venda;

III- Títulos Mantidos até o Vencimento.

Os Títulos classificados nas categorias I e II são ajustados pelo seu valor de mercado, sendo o ajuste dos primeiros contabilizado diretamente no resultado e o ajuste dos segundos contabilizado em conta específica do patrimônio, líquido dos efeitos tributários. Os Títulos classificados como "mantidos até o vencimento" são avaliados pelo custo acrescido dos rendimentos auferidos.

Os Instrumentos Financeiros Derivativos, de acordo com a Circular nº 3.082 do BACEN, são ajustados ao valor de mercado.

As quotas de fundos de investimento são atualizadas mensalmente com base no valor da quota divulgado pelos Administradores dos fundos onde os recursos são aplicados. A valorização e desvalorização das quotas de fundos de investimento estão apresentadas em "Resultado de operações com Títulos e Valores Mobiliários".

(c) Ativos Circulante e Não Circulante

Demonstrados pelos valores de realização, incluindo, quando aplicável, os rendimentos e as variações monetárias (em base "pro rata" dia) e cambiais auferidos, deduzidos das correspondentes rendas de realização futura e/ou provisão para perdas. Os saldos com vencimento em até 12 meses (ou 360 dias) estão classificados no ativo circulante.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(d) Permanente

Demonstrado ao custo combinado com os seguintes aspectos:

- Avaliação dos investimentos relevantes em sociedades controladas pelo método de equivalência patrimonial;
- Depreciação do imobilizado de uso e de arrendamento calculada pelo método linear, com base em taxas anuais que refletem a vida útil-econômica dos bens, sendo imóveis de uso - 4%; móveis e utensílios e máquinas e equipamentos - 10% e processamento de dados - 20%.
- Amortização do intangível calculada de acordo com o prazo de vida útil econômica do ativo.

De acordo com a Resolução nº 4.534/16 do Conselho Monetário Nacional – CMN, é vedado às instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil o registro de Ativo diferido. Os saldos registrados no ativo diferido na data de entrada em vigor desta resolução, exceto as perdas em arrendamentos a amortizar, devem ser:

I – Reclassificados para as adequadas contas do ativo, de acordo com a natureza da operação, quando se referirem a itens que constituam um ativo, na forma da regulação em vigor; e

II – Amortizados de forma linear até, no máximo, 30 de junho de 2020, nos demais casos.

(e) Passivos Circulante e Exigível a Longo Prazo

Demonstrados por valores conhecidos ou calculáveis, incluindo, quando aplicável, os encargos e as variações monetárias (em base “pro rata” dia) e cambiais incorridos, deduzidos das correspondentes despesas a apropriar. Os saldos com vencimento em até 12 meses (ou 360 dias) estão classificados no Passivo Circulante.

(f) Imposto de Renda e Contribuição Social

A provisão para o imposto de renda é constituída com base no lucro real, à alíquota de 15%, acrescida de adicional de 10% sobre o lucro tributável anual excedente a R\$ 240 mil. A provisão para contribuição social é constituída à alíquota de 20%.

Os impostos ativos e passivos diferidos decorrentes de diferenças temporárias foram constituídos em conformidade com as Resoluções do Conselho Monetário Nacional – CMN nº 3.059 de 20 de dezembro de 2002 e nº 3.355 de 31 de março de 2006 e levam em consideração o histórico de rentabilidade e a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros fundamentados em estudo técnico de viabilidade. Os impostos diferidos foram constituídos com base na alíquota esperada para o Imposto de Renda de 25% e para a Contribuição Social de 15% e 20%, conforme prazo vigente da alíquota.

Em maio de 2015 foi editada a Medida Provisória nº 675, que alterou a alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL das Instituições financeiras de 15% para 20%. Esse aumento de alíquota entrou em vigor, de acordo com a Medida Provisória, a partir de setembro de 2015 e permaneceu em vigor até dezembro de 2018. No ano de 2019, a alíquota vigente para a CSLL foi 15%, contudo, os impostos ativos e passivos diferidos já foram reconhecidos considerando o aumento definitivo da referida alíquota para 20%, após a publicação da Proposta de Emenda à Constituição nº 6, de junho de 2019, posteriormente transformada em Emenda à Constituição nº 103. Cumpre ressaltar, ainda, que de acordo com a referida EC nº 103, 2019, este aumento é definitivo e exclusivo para os bancos.

(g) Operações com “swaps”, futuros, termo e opções

Os valores nominais dos contratos são registrados em contas de compensação. Os ajustes diários das operações realizadas no mercado de futuros são registrados como receita ou despesa efetiva quando auferidos ou incorridos. Os prêmios pagos ou recebidos na realização de operações no mercado de opções são registrados nas respectivas contas patrimoniais pelo valor de custo, ajustado pelo valor de mercado em contrapartida ao resultado. Os valores de mercado das operações de “swap” e de termo são registrados individualmente em contas patrimoniais ativas ou passivas, em contrapartida às respectivas contas de receitas e despesas.

(h) Lucro por Ação

Calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

(i) Redução ao Valor Recuperável de Ativos (“Impairment”)

De acordo com o CPC 01, aprovado pela Resolução da CMN nº 3.566 de 29 de maio de 2008, com base na análise da Administração, se o valor contábil dos ativos do Banco e suas controladas exceder o seu valor recuperável, é reconhecida uma perda por “impairment” no seu resultado.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(j) Ativos e passivos contingentes e obrigações legais

O reconhecimento, a mensuração e a divulgação dos ativos e passivos contingentes, e obrigações legais, fiscais e previdenciárias são efetuados de acordo com os critérios descritos abaixo:

Contingências ativas – Não são reconhecidas nas demonstrações financeiras, exceto quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos.

Contingências passivas – São reconhecidas nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como perdas possíveis pelos assessores jurídicos são apenas divulgados em notas explicativas, enquanto aqueles classificados como perda remota não requerem provisão e divulgação. No que se refere às causas trabalhistas com probabilidade de perda classificada como possível pelos escritórios externos, a administração levará em consideração algumas premissas, tais como: fase processual, direito envolvido, histórico de perdas, possibilidade de fazer acordo. Dessa forma, podemos ter provisão, ainda que as causas sejam classificadas como possíveis.

Obrigações legais – fiscais e previdenciárias – Referem-se a demandas judiciais onde estão sendo contestadas a legalidade e a constitucionalidade de alguns tributos e contribuições. O montante discutido é quantificado e registrado contabilmente.

(k) Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações cambiais, monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização.

(l) Operações de Crédito

As operações de crédito são demonstradas pelo custo de aquisição, de aplicação ou de liberação, acrescidos de variações cambiais, monetárias e juros contratualmente pactuados. Quando o valor de mercado for inferior, é efetuada provisão para ajuste do ativo ao valor de realização. A provisão para créditos de liquidação duvidosa é constituída em montante considerado suficiente para absorver eventuais prejuízos na sua realização e sua constituição leva em conta, além da experiência passada, a avaliação de riscos dos devedores e seus garantidores, bem como características específicas das operações realizadas consoante os requerimentos da Resolução nº 2.682 do Banco Central do Brasil. São registradas a valor presente, calculadas "pro rata dia" com base na variação do indexador e na taxa de juros pactuados, sendo atualizado até o 59º dia de atraso nas empresas financeiras, observada a expectativa do recebimento. A partir do 60º dia, o reconhecimento no resultado ocorre quando do efeito recebimento das prestações. As operações renegociadas são mantidas, no mínimo, no mesmo nível em que estavam classificadas anteriormente à renegociação e, no caso de já terem sido baixadas contra provisão, são classificadas como nível H; os ganhos são reconhecidos na receita quando do efetivo recebimento.

As cessões de crédito sem retenção de riscos resultam na baixa dos ativos financeiros objeto da operação, que passam a ser mantidos em conta de compensação. O resultado da cessão é reconhecido integralmente, quando de sua realização. A partir de janeiro de 2012, conforme determinado pela Resolução CMN 3.533/2008 e Resolução CMN 3.895/2010, todas as cessões de crédito com retenção de riscos passam a ter seus resultados reconhecidos pelos prazos remanescentes das operações, e os ativos financeiros objetos da cessão permanecem registrados como operações de crédito e o valor recebido como obrigações por operações de venda ou de transferência de ativos financeiros.

(m) Caixa e equivalentes de caixa

São representadas por disponibilidades em caixa, saldos não vinculados mantidos com o Banco Central e ativos financeiros de alta liquidez com vencimentos originais que não chegam a três meses, sujeitos a risco insignificante de mudanças em seu valor justo, e utilizados pelo Grupo para gerenciamento de seus compromissos de curto prazo. Nota 4.

(n) Outros valores e Bens

As operações classificadas com Outros Valores e Bens são operações oriundas de execução de garantias de operações de crédito, que são avaliadas inicialmente pelo saldo remanescente da dívida, e que são avaliadas pelo valor justo por meio de laudos de avaliação elaborados por entidades profissionais com qualificação reconhecida, sendo utilizadas técnicas de avaliação, limitando-se ao valor da dívida.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

3. Principais Práticas Contábeis (Continuação)

(o) Hedge Accounting

O Banco designou instrumentos financeiros derivativos para proteção contra risco (Hedge) dos valores do principal captado e correspondentes juros devidos.

Os instrumentos financeiros derivativos utilizados para mitigar os riscos decorrentes das exposições às variações no valor de mercado dos ativos e passivos financeiros e que sejam altamente correlacionados no que se refere às alterações no seu valor de mercado em relação ao valor de mercado do item que estiver sendo protegido, tanto no início quanto ao longo da vida do contrato e considerado efetivo na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são considerados como instrumentos de proteção (hedge) e são classificados de acordo com sua natureza em:

- (a) Hedge de risco de mercado: os instrumentos financeiros classificados nesta categoria, bem como seus ativos e passivos financeiros relacionados, objeto de hedge, são mensurados a valor justo e têm seus ganhos e perdas, realizados ou não realizados, registrados no resultado; e
- (b) Hedge de fluxo de caixa: os instrumentos classificados nesta categoria são mensurados a valor justo, sendo a parcela efetiva das valorizações ou desvalorizações registradas, líquida dos efeitos tributários, em conta destacada no patrimônio líquido. A parcela não efetiva do respectivo hedge é reconhecida diretamente no resultado.

Se o instrumento de proteção vence ou é vendido, cancelado ou exercido, ou quando a posição de proteção não se enquadra nas condições de "hedge accounting", a relação de proteção é terminada.

Os objetivos da gestão de risco dessa operação, bem como a estratégia de proteção de tais riscos durante toda a operação estão devidamente documentados, assim como também são documentadas a avaliação, tanto no início da operação de proteção como de forma contínua, de que os instrumentos financeiros derivativos na operação de proteção são altamente efetivos na compensação de variação no valor justo (marcação a mercado) do item protegido. Um hedge é esperado a ser altamente efetivo se a variação no valor justo ou fluxo de caixa atribuído ao risco que está sendo coberto durante o período na relação de hedge anular de 80% a 125% da variação do risco.

Os instrumentos derivativos usados como proteção bem como o valor da marcação a mercado da captação do objeto de proteção estão divulgados na **Nota 21**.

(p) Depósitos e Captações no Mercado Aberto

Os depósitos e captações no mercado aberto são reconhecidos pelos valores das exigibilidades, sendo os encargos exigíveis, quando cabíveis, registrados (em base "pro rata" dia).

4. Caixa e equivalente de caixa

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Aplicações no mercado aberto (a)	584.599	1.557.483	583.949	1.557.483
Aplicações em Moedas Estrangeiras	1.127.872	859.390	2.190	161.228
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	341.422	140.696	544.819	250.890
Reservas Livres em espécie com o Banco Central	398	364	398	364
Caixa	3	3	3	3
Total	2.054.294	2.557.936	1.131.359	1.969.968

- (a) Operações compromissadas com vencimento até 90 dias, na data da aplicação.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
5. Aplicações Interfinanceiras de Liquidez

As aplicações interfinanceiras de liquidez são como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Aplicações no Mercado Aberto	584.599	1.557.483	583.949	1.557.483
Posição Bancada	584.599	1.057.483	583.949	1.057.483
Letras do Tesouro Nacional	273.600	723.078	273.600	723.078
Notas do Tesouro Nacional - Série B	300.001	316.922	299.351	316.922
Letras Financeiras do Tesouro	10.998	17.483	10.998	17.483
Posição Financiada	-	500.000	-	500.000
Letras do Tesouro Nacional	-	440.001	-	440.001
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	59.999	-	59.999
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros (b)	172.353	-	172.353	-
Aplicações em Moedas Estrangeiras (a)	1.127.872	859.390	2.190	161.228
	1.884.824	2.416.873	758.492	1.718.711
				-
Ativo circulante	1.712.471	2.416.873	586.139	1.718.711
Ativo realizável a longo prazo	172.353	-	172.353	-
Total	1.884.824	2.416.873	758.492	1.718.711

(a) O montante em aplicações em Moeda estrangeira no Banco e no Consolidado Operacional em junho de 2020 e dezembro de 2019 refere-se basicamente a depósitos com empresas do grupo.

(b) O montante em aplicações em depósitos interfinanceiros no Banco e no Consolidado Operacional em junho de 2020 refere-se a Depósitos a Prazo com Garantias Especiais. No semestre findo em 30 de junho de 2020, os vencimentos dos mesmos são: julho de 2021, agosto de 2021, novembro de 2021, dezembro de 2021, fevereiro de 2022, maio de 2022 e junho de 2022.

Em 30 de junho de 2020 e dezembro de 2019, o valor de lastro recebido nas operações compromissadas montavam R\$ 604.658 mil e R\$ 1.571.177 mil respectivamente, no Banco e no Consolidado Operacional. Os lastros cedidos montavam R\$ 10.737 mil e R\$ 1.164.526 mil nos mesmos períodos.

Os resultados com aplicações interfinanceiras de liquidez no Banco e no Consolidado Operacional estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Aplicações no Mercado Aberto	13.872	10.689	13.872	10.689
Aplicações em Moedas Estrangeiras	3.310	2.068	1.687	2.218
Aplicações em Depósitos Interfinanceiros	354	107	355	107
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	17.536	12.864	15.914	13.014

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos

	Em R\$ Mil				Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional		Banco		Consolidado Operacional	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
I-Títulos e Valores Mobiliários	3.394.394	3.416.562	2.189.555	2.190.443	3.397.168	3.418.786	2.189.555	2.190.443
Títulos para Negociação (*)	141.221	141.333	136.222	136.298	143.445	143.557	136.222	136.298
Carteira Própria	115.935	116.017	116.296	116.372	115.935	116.017	116.296	116.372
Títulos de Renda Fixa	1.785	1.867	2.604	2.680	1.785	1.867	2.604	2.680
Letras Financeiras do Tesouro	52	52	230	230	52	52	230	230
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.733	1.815	2.374	2.450	1.733	1.815	2.374	2.450
Cotas de Fundos de Investimentos	114.150	114.150	113.692	113.692	114.150	114.150	113.692	113.692
Cotas de Fundo Multimercado	114.150	114.150	113.692	113.692	114.150	114.150	113.692	113.692
Vinculados a Compromissos de Recompra	955	985	94	94	955	985	94	94
Letras Financeiras do Tesouro	330	330	94	94	330	330	94	94
Notas do Tesouro Nacional - Série B	625	655			625	655		
Vinculados a Prestação de Garantias	24.331	24.331	19.832	19.832	26.555	26.555	19.832	19.832
Cotas de Fundo dados em garantia	24.331	24.331	19.832	19.832	26.555	26.555	19.832	19.832
Títulos Disponíveis para Venda (*)	2.093.663	2.115.719	1.347.599	1.348.411	2.094.213	2.115.719	1.347.599	1.348.411
Carteira Própria	1.209.827	1.232.823	406.388	406.567	1.210.377	1.232.823	406.388	406.567
Títulos de Renda Fixa	1.026.473	1.049.469	385.777	385.956	1.027.023	1.049.469	385.777	385.956
Letras Financeiras do Tesouro	80.100	80.096	36.147	36.149	80.100	80.096	36.147	36.149
Letras do Tesouro Nacional	956	984	934	927	956	984	934	927
Notas do Tesouro Nacional - Série B	1.861	1.878	1.851	1.908	1.861	1.878	1.851	1.908
Nota Promissória	149.178	149.181	101.662	101.686	149.178	149.181	101.662	101.686
Debêntures	691.258	714.211	129.027	129.128	691.808	714.211	129.027	129.128
CRA			15.441	15.442			15.441	15.442
Cédula de Produto Rural	103.120	103.119	100.715	100.716	103.120	103.119	100.715	100.716
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	183.354	183.354	20.611	20.611	183.354	183.354	20.611	20.611
Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior (a)	183.354	183.354	20.611	20.611	183.354	183.354	20.611	20.611
Vinculados a Compromissos de Recompra	192.193	193.473	696.432	697.043	192.193	193.473	696.432	697.043
Letras Financeiras do Tesouro	9.755	9.752	150.022	150.045	9.755	9.752	150.022	150.045
Debêntures	182.438	183.721	546.410	546.998	182.438	183.721	546.410	546.998
Vinculados a Prestação de Garantias	691.643	689.423	244.779	244.801	691.643	689.423	244.779	244.801
Letras Financeiras do Tesouro	271.758	271.744	244.779	244.801	271.758	271.744	244.779	244.801
Debêntures	419.885	417.679			419.885	417.679		
Títulos Mantidos até o vencimento	1.159.510	1.159.510	705.734	705.734	1.159.510	1.159.510	705.734	705.734
Carteira Própria	1.051.026	1.051.026	150.260	150.260	1.051.026	1.051.026	150.260	150.260
Títulos de Renda Fixa	541.251	541.251	68.596	68.596	541.251	541.251	68.596	68.596
Notas do Tesouro Nacional - Série F	541.251	541.251	68.596	68.596	541.251	541.251	68.596	68.596
Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	509.775	509.775	81.664	81.664	509.775	509.775	81.664	81.664
Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior (a)	509.775	509.775	81.664	81.664	509.775	509.775	81.664	81.664
Vinculados a Compromissos de Recompra			497.878	497.878			497.878	497.878
Notas do Tesouro Nacional - Série F			497.878	497.878			497.878	497.878
Vinculados a Prestação de Garantias	109.225	109.225	57.715	57.715	109.225	109.225	57.715	57.715
Notas do Tesouro Nacional - Série F	109.225	109.225	57.715	57.715	109.225	109.225	57.715	57.715
Provisões para Títulos e Valores Mobiliários	(741)	(741)	(119)	(119)	(741)	(741)	(119)	(119)
Outros Títulos e Valores Mobiliários no Exterior (a)	(741)	(741)	(119)	(119)	(741)	(741)	(119)	(119)
II-Instrumentos Financeiros Derivativos	119.697	145.237	33.615	52.026	318.174	343.714	259.303	277.713
Operações de Sw ap	38.717	71.810	25.865	43.704	234.447	267.540	249.059	266.897
Termo	79.368	71.815	7.453	8.025	82.115	74.562	9.947	10.519
Futuros	1.612	1.612	297	297	1.612	1.612	297	297
Total de Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos	3.514.091	3.561.799	2.223.170	2.242.469	3.715.342	3.762.500	2.448.858	2.468.156
Segregação da Carteira em Faixas de Vencimento:								
Sem Vencimento								
Até 3 meses	93.503	93.318	136.491	137.368	96.271	96.086	258.077	258.955
De 3 a 12 meses	384.456	385.963	138.511	139.430	407.249	408.617	233.186	234.103
Acima de 12 meses	3.036.132	3.082.518	1.948.168	1.965.671	3.211.822	3.257.797	1.957.595	1.975.098
Total	3.514.091	3.561.799	2.223.170	2.242.469	3.715.342	3.762.500	2.448.858	2.468.156

(a) O montante em outros títulos e valores mobiliários no exterior no Consolidado Operacional em junho de 2020 refere-se a Eurobonds, sendo, R\$ 509.774 mil classificados como, "Títulos mantidos até o Vencimento" e R\$ 183.353 mil, como "Títulos Disponíveis para a Venda". Em 30/06/2020, nossas operações são majoritariamente com o Tesouro Nacional.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
6. Títulos e Valores Mobiliários e Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

	Em R\$ Mil				Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional		Banco		Consolidado Operacional	
	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado	Custo	Mercado
	30/06/2020		31/12/2019		30/06/2020		31/12/2019	
III-Instrumentos Financeiros Derivativos	453.119	543.870	59.337	95.627	485.503	576.254	70.446	106.737
Operações de Swap	268.373	372.881	38.998	84.248	298.153	402.660	48.424	93.674
Termo	150.189	136.432	12.087	2.913	152.793	139.037	13.770	4.598
Prêmio de opções			120	334			120	334
Futuros	34.557	34.557	8.132	8.132	34.557	34.557	8.132	8.131
Posição Passiva	453.119	543.870	59.337	95.627	485.503	576.254	70.446	106.737
Segregação em Faixas de Vencimento								
Até 3 meses	18.398	23.345	22.427	32.754	21.003	25.950	24.109	34.437
De 3 a 12 meses	88.849	91.096	6.739	8.030	88.849	91.096	6.739	8.030
Acima de 12 meses	345.872	429.429	30.171	54.843	375.651	459.208	39.598	64.270
Total	453.119	543.870	59.337	95.627	485.503	576.254	70.446	106.737

Os resultados com Títulos e Valores Mobiliários no Banco e no Consolidado Operacional estão demonstrados a seguir:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Cotas de Fundos de Investimentos	819	440	840	440
Títulos Públicos Federais	69.249	51.252	69.249	51.252
Títulos Privados	46.050	18.693	46.050	18.693
Variação Cambial	(7.257)		(7.257)	
Resultado de Títulos e Valores Mobiliários	108.861	70.384	108.882	70.384

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Provisões para Títulos e Valores Imobiliários	(752)	(362)	(752)	(362)
Resultado de Provisões para Títulos e Valores Imobiliários	(752)	(362)	(752)	(362)

Os valores de mercado dos títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos são apurados de acordo com as cotações de preço de mercado na data do balanço, quando disponíveis, ou por modelo de avaliação de preços.

(*) Os títulos classificados na categoria de "Títulos para Negociação" com vencimento superior a 12 meses que, em 30 de junho de 2020 possuem saldo R\$ 2.523 mil no Banco e no Consolidado Operacional (31 de dezembro de 2019 R\$ 2.774 mil) no Banco e no Consolidado Operacional, estão apresentados no ativo circulante conforme determinado pela Circular BACEN nº 3.068/01. Os títulos classificados na categoria "Títulos Disponíveis para Venda" com vencimento superior a 12 meses, no montante de R\$1.837.780 mil em 30 de junho de 2020 (31 de dezembro de 2019 R\$ 1.198.619 mil), no Banco e no Consolidado Operacional, estão apresentados no Ativo Realizável a Longo Prazo, conforme determinado pela Circular do BACEN nº 3.068/01, independentemente de seu grau de liquidez. O efeito dessa classificação no capital circulante líquido está demonstrado na Nota Explicativa nº 22 - Risco de Liquidez.

Não houve transferências de categorias de títulos em 30 de junho de 2020

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
7. Operações de Crédito, Avais e Fianças.

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, as operações de crédito e as garantias concedidas através de contratos de avais e fianças no Banco e no Consolidado Operacional, segregadas de acordo com a atividade econômica dos clientes, são como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco/Consolidado Operacional			
	30/06/2020		31/12/2019	
Açúcar e Álcool	816.782	16,30%	900.887	17,38%
Agricultura	600.870	11,99%	522.318	10,08%
Construção Imobiliária	385.710	7,70%	444.732	8,58%
Comércio Varejista	330.629	6,60%	203.305	3,92%
Serviços Especializados	241.594	4,82%	249.701	4,82%
Aviação Civil	220.953	4,41%	248.655	4,80%
Bens de Capital	215.104	4,29%	102.571	1,98%
Farmacêutico	208.844	4,17%	142.395	2,75%
Concessões de Energia	179.706	3,59%	162.198	3,13%
Veículos e Peças	172.332	3,44%	136.199	2,63%
Holdings Diversificadas	157.084	3,14%	121.531	2,35%
Frigorífico	153.749	3,07%	121.169	2,34%
Alimentos diversos	150.920	3,01%	153.641	2,96%
Transporte e Logística	114.038	2,28%	120.726	2,33%
Construção Pesada	104.853	2,09%	125.454	2,42%
Papel e Celulose	83.914	1,67%	45.454	0,88%
Bancos e Seguradoras	72.812	1,45%	304.096	5,87%
Química e Petroquímica	54.947	1,10%	77.595	1,50%
Outros (*)	293.368	5,86%	414.802	8,00%
Setor Privado	4.558.209	91%	4.597.428	89%
Concessões de Energia	265.161	5,29%	279.122	5,39%
Setor Público	83.757	1,67%	158.247	3,05%
Óleo e Gás	59.501	1,19%	72.506	1,40%
Outros (*)	43.824	0,87%	75.050	1,45%
Setor Público	452.243	9%	584.925	11%
Total	5.010.452	100%	5.182.353	100%

(*) A atividade classificada como outros engloba todos os setores econômicos que representam individualmente até 1% do total da carteira ativa de crédito na data base de 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

As operações de crédito estão apresentadas nos balanços patrimoniais do Banco e do Consolidado Operacional da seguinte forma:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ativo Circulante				
Operações de Crédito	1.562.514	1.579.061	1.822.133	1.757.871
Setor Privado	1.473.862	1.463.820	1.733.481	1.642.630
Setor Público	88.652	115.241	88.652	115.241
Outros Créditos	23.930	16.398	23.930	16.398
Carteira de Câmbio - Rendas a Receber (a)	10.931	9.254	10.931	9.254
Títulos e Créditos a Receber (b)	12.999	7.144	12.999	7.144
Não Circulante				
Operações de Crédito	1.831.706	1.872.747	1.998.687	2.088.535
Setor Privado	1.763.322	1.795.616	1.930.303	2.011.404
Setor Público	68.384	77.131	68.384	77.131
Outros Créditos	19.341	-	19.341	-
Títulos e Créditos a Receber (b)	19.341	-	19.341	-
Passivo Circulante				
Outras Obrigações	285.146	303.671	285.146	303.671
Carteira de Câmbio - Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio (a)	285.146	303.671	285.146	303.671
Sub-total	3.722.637	3.771.877	4.149.237	4.166.475
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas (c)	1.287.815	1.410.746	861.215	1.015.878
Total	5.010.452	5.182.353	5.010.452	5.182.353

- (a) As Operações de Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio encontram-se apresentadas como conta redutora de Outras Obrigações – Carteira de Câmbio e na rubrica Outros Créditos – Carteira de Câmbio, respectivamente, conforme apresentado na Nota Explicativa nº 8.
- (b) Referem-se inclusive a carteira de fianças honradas, registradas nas contas “Outros Créditos”, que do valor total informado em 30 de junho de 2020 representavam R\$ 4.143.
- (c) Referem-se a garantias concedidas através de avais e fianças. As garantias concedidas são registradas em contas de compensação e os respectivos rendimentos são classificados em Resultado de Exercícios Futuros e apropriados ao resultado de acordo com os prazos contratuais das garantias. Incluem ainda, no Banco, garantias prestadas para operações de crédito do BBM Bank Limited e Nassau Branch, que são eliminadas no Consolidado Operacional.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

A provisão para operações de crédito foi calculada de acordo com os critérios estabelecidos pelas Resoluções nº 2.682 e nº 2.697, do Conselho Monetário Nacional, baseando-se na classificação de risco das operações e no nível de atraso das mesmas.

A classificação das operações de crédito no Banco e no Consolidado Operacional pode ser demonstrada conforme o quadro abaixo:

Em R\$ Mil														
30/06/2020														
Nível de risco	Vencidas em dias					A vencer em dias					Total	PDD	Total	PDD
	Até 14	De 15 a 60	De 61 a 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Até 90	De 91 a 180	De 181 a 360	Acima de 360					
AA	-	-	-	-	-	293.845	354.884	677.470	782.993	2.109.192	717	2.679.577	-	
A	-	-	-	-	-	161.375	92.430	282.246	678.688	1.214.739	7.505	1.589.705	7.949	
B	-	-	-	-	-	173.479	76.516	199.032	531.643	980.670	17.073	728.461	7.285	
C	171	68	-	-	-	126.670	166.707	107.133	124.148	524.897	36.094	134.873	4.046	
D	-	1.828	-	-	-	23.717	22.765	27.585	46.531	122.426	12.243	-	-	
E	429	196	196	-	-	15.401	3.668	1.400	20.476	41.766	12.530	29.005	8.701	
F	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
G	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.762	9.562	
H	-	3.791	10	2.201	4.240	-	-	769	5.751	16.762	16.762	9.970	9.970	
	600	5.883	206	2.201	4.240	794.487	716.970	1.295.635	2.190.230	5.010.452	102.924	5.182.353	47.513	

Considerando a incerteza do cenário econômico relacionada aos impactos da COVID-19 decidimos realizar uma provisão adicional nas operações de crédito dos clientes dos setores de atividade mais afetados pela pandemia. Importante observar que foi também realizada uma criteriosa análise individual dos clientes da carteira, em especial daqueles que foram feitas "renegociação COVID-19", nos termos da Resolução 4803/2020, e feita uma reclassificação do seus scorings.

Em R\$ Mil			
30/06/2020			
Nível de risco	PDD específica	PDD Adicional	Total
AA	-	717	717
A	6.074	1.431	7.505
B	9.807	7.266	17.073
C	15.747	20.347	36.094
D	12.243	-	12.243
E	12.530	-	12.530
F	-	-	-
G	-	-	-
H	16.762	-	16.762
	73.163	29.761	102.924

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

A provisão abaixo está apresentada no balanço patrimonial do Banco e Consolidado Operacional conforme se segue:

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	31/12/2019
Provisão para Operações de Crédito	74.398	39.128
Ativo Circulante	39.794	20.488
Não Circulante	34.604	18.640
Provisão para Outros Créditos	9.016	7.297
Títulos e Créditos a Receber	4.568	5.096
Ativo Circulante	4.418	5.096
Não Circulante	150	-
Provisão para Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio	4.448	2.201
Ativo Circulante	4.448	2.201
Provisão para Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	19.510	1.088
Passivo Circulante	18.548	789
Passivo Não Circulante	962	299
Total	102.924	47.513

A movimentação da provisão pode ser demonstrada como se segue:

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	31/12/2019
Saldo em 1º de Janeiro	47.513	48.111
Constituição / (Reversão)	65.333	11.719
Baixa para Prejuízo	(9.922)	(12.317)
Total	102.924	47.513

No semestre findo em 30 de junho de 2020, foram renegociadas operações de crédito no Banco e no Consolidado Operacional montante de R\$ 34.825 mil (no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 – R\$ 27.684 mil).

No semestre findo em 30 de junho de 2020, foram recuperadas operações de crédito no montante de R\$ 1.690 mil (no exercício findo em 31 de dezembro de 2019 - R\$ 295 mil).

A concentração do risco de crédito no Consolidado Operacional é assim demonstrada:

	Em R\$ Mil			
	30/06/2020	%	31/12/2019	%
Principal devedor	265.161	5,3%	279.122	5,4%
10 maiores devedores	1.366.795	27,3%	1.191.935	23,0%
20 maiores devedores	1.949.634	38,9%	1.850.254	35,7%
50 maiores devedores	3.096.968	61,8%	3.018.569	58,2%
100 maiores devedores	4.240.525	84,6%	4.186.467	80,8%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
7. Operações de Crédito, Avais e Fianças (Continuação)

A composição da carteira de crédito por modalidade no Consolidado Operacional é apresentada da seguinte forma:

	Em R\$ Mil	
	30/06/2020	31/12/2019
Capital de Giro	2.910.666	2.565.758
Coobrigações e Riscos em Garantias Prestadas	861.215	1.015.878
Notas de Crédito de Exportação	684.273	778.891
Trade Finance	411.649	724.838
Outros	142.649	96.988
Total	5.010.452	5.182.353

8. Carteira de Câmbio

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Outros Créditos - Carteira de Câmbio				
Câmbio Comprado a Liquidar	357.771	384.562	357.771	384.562
Rendas a Receber de Adiantamentos Concedidos (a)	10.931	9.255	10.931	9.255
Direitos sobre Vendas de Câmbio	1.271	627	1.271	627
(-) Adiantamento em Moeda Nacional Recebidos	-	(199)	-	(199)
Total	369.973	394.245	369.973	394.245
Outras Obrigações - Carteira de Câmbio				
Obrigações por Compras de Câmbio	285.150	384.136	285.150	384.136
Câmbio Vendido a Liquidar	1.304	620	1.304	620
Adiantamentos sobre Contratos de Câmbio Concedidos (a)	(285.146)	(303.671)	(285.146)	(303.671)
Outros	-	-	1.907	-
Total	1.308	81.085	3.215	81.085

(a) Vide Nota 7.

Em 30 de junho de 2020 havia títulos públicos federais depositados como garantia de operações de câmbio na Clearing de Câmbio da B3 no montante de R\$ 44.099 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$51.703).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
9. Investimentos – Participações em Controladas
a) Banco

	BOCOM BBM CCVM S.A.	The Southern Atlantic Investments Ltd.	Total
Em 30 de junho de 2020:			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	11.599	397.570	409.169
Lucro Líquido/(Prejuízo) do Semestre - R\$ Mil	52	9.925	9.977
Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil			
30 de junho de 2020	11.599	397.570	409.169
Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil			
1º Semestre de 2020	52	9.925	9.977
Em 31 de dezembro de 2019:			
Quantidade de Ações Emitidas	127.374	229.201.370	
Ordinárias Nominativas	63.687	229.201.370	
Preferenciais Nominativas	63.687		
Participação Direta	100%	100%	
Capital Social - R\$ Mil	8.755	229.201	237.956
Patrimônio Líquido - R\$ Mil	11.547	387.643	399.190
Lucro Líquido do Exercício - R\$ Mil	700	13.181	13.881
Dividendos, JCP deliberados ou Redução de Capital - R\$ Mil	166		166
Valor Contábil dos Investimentos - R\$ Mil			
31 de dezembro de 2019	11.547	387.643	399.190
Resultado de Participações em Controladas - R\$ Mil			
1º Semestre de 2019	815	2.853	3.668
Exercício de 2019	700	13.181	13.881

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
9. Investimentos – Participações em Controladas (Continuação)
b) Consolidado Operacional

	Em R\$ Mil			
	Valor Contábil do Investimento		Resultado de Participações em Controladas	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	30/06/2019
The Southern Atlantic Investments Ltd. (a)	155.797	96.988	(1.978)	(9.177)
Total	155.797	96.988	(1.978)	(9.177)

A participação indireta de 100% do Banco BOCOM BBM S.A. no capital do BBM Bank Ltd foi eliminada no Consolidado Operacional na linha de "Participações em Controladas no exterior". No semestre findo em 30 de junho 2020 esta eliminação produziu os seguintes efeitos na Consolidação Operacional: redução do investimento permanente em R\$ 241.752 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 290.644 mil), e redução no resultado de equivalência patrimonial em R\$ 11.896 mil (30 de junho de 2019 – R\$ 12.058 mil). O Banco participa 100% do Capital da The Southern Atlantic Investments, holding não financeira situada em Shirley House, 50 Shirley Street, Nassau, Bahamas.

10. Depósitos

Faixas de Vencimento	Em R\$ Mil							
	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 30/06/2020		Total 31/12/2019	
	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional
Até 1 mês	177.973	177.973	-	-	177.973	177.973	6.673	5.304
De 1 a 3 meses	83.802	83.802	1.559	1.539	85.361	85.341	55.836	55.836
De 3 a 6 meses	111.494	111.494	6.514	-	118.008	111.494	107.752	107.340
De 6 a 12 meses	395.817	395.817	2.044	-	397.861	395.817	139.122	129.833
Acima de 12 meses	283.801	283.801	-	-	283.801	283.801	376.408	376.408
Sub-total	1.052.887	1.052.887	10.117	1.539	1.063.004	1.054.426	685.791	674.721
Depósitos à Vista					1.072.632	562.013	501.120	290.373
Total					2.135.636	1.616.439	1.186.911	965.094

O prazo médio de emissão dos depósitos interfinanceiros e a prazo, para as operações em aberto em 30 de junho de 2020, é de 366 e 557 dias (31 de dezembro de 2019 – 458 e 839 dias), respectivamente.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

10. Depósitos (Continuação)

Prazos de Vencimento quando da Emissão	Em R\$ Mil							
	Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total 30/06/2020		Total 31/12/2019	
	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional	Banco	Consolidado Operacional
Até 1 mês	55.733	55.733	-	-	55.733	55.733	5.295	5.295
De 1 a 3 meses	32.948	32.948	-	-	32.948	32.948	9	9
De 3 a 6 meses	122.815	122.815	-	-	122.815	122.815	144.290	144.290
De 6 a 12 meses	169.773	169.773	500	-	170.273	169.773	63.432	63.433
Acima de 12 meses	671.618	671.618	9.617	1.539	681.235	673.157	472.765	461.694
Sub-total	1.052.887	1.052.887	10.117	1.539	1.063.004	1.054.426	685.791	674.721
Depósitos à Vista					1.072.632	562.013	501.120	290.373
Total					2.135.636	1.616.439	1.186.911	965.094

A composição por segmento do Consolidado Operacional apresenta-se da seguinte forma:

	Em R\$ Mil									
	Depósitos à Vista		Depósitos a Prazo		Depósitos Interfinanceiros		Total			
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019		
Pessoas Jurídicas	188.277	172.692	643.387	421.295	-	-	831.665	51,45%	593.987	61,55%
Clientes Institucionais	5	8	295.087	-	1.539	1.528	296.631	18,35%	1.536	0,16%
Grupo	360.079	98.227	113.546	169.061	-	-	473.625	29,30%	267.288	27,70%
Instituições Financeiras	-	-	-	80.877	-	103	-	0,00%	80.980	8,39%
Pessoas Físicas	13.651	19.446	867	1.857	-	-	14.519	0,90%	21.303	2,21%
Total	562.013	290.373	1.052.887	673.090	1.539	1.631	1.616.439	100%	965.094	100%

A concentração dos principais clientes no Consolidado Operacional é conforme demonstrado abaixo:

	Em R\$ Mil			
	30/06/2020		31/12/2019	
Principal depositante	167.256	10,35%	82.491	8,55%
10 maiores depositantes	775.301	47,96%	506.282	52,46%
20 maiores depositantes	1.059.303	65,53%	686.112	71,09%
50 maiores depositantes	1.396.105	86,37%	864.530	89,58%
100 maiores depositantes	1.560.159	96,52%	934.815	96,86%

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

11. Obrigações por Operações Compromissadas

As obrigações por operações compromissadas no Banco e Consolidado Operacional estão compostas da seguinte forma:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Carteira Própria	194.163	1.213.255	193.513	1.213.255
Letras Financeiras do Tesouro	10.035	149.995	10.035	149.995
Debêntures	183.478	546.434	183.478	546.434
Notas do Tesouro Nacional - Série F	650	516.826	-	516.826
Carteira de Terceiros	-	500.000	-	500.000
Letras do Tesouro Nacional	-	440.076	-	440.076
(-) Despesas a Apropriar - LTN	-	(75)	-	(75)
Notas do Tesouro Nacional - Série B	-	60.009	-	60.009
(-) Despesas a Apropriar - NTN	-	(10)	-	(10)
	194.163	1.713.255	193.513	1.713.255

12. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos e Recursos de letras imobiliárias

Em 30 de junho de 2020 e 2019, as captações em Letras de Crédito do Agronegócio (LCA), Letras de Crédito Imobiliário (LCI), Letras Financeiras (LF) e Letras Financeiras - Dívida Subordinada estavam segregadas por faixa de vencimento como se segue:

	Em R\$ Mil									
	Banco/Consolidado Operacional									
	Vencimento	LCA (a)		LCI (b)		LF (c)		LF - Dívida Subordinada (d)		TVM (*)
30/06/2020		31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Até 1 mês	35.469	76.735	1.383	-	21.940	69.947	-	-	-	-
De 1 a 3 meses	70.104	121.343	14.727	161	48.553	179.937	-	-	-	85.041
De 3 a 6 meses	309.475	242.093	41.646	10.256	63.148	225.166	-	-	-	14.885
De 6 a 12 meses	424.333	219.472	16.510	60.224	344.906	139.711	-	-	22.656	22.121
Acima de 12 meses	362.796	454.358	45.183	81.618	671.407	626.744	203.079	204.960	144.067	91.944
Total	1.202.177	1.114.001	119.449	152.259	1.149.954	1.241.505	203.079	204.960	166.723	213.991

- (a) A Letra de Crédito do Agronegócio (LCA) é emitida pelo Banco sob a forma escritural na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob a Lei nº 11.076/2004 e Lei nº 11.311/2006 e alterações posteriores.
- (b) A Letra de Crédito Imobiliário (LCI), é um título de crédito nominativo criado pela MP 2.223 de 04/09/2011, que resultou na Lei 10.931 de 02/08/2004.
- (c) A Letra Financeira (LF) é emitida pelo Banco sob a forma escritural na B3 S.A. - Brasil, Bolsa, Balcão, sob a Lei no. 12.249/10 (Seção II, artigos 37 a 43), e regulamentada pelo CMN (Lei no. 3.836).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

12. Recursos de Aceites e Emissão de Títulos e Recursos de letras imobiliárias. (Continuação)

(d) A Letra Financeira (LF) - Dívida Subordinada possui prazo perpétuo e opção de recompra a partir de 5 anos com janelas semestrais. O Banco utiliza o montante captado como capital complementar de maneira a compor o capital Nível I da instituição. A emissão foi privada e realizada junto à base de acionistas do Banco.

(*) Refere-se as operações de Eurobonds entre o Banco BOCOM BBM e The Southern Atlantic Investments.

13. Obrigações por Empréstimos e Repasses

As obrigações por empréstimos no exterior no Banco e no Consolidado Operacional são compostas conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Obrigações por Empréstimos no Exterior (*)	3.142.426	2.031.454	3.142.426	1.972.882
Linha de Crédito de Exportação	308.444	280.635	308.444	280.635
Linha de Crédito de Importação	4.190	640	4.190	640
	3.455.060	2.312.729	3.455.060	2.254.157
Passivo Circulante	2.361.477	1.769.975	2.361.477	1.711.403
Exigível a Longo Prazo	1.093.583	542.754	1.093.583	542.754
	3.455.060	2.312.729	3.455.060	2.254.157

(*) O montante de R\$ 3.142.426 mil em 30 de junho de 2020, (31 de dezembro de 2019 – R\$ 1.972.882 mil), classificado como Obrigações por Empréstimos no Exterior, refere-se as operações de captação em dólares, tomadas junto ao Bank of Communications Co., Ltd com vencimentos finais até setembro de 2022 e março de 2023, que representam o montante de R\$ 1.080.888, operações de money market em dólares e renminbi, tomadas junto ao Bank of Communications GMC com vencimentos inferiores a 365 dias, que representam R\$ 1.676.406 e operações de working capital com vencimentos até fevereiro de 2021, que representam R\$385.132 Mil.

14. Diversos

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Outros Créditos - Diversos				
Devedores por Depósitos em Garantia	52.898	52.445	53.037	52.583
Títulos de Créditos e valores a receber (a)	28.197	3.000	28.197	3.000
Devedores Diversos - Exterior	18.985	7.871	90.646	26.193
Impostos e Contribuições a Compensar	16.448	34.711	16.685	35.081
Devedores Diversos - País	12.512	4.818	13.233	4.439
Adiantamentos - Salariais e imobilizações	1.485	749	1.509	750
Valores a Receber Sociedades Ligadas	13	15	-	-
	130.538	103.609	203.307	122.046
Ativo Circulante	53.357	43.559	125.987	61.803
Realizável a Longo Prazo	77.181	60.050	77.320	60.243
	130.538	103.609	203.307	122.046

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

14. Diversos (Continuação)

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Outras Obrigações - Diversos				
Credores Diversos - Exterior (b)	109.677	4.937	118.542	22.106
Provisão para Passivos Contingentes	12.419	9.637	12.429	9.645
Provisão para Pagamentos a Efetuar	8.817	10.553	9.388	11.005
Credores Diversos - País	5.346	12.699	5.346	12.732
Cheques Administrativos	724	724	724	724
Obrigações por Aquisição de Bens e Direitos	-	146	-	146
	136.983	38.696	146.429	56.358
Passivo Circulante	119.784	21.757	129.220	39.419
Exigível a Longo Prazo	17.199	16.939	17.209	16.939
	136.983	38.696	146.429	56.358

(a) Refere-se principalmente a Adiantamentos de Contratos de Câmbio de exportação baixados no semestre.

(b) Refere-se principalmente ao pré pagamento de carta crédito.

15. Outros Valores e Bens

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Outros Valores e Bens				
Imóveis	25.955	37.743	25.955	37.743
Outros	2.645	1.723	2.699	1.723
	28.600	39.466	28.654	39.466
Ativo Circulante (a)	28.600	39.169	28.654	39.169
Realizável a Longo Prazo	-	297	-	297
	28.600	39.466	28.654	39.466

(a) O montante de R\$ 25.955 mil em 30 junho de 2020, classificado no ativo circulante refere-se a execução de garantia de bens imóveis, registrado no Bens não de uso "BNDU", conforme laudo de avaliação independente, limitados ao valor da dívida. No semestre findo em 30 de junho de 2020, o Banco BOCOM BBM realizou a venda de uma das fazendas recebidas em garantia de operações de crédito, gerando um resultado de R\$ 1.961 mil, sendo R\$ 2.767 mil referentes a reversão de provisão do imóvel e R\$ (806) mil de prejuízo no momento da venda.

16. Patrimônio Líquido

(a) Capital Social – Banco BOCOM BBM S.A.

O capital social é composto de 282.201.085 ações nominativas, com valor nominal de R\$ 1,60 cada uma, sendo 188.626.652 ações ordinárias e 93.574.433 ações preferenciais. Cada ação ordinária tem direito a 1 (um) voto em deliberações da Assembleia Geral. As ações preferenciais não têm direito de voto.

(b) Reserva Legal

Constituída à alíquota de 5% do lucro líquido apurado em cada balanço, até atingir o limite previsto na legislação societária de 20% do Capital Social.

(c) Reserva Estatutária

De acordo com o estatuto social, é constituída pelo saldo remanescente do lucro líquido apurado no balanço, após as destinações legais.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
16. Patrimônio Líquido (Continuação)
(d) Ações em Tesouraria

Em 30 de junho de 2020, o Banco BOCOM BBM possui 76.296.769 ações para manutenção em tesouraria no valor de R\$ 181.839 mil.

17. Despesas da Intermediação Financeira e Resultado de Operações de Câmbio

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
		Vide nota 2.1		Vide nota 2.1
Operações de Captação no Mercado				
Despesas de Letras Financeiras	(34.966)	(62.423)	(34.966)	(62.423)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(18.601)	(40.263)	(18.601)	(40.263)
Depósitos a Prazo	(17.018)	(14.795)	(17.018)	(14.795)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	(63.051)	(1.808)	(63.051)	(1.808)
Operações Compromissadas	(6.250)	(4.081)	(6.250)	(4.081)
Despesas de Letras de Crédito Imobiliário	(2.427)	(2.332)	(2.427)	(2.332)
Fundo Garantidor de Créditos	(1.142)	(1.016)	(1.142)	(1.016)
Depósitos Interfinanceiros	(201)	(393)	(35)	(71)
Depósitos Aviso Prévio	(131)	(11)	(135)	(29)
Variação Cambial (a)	5	7.413	4	7.413
	(143.782)	(119.709)	(143.621)	(119.405)
Operações de Empréstimos, Cessões e Repasses				
Variação Cambial (a)	(436.704)	9.420	(436.704)	9.420
Despesas de Empréstimos no Exterior	(26.147)	(28.247)	(25.523)	(26.899)
Outras Despesas	-	(337)	-	(337)
	(462.851)	(19.164)	(462.227)	(17.816)
Resultado de Operações de Câmbio				
Variação e Diferenças de Taxas	120.551	(2.520)	120.695	(2.520)
Receitas de Adiantamentos de Contratos de Câmbio	13.725	14.274	13.725	14.274
Outras Despesas	(331)	(175)	(331)	(175)
	133.945	11.579	134.089	11.579

(a) Refere-se substancialmente aos efeitos de variação cambial sobre os empréstimos obtidos pelo Banco através da sua agência no exterior e do Bank of Communications Co., Ltd, por meio de repasse de recursos captados em moeda estrangeira. No semestre findo em 30 de junho de 2020, a alta elevação do dólar justifica o custo com variação cambial.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

18. Receitas de Prestação de Serviços

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Receitas de Prestação de Serviços				
Rendas de Tarifas Bancárias	9.663	9.691	9.663	9.691
Comissão de fiança e Carta de Crédito	8.120	7.248	8.120	7.248
Rendas da Distribuição e Gestão de Fundos de Investimento	7.605	10.161	10.290	11.870
Comissão de Estruturação	1.119	12.088	1.119	12.926
Outros Serviços	2.557	2.272	2.100	1.882
Total	29.064	41.460	31.292	43.617

19. Outras Despesas Administrativas

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
Processamento de Dados	(4.533)	(4.243)	(4.634)	(4.351)
Amortização e Depreciação	(3.556)	(2.611)	(3.559)	(2.613)
Aluguéis	(3.360)	(3.192)	(3.762)	(3.451)
Serviços Técnicos Especializados	(3.251)	(3.228)	(3.267)	(3.224)
Comunicações	(2.408)	(1.685)	(2.430)	(1.697)
Serviços do Sistema Financeiro (a)	(2.215)	(2.271)	(2.484)	(2.415)
Condomínio	(1.306)	(1.009)	(1.306)	(1.009)
Viagem	(1.049)	(2.446)	(1.051)	(2.459)
Serviços de Terceiros	(992)	(1.490)	(1.174)	(1.643)
Manutenção e Conservação de Bens	(988)	(1.406)	(994)	(1.410)
Serviços Cartorários	(858)	(1.385)	(859)	(1.394)
Água, Energia e Gás	(607)	(510)	(607)	(510)
Serviços de Vigilância e Segurança	(543)	(8)	(543)	(8)
Promoções / Propaganda / Publicações	(433)	(440)	(490)	(512)
Transporte	(240)	(345)	(240)	(345)
Material	(172)	(104)	(186)	(107)
Seguros	(22)	(21)	(22)	(21)
Multas	(18)	(18)	(18)	(18)
Outras Despesas Administrativas	(2.648)	(1.844)	(3.076)	(2.111)
	(29.199)	(28.256)	(30.702)	(29.298)

(a) No semestre findo em 30 de junho de 2020 inclui despesas de corretagens, emolumentos e comissões relacionadas às operações de fiança, com instrumentos financeiros derivativos de R\$ 818 mil. (30 de junho de 2019 – R\$ 747 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas

a) As operações entre partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações, conforme segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ativo				
Disponibilidades em Moeda Estrangeira	126	30	126	30
Bank of Communications Co., Ltd	40	30	40	30
Bocom Macau	86	-	86	-
Aplicações Interfinanceiras de Liquidez				
Aplicações em Moedas Estrangeiras	1.125.682	835.610	-	-
BBM Bank Limited	1.125.682	835.610	-	-
Cotas de Fundo de Investimento	114.150	113.692	114.150	113.692
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE	114.150	113.692	114.150	113.692
Dividendos e Bonificações a Receber	166	166	-	-
BOCOM BBM CCVM S.A.	166	166	-	-
Outros Créditos	14.377	43	85.527	28
BOCOM BBM CCVM S.A.	13	15	-	-
The Southern Atlantic Investments Ltd	14.166	642	85.328	2.219
Haitan	90	-	90	-
Bahia Fund	109	28	109	28
Instrumentos Financeiros Derivativos	126.455	25.951	319.515	166
Bocom Brazil Holding Company Ltda	73.621	25.785	73.621	-
BBM Bank Limited	657	-	-	-
The Southern Atlantic Investments Ltd	-	-	166.659	-
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE	16.469	166	16.469	166
Haitan Fund	35.708	-	62.765	-
Depósitos à Vista	755.361	324.204	360.079	106.175
Évora S.A.	756	38	756	38
Ravenala Participações S.A.	1	1	1	1
Haitan Fund	-	29.478	115.338	29.478
BBM Bank Limited	740.272	291.621	-	-
BOCOM BBM CCVM S.A.	60	101	-	-
Bahia Fund	-	-	62.457	65.744
Tai Yang Fund	2.605	1.612	2.605	1.612
The Southern Atlantic Investments Ltd	-	-	167.256	7.949
Bocom Brazil Holding Company Ltda	1	290	1	290
Bahia Holding S.A.	1	1	1	1
Bahia AM Renda Fixa Ltda	5	5	5	5
Bahia AM Renda Variável Ltda	92	5	92	5
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	11.568	1.052	11.567	1.052
Depósitos Interfinanceiros	8.578	11.071	-	-
BOCOM BBM CCVM S.A.	8.578	11.071	-	-
Depósitos a Prazo	113.545	169.061	113.545	169.061
Bahia Holding S.A.	17.949	55.042	17.949	55.042
Évora S.A.	3.464	3.406	3.464	3.406
Bocom Brazil Holding Company Ltda	24.011	28.122	24.011	28.122
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	68.121	82.491	68.121	82.491
Compromissada com Debênture	48.456	50.896	48.456	50.896
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	48.456	50.896	48.456	50.896
Compromissada com Títulos	650	-	650	-
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	650	-	650	-
Letras de Crédito do Agronegócio	308.536	260.869	308.536	260.869
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	308.536	260.869	308.536	260.869
Letras de Crédito Imobiliário	74.519	99.298	74.519	99.298
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	74.519	99.298	74.519	99.298
Obrigações por Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	166.724	213.991	166.724	213.991
The Southern Atlantic Investments Ltd	166.724	213.991	166.724	213.991
Instrumentos Financeiros Derivativos	212.866	12.457	215.471	4.065
Bocom Brazil Holding Company Ltda	144.192	10.075	144.192	-
Haitan Fund	828	-	828	-
Bahia Fund	3.485	-	3.485	-
The Southern Atlantic Investments Ltd	1.402	536	4.007	2.219
Jiang Fundo De Investimento Multimercado CPIE	62.958	1.846	62.958	1.846
Dívida Subordinada	203.079	204.961	203.079	204.961
Bocom Brazil Holding Company Ltda	163.098	164.609	163.098	164.609
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	39.981	40.352	39.981	40.352
Empréstimos no Exterior	2.757.294	1.972.882	2.757.294	1.972.882
Bank of Communications Co., Ltd	1.080.888	574.645	1.080.888	574.645
Bocom Macau	15.960	11.746	15.960	11.746
Bank of Communications - GMC	1.660.446	1.386.491	1.660.446	1.386.491
Dividendos e Bonificações a Pagar	48.410	48.410	48.410	48.410
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	48.410	48.410	48.410	48.410
Diversas	1.735	3.993	10.590	19.579
The Southern Atlantic Investments Ltd	90	3.993	90	19.579
Haitan	1.645	-	10.500	-

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

20. Transações Relevantes com Partes Relacionadas (Continuação)

	EM R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	30/06/2019	30/06/2020	30/06/2019
		Vide nota 2.1		Vide nota 2.1
Resultado				
Rendas de Aplicações no Exterior	2.271	1.659	-	-
BBM Bank Limited	2.271	1.659	-	-
Resultado com Instrumentos Financeiros Derivativos	103.186	(4.454)	215.024	4.856
The Southern Atlantic Investments Ltd	25.480	(1.112)	136.352	(1.513)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	70.026	(1.291)	70.026	(1.291)
BBM Bank Limited	157	(979)	-	-
Bahia Fund	(3.319)	8.263	(3.319)	8.263
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	(15.796)	(11.887)	(15.796)	(11.887)
Haitan Fund	26.638	2.546	27.761	11.278
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	-	6	-	6
Rendas de Aplicações de Fundos de Investimentos	458	(123)	458	(123)
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	458	(123)	458	(123)
Operações de Captação no Mercado	(76.372)	(16.522)	(76.207)	(16.200)
Despesas com Títulos e Valores Mobiliários no Exterior	(63.045)	5.605	(63.045)	5.605
The Southern Atlantic Investments Ltd	(63.045)	5.605	(63.045)	5.605
Despesas Compromissada com Debênture	(640)	(572)	(640)	(572)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(640)	(572)	(640)	(572)
Despesas Compromissada com Títulos	-	(523)	-	(523)
Jiang Fundo de Investimento Multimercado CPIE	-	(523)	-	(523)
Despesas com Depósitos Interfinanceiros	(166)	(322)	-	-
BOCOM BBM CCVM S.A.	(166)	(322)	-	-
Despesas com Depósitos a Prazo	(2.539)	(4.742)	(2.539)	(4.742)
Évora S.A.	(59)	(97)	(59)	(97)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(418)	(1.000)	(418)	(1.000)
Bahia Holding S.A.	(811)	(1.131)	(811)	(1.131)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(1.251)	(2.514)	(1.251)	(2.514)
Despesas de Letras de Crédito do Agronegócio	(4.636)	(8.326)	(4.636)	(8.326)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(4.636)	(8.326)	(4.636)	(8.326)
Despesas de Letras de Crédito do Imobiliário	(1.456)	(2.005)	(1.456)	(2.005)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(1.456)	(2.005)	(1.456)	(2.005)
Despesas com Dívida Subordinada	(3.890)	(5.638)	(3.890)	(5.638)
Bocom Brazil Holding Company Ltda	(3.093)	(4.528)	(3.093)	(4.528)
Outras pessoas físicas/jurídicas ligadas	(797)	(1.110)	(797)	(1.110)
Despesas com Empréstimos no Exterior	(313.683)	(19.091)	(313.683)	(19.091)
Bank of Communications Co., Ltd	(296.509)	(19.091)	(296.509)	(19.091)
Bocom Macau	(2)	-	(2)	-
Bank of Communications - GMC	(17.173)	-	(17.173)	-
Despesas com Banqueiros no Exterior	(50.989)	(4.428)	-	-
BBM Bank Limited	(50.989)	(4.428)	-	-
Outras Despesas Administrativas	(50)	(38)	-	(12)
Prestação de Serviços	(50)	(38)	-	(12)
BBM Bank Limited	(50)	(38)	-	(12)
Outras Receitas Operacionais	830	552	301	132
BBM Bank Limited	454	345	-	-
BOCOM BBM CCVM S.A.	75	75	-	-
Bahia Fund	301	132	301	132
Despesas com Dividendos e Bonificações	-	(19.231)	-	(19.231)
Juros sobre Capital Próprio creditado a acionistas	-	(19.231)	-	(19.231)
Total	(334.351)	(61.677)	(174.108)	(49.670)

As operações entre partes relacionadas foram efetuadas pelas taxas médias praticadas pelo mercado, vigentes nas datas das operações.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

21. Instrumentos Financeiros Derivativos

O Banco e as demais instituições do Consolidado Operacional participam de operações envolvendo instrumentos financeiros derivativos que se destinam a atender às necessidades próprias e de seus clientes.

Os instrumentos financeiros derivativos são classificados de acordo com a intenção da administração na data do início da operação, levando-se em consideração se sua finalidade é para proteção contra riscos (*hedge*) ou não.

De acordo com os critérios definidos pelo Banco Central na Circular nº 3.082, os instrumentos financeiros derivativos designados para compensar, no todo ou em parte, exposições a risco decorrentes de ativo, passivo, compromisso ou transação futura prevista (item objeto de *hedge*), desde que sejam considerados efetivos na redução do risco associado à exposição a ser protegida, são classificados como *hedge* de acordo com sua natureza.

As operações são negociadas, registradas ou custodiadas na B3 S.A. Brasil, Bolsa, Balcão, as operações com derivativos internacionais são negociadas e registradas no mercado de balcão, na "Chicago Board of Trade – CBOT" ou na "Chicago Mercantile Exchange – CME".

Os critérios utilizados para apuração do valor de mercado das operações com instrumentos financeiros derivativos são:

- Futuros: valor do ajuste diário das operações;
- Swaps e Termo: estima-se o fluxo de caixa de cada uma de suas partes descontadas a valor presente, conforme as correspondentes curvas de juros, obtidas com base nos preços da B3 S.A. – Brasil, Bolsa, Balcão ou preços dos ativos objetos;
- Opções: preço médio de negociação no dia da apuração, ou quando não disponível, o preço calculado com base em modelos de precificação, como o modelo Black & Scholes.

Em 30 de junho de 2020, as garantias envolvidas nas operações com instrumentos financeiros e derivativos estão representadas basicamente por títulos públicos no montante total de R\$ 339.984 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 242.403 mil) e cotas de fundos no montante total de R\$ 26.555 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 9.916 mil).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

a.) Por valor e custo de mercado

Em R\$ Mil							
Banco							
30/06/2020							31/12/2019
Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	
Mercado futuro							
Posição comprada	1.612	1.612	280	276	585	471	297
Posição vendida	34.557	34.557	4.728	4.541	8.718	16.570	8.131
Swaps							
Posição ativa	38.717	71.810	(33)	468	3.519	67.856	45.447
Posição passiva	268.373	372.879	4.611	10.720	55.609	301.939	84.248
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	79.368	71.815	16.559	891	42	54.323	8.025
Posição passiva	150.189	136.434	14.007	10.148	1.359	110.920	2.913
Mercado de opções							
Posição passiva							334

Em R\$ Mil							
Consolidado Operacional							
30/06/2020							31/12/2019
Custo	Mercado	Até 3 meses	De 3 a 6 meses	De 6 a 12 meses	Acima de 1 ano	Total	
Mercado futuro							
Posição comprada	1.612	1.612	280	276	585	471	297
Posição vendida	34.557	34.557	4.728	4.541	8.718	16.570	8.131
Swaps							
Posição ativa	234.447	267.540	(33)	468	26.173	240.932	266.897
Posição passiva	298.153	402.660	4.612	10.720	55.609	331.719	93.674
Termo de moedas - NDF							
Posição ativa	82.115	74.562	19.306	891	42	54.323	10.519
Posição passiva	152.793	139.037	16.611	10.148	1.359	110.919	4.598
Mercado de opções							
Posição passiva							334

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

As posições no mercado de futuros incluem as seguintes posições com vencimento no primeiro dia útil do mês subsequente:

- Contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 3.121.458 mil (31 de dezembro de 2019 – contratos comprados de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 1.911.246 mil);
- Contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 777.484 mil (31 de dezembro de 2019 – contratos vendidos de cupom cambial (DDI) no valor de R\$ 636.896 mil);
- Contratos comprados em juros (DI1) no valor de R\$ 390.506 mil; (31 de dezembro de 2019 – R\$ 424.490 mil);
- Contratos vendidos em juros (DI1) no valor de R\$ 583.665 mil; (31 de dezembro de 2019 – R\$ 578.855 mil).
- Contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 408.156 mil; (31 de dezembro de 2019 – contratos comprados em moeda (DOL) no valor de R\$ 366.043 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 834.465 mil (31 de dezembro de 2019 – contratos vendidos em moeda (DOL) no valor de R\$ 176.110 mil);
- Contratos comprados em moeda (DAP) no valor de R\$ 21.327 mil; (31 de dezembro de 2019 – R\$ 20.862 mil);
- Contratos vendidos em moeda (DAP) no valor de R\$ 132.909 mil (31 de dezembro de 2019 – R\$ 197.215 mil);

Os valores de receitas e de despesas líquidas com Instrumentos Financeiros Derivativos estão demonstrados a seguir:

	R\$ mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Contratos de Futuros	(2.651.924)	(1.166.590)	(2.651.924)	(1.166.590)
Contratos de Opções	84	(214)	84	33
Contratos de "Swap" e Termo	2.958.233	1.175.491	2.963.983	1.190.351
Total	306.393	8.687	312.143	23.794

O principal fator da variação no resultado de derivativos deve-se a desvalorização do real em relação ao dólar, levando em conta que a maior parte dos nossos derivativos são utilizados como instrumentos de hedge.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

21. Instrumentos Financeiros Derivativos (Continuação)

d.) Hedge Accounting

Hedge de Captação (I)

Durante o exercício de 2017 e 2020, o Banco BOCOM BBM assinou contratos de empréstimos em dólares com o Bank of Communications Shanghai Branch que tem o objetivo de prover funding. Conforme segue abaixo:

- 06 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,05% a.a..
- 11 de setembro de 2017 no valor de USD 35.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,05% a.a..
- 18 de setembro de 2017 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,06% a.a..
- 13 de novembro de 2019 no valor de USD 40.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,04% a.a..
- 07 de janeiro de 2020 no valor de USD 30.000 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,40% a.a..
- 25 de março de 2020 no valor de USD 67.500 mil com pagamento de juros pré-fixados de 2,03% a.a..

Para indexar estes fluxos ao CDI foi feita uma série de operações de cupom cambial na B3, de acordo com os vencimentos e exposições dos contratos de FRC disponíveis e o vencimento das operações. Os desembolsos foram realizados em dólares estadunidenses e, quando o caixa foi internado, fez-se o hedge de risco de mercado designando uma carteira de instrumentos financeiros derivativos, constituída por contratos de DDI, DOL, e ED para a proteção total, considerando o risco da exposição cambial e de taxas de juros. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor do principal protegido, acrescido dos juros devidos, é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 122,33%.

Hedge de Captação (II)

Em junho de 2017, o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de DI1 e DAP, com o objetivo de indexar ao CDI parte de sua carteira de captação indexada ao IPCA. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor da carteira de captações indexada ao IPCA é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 100,09%.

Hedge de Operações de Crédito

Em agosto de 2017 o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de Futuro de Euro Dólar (ED), com o objetivo de proteger as flutuações nas taxas de juros de curto prazo do dólar dos Estados Unidos. Visando equalizar os efeitos da marcação a mercado dos instrumentos financeiros derivativos designados como proteção, o valor de USD 29.761 mil da operação de crédito liberada em agosto de 2017 pelo Banco BOCOM BBM S.A. Nassau Branch, com taxa de juros pré-fixados de 4,28% a.a. é demonstrado pelo valor justo e também marcado a mercado.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 96,72%.

Hedge de Investimento no Exterior

Em setembro de 2016 o CMN editou a Resolução nº 4.524, estabelecendo os critérios para registro das operações com instrumentos financeiros contratados com a finalidade de mitigar os riscos associados à exposição cambial dos investimentos no Exterior.

Em janeiro de 2017, o Banco BOCOM BBM designou uma carteira de instrumentos financeiros derivativos constituídas por contratos de DI1 e DOL, com o objetivo de realizar hedge para o risco cambial do seu investimento no Exterior no valor de USD 5.000.000, que é consolidado no Consolidado Operacional.

Pelo fato de haver o casamento dos fluxos do objeto do hedge e dos resultados dos derivativos destinados ao hedge, a efetividade da operação se manteve próxima de 100,00%.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

22. Gerenciamentos de Riscos

Risco de Mercado

O Banco BOCOM BBM foi um dos pioneiros na quantificação do risco de mercado no Brasil, tendo desenvolvido já em 1997 um sistema proprietário que acabou se tornando referência na indústria. A estrutura para gerenciamento de risco de mercado é constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) Comitê Executivo, responsável por revisar as políticas de gerenciamento de risco, submetendo-os à aprovação do Conselho de Administração, no mínimo uma vez ao ano; b) Conselho de Administração, responsável por aprovar as políticas de risco, no mínimo uma vez ao ano; c) área de Risco de Mercado, subordinada ao Diretor de Risco, responsável por identificar, medir, monitorar e reportar on-line ao Comitê Executivo o risco de mercado da instituição, garantindo o efetivo cumprimento da política de gerenciamento de risco de mercado, bem como assegurar que os limites operacionais sejam observados; d) área de Preços, que, entre outras funções, define os modelos e as fontes de preços utilizados na marcação a mercado dos produtos operados, de forma independente das áreas de gestão; e) Auditoria Interna, responsável por garantir a adequação dos procedimentos e a consistência entre as políticas de gerenciamento de risco de mercado e a estrutura efetivamente implementada.

O risco de mercado é monitorado através do cálculo diário do Value at Risk (VaR), uma ferramenta estatística que mede a perda potencial da Instituição com determinado nível de confiança, para um certo horizonte de investimento. É estipulado um limite de VaR que pode ser alocado pelo Diretor de Tesouraria entre os diversos fatores de risco. O modelo de cálculo do VaR é submetido a testes periódicos de avaliação retroativa (backtesting). Adicionalmente, realiza-se diariamente a análise de cenários, que são definidos trimestralmente pelo Comitê de Risco, de forma independente das áreas de gestão. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de mercado encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Risco de Mercado significa o risco oriundo das oscilações dos valores de ativos e derivativos provenientes de variações em preços e taxas de mercado, como juros, ações, moedas e commodities. O controle de Risco de Mercado é baseado no cálculo do VaR – Value at Risk, uma ferramenta estatística que mede a perda potencial máxima do BOCOM BBM para um dado nível de confiança e horizonte de investimento. O limite de VaR diário do BOCOM BBM calculado com 95% de confiança é de 2% do Patrimônio Líquido. O modelo utilizado para cálculo do limite de VaR é o paramétrico. A matriz de variância-covariância é reestimada diariamente utilizando modelos GARCH. Este modelo captura a presença de agrupamentos de volatilidade e, de acordo com os parâmetros estimados diariamente, dá maior peso ao passado mais recente. Cabe observar que outros modelos de cálculo de VaR estão disponíveis como, por exemplo, Simulação de Monte Carlo e Simulação Histórica. A eficácia do modelo de risco é testada anualmente através do back-testing, que consiste em comparar as estimativas de VaR com os resultados diários efetivamente verificados.

*VaR = Perda potencial máxima, dados o nível de confiança e o horizonte de investimento. No caso do BBM, o limite é estabelecido baseado em uma probabilidade de 95% de o Banco perder no máximo 2% do patrimônio em 1 dia.

Data referência	VaR (em R\$ MM)
30/06/2020	4,0
31/12/2019	2,1
28/06/2019	3,2

Risco de Liquidez

A meta de liquidez do Banco BOCOM BBM é garantir que, a qualquer momento, o Banco possua caixa em montante suficiente para honrar todos os seus passivos e demais compromissos. É responsabilidade da área de Risco de Liquidez monitorar para que haja uma posição de caixa livre suficiente para garantir a continuidade das operações do banco num cenário de estresse severo, seguindo os limites e as diretrizes definidos pelo Comitê de Risco e aprovados pelo Conselho de Administração.

O gerenciamento do risco de liquidez é baseado em projeções do fluxo de caixa da instituição, contemplando diversos cenários de evolução das captações, das operações de crédito e da tesouraria. Nestas análises de fluxo de caixa levam-se em conta: a) o risco implícito de cada cliente; b) eventual caixa adicional para cumprimento de depósitos compulsórios; c) ajustes de derivativos; e d) outras obrigações existentes. O princípio geral é o de assegurar os compromissos do Banco de acordo com o patrimônio e as atuais políticas de captação, crédito e tesouraria.

O Banco BOCOM BBM dispõe de uma estrutura para gerenciamento de risco de liquidez constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) área de Risco de Liquidez, subordinada ao diretor de Risco, responsável por centralizar e medir as informações referentes ao gerenciamento do risco de liquidez, assegurar que os limites operacionais sejam observados e divulgar relatórios para auxílio na tomada de decisão específica ao risco de liquidez; e b) Auditoria Interna, responsável por garantir a adequação dos procedimentos e a consistência entre as políticas de gerenciamento de risco de liquidez e a estrutura efetivamente implementada. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de liquidez encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Ativo Circulante	4.490.856	4.894.324	3.925.479	4.719.503
Passivo Circulante	(6.192.516)	(6.126.213)	(5.687.633)	(5.866.604)
Capital Circulante Líquido	(1.701.660)	(1.231.889)	(1.762.154)	(1.147.101)
Títulos e Valores Mobiliários "Disponíveis para Venda" de curto prazo apresentados no Realizável a Longo Prazo	1.837.780	1.198.619	1.837.780	1.198.619
	136.120	(33.270)	75.626	51.518

Com base na Resolução CMN 4.720 e a Circular BACEN 3.959, os Créditos Tributários foram apresentados em 31 de dezembro de 2019 integralmente no longo prazo para manter a comparabilidade, o que justifica a liquidez negativa apresentada na data.

Risco de Crédito

O Banco BOCOM BBM dispõe de uma estrutura para gerenciamento de risco de crédito constituída pelos seguintes agentes, com suas respectivas funções: a) Comitê de Crédito, responsável pela definição dos limites de crédito dos grupos econômicos e pelo acompanhamento e avaliação consolidada da carteira, seu nível de concentração e de risco. Também é de sua responsabilidade estipular prazo para solucionar operações de crédito em atraso ou com alguma deterioração de garantia e decidir pelo início de cobrança judicial, se necessário; b) Conselho de Administração, responsável por aprovar as políticas de risco, no mínimo uma vez ao ano; c) área de Risco de Crédito, subordinada ao Diretor de Risco, responsável por centralizar e avaliar informações referentes ao gerenciamento do risco de crédito individual por operação e consolidado da carteira a fim de assegurar que os limites operacionais sejam observados, e divulgar relatórios para auxílio na tomada de decisão dos limites de crédito aprovados no Comitê de Crédito. É também responsabilidade da área de Risco avaliar previamente novas modalidades de operação com respeito ao risco de crédito; d) área de Análise de Crédito, responsável por fazer a avaliação do risco de crédito de grupos econômicos com os quais o banco mantém ou estuda manter relações creditícias; e) Auditoria Interna, que realiza auditorias regulares nas unidades de negócios e nos processos de Crédito do Grupo; f) área Jurídica, responsável por analisar os contratos firmados entre o Banco BOCOM BBM e os clientes, bem como coordenar as medidas visando a recuperação do crédito ou proteção dos direitos do Banco BOCOM BBM; e g) área de Controle de Contratos, responsável por verificar a aderência das operações aos parâmetros estipulados na Proposta Limite de Crédito ("PLC"), bem como a correta constituição das garantias. Também deve emitir os contratos a serem firmados entre o Banco BOCOM BBM e o cliente. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco de crédito encontra-se disponível no site do Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

22. Gerenciamentos de Riscos (Continuação)

Risco Operacional

O Banco BOCOM BBM possui estrutura de gerenciamento de risco operacional de acordo com as melhores práticas de mercado e em atendimento à regulamentação vigente. Essa estrutura encontra-se formalizada no documento "Política de Gerenciamento de Risco Operacional", que define a metodologia e o processo de gestão, os papéis e responsabilidades, as categorias, os procedimentos de documentação e armazenamento de informações, além do processo de divulgação que garante a transparência das atividades de gerenciamento.

A área de Risco Operacional é uma unidade organizacional independente, segregada da Auditoria Interna, sob responsabilidade do Diretor de Risco e Controles Internos. A área é responsável por atuar junto aos demais componentes da estrutura com o objetivo de assegurar o cumprimento das diretrizes estabelecidas na Política mencionada. A descrição completa da estrutura de gerenciamento de risco operacional encontra-se disponível para o público no site do Banco BOCOM BBM na Internet (www.bocombbm.com.br).

Gerenciamento de Capital

O Banco BOCOM BBM realiza sua gestão de capital através de uma estrutura composta pelos seguintes órgãos: Conselho de Administração, Comitê Executivo, Diretoria de Risco, Capital e Controles Internos, Diretoria de Tesouraria, Diretoria de Captação, Diretoria de BackOffice, Unidades de Negócio e Auditoria. O Conselho de Administração é o órgão máximo dessa estrutura, responsável por monitorar a adequação do capital. O Comitê Executivo deve revisar os documentos a serem submetidos ao Conselho de Administração, bem como aprovar as metodologias a serem utilizadas na gestão e monitoramento da adequação do capital. Cabe à Diretoria de Risco e Capital centralizar o gerenciamento de capital trabalhando de forma contínua para sua melhoria e zelando pela adequação da instituição à sua política de gerenciamento de capital, e ao seu plano de capital. À Diretoria de Tesouraria e à Diretoria de Captação cabe o planejamento de emissões de instrumentos de capital, caso necessário. Periodicamente a área de gerenciamento de capital gera relatórios acerca da adequação do capital que são enviados ao Comitê Executivo e ao Conselho de Administração.

Tais relatórios contemplam simulações de eventos severos e condições extremas de mercado. As Unidades de Negócio devem fornecer todas as informações que a Diretoria de Risco, Capital e Controles Internos julgue necessárias para o efetivo gerenciamento de capital. A Auditoria é responsável por avaliar periodicamente a efetividade do processo de gerenciamento de capital. A descrição da estrutura de gerenciamento de capital encontra-se em relatório disponível no site Banco BOCOM BBM (www.bocombbm.com.br).

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
23. Limites Operacionais

Em outubro de 2013, entraram em vigor as novas regras de mensuração do capital regulamentar. As instituições financeiras e entidades equiparadas têm que manter patrimônio líquido mínimo de 8,00% dos seus ativos ponderados por grau de risco às exposições em ouro, moedas estrangeiras e operações sujeitas ao risco operacional e às variações: cambial; de taxa de juros; de preço de *commodities*; e de preço de ações classificadas na carteira de negociação, conforme normas e instruções do BACEN. O Conglomerado Prudencial do Banco BOCOM BBM está enquadrado nesse limite operacional em 30 de junho de 2020

	Em R\$ Mil	
	Conglomerado Prudencial	
	30/06/2020	31/12/2019
Patrimônio de Referência Nível I	855.783	836.998
Patrimônio Líquido Ajustado (*)	883.551	858.131
Redução ativos intangíveis / diferidos conforme Resolução nº 4.192 de CMN	27.768	21.133
Patrimônio de Referência (PR)	855.783	836.998
Ativos Ponderados Pelo Risco (RWA)	493.762	443.442
Parcela Referente ao:		
Risco de Crédito (RWACPAD)	440.851	391.703
Risco de Câmbio (PCAM)	4.024	11.520
Risco de Juros (RWAMPAD)	40	60
Risco Operacional (RWAOPAD)	48.847	40.159
Valor da Margem ou Insuficiência (PR - RWA)	362.021	393.556
Fator de Risco - 8,00% do PR	68.463	66.960
Índice de Basiléia (Fator de Risco / RWA)	13,87%	15,10%
Índice de Imobilização		
RBAN	151.677	127.480
ACP Requerido	77.150	138.575
Margem Patrimônio de Referência + RBAN	133.194	127.501

(*) O aumento no capital Nível I deve-se principalmente a captação de R\$ 200.000 mil realizada em 30 de janeiro de 2019 através da emissão de letras financeiras subordinadas realizada junto à base de acionistas do Banco e aprovada pelo Banco Central.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
24. Imposto de Renda e Contribuição Social

As movimentações dos créditos tributários e da provisão para impostos diferidos sobre diferenças temporárias podem ser assim demonstradas:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Crédito Tributário Ativo:				
Saldo em 1º de janeiro	66.487	68.364	68.292	70.340
Constituição (Reversão)				
- Com efeitos no resultado	42.930	(3.146)	42.894	(3.317)
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	10.281	1.269	10.280	1.269
Saldo em 30 de junho	119.698	66.487	121.466	68.292
Provisão para Impostos Diferidos: (*)				
Saldo em 1º de janeiro	19.156	20.872	19.198	20.926
Constituição (Reversão)				
- Com efeitos no resultado	49.563	(1.748)	49.563	(1.710)
- Com efeitos no patrimônio (Títulos Disponíveis para Venda)	-	32	-	32
Saldo em 30 de junho	68.719	19.156	68.761	19.248

(*) O valor de provisão para impostos diferidos está registrado no grupo de Outras obrigações fiscais e previdenciárias.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

As composições dos créditos tributários e da provisão para impostos diferidos podem ser demonstradas conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Crédito Tributário Ativo:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Provisão para Operações de Crédito	50.781	26.742	50.781	26.742
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	50.606	21.765	50.606	21.765
- Provisões para Contingências (Nota 25)	5.588	4.337	5.588	4.338
- Outras	8.359	13.234	8.627	13.460
Base Negativa de Contribuição Social	1.959	182	2.542	785
Prejuízo Fiscal	2.405	227	3.322	1.202
Total	119.698	66.487	121.466	68.292
Provisão para Impostos Diferidos:				
Diferenças Temporárias (a)				
- Ajuste a mercado de TVM e Derivativos	68.681	7.736	68.723	7.778
- Outras	38	11.470	38	11.470
Total	68.719	19.206	68.761	19.248

(a) A expectativa é que a realização destes créditos tributários, ocorra até o final do ano de 2023 para Contribuição Social, sendo o seu valor presente de R\$ 12 milhões e para Imposto de Renda até o ano de 2023, sendo o seu valor presente de R\$ 18 milhões. A Contribuição Social sobre os créditos tributários foi calculada considerando a nova alíquota vigente de 20%, após a publicação da PEC nº 6, 2019.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020
24. Imposto de Renda e Contribuição Social (Continuação)

A conciliação da despesa calculada pela aplicação das alíquotas fiscais e da despesa de imposto de renda e contribuição social contabilizada no Banco pode ser demonstrada como se segue:

	Em R\$ Mil			
	30/06/2020		30/06/2019	
	IRPJ	CSLL	IRPJ	CSLL
Lucro contábil antes do Imposto de Renda e Contribuição Social	24.469	24.469	29.840	29.840
Lucro Líquido do Banco	14.423	14.423	38.135	38.135
(-) Juros Sobre Capital Próprio			(19.231)	(19.231)
(-/+) Imposto de Renda e Contribuição Social	(10.046)	(10.046)	(10.936)	(10.936)
Alíquota Fiscal	25%	20%	25%	15%
Imposto de Renda e Contribuição Social				
Pela alíquota fiscal	(6.117)	(4.894)	(7.460)	(4.476)
Adições Permanentes	35.259	30.645	21.325	13.440
Despesas Não Dedutíveis	5.506	892	8.246	361
Adição de Lucros no Exterior	29.753	29.753	13.079	13.079
Exclusões Permanentes	19.863	19.863	9.367	9.367
Receitas isentas de impostos			12	12
Equivalência Patrimonial	19.863	19.863	9.355	9.355
Adições / Exclusões Temporárias	(20.657)	(31.008)	(4.304)	(2.508)
Base Fiscal	19.208	4.243	37.493	31.405
Aproveitamento Prejuízo Fiscal e Base Negativa	-	-	(11.248)	(9.421)
Base Fiscal com aproveitamento de Prejuízo Fiscal e Base Negativa	19.208	4.243	26.245	21.983
Imposto de Renda e Contribuição Social (a)	(4.790)	(849)	(6.549)	(3.297)
Aproveitamento de Incentivos Fiscais e Impostos de Controladas no Exterior	178		297	
Imposto de Renda e Contribuição Social Corrente no resultado do semestre	(4.612)	(849)	(6.252)	(3.297)
Ajuste DIPJ	(5.153)	-	115	-
Provisão Impostos Diferidos Passivos	(27.001)	(22.562)	(4.951)	(2.970)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do semestre - Banco BOCOM BBM	(36.766)	(23.411)	(11.088)	(6.268)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social corrente de outras instituições do Conglomerado Prudencial	(124)	(50)	(220)	(140)
Provisão para Imposto de Renda e Contribuição Social no resultado do semestre - Conglomerado Prudencial	(36.889)	(23.461)	(11.308)	(6.408)

- (a) Em maio de 2015 foi editada a Medida Provisória nº 675, que alterou a alíquota de Contribuição Social sobre Lucro Líquido – CSLL das Instituições financeiras de 15% para 20%. Esse aumento de alíquota entrou em vigor, de acordo com a Medida Provisória, a partir de setembro de 2015 e permaneceu em vigor até dezembro de 2018. Para o ano de 2019, a alíquota vigente para a CSLL foi 15%, contudo, os impostos ativos e passivos diferidos já foram reconhecidos considerando o aumento definitivo da referida alíquota para 20%, após a publicação da Proposta de Emenda à Constituição nº 6, de junho de 2019, posteriormente transformada em Emenda à Constituição nº 103. Cumpre ressaltar, ainda, que de acordo com a referida EC nº 103, 2019, este aumento é definitivo e exclusivo para os bancos.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

25. Provisões e passivos por obrigação legal

O Banco e o Consolidado Operacional são parte em ações judiciais e processos administrativos, decorrentes do curso normal das operações, envolvendo questões tributárias, trabalhistas, aspectos cíveis e outros assuntos.

a) Composição das provisões

A Administração, com base em informações de seus assessores jurídicos, análise das demandas judiciais pendentes e, quanto às ações trabalhistas e cíveis, com base na experiência anterior referente às quantias reivindicadas, constituiu provisão em montante considerado suficiente para cobrir as perdas estimadas com as ações em curso, como se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Trabalhistas	11.548	8.804	11.548	8.804
Cível	633	633	633	633
Total - Provisões para Contingências	12.181	9.437	12.181	9.437

Essas provisões estão registradas na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo. Durante o semestre findo em 30 de junho de 2020, foi feita uma constituição no montante de R\$ 2.953 mil das provisões para contingências no consolidado operacional.

b) Passivo por Obrigação legal

Com base em liminar obtida, o Banco BOCOM BBM e a BOCOM BBM Corretora de Câmbio e Valores Mobiliários S.A. asseguraram a suspensão da exigibilidade dos créditos tributários do PIS/Pasep e da COFINS que forem apurados, com a incidência do ISS em suas bases de cálculo, bem assim sua respectiva escrituração para oportuna e futura compensação, em sendo o caso, com a respectiva dedutibilidade do ISS das bases de cálculo das referidas contribuições. Com base na referida liminar, o Banco BOCOM BBM e a BOCOM BBM Corretora de Valores Mobiliários S.A. passaram a recolher, a partir de novembro de 2018, PIS/Pasep e COFINS desconsiderando o imposto municipal em suas respectivas bases de cálculo, tendo sido constituído passivo para o saldo remanescente até Junho de 2020, incluído na rubrica "Outras Obrigações Diversas" no Passivo Exigível a Longo Prazo, conforme se segue:

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
PIS e COFINS	238	201	248	208
Total - Passivos por Obrigação Legal	238	201	248	208

c) Outros

No dia 05/12/2016 o Banco BOCOM BBM foi citado pelo CADE em um procedimento administrativo que investiga suposta prática de condutas anticompetitivas no mercado onshore de câmbio ocorridas no período entre 2008 e 2012. O Banco BOCOM BBM, junto com seus assessores jurídicos, já apresentou sua defesa administrativa, ainda pendente de julgamento.

Em novembro de 2019, o Banco BOCOM BBM S.A sofreu autuações da Receita Federal do Brasil tendo como objeto: (i) Contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre PLR (Participação nos Lucros ou Resultados) no montante de R\$ 5,5 milhões e (ii) contribuições previdenciárias supostamente devidas sobre alimentação no montante de R\$ 1,1 milhões, ambos correspondem a pagamentos realizados no ano de 2015. O Banco discute as autuações na esfera administrativa. Na opinião de nossos assessores legais, as chances de perda nestas causas são possíveis.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

26. Provisão para Garantias Financeiras Prestadas

As provisões para cobertura das perdas associadas às garantias financeiras prestadas são fundamentadas nas análises das operações de acordo com a tipologia da obrigação prestada, na experiência passada, expectativas futuras e na política de avaliação de risco da administração. São revisadas periodicamente, conforme estabelecido pela Resolução do CMN 4.512/2016.

	Em R\$ Mil			
	Banco		Consolidado Operacional	
	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2020	31/12/2019
Tipo de Garantia Financeira				
Outros Avais	632.050	558.814	102.281	164.232
Aval ou Fiança em Processos Judiciais e Administrativos	336.379	480.743	336.379	480.743
Vinculadas a Licitações, Leilões, Prestação de Serviços ou Execução de Obras	363.047	327.654	363.047	327.654
Vinculadas ao Comércio Internacional de Mercadoria	161	1.171	161	1.171
Total	1.331.637	1.368.382	801.868	973.800
Movimentação da Provisão para Garantias Financeiras Prestadas				
Saldo Inicial	1.232	1.161	1.232	1.161
Constituição	67.210	10.990	67.210	10.990
Reversão	(48.932)	(11.063)	(48.932)	(11.063)
Saldo Final	19.510	1.088	19.510	1.088

27. Outras informações

(a) Acordo de compensação e liquidação de obrigações

O Banco BOCOM BBM possui acordo de compensação e liquidação de obrigações no âmbito do Sistema Financeiro Nacional, em conformidade com a Resolução CMN nº 3.263/05, resultando em maior garantia de liquidação de seus haveres para com instituições financeiras com as quais possui essa modalidade de acordo. O total de ativos mitigados por acordo de compensação em 30 de junho de 2020 foi de R\$ 301.253 mil (31 de dezembro de 2019 - R\$ 801.302mil).

(b) Resultado de exercícios futuros

Resultado de exercícios futuros refere-se principalmente aos rendimentos de garantias concedidas (Nota 7 (b)) e seu incremento no semestre findo em 30 de junho está alinhado à variação das garantias.

(c) Carteira de Títulos e Valores Mobiliários

No primeiro semestre de 2020, com base na Resolução 3.181 do Banco Central do Brasil, considerando a inclinação positiva nas taxas nominais dos títulos governamentais, em particular que a taxa nominal da NTN-F 01/2025 encontrava-se acima da taxa da NTN-F 01/2023, e que para o orçamento e plano de negócio dos próximos anos, é importante ter previsibilidade e evitar reduções nas receitas, o Comitê Executivo do Banco aprovou por unanimidade dar continuidade ao processo de alongamento da carteira de títulos nominais mantidos até o vencimento vendendo R\$ 359.890 Mil em NTN-F 01/2023 e comprando R\$ 359.890 Mil em NTN-F 01/2025, o que gerou um efeito no resultado de R\$ 31.187 Mil.

Ao final do semestre, o Banco BOCOM BBM possuía R\$ 1.159.510 mil em títulos e valores mobiliários classificados na categoria "mantidos até o vencimento", conforme Circular nº 3.068/01 do Banco Central do Brasil. O Banco BOCOM BBM tem capacidade financeira e intenção de mantê-los até o vencimento.

(d) Impactos da Covid19

O ano de 2020 foi abalado pela epidemia de Covid-19 que se espalhou pelo mundo ao longo do primeiro semestre. Medidas de isolamento social e limitação de circulação foram adotadas na maior parte dos países afetados, levando a uma parada súbita na economia global. O caráter sincronizado da interrupção na atividade econômica acentuou o impacto da pandemia em si, levando o mundo a uma recessão maior que a observada após a Grande Crise Financeira e à intervenções fiscais e monetárias inéditas, tanto nos países desenvolvidos quanto nos países emergentes. Tais intervenções buscaram mitigar os impactos em termos de liquidez dos mercados, e de renda das sociedades, em um cenário de elevada incerteza, e devem implicar em um cenário de taxas de juros extremamente baixas no mundo pelos próximos trimestres. Apesar das recuperações que se desenham com o fim das medidas restritivas, grandes desafios e incertezas permanecem do ponto de vista econômico, em particular os elevados níveis de alavancagem governamental, e o impacto desigual sobre o setor de serviços e turismo e níveis de desemprego que devem seguir altos ainda por algum tempo.

Notas Explicativas da Administração às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2020

27. Outras informações (Continuação)

(d) Impactos da Covid19 (Continuação)

Ainda no início de março de 2020, quando a Organização Mundial da Saúde declarou oficialmente uma pandemia global, O BOCOM BBM, agindo com rapidez e responsabilidade, tomou algumas ações que garantiram a segurança e o bem-estar de todos os funcionários; também colaborou efetivamente para ajudar o segmento de saúde, àquele momento, carente de EPIs para a proteção de seus profissionais, possibilitando assim um melhor atendimento à população atingida pelo vírus. Além disso, contando com o envolvimento dos funcionários, contribuimos para atender às necessidades básicas de pessoas menos privilegiadas, moradores de comunidades do Rio de Janeiro.

Responsabilidade Social:

- Contribuição financeira para o Hospital Pedro Ernesto, da Universidade UERJ, que teve todo o seu atendimento voltado ao tratamento do novo vírus. O valor foi aplicado de acordo com as necessidades do hospital.
- Doação de Capotes (avental do equipamento de proteção individual para os médicos), para o Instituto Estadual do Cérebro, foram 45.000 aventais – o suficiente para 3 meses.
- Em parceria com os funcionários, doamos cestas básicas para as pessoas do morro da Providência, no Rio de Janeiro.

* * *

Aline Gomes – Controller
CRC 087.989/0-9 "S"- BA