

Travelex

worldwide money

Confidence

Câmbio

Confidência Corretora de Câmbio S/A 04.913.129/0001-41 Av. Eng. Luis Carlos Berrini, 105, Berrini One, 5º andar - São Paulo/SP

Relatório da Administração

Senhores Acionistas: A Diretoria da Confidência Corretora de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos exercícios findos em 31 de dezembro de 2019 e 2018, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras. Ressaltamos que o Conglomerado Financeiro Travelex, no Brasil é uma organização autônoma, que atua de maneira sólida e independente da estrutura global e mantém suas operações saudas, com total controle de seu fluxo de caixa para garantir a continuidade das operações locais, gerando um aumento de seu caixa e equivalentes de caixa e títulos e valores mobiliários, cujo saldo total em 31 de dezembro de 2019 era de R\$ 3.237,3 milhões. Nosso índice de adequação de capital (Baseado de 13,27% em 2019) demonstra suficiência de capital e liquidez diária para garantir as operações locais do conglomerado. O Conglomerado Financeiro Travelex segue comprometido com seus clientes e com o desenvolvimento de seus negócios. Paralelo a atual cenário provocado pela pandemia do Coronavírus (COVID-19), prevenimos um impacto negativo em nossos resultados ao longo de 2020, embora continuaremos focados em assistir aos nossos clientes nesta fase incerta. São Paulo, 25 de março de 2020. A Diretoria

Table with 4 main sections: Balances Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 (Em R\$ mil), Demonstração dos Resultados do Exercício findos em 31.12.2019 e 2018 (Em R\$ mil), Demonstração dos Fluxos de Caixa e do Patrimônio Líquido Semestres/Exercícios findos em 31.12.2019 e 2018 (Em R\$ mil), and Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Semestres/Exercícios findos em 31.12.2019 e 2018 (Em R\$ mil).

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro de 2019 e 2018 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Confidência Corretora de Câmbio S.A. ("Corretora") vem operando no mercado de câmbio desde sua constituição em 31 de janeiro de 2001. Tem como objeto social o câmbio, a intermediação em operações de câmbio e a prática de operações no mercado de câmbio, de acordo com o disposto na regulamentação vigente. Em 2012, o Banco Central do Brasil autorizou a compra de 45% do Grupo Confidência pela Travelex Limited, do Reino Unido, sendo que essa transação foi devidamente aprovada pelo Conselho de Administração da Corretora em 14 de maio de 2012.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das atividades contábeis em nome das sociedades por ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BCB) e do Conselho de Pronunciamentos Contábeis (CPCO), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano contábil das instituições do Sistema Financeiro Nacional (SFN).

3. Descrição das principais políticas contábeis: Os princípios contábeis adotados para a elaboração das demonstrações financeiras são os seguintes: a) Avaliação dos resultados: Ativos e despesas são apropriados de acordo com o regime de competência e são contabilizados pelo critério "pro rata", calculadas com base no método proporcional, exceto aquelas relacionadas a operações em moedas estrangeiras, as quais são calculadas com base no método linear.

4. Despesas de vendas: As despesas de vendas são apropriadas de acordo com o regime de competência e são contabilizadas pelo critério "pro rata", calculadas com base no método proporcional, exceto aquelas relacionadas a operações em moedas estrangeiras, as quais são calculadas com base no método linear.

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos: Composição da carteira de títulos e valores mobiliários. Valores mensurados pelo valor de mercado.

6. Carteira de câmbio: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

7. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

8. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

9. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

10. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

11. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

12. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

13. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

14. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

15. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

16. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

17. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

18. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

19. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

20. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

21. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

22. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

23. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

24. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

25. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

26. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

27. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

28. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

29. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

30. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

31. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

32. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

33. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

34. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

35. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

36. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

37. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

38. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

39. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

40. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

41. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

42. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

43. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

44. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

45. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

46. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

47. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

48. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

49. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

50. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

51. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

52. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

53. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

54. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

55. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

56. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

57. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

58. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

59. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

60. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

61. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

62. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

63. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

64. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

65. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

66. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

67. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

68. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

69. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

70. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

71. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

72. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

73. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

74. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

75. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

76. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

77. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

78. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

79. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

80. Outros créditos: Outros créditos, Câmbio comprado a liquidar, Outros obrigações, Depósitos bancários, Disponibilidades em moeda estrangeira (1).

Advertisement for Travelex and Confidence Câmbio, featuring the text 'A TRAVELEX CONFIDENCE ESTÁ COM VOCÊ!', 'CONTE COM NOSSAS SOLUÇÕES EM CÂMBIO:', and contact information: 'Fale conosco: (11) 4004-5700 | 0800 400 0800', 'www.travelexconfidence.com.br', and app store links for 'Travelex' and 'Confidence Câmbio'.