Confidence Câmbio — Part of Travelex Worldwide — Travelex

Confidence Corretora de Câmbio S/A

CNPJ 04.913.129/0001-41 - Rua Julio Gonzalez, 132 - 18º andar - São Paulo - SP

Relatório da Administração

Senhores Acionistas, A Diretoria da Confidence Corretora de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras. O plano de negócios definido pela Administração foi aprovado pelo Banco Central do Brasil (BACEN), quando da aprovação para a constituição da Corretora. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais.

São Paulo, 30 de agosto de 2017.

A Diretoria

Balanços Patrimoniais em 30 de Junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2017	2016
Circulante		**70.931**	**89.256**
Disponibilidades	**4**	**63.567**	**85.388**
Títulos e valores mobiliários	**5**	**5.271**	**1.185**
Carteira própria		3.933	-
Vinculados à prestação de garantias		1.338	1.185
Outros créditos		**2.085**	**2.366**
Carteira de câmbio	7	954	1.022
Rendas a receber		282	315
Negociação e intermediação de valores	6	-	8
Diversos	8	849	1.021
Outros valores e bens		**8**	**317**
Despesas antecipadas	9	8	317
Realizável a longo prazo			
Outros créditos		2.889	2.620
Diversos	8	2.889	2.620
Permanente		**21.364**	**20.799**
Imobilizado de uso	10	4.892	5.742
Imobilizações de uso		21.472	20.639
(-) Depreciação acumulada		(16.580)	(14.897)
Intangível	**11**	**16.472**	**15.057**
Ativos intangíveis		36.715	29.912
(-) Amortização acumulada		(20.243)	(14.855)
Total do ativo		**95.184**	**112.675**

PASSIVO	Nota	2017	2016
Circulante		**59.068**	**92.905**
Outras obrigações		59.068	92.905
Carteira de câmbio	7	34.493	50.842
Fiscais e previdenciárias	12	4.256	4.059
Diversas	13	20.319	38.004
Exigível a longo prazo		**8.030**	**3.208**
Outras obrigações		8.030	3.208
Diversas	13	8.030	3.208
Patrimônio líquido	**14**	**28.086**	**16.562**
Capital social		27.000	27.000
De domiciliados no país		27.000	27.000
Reserva legal		59	-
Reserva de lucros		1.027	-
Prejuízos acumulados		-	(10.438)
Total do passivo e patrimônio líquido		**95.184**	**112.675**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Semestres Findos em 30 de Junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

Eventos	Capital Realizado	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	**27.000**	**-**	**-**	**(3.562)**	**23.438**
Prejuízo do semestre	-	-	-	(6.876)	(6.876)
Saldos em 30 de junho de 2016	**27.000**	**-**	**-**	**(10.438)**	**16.562**
Mutações do semestre	-	-	-	(6.876)	(6.876)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**27.000**	**-**	**-**	**(87)**	**26.913**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	1.173	1.173
Reserva legal	-	59	-	(59)	-
Reserva de lucros	-	-	1.027	(1.027)	-
Saldos em 30 de junho de 2017	**27.000**	**59**	**1.027**	**-**	**28.085**
Mutações do semestre	-	59	1.027	87	1.173

Demonstrações do Resultado - Semestres Findos em 30 de Junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil, exceto lucro líquido (prejuízo) por ação)

	Nota	2017	2016
Receitas da intermediação financeira		**55.380**	**59.330**
Resultado de operações de câmbio		55.277	59.255
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	103	75
Despesas da intermediação financeira		**-**	**1.609**
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6	-	1.609
Resultado bruto da intermediação financeira		**55.380**	**60.939**
Outras receitas (despesas) operacionais		**(53.406)**	**(67.080)**
Receitas de prestações de serviços		7.499	5.566
Despesas de pessoal	15	(28.923)	(31.773)
Outras despesas administrativas	16	(30.155)	(35.403)
Despesas tributárias		(3.913)	(4.117)
Outras receitas operacionais	17	3.109	1.760
Outras despesas operacionais	18	(1.023)	(3.113)
Resultado operacional		**1.974**	**(6.141)**
Resultado não operacional		**(14)**	**(538)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**1.960**	**(6.679)**
Imposto de renda e contribuição social	**19**	**(787)**	**(197)**
Provisão para imposto de renda		(422)	(103)
Provisão para contribuição social		(365)	(94)
Lucro líquido (prejuízo) do semestre		1.173	(6.876)
Quantidade de ações		**891.962**	**891.962**
Resultado por ação		**1,3151**	**(7,7088)**

Demonstrações do Fluxo de Caixa Semestres Findos em 30 de Junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

	2017	2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido (prejuízo) ajustado do semestre	5.282	(3.080)
Lucro (prejuízo) do semestre	1.173	(6.876)
Ajustes ao lucro líquido (prejuízo)	4.109	3.796
Depreciação e amortização	3.301	3.423
Provisão para contingências	808	373
Variações nos ativos e passivos	(10.864)	7.208
(Aumento)/redução em outros créditos	(717)	7.941
Aumento em títulos e valores mobiliários	(4.005)	(221)
Redução em outros valores e bens	25	306
Redução em outras obrigações	(6.167)	(818)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades operacionais	(5.582)	4.129
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(919)	(182)
Baixas no imobilizado	14	395
Aplicações no intangível	(6.228)	(477)
Baixas no intangível	12	138
Caixa líquido aplicado em atividades de investimentos	(7.121)	(126)
(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa	(12.703)	4.002
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	76.270	81.386
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	63.567	85.388
(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa	(12.703)	4.002

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 30 de Junho de 2017 e 2016 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Confidence 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 exclusivo 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 49% do Grupo Confidence pela Travelex Limited, de Londres, sendo que essa transação foi efetivada em 11 de abril de 2013. A diretoria da Corretora aprovou o ingresso da Travelex Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013. A Travelex Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015. Em 4 de dezembro de 2015 a Confidence Corretora de Câmbio adquiriu ativos da empresa Renova Corretora de Câmbio tais como móveis, equipamentos, equipamentos de informática, cessão de direito de uso de 40 lojas. Acrescentando ao portfólio da empresa produtos como remessa através do serviço Western Union e intermediação financeira. Durante o semestre findo em 31 de dezembro de 2016, a administração aprovou absorção de prejuízos da Corretora junto a sua controladora Confidence Participações, conforme previsto na Circular Bacen 2.403/94 no montante de R$ 13.148, sendo R$ 10.438 em setembro de 2016 e R$ 2.710 em dezembro de 2016. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro nacional e internacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Conglomerado Confidence. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Corretora use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, à marcação a mercado de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Corretora revisa as estimativas e premissas periodicamente. A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 30 de agosto de 2017. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R$), sendo esta a moeda funcional da Corretora e também a moeda de apresentação.

3. Descrição das principais práticas contábeis: Os principais critérios adotados para a elaboração das demonstrações financeiras são os seguintes: **a) Apuração dos resultados**: As receitas e despesas são apropriadas de acordo com o regime de competência e são contabilizadas pelo critério "pro rata" dia, calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações em moedas estrangeiras, as quais são calculadas com base no método linear. **b) Caixa e equivalentes de caixa**: Caixa e equivalentes de caixa são representados substancialmente por disponibilidades em moedas estrangeiras, numerário em custódia junto a empresa especializada, aplicações em moedas estrangeiras com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor e aplicações em operações compromissadas - posição bancada cujo vencimento das operações, na data da aplicação, seja de até 90 dias. **c) Títulos e valores mobiliários**: Os títulos e valores mobiliários são registrados pelo valor efetivamente pago reduzido da provisão para perda, quando julgado necessário, e classificados em função da intenção da Administração da Corretora em três categorias distintas: **(i)** ***Títulos para negociação*** - títulos adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período, foram classificados no curto prazo, independente de seu vencimento; ***(ii) Títulos disponíveis para venda*** - títulos que não se enquadrem para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e **(iii)** ***Títulos mantidos até o vencimento*** - títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva. Em 30 de junho de 2017 e 2016, a Corretora não possuía títulos classificados nas categorias descritas nos itens (ii) e (iii). O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **d) Instrumentos financeiros derivativos**: Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujos ajustes são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado. Os valores referenciais são contabilizados em contas de compensação. **e) Operações de câmbio**: Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio (Ptax) da data de fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do semestre. **f) Ativo imobilizado e intangível**: ***Ativo imobilizado***: Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades da Corretora ou exercido com essa finalidade. Os bens do ativo imobilizado (bens corpóreos) estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais, de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: • Instalações, móveis e equipamentos de uso - 10%; • Sistemas de comunicação, segurança e transporte - 10%; e • Sistemas de processamento de dados - 20%. ***Ativo intangível***: Os ativos intangíveis correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. O custo de ativos intangíveis adquiridos corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada, a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. Gastos com o desenvolvimento interno de *software* são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao intangível. Tais custos são amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados. A amortização dos ativos intangíveis é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue: • Softwares – 20%; • Direitos sobre aquisição de ativos - 20%; e • Benfeitorias em imóveis de terceiros - 20%. **g) Ativos e passivos contingentes**: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN, sendo: **(i)** ***Ativos contingentes*** - são reconhecidos nas demonstrações financeiras somente quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo; **(ii)** ***Passivos contingentes*** - são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração da Corretora, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas Notas Explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão e divulgação; e **(iii)** ***Obrigações legais*** - são processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da probabilidade de sucesso dos processos judiciais em andamento, tem os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras. **h) Redução no valor recuperável de ativos (Impairment)**: O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08. Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente. Não foram identificadas perdas por impairment em 30 de junho de 2017 e 2016. **i) Provisão para imposto de renda/contribuição social**: A provisão para imposto de renda (IRPJ) é constituída com base nos rendimentos tributáveis pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% para lucros excedentes a R$240 no exercício. A provisão para contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) das instituições financeiras é de 15% sobre o lucro tributável. A alíquota da contribuição social para as instituições financeiras, foi elevada de 15% para 20% para o período-base compreendido entre 1 de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, nos termos da Lei 13.169/2015 (resultado da conversão em Lei da Medida Provisória (MP) 675/2015).

j) Eventos subsequentes: Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. São compostos por: • Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras; e • Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras. **k) Lucro por ação:** O lucro por ação é calculado com base na quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

4. Disponibilidades

	2017	2016
Caixa	7.474	10.668
Depósitos bancários	17.146	19.156
Disponibilidade em moeda estrangeira (1)	38.947	55.564
Total	**63.567**	**85.388**

(1) Refere-se a depósitos em moeda estrangeira no montante de R$ 6.450 (R$ 9.133 - 2016), valores em espécie no montante de R$ 14.244 (R$21.614 - 2016), valores em custódia de terceiros no montante de R$ 16.335 (R$23.380 - 2016), moedas, cheques, travel cheques em trânsito no montante de R$ 1.918 (R$1.436 - 2016).

5. Títulos e valores mobiliários

Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

2017	Valores atualizados pelo mercado				
Papel/Vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Total	Valor de curva
Títulos para negociação					
Carteira própria:					
Certificado de depósito bancário - CDB	3.933	-	-	3.933	3.933
Vinculados à prestação de garantias:					
Letras Financeiro do Tesouro - LFTs	-	-	1.338	1.338	1.338
Total	**3.933**	**-**	**1.338**	**5.271**	**5.271**

2016	Valores atualizados pelo mercado				
Papel/Vencimento	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	De 1 a 3 anos	Total	Valor de curva
Títulos para negociação					
Vinculados à prestação de garantias:					
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	-	-	1.185	1.185	1.185
Total	**-**	**-**	**1.185**	**1.185**	**1.185**

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foram apurados com base em preços e taxas praticados nas datas dos balanços, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA e encontravam-se custodiados em conta própria no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic). Durante o semestre não houve reclassificação nas categorias dos títulos e valores mobiliários. No semestre findo em 30 de junho de 2017 e 2016, a Corretora auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 103 e R$ 75, respectivamente.

6. Instrumentos financeiros derivativos: Os instrumentos financeiros derivativos atendem aos critérios da Circular BACEN nº 3.082/02. As operações são registradas em contas patrimoniais e de compensação, e têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias da Corretora a riscos de mercado e de flutuações de preços de ativos financeiros. A Corretora possuía contratos de futuros de moeda estrangeira para oferecer proteção contra os depósitos em garantia junto à Visa International, e em 2017 essa proteção passou a ser feita de maneira global do Grupo Confidence. As operações com tais instrumentos financeiros eram registradas na BM&FBovespa. O valor de mercado dos instrumentos financeiros derivativos corresponde ao valor presente dos fluxos de caixa futuro, considerando as taxas divulgadas pela ANBIMA, BM&FBovespa ou agente de mercado, quando necessário. Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Negociação e Intermediação de Valores.

Composição dos contratos de futuros

	2017		2016	
	Ajuste diário a receber/(pagar)	Valor Referencial	Ajuste diário a receber/(pagar)	Valor referencial
Contratos Futuros				
USD - BM&F	-	-	8	809
Total	**-**	**-**	**8**	**809**

Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 5a).

O resultado com instrumentos derivativos está representado conforme quadro abaixo:

	2017	2016
Receita em operações no mercado futuro (BM&F)	-	5.281
Despesa em operações no mercado futuro (BM&F)	-	(3.672)
Total	**-**	**1.609**

7. Carteira de câmbio

	2017	2016
Outros créditos	**954**	**1.022**
- Câmbio comprado a liquidar	954	1.022
Outras obrigações	**(34.493)**	**(50.842)**
- Obrigações por compras de câmbio	(953)	(1.029)
- Obrigações por vendas de câmbio (1)	(33.540)	(49.813)
Posição líquida de câmbio	**(33.539)**	**(49.820)**

(1) Os valores substancialmente referem-se a carga de cartões Visa Travel Money (VTM) junto com a SACS Administradora de Cartão de Crédito S.A. (parte relacionada).

8. Outros créditos - diversos

	2017	2016
Adiantamentos e antecipações salariais	197	28
Impostos e contribuições a compensar	262	642
Devedores por depósito em garantia	1.884	1.648
Devedores por depósito em garantia (1)	1.005	972
Devedores diversos – país	231	338
Outros	159	13
Total	**3.738**	**3.641**
Circulante	849	1.021
Realizável a longo prazo	2.889	2.620

(1) Refere-se a valores depositados para a VISA International a título de garantia das operações dos cartões pré-pagos (VTM).

9. Outros valores e bens

	2017	2016
Propaganda e publicidade a apropriar	-	295
Seguros a apropriar	8	22
Total	**8**	**317**

10. Imobilizado de uso: a) Composição do imobilizado de uso

	2017			2016		
	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Residual	Custo	Depreciação Acumulada	Valor Residual
Instalações, móveis, benfeitorias	14.992	(11.307)	3.685	14.375	(10.026)	4.349
Veículos	1.135	(770)	365	1.256	(665)	591
Sistema de processamento de dados	5.345	(4.503)	842	5.008	(4.206)	802
Total	**21.472**	**(16.580)**	**4.892**	**20.639**	**(14.897)**	**5.742**

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2017	2016
Saldo inicial	**4.979**	**7.301**
Aquisições	919	182
Alienação/(baixas)	(14)	(395)
Depreciação (nota 16)	(992)	(1.346)
Saldo final	**4.892**	**5.742**

11. Intangível: a) Composição do intangível

	2017			2016		
Descrição	Custo	Amortização Acumulada	Valor Residual	Custo	Amortização Acumulada	Valor Residual
Fundo de comércio	14.455	(8.650)	5.805	10.028	(7.803)	2.225
Direitos sobre aquisição de ativos (i)	7.145	(2.263)	4.882	7.145	-	7.145
Software	15.115	(9.330)	5.785	12.739	(7.052)	5.687
Total	**36.715**	**(20.243)**	**16.472**	**29.912**	**(14.855)**	**15.057**

(i) Valores referentes aos direitos sobre a aquisição de ativos intangíveis mediante contrato de compra de ativos da empresa Renova Corretora de Câmbio, celebrado em 4 de dezembro de 2015, relacionados basicamente a valores de marca, acordo de não concorrência e contratos com correspondentes exclusivos.

b) Movimentação do intangível

	2017	2016
Saldo inicial	**12.565**	**16.795**
Aquisições	6.228	477
Alienações/(baixas)	(12)	(138)
Amortização (nota16)	(2.309)	(2.077)
Saldo final	**16.472**	**15.057**

12. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

	2017	2016
Provisão IRPJ	125	-
Provisão CSLL	101	-
Provisão para impostos sobre o lucro	626	625
Impostos e contribuições sobre salários	1.244	1.131
Imposto de renda retido na fonte	32	26
Imposto sobre operações financeiras - IOF	1.777	1.802
Imposto sobre serviços – ISS de terceiros	46	81
Imposto sobre serviços – ISS próprio	305	394
Total	**4.256**	**4.059**

13. Outras obrigações - diversas

	2017	2016
Credores diversos (1)	-	1.207
Créditos não identificados (2)	976	2.353
Remessas Western Union a liquidar	646	1.155
Obrigações por operações de câmbio realizadas	4.040	5.065
Conta corrente intercompany (3) (nota 21c)	-	13.148
Provisão férias e encargos	3.571	3.524
Provisão 13º salário e encargos	1.489	1.456
Provisão para pagamentos a efetuar	8.806	9.470
Provisão para passivos contingentes (nota 23)	4.497	3.208
Outros	791	626
Total	**28.349**	**41.212**
Circulante	**20.319**	**38.004**
Exigível a longo prazo	**8.030**	**3.208**

(1) Refere-se ao valor de adiantamento da Access Prepaid Worldwide R$ 229 - 2016 e MoneyGram R$ 978 - 2016. (2) Refere-se aos valores recebidos de clientes pela Corretora, porém pendentes de identificação. (3) No 2º semestre de 2016 a Corretora reavaliou os contratos entre partes relacionadas existentes, sendo ajustada a classificação de Empréstimos intercompany para Conta corrente intercompany, sem alteração de classificação contábil, natureza ou dos montantes relacionados. Os referidos montantes foram utilizados na absorção de prejuízos acumulados descrito na nota explicativa 1.

14. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 30 de junho de 2017 o capital social subscrito e integralizado é de R$27.000 (R$27.000 - 2016) e está representado por 891.962 (891.962 - 2016) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. **b) Reserva legal**: É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos da legislação em vigor, até o limite de 20% do capital social. Em 30 de junho de 2017 a Corretora constituiu reserva legal de R$ 59 e não constituiu em 2016, uma vez que não auferiu lucros no semestre. **c) Reserva de lucros**: As reservas de lucros são as contas de reservas constituídas pela apropriação de lucros da Corretora, para atender a várias finalidades, sendo sua constituição efetivada por disposição da lei ou por proposta dos órgãos da Administração. Em 30 de junho de 2017 a Corretora constitui R$ 1.027 e não constituiu em 2016, uma vez que não auferiu lucros no semestre. **d) Dividendos:** O Estatuto Social vigente da Corretora prevê a distribuição anual de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido apurado no exercício social após deduzido a constituição sobre a Reserva legal. Adicionalmente, também é previsto a distribuição de dividendos intermediários após aprovação em Assembleia.

15. Despesas de pessoal

	2017	2016
Pró-labore	(228)	(462)
Despesa de benefícios	(7.675)	(7.012)
Despesa com encargos sociais	(5.094)	(5.308)
Despesa de proventos	(15.469)	(18.624)
Despesa com treinamento	(445)	(353)
Despesa com estagiários	(12)	(14)
	(28.923)	**(31.773)**

16. Despesas administrativas

	2017	2016
Despesa com água, energia e gás	(366)	(456)
Despesa de aluguéis	(10.243)	(12.616)
Despesa de comunicações	(1.065)	(1.938)
Despesa de manutenção e conservação	(579)	(627)
Despesa de material	(378)	(247)
Despesa de processamento de dados	(342)	(536)
Despesa com propaganda e publicidade	(1.085)	(1.468)
Despesa de publicações	(53)	(52)
Despesa com serviços do sistema financeiro	(4.340)	(5.047)
Despesa com serviços de terceiros	(734)	(269)
Despesa de serviços de vigilância	(332)	(312)
Despesa de serviços técnicos especializados	(2.368)	(2.329)
Despesa de transportes	(3.892)	(4.432)
Despesas de viagens no país	(337)	(640)
Outras despesas administrativas	(740)	(1.011)
Despesa de depreciação/amortização	(3.301)	(3.423)
Total	**(30.155)**	**(35.403)**

17. Outras receitas operacionais

	2017	2016
Outras receitas - incentivos	1.613	304
Desconto obtido	74	30
Comissão por indicação intercompany (nota 21c)	997	864
Outras receitas	425	562
Total	**3.109**	**1.760**

18. Outras despesas operacionais

	2017	2016
Provisão para contingências	(663)	(674)
Outros	(360)	(2.439)
Total	**(1.023)**	**(3.113)**

19. Imposto de renda e contribuição social:

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ		CSLL	
	2017	2016	2017	2016
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**1.960**	**(6.679)**	**1.960**	**(6.679)**
Adições/(exclusões)	**451**	**(1.112)**	**647**	**(919)**
Provisão para contingências	663	(5.254)	663	(5.254)
Provisão para pagamentos a efetuar	(504)	1.564	(504)	1.564
Adições permanentes	1.894	2.578	2.090	2.771
Outras	(1.602)	-	(1.602)	-
Base de cálculo antes da compensação	2.411	(7.791)	2.607	(7.597)
Compensação (30%)	(723)	-	(782)	-
Base de cálculo após compensação	1.688	(7.791)	1.825	(7.597)
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	253	106	365	94
Adicional (10%)	157	-	-	-
Incentivo Fiscal – PAT	(12)	(3)	-	-
Outros	25	-	-	-
Imposto de renda e contribuição do período	422	103	365	94
Prejuízo fiscal e base negativa (não registrado)	-	2.046	-	1.598

b) Créditos tributários: Nos semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016 a Corretora possui créditos tributários não registrados decorrentes de prejuízo fiscal no montante de R$ 9.979 (R$ 8.183 – 2016) e base negativa de contribuição social no montante R$ 9.982 (R$ 7.990 – 2016). Os prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social não possuem prazos prescricionais e sua compensação está limitada a 30% dos lucros tributáveis apurados em cada período-base futuro.

20. Remuneração da Administração: Definição da alta direção: Tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos os integrantes membros da diretoria do Conglomerado Financeiro Confidence (composto pela Corretora e pelo Banco Confidence de Câmbio S.A.). **Política:** o Conglomerado possui uma política global de remuneração dos membros da diretoria definido em assembleia.

	2017	2016
Proventos	271	979
Benefícios	41	89
Encargos sociais	61	220
Total	**373**	**1.288**

Outras informações: (1) Conforme legislação em vigor, as instituições não podem conceder empréstimos para os membros da Administração e seus respectivos familiares, bem com às pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas. Adicionalmente, informamos que não existem quaisquer outras transações entre membros da diretoria e Corretora. (2) A Corretora não possui nenhum benefício no que se refere a plano de previdência estendida aos seus administradores.

21. Partes relacionadas: a) Objetivo: A Política de Transações com Partes Relacionadas ("Política") tem por objetivo estabelecer regras e consolidar os procedimentos de transações dessa natureza, preservando a transparência do processo e alinhando os interesses da Corretora às práticas de governança corporativa. **b) Definição de partes relacionadas**: As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução nº 3.750, de 30 de junho de 2009, do Conselho Monetário Nacional (CMN). Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade. As partes relacionadas são as seguintes: Banco Confidence de Câmbio S/A, Confidence Empreendimentos S.A., Confidence Holding Financeira S.A., GC Solution Gestão Administrativa Ltda, Confidence Turismo S/A, SACS S/A, Tihum Tecnologia Ltda, Travelex do Brasil Holding Ltda e Travalex do Brasil Holding Societária. Os controladores são considerados como partes relacionadas.

c) Descrição das transações com partes relacionadas

Partes relacionadas

	2017	2016
	Ativo/(passivo)	Ativo/(passivo)
Banco Confidence de Câmbio S.A. (1)	5.959	8.644
Banco Confidence de Câmbio S.A. (2)	15.846	17.182
Banco Confidence de Câmbio S.A. (3)	954	1.022
Banco Confidence de Câmbio S.A. (2)	(953)	(1.029)
Confidence Participações (4)	-	(13.148)
SACS S/A (5)	21.806	(31.092)
	Receita/(despesa)	**Receita/(despesa)**
Banco Confidence de Câmbio S.A. (6)	997	864
Banco Confidence de Câmbio S.A. (7)	(4.630)	(2.483)
Banco Confidence de Câmbio S.A. (8)	(1.020)	(1.693)

(1) Refere-se a Depósito em Moeda Estrangeira no País registrado na rubrica de "Disponibilidades". (2) Refere-se a Depósito em Moeda Nacional registrado na rubrica de "Disponibilidades". (3) Refere-se aos contratos de câmbio registrados nas contas Patrimoniais entre o Banco e a Corretora de Câmbio. (4) Refere-se a empréstimo entre Confidence Participações e Confidence Corretora. (5) Refere-se às cargas dos cartões VTM em Moedas Estrangeiras, registrado na rubrica de Obrigações por vendas realizadas. (6) Refere-se a comissão por indicação de operações de câmbio dos clientes da Corretora. (7) Refere-se ao Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio. (8) Custos de despesas bancárias de remessas efetuadas pela Corretora através do