

# **Demonstrações Financeiras**

## **Confidence Corretora de Câmbio S.A.**

30 de junho de 2021  
com Relatório do Auditor Independente sobre as  
Demonstrações Financeiras

## **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 ao semestre findo em 30 de junho de 2021, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

O Conglomerado Financeiro Travelex no Brasil é uma organização autofinanciada, que atua de maneira sólida e independente da estrutura global. Perante o atual cenário provocado pela pandemia do Coronavírus (COVID-19), em 30 de junho de 2021 o nosso índice de adequação de capital (Basileia de 14,00%) manteve-se estável e continua demonstrar suficiência de capital e liquidez diária para gerenciar as operações locais do conglomerado.

Com este objetivo, o nosso acionista promoveu um aporte de Capital no valor de R\$ 7.450 em maio de 2021, o que ressalta o compromisso do grupo Travelex com a subsidiária no Brasil.

A Confidence Corretora de Câmbio S.A. foi duramente afetada pelo impacto no turismo internacional causado pela pandemia. Tomamos as medidas cabíveis e continuaremos focados em readequar nossas operações para trazer rentabilidade e assistir nossos clientes nesta fase incerta.

Acreditamos no retorno do mercado e mantivemos a capilaridade da nossa presença física nas principais regiões do país. No final do período, a Confidence Corretora de Câmbio S.A. possui uma rede de mais de 100 lojas físicas, além de oferecer acesso aos clientes através de "Call Center", App e Internet Banking.

O Conglomerado Financeiro Travelex segue comprometido com seus clientes e com o desenvolvimento de seus negócios.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

A Diretoria

## **Confidence Corretora de Câmbio S.A.**

### Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

#### Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras .....	1
Demonstrações Financeiras	
Balancos Patrimoniais .....	4
Demonstrações do Resultado.....	6
Demonstrações do Resultado Abrangente .....	7
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido .....	8
Demonstrações dos Fluxos de Caixa .....	9
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras .....	10



KPMG Auditores Independentes

Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A

04711-904 - São Paulo/SP - Brasil

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo/SP - Brasil

Telefone +55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

# Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

**Aos Administradores e Acionistas da  
Confidence Corretora de Câmbio S.A.**

*São Paulo – SP*

## Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Confidence Corretora de Câmbio S.A. (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 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, 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 da Confidence Corretora de Câmbio S.A. em 30 de junho de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa 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 (BACEN).

## 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”. Somos independentes em relação à Corretora, 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 de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

## Outros assuntos

As demonstrações financeiras da Confidence Corretora de Câmbio S.A. para o semestre findo em 30 de junho de 2020 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 30 de setembro de 2020 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

## Responsabilidade da administração pelas demonstrações financeiras

A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras 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, a administração é responsável pela avaliação da capacidade de a Corretora continuar 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 a Corretora ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Administração do Banco são aqueles com responsabilidade pela supervisão do processo de elaboração das demonstrações financeiras.

## Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras

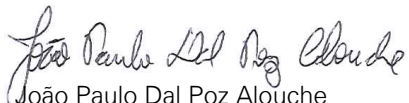
Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, 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 da 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, 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.
- 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 da Corretora.
- 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 da Corretora. 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 a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração a respeito, entre outros aspectos, do alcance e da época dos trabalhos de auditoria planejados e das constatações significativas de auditoria, inclusive as deficiências significativas nos controles internos que eventualmente tenham sido identificadas durante nossos trabalhos.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

KPMG Auditores Independentes  
CRC SP014428/O-6

  
João Paulo Dal Poz Alouche  
Contador CRC 1SP245785/O-2

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balanços Patrimoniais  
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
<b>Ativo</b>			
<b>Circulante</b>		55.037	46.420
<b>Disponibilidades</b>	4	51.067	43.007
<b>Instrumentos Financeiros</b>		1.848	859
Vinculados à prestação de garantias	5	871	859
Carteira de câmbio	6	977	-
<b>Outros Ativos</b>		2.122	2.554
Impostos a compensar		510	501
Rendas a receber		267	288
Despesas antecipadas		525	309
Diversos		820	1.456
<b>Não Circulante</b>		33.002	36.698
Aplicações interfinanceiras de liquidez		-	1.654
Ativo fiscal diferido	16.b	14.648	14.648
<b>Outros Ativos</b>		2.843	3.270
Diversos		2.843	3.270
<b>Investimentos</b>		9	9
Imobilizado de uso	7	22.527	22.303
Intangível	8	53.922	52.640
<b>Depreciações e Amortizações</b>		(60.947)	(57.826)
(-) Depreciações	7	(17.617)	(16.774)
(-) Amortizações	8	(43.330)	(41.052)
<b>Total do Ativo</b>		<u>88.039</u>	<u>83.118</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balanços Patrimoniais  
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020  
(Em milhares de reais)

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
<b>Passivo</b>			
<b>Circulante</b>		59.239	51.712
<b>Instrumentos Financeiros</b>		29.248	21.775
Carteira de câmbio	6	29.248	21.775
<b>Outras obrigações</b>		12.162	11.373
Negociação e intermediação de valores		31	-
Fiscais e previdenciárias		2.222	2.370
Diversas	9	9.909	9.003
Provisões		17.829	18.564
Provisões a pagar	10	4.230	4.336
Provisões sobre folha de pagamento		6.085	7.204
Provisões para passivos contingentes	20	7.514	7.024
<b>Patrimônio líquido</b>	11	28.800	31.406
Capital social		42.984	35.534
De domiciliados no país		42.984	35.534
Prejuízos acumulados		(14.184)	(4.128)
<b>Total do Passivo</b>		<b>88.039</b>	<b>83.118</b>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

### Demonstrações do Resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020

(Em milhares de reais, exceto lucro/prejuízo por ação)

	Nota	30.06.2021	30.06.2020
<b>Receitas da intermediação financeira</b>		<u>26.989</u>	<u>34.873</u>
Resultado de operações de câmbio	6	26.952	34.779
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	37	94
<b>Resultado da intermediação financeira</b>		<u>179</u>	<u>(4.183)</u>
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5	179	(4.183)
<b>Resultado bruto da intermediação financeira</b>		<u>27.168</u>	<u>30.690</u>
<b>Outras receitas (despesas) operacionais</b>		<u>(35.688)</u>	<u>(46.631)</u>
Receitas de prestações de serviços	12	5.660	5.762
Despesas de pessoal	13	(21.608)	(22.689)
Despesas administrativas	14	(22.587)	(27.138)
Outras receitas e despesas operacionais	15	2.847	(2.565)
<b>Resultado operacional</b>		<u>(8.520)</u>	<u>(15.941)</u>
<b>Resultado não operacional</b>		(8)	(116)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		<u>(8.528)</u>	<u>(16.057)</u>
Tributos e participações sobre o lucro		<u>(1.528)</u>	<u>(470)</u>
Imposto de renda e contribuição social	16	-	-
Programa de participação nos resultados		(1.528)	(470)
<b>(Prejuízo) do semestre</b>		<u>(10.056)</u>	<u>(16.527)</u>
Quantidade de ações em circulação		737.342.438	930.604
Resultado básico e diluído por ação (em reais)		(0,0136)	17,7594

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado Abrangente

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020

(Em milhares de reais )

	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
<b>(Prejuízo) do semestre</b>	<u>(10.056)</u>	<u>(16.527)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>(10.056)</u>	<u>(16.527)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais )

<b>Eventos</b>	<b>Capital realizado</b>	<b>Reserva legal</b>	<b>Reservas de lucros</b>	<b>(Prejuízos) acumulados</b>	<b>Total</b>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	<b>28.170</b>	<b>1.487</b>	<b>28.156</b>	-	<b>57.813</b>
Prejuízo do semestre	-	-	-	(16.527)	(16.527)
Reserva de lucros	-	-	(16.527)	16.527	-
<b>Saldos em 30 de junho de 2020</b>	<b>28.170</b>	<b>1.487</b>	<b>11.629</b>	-	<b>41.286</b>
Mutações do semestre	-	-	(16.527)	-	(16.527)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	<b>35.534</b>	-	-	<b>(4.128)</b>	<b>31.406</b>
Aumento de capital	7.450	-	-	-	7.450
Prejuízo do semestre	-	-	-	(10.056)	(10.056)
<b>Saldos em 30 de junho de 2021</b>	<b>42.984</b>	-	-	<b>(14.184)</b>	<b>28.800</b>
Mutações do semestre	7.450	-	-	(10.056)	(2.606)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto  
Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020  
(Em milhares de reais)

	30.06.2021	30.06.2020
<b>Fluxo de caixa das atividades operacionais</b>		
<b>(Prejuízo) ajustado do semestre</b>	<u>(6.408)</u>	<u>(10.092)</u>
(Prejuízo) do semestre	<u>(10.056)</u>	<u>(16.527)</u>
<b>Ajustes ao lucro líquido</b>	<u>3.648</u>	<u>6.435</u>
Depreciação e amortização	3.150	4.352
Provisão para contingências	490	1.967
Resultado na alienação de valores e bens	8	116
<b>Variações nos ativos e passivos</b>	<u>8.561</u>	<u>(14.737)</u>
Redução (aumento) em outros créditos	1.752	(623)
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários	(12)	2.219
Redução (aumento) em outros valores e bens	(216)	1.572
Aumento (redução) em outras obrigações	6.963	(16.630)
Aumento/(redução) em impostos e contribuições	74	(1.275)
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades operacionais</b>	<u>2.153</u>	<u>(24.829)</u>
<b>Fluxo de caixa das atividades de investimentos</b>		
Aquisição de imobilizado	(267)	(882)
Baixas no imobilizado	6	(1)
Aplicações no Intangível	(1.283)	(1.806)
Baixas no intangível	1	-
<b>Caixa líquido gerado pelas atividades de investimentos</b>	<u>(1.543)</u>	<u>(2.689)</u>
Aumento de capital	7.450	-
<b>Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades de financiamento</b>	<u>7.450</u>	<u>-</u>
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	<u>8.060</u>	<u>(27.518)</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	43.007	69.468
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	51.067	41.950
<b>(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa</b>	<u>8.060</u>	<u>(27.518)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## **Confidence Corretora de Câmbio S.A.**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(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.

A Corretora presta serviços a outras empresas do grupo Travelex no Brasil. Os custos relacionados da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

No dia 16 de março de 2020, a Finabl PLC (controladora da Travelex Limited) anunciou restrições em sua liquidez, causando um impacto material em suas operações e resultando, ainda, na incapacidade de fornecer serviços de processamento de pagamentos, entretanto este evento não impactou as operações do Conglomerado Financeiro Travelex no Brasil.

Nesse mesmo dia, foi suspensa a negociação das ações da Finabl PLC na London Stock Exchange e teve início a fase de reestruturação de dívida corporativa do grupo Travelex.

Em 06 de agosto de 2020 a reestruturação foi concluída com a criação da New Travelex como o novo controlador do Grupo Travelex.

Em setembro de 2020 foi enviado ao Banco Central do Brasil o pedido de mudança de controlador do grupo, atualmente este processo aguarda aprovação.

Em 24 de novembro de 2020 o Banco Central do Brasil aprovou o aumento de capital no montante de R\$ 7.364.

Em 28 de maio de 2021 o Banco Central do Brasil aprovou o aumento de capital no montante de R\$ 7.450.

#### **Base contábil de continuidade operacional**

Em 2020, o nosso ramo de atividade, o mercado varejo de câmbio, tem sofrido significativamente com os impactos negativos dos efeitos da pandemia, com recuperação lenta do turismo internacional, e pela a incerteza econômica. Mesmo em circunstâncias bastante adversas, a Corretora vem tomando todas as medidas cabíveis e iniciativas de melhor otimização da base de custos operacionais.

Em 2021, continuaremos a focar na adequação dos custos operacionais, o que incluiu a revisão estrutural da alocação das nossas áreas administrativas entre as empresas do Conglomerado Financeiro, entre outros. Em maio de 2021, houve também o fortalecimento da base do Capital através de um aporte de R\$ 7.450.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

## 2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

O Banco Central regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras com o intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações financeiras entre o padrão contábil previsto no Cosif em relação aos padrões internacionais (IFRS), através da resolução BCB nº 2/20. As informações destas demonstrações financeiras já estão ajustadas com base na Resolução BCB nº 2/20, a qual define que os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior e que as demais demonstrações comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior, o ativo e o passivo fiscal diferido que passou a ser apresentado exclusivamente no realizável e exigível a longo prazo, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente. Evidenciamos a segregação dos resultados recorrentes e não recorrentes na nota explicativa nº 21 “b”.

A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 27 de agosto de 2021.

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

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmos utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2020.

## 4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	30.06.2021	31.12.2020
Caixa	4.817	4.433
Depósitos bancários	14.722	9.820
Disponibilidades em moeda estrangeira (1)	31.528	28.754
<b>Total</b>	<b>51.067</b>	<b>43.007</b>

(1) Refere-se a depósitos em moeda estrangeira no montante de R\$ 11.078 (R\$ 7.395 – em 31 de dezembro de 2020), valores em espécie no montante de R\$ 18.672 (R\$ 19.487 - em 31 de dezembro de 2020), moedas, cheques, travel cheques em trânsito no montante de R\$ 1.778 (R\$ 1.872 - em 31 de dezembro de 2020).

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### 5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros

#### Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

Títulos e Valores Mobiliários	30.06.2021			Valor Justo –
	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Nível 1
Vinculados à prestação de garantia – LFT-s	01/09/2022	80	877	871
Total		80	877	871

Títulos e Valores Mobiliários	31.12.2020			Valor Justo –
	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Nível 1
Vinculados à prestação de garantia – LFT's	01/09/2022	80	865	859
Total		80	865	859

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. Os títulos e valores mobiliários classificados como para negociação foram registrados no ativo circulante independente do seus prazos de vencimento.

Em 30 de junho de 2021 a Corretora não possui operações com derivativos em aberto.

As Letras Financeiras do Tesouro (LFT) são classificadas no nível 1 da hierarquia de valor justo prevista no CPC 46 – Valor Justo, já que possuem preços cotados em mercado ativo.

No semestre findo em 30 de junho de 2021, a Corretora auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 37 (R\$ 94 em 31 de junho de 2020).

Em 30 de junho de 2021, a Corretora apurou o resultado de operações de futuro de R\$ 179 (R\$ 4.183) em 30 de junho de 2020).

### 6. Carteira de câmbio

	30.06.2021	31.12.2020
<b>Outros créditos</b>	977	-
- Travelex Banco de Câmbio S.A	977	-
<b>Outras obrigações</b>	(29.248)	(21.775)
- Travelex Banco de Câmbio S.A	(980)	-
- Obrigações por vendas de câmbio (1)	(28.268)	(21.775)
<b>Posição líquida de câmbio</b>	<u>(28.271)</u>	<u>(21.775)</u>

(1) Os valores substancialmente referem-se a carga de cartões Visa Travel Money (VTM) que serão liquidados junto à SACS Administradora de Cartão de Crédito S.A. (parte relacionada, vide nota explicativa 18)

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

No semestre foi registrado um resultado líquido com operações de câmbio no valor de R\$ 26.952 (R\$ 34.779 em 30 de junho de 2020) proveniente de remessas internacionais, compra e venda de moedas e cargas em cartões pré-pagos.

### 7. Imobilizado de uso

	30.06.2021			31.12.2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual
Instalações, móveis, benfeitorias	16.971	(13.355)	3.616	16.734	(12.766)	3.968
Veículos	131	(98)	33	131	(87)	44
Sistema de processamento de dados	5.425	(4.164)	1.261	5.438	(3.921)	1.517
<b>Total</b>	<b>22.527</b>	<b>(17.617)</b>	<b>4.910</b>	<b>22.303</b>	<b>(16.774)</b>	<b>5.529</b>

#### a) Movimentação do imobilizado de uso

	2021	2020
<b>Saldo inicial</b>	5.529	6.511
Aquisições	254	1.027
Alienação/(baixas)	(14)	(244)
Depreciação (nota 14)	(859)	(1.765)
<b>Saldo final</b>	<b>4.910</b>	<b>5.529</b>

### 8. Intangível

Descrição	30.06.2021			31.12.2020		
	Custo	Amortização acumulada	Valor residual	Custo	Amortização acumulada	Valor Residual
Cessão de direito de uso	17.122	(14.573)	2.548	17.122	(13.791)	3.331
Direitos sobre aquisição de ativos(1)	7.145	(7.145)	-	7.145	(7.145)	-
Software	29.655	(21.612)	8.044	28.373	(20.116)	8.257
<b>Total</b>	<b>53.922</b>	<b>(43.330)</b>	<b>10.592</b>	<b>52.640</b>	<b>(41.052)</b>	<b>11.588</b>

(1) 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

	2021	2020
<b>Saldo inicial</b>	11.588	19.039
Aquisições	1.296	3.178
Alienações/(baixas)	(1)	(3.851)
Amortização (nota14)	(2.291)	(6.778)
<b>Saldo final</b>	<b>10.592</b>	<b>11.588</b>



## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### 9. Outras obrigações - diversas

	30.06.2021	31.12.2020
Obrigações por operações de câmbio realizadas	3.407	2.780
Pagamentos a efetuar (2)	2.824	4.141
Créditos não identificados (1)	1.842	1.157
Prestação de serviço intercompany (nota 18)	934	199
Remessas Western Union a liquidar	158	187
Outros	744	539
<b>Total</b>	<b>9.909</b>	<b>9.003</b>
<b>Circulante</b>	<b>9.909</b>	<b>9.003</b>

(1) Refere-se aos valores recebidos de clientes pela Corretora, porém pendentes de identificação.

(2) Os saldos a pagar referem-se a aluguéis e condomínios das lojas, cessões de direito de uso, serviços em gerais, telefonia e comissões a pagar.

### 10. Provisões a pagar

	30.06.2021	31.12.2020
Fornecedores	2.386	2.225
Impostos - ISS	511	512
Comissão	365	596
Bônus	676	616
Outros	292	387
<b>Total</b>	<b>4.230</b>	<b>4.336</b>

### 11. Patrimônio líquido

#### a) Capital social

Durante o semestre findo em 30 de junho de 2021 a Corretora recebeu aumento de capital social mediante aporte de sua controladora, no montante de R\$ 7.450 já subscrito, integralizado e aprovado pelo Banco Central do Brasil. O capital social subscrito e integralizado é de R\$ 42.984 (R\$ 35.534 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 737.342.438 (737.342.438 em 31 de dezembro de 2020) 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 2021 a Corretora não constitui saldo de na reserva legal em função de ter apresentado prejuízo no semestre (revertido R\$ 1.487 em 31 de dezembro de 2020).

#### 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 2021 a Corretora não registrou valores na reserva de lucros (revertido R\$ 28.156 em 31 de dezembro de 2020).

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### d) Dividendos

O Estatuto Social vigente da Corretora prevê a distribuição anual de dividendos mínimos de 33% 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.

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020 a Corretora registrou prejuízo não sendo realizada a distribuição de dividendos.

## 12. Receita de prestações de serviços

	30.06.2021	30.06.2020
Intermediação de operações de câmbio	3.084	3.726
Receitas Moneygram	2.243	1.668
Receitas Wester Union	333	334
Outras prestações de serviços	-	34
<b>Total</b>	<b>5.660</b>	<b>5.762</b>

As receitas são auferidas nas prestações de serviços oferecidos no momento da operação de câmbio, assim como taxas incidentes nestas operações.

São reconhecidas também comissões de agentes de remessa de valores, como Moneygram, Wester Union entre outras.

## 13. Despesas de pessoal

	30.06.2021	30.06.2020
Proventos	(11.349)	(10.968)
Benefícios	(5.345)	(6.859)
Encargos sociais	(3.809)	(3.753)
Pró-labore	(928)	(960)
Estagiários	(96)	(36)
Treinamento	(81)	(113)
<b>Total</b>	<b>(21.608)</b>	<b>(22.689)</b>

## 14. Despesas administrativas

	30.06.2021	30.06.2020
Aluguéis e condomínios	(7.200)	(8.195)
Amortização e depreciação	(3.150)	(4.352)
Serviços técnicos especializados	(2.698)	(2.075)
Tributárias	(2.272)	(2.449)
Processamento de dados	(1.784)	(1.414)
Serviços do sistema financeiro	(1.357)	(2.086)
Propaganda e publicidade	(92)	(1.431)
Comunicações	(726)	(903)
Serviços de terceiros	(381)	(492)
Manutenção e conservação	(370)	(464)
Serviços de vigilância	(251)	(238)
Água, energia e gás	(227)	(253)
Material	(200)	(172)
Transportes	(173)	(1.468)
Viagens no país	(99)	(123)
Publicações	(65)	(46)
Outras despesas administrativas	(642)	(977)
<b>Total</b>	<b>(22.587)</b>	<b>(27.138)</b>

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### 15. Outras receitas e despesas operacionais

	30.06.2021	30.06.2020
Provisão para contingência	(490)	(1.967)
Comissão por indicação intercompany (nota 18)	73	33
Outras receitas - incentivos	-	51
Outras receitas e despesas	3.264	(682)
<b>Total</b>	<b>2.847</b>	<b>(2.565)</b>

### 16. Imposto de renda e contribuição social

#### a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ		CSLL	
	06.2021	06.2020	06.2021	06.2020
<b>Prejuízo antes do imposto de renda e da contribuição social</b>	(8.528)	(16.057)	(8.528)	(16.057)
Programa de participação nos resultados (empregados)	(1.528)	(470)	(1.528)	(470)
<b>Prejuízo antes do imposto de renda, da contribuição social ajustado</b>	(10.056)	(16.527)	(10.056)	(16.527)
<b>Adições/(exclusões)</b>	(8.195)	(5.012)	(8.195)	(5.012)
Provisão para contingências	490	592	490	592
Provisão para pagamentos a efetuar	(1.776)	322	(1.776)	322
Adições permanentes	755	1.697	755	1.697
Exclusão Ágio Travelex	(7.705)	(7.705)	(7.705)	(7.705)
Outras	41	82	41	82
Base de cálculo	(18.251)	(21.539)	(18.251)	(21.539)

#### b) Crédito Tributário

Em 30 de junho de 2021 a Corretora possui créditos tributários constituído de provisões temporárias de IRPJ no valor de R\$ 2.745 (R\$ 2.745 em 31 de dezembro de 2020) e CSLL no valor de R\$ 1.647 (R\$ 1.647 em 31 de dezembro de 2020), possui também créditos tributários registrados decorrentes de prejuízo fiscal no montante de R\$ 6.426 (R\$ 6.426 em 31 de dezembro de 2020) e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 3.830 (R\$ 3.830 em em 31 de dezembro de 2020).

Conforme Regulamento do Imposto de Renda (RIR/99) os registros contábeis de créditos tributários sobre prejuízos fiscais de imposto de renda (IRPJ) e/ou sobre bases negativas da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) bem como aqueles decorrentes de diferenças temporárias foram oferecidos a tributação conforme base de cálculo a partir do ano de 2014. A utilização destes créditos são baseados em estudos técnicos de viabilidade do negócio que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros projetados para os próximos 10 anos, nos termos das resoluções nº 3.059 art 1º e nº 4.441 do Banco Central do Brasil. Sendo que para o registro destes créditos a empresa precisa apresentar 3 lucros tributáveis nos últimos 5 exercícios fiscais, considerando o exercício corrente.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

Em 31 de dezembro de 2019 a Corretora não se enquadrou na resolução do Bacen nº 4.842 e, conforme determinado por aquele normativo, formalizou consulta junto ao Banco Central do Brasil para a manutenção de seu crédito tributário registrado em seu balanço, de acordo com as condições estabelecidas na circular nº 3.776. Conforme resposta do Banco Central do Brasil, os créditos tributários permanecerão reconhecidos no balanço da Corretora. Desde então, a Corretora não registrou novos créditos tributários.

Ao longo do exercício findo em 31 de dezembro de 2020, devido a um novo prejuízo registrado, a Corretora formalizou nova consulta junto ao Banco Central do Brasil a respeito da manutenção destes créditos em seu balanço, com aprovação em 07 de abril de 2021. Para o semestre findo em 30 de junho de 2021 os créditos tributários permanecem registrados no balanço da Corretora.

Segue abaixo composição do valor dos créditos tributários, tendo em vista a expectativa para realização dos ativos fiscais diferidos:

Imposto de renda e contribuição social	Exepctativa de realização
2021	3.002
2022	551
2023	435
2024	1.298
2025	1.791
2026 em diante	7.570
Total	14.647
<b>Créditos a valor presente</b>	<b>10.650</b>

O valor presente dos créditos tributários, calculados com base na taxa média de captação é de R\$ 10.650 em 30 de junho de 2021 (R\$ 10.089 em 31 de dezembro de 2020).

## 17. 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 Travelex (composto pela Corretora e pelo Travelex Banco de Câmbio S.A).

Política: o Conglomerado Financeiro Travelex possui uma política global de remuneração dos membros da diretoria, composta por parcelas fixas, definido em assembleia.

	30.06.2021	31.12.2020
Proventos	1.381	2.572
Encargos sociais	421	720
Benefícios	155	377
<b>Total</b>	<b>1.957</b>	<b>3.669</b>

Outras informações: (1) conforme legislação em vigor, as instituições não podem conceder empréstimos para os membros da Administração e seus respectivos familiares, bem como às pessoas físicas e jurídicas a elas ligadas. Adicionalmente, 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 a seus administradores.

## **Confidence Corretora de Câmbio S.A.**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### **18. 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:

Controladora: Travelex do Brasil Holding Financeira Ltda.

Demais partes relacionadas: Travelex Banco de Câmbio S.A., Confidence Turismo Ltda, SACS S.A., Travelex Assessoria em Câmbio e Serviços Auxiliares Ltda, e Travelex do Brasil Holding Não Financeira Ltda e Travelex Corretora de Seguros Ltda Unipessoal.

Os Controladores são considerados como partes relacionadas

#### c) Formalização de transações com partes relacionadas

A diretoria executiva da Corretora atua de forma a garantir que as transações com partes relacionadas:

Sejam celebradas por escrito, especificando-se no respectivo instrumento as suas principais características, especialmente a forma de contratação (preço global, preço unitário ou prestação de serviços por cobrança de percentual de administração), preços, prazos, garantias de prazo de execução e de qualidade, impostos e taxas, condições de subcontratação, direitos e responsabilidades;

Sejam realizadas em condições de mercado ou, quando não haja parâmetro de mercado, de negociações assemelhadas anteriores;

Sejam claramente refletidas nas demonstrações financeiras, nos prazos e conforme regulamentação em vigor.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

	Partes relacionadas	
	30.06.2021	31.12.2020
	Ativo/(passivo)	Ativo/(passivo)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (1)	13.386	7.353
Travelex Banco de Câmbio S.A. (2)	7.356	6.868
Travelex Banco de Câmbio S.A. (3)	77	1.045
SACS S/A (3)	61	83
Travelex Assessoria em Serviços de Câmbio (3)	79	-
Travelex Banco de Câmbio S.A. (4)	977	-
Travelex Banco de Câmbio S.A. (3)	(934)	(193)
Travelex Assessoria em Serviços de Câmbio (3)	-	(6)
SACS S/A (5)	(18.941)	(19.659)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (6)	(980)	-
	30.06.2021	30.06.2020
	Receita/(despesa)	Receita/(despesa)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (7)	73	33
Travelex Banco de Câmbio S.A. (8)	(51)	(162)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (9)	(402)	(359)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (10)	417	5.203
SACS Administradora de Cartões S/A.(10)	399	-
Travelex Assessoria em Serviços de Câmbio (10)	343	-
SACS Administradora de Cartões S/A.(10)	493	-

- (1) Refere-se a Depósito em Moeda Nacional no País registrado na rubrica de "Caixa e equivalente de caixa"(nota 4).
- (2) Refere-se a Depósito em Moeda Estrangeira registrado na rubrica de ""Caixa e equivalente de caixa"(nota 4).
- (3) Refere-se ao compartilhamento de custos de mão-de-obra registrado na rubrica de créditos diversos
- (4) Refere-se ao saldo da rubrica "câmbio comprado a liquidar" registrado na rubrica de "Carteira de câmbio" (nota 6)
- (5) Refere-se às cargas dos cartões VTM em Moedas Estrangeiras, registrado na rubrica de Obrigações por vendas realizadas. (nota 6)
- (6) Refere-se a ao saldo da rubrica "obrigações por compras de cambio" registrado na rubrica de "Carteira de câmbio" (nota 6)
- (7) Refere-se a comissão por indicação de operações de câmbio dos clientes da Corretora.
- (8) Refere-se ao Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio.
- (9) Custos de despesas bancárias de remessas efetuadas pela Corretora através do Banco Travelex.
- (10) Despesa de compartilhamento de custos de mão-de-obra e cartões.

## 19. Gerenciamento de capital e riscos

O Conglomerado Financeiro Travelex por meio de seus controles internos garante a manutenção de níveis adequados de capital visando suportar e permitir o desenvolvimento do Conglomerado, de forma compatível com os diversos riscos aos quais está exposto.

No Conglomerado Financeiro Travelex o Patrimônio de Referência e os Ativos Ponderados por Risco (RWA) são calculados em bases consolidadas. O Conglomerado Prudencial, é composto pelas empresas Travelex Banco de Câmbio S.A. e Confidence Corretora de Câmbio S.A., e os procedimentos de controle seguem as recomendações do Comitê da Basileia e atendem as normas do Banco Central do Brasil.

### a) Estrutura de Gerenciamento de Riscos

A estrutura de Gerenciamento de Riscos Integrados e Capital tem como propósito a avaliação, o monitoramento, a mitigação e controle dos riscos e do capital, com visão prospectiva, de forma a garantir a suficiência de capital e adequá-la às diretrizes e estratégias de negócios do Conglomerado.

A Metodologia de Gestão de Riscos e Controles, adotada pelo Conglomerado, tem o objetivo de assegurar que:

## **Confidence Corretora de Câmbio S.A.**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

A estrutura de controles seja constantemente avaliada, considerando os riscos existentes nos processos de negócio, minimizando os custos associados aos riscos não controlados e/ou às atividades de controle desnecessárias;

Os objetivos do processo de gestão de riscos e os papéis, funções e responsabilidades atribuídas aos diversos níveis da instituição sejam compreendidos por todos os funcionários; e

As áreas compreendam o papel, objetivos, funções e responsabilidades da área de Riscos e Controles Internos, enquanto ferramentas de controle independentes criadas dentro da Instituição.

### Risco de mercado (RWAm pad)

Risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo Conglomerado, o qual utiliza modelos padronizados para cálculos, conforme as normas e metodologias definidas pelo Banco Central.

As operações do Conglomerado Prudencial estão classificadas na carteira de Negociação. Os principais riscos de mercado associados a esta carteira aos quais o Conglomerado está exposto, são:

*Risco cambial (RWAcam):* refere-se aos riscos em ativos e passivos referenciados em moedas estrangeiras, principal foco de negociação do Conglomerado. Estes riscos são avaliados de acordo com a Circulares 3.641/13 e 3.984/20 do Bacen.

*Juros pré (RWAjur1):* refere-se aos ativos e passivos expostos ao risco de taxas de juros pré-fixados. Os cálculos para apuração do risco são realizados de acordo com as instruções contidas na Circular 3.634/13 do Bacen.

*Cupom cambial (RWAjur2):* refere-se aos ativos e passivos expostos ao risco de cupom de moedas, em que há uma parcela de risco pré-fixado em combinação com os riscos decorrentes da variação do preço de moedas. Os cálculos são realizados baseiam-se nas instruções contidas na Circular 3.635/13 do Bacen.

### Risco operacional (RWAopad)

É possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas. A metodologia utilizada para o cálculo da parcela de Risco Operacional é a Abordagem do Indicador Básico. Devido o cálculo desta parcela ser realizado por meio de um modelo padronizado, este não reflete precisamente o nível de risco operacional a qual a empresa está exposta.

### Risco de crédito (RWAcpad)

As empresas do Conglomerado Prudencial não realizam operações de crédito. Os montantes apurados, para esta exigência de capital, representam os somatórios das exposições ativas detidas pelo Conglomerado ponderadas por seus respectivos fatores de ponderação, mitigação e conversão, em conformidade com a Circular 3.644 do Bacen.

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### Risco de Liquidez

Define-se como a possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas, inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. O Grupo Travelex Confidence atua de forma proativa na gestão do Risco de Liquidez, realizando diariamente o monitoramento das suas posições; o acompanhamento dos níveis de liquidez, com o monitoramento do volume de caixa (próprio e total); atualização das projeções de fluxo de caixa para o horizonte mínimo de 90 dias em diferentes cenários, e realização periódica de testes de stress. Por meio destas avaliações é possível identificar potenciais fragilidades e vulnerabilidades no que tange a liquidez do Conglomerado. A gestão deste risco é realizada pela área de Riscos Financeiros, a qual se reporta a Diretoria de Finanças e Riscos.

### Índice de Basileia

Em 30 de junho de 2021, o índice de adequação de capital (Índice de Basileia) do Conglomerado Prudencial foi de 14,00% (10,41% em 30 de junho de 2020). Em comparação com junho 2020, observamos um aumento de exigência de capital para a parcela de risco de crédito, ocasionado principalmente pelo aumento dos valores de depósitos e aplicações em moeda estrangeira em bancos no exterior; em contrapartida, houve uma diminuição da exigência de capital para a parcela de risco operacional. Não foram observadas diferenças significativas em relação à parcela de risco de mercado. Com isso, o valor total dos ativos ponderados pelo risco (RWA) permaneceu relativamente estável entre os períodos apresentados. Por fim, o aumento do Índice de Basileia deveu-se, majoritariamente, ao aumento do Patrimônio de Referência, positivamente impactado pelos aportes de capital recebidos pelo Conglomerado em novembro de 2020 e em maio de 2021.

	Base de cálculo - Índice de Basileia	Em 30 de junho - R\$ Mil	
		Prudencial - 2021	Prudencial - 2020
1	Patrimônio de Referência	88.993	65.998
2	Patrimônio de Referência - Nível I	88.993	65.998
3	Capital Principal	88.993	65.998
4	Risco de Crédito	105.020	91.197
5	Risco Operacional	483.439	497.198
6	Risco de Mercado	47.304	45.431
7	Ativo Ponderado pelo Risco (RWA) = 4+5+6	635.763	633.825
( 1 / 7 )	Índice de Basileia	14,00%	10,41%
( 2 / 7 )	Patrimônio de Referência - Nível I	14,00%	10,41%
( 3 / 7 )	Capital Principal	14,00%	10,41%
8	Índice de imobilização	10,22%	16,80%
	<b>Requerimento de Capital - BIS III</b>	<b>Prudencial - 2021</b>	<b>Prudencial - 2020</b>
	Patrimônio de Referência + Adicional de Capital de Conservação	9,625%	9,25%
	Patrimônio de Referência	8,00%	8,00%
	Patrimônio de Referência - Nível I	6,00%	6,00%
	Capital Principal	4,50%	4,50%

\* Nos termos da Res. 4.783/20, a partir de Abril/20 o percentual mínimo de adicional de capital de conservação foi reduzido de 2,50% para 1,25%. Em Abril/21, esse valor subiu de 1,25% para 1,625%. Em Out/21, ele passará para 2,00% e retornará para 2,50% em Abril/22.



## **Confidence Corretora de Câmbio S.A.**

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### b) Gerenciamento integrado de riscos

Em conformidade com a Resolução CMN 4.557/17, o Gerenciamento de Riscos e Capital é realizado pelo Grupo Travelex Confidence de maneira integrada.

A estrutura de Gerenciamento de Riscos atualmente está segregada em Riscos Financeiros (composta pelos Riscos de Mercado, Liquidez, Crédito e Gestão de Capital) e Riscos não Financeiros (composta por Risco Operacional, Socioambiental e Controles Internos), ambas se reportam a Diretoria de Finanças e Riscos.

O processo de gerenciamento de riscos está alinhado às diretrizes do Conselho de Administração, metodologia global de gerenciamento de riscos da Matriz Travelex e às regulamentações locais aplicáveis ao Grupo Travelex Confidence.

De acordo com a Resolução CMN 4.553/17, que segmenta as instituições Financeiras em cinco níveis (S1 a S5), conforme o seu porte e grau de importância sistêmica para o mercado financeiro brasileiro, o Conglomerado Financeiro Travelex atualmente está enquadrado no Segmento 4.

### c) Análises de sensibilidade e Testes de Stress

Periodicamente são realizadas análises de sensibilidade cujo objetivo é avaliar o impacto no valor de mercado das posições detidas pelo Conglomerado, quando submetidas a um aumento de 1 ponto-base nas taxas do indexador. Avaliamos as operações com posições próprias, realizadas com intenção de negociação, ou destinadas a hedge da carteira de negociação, observadas as condições normais de mercado.

Adicionalmente, Testes de Stress de risco de mercado são realizados diariamente pela área de Riscos Financeiros, visando analisar os riscos de carteiras específicas, bem como avaliar os potenciais impactos das exposições do Conglomerado em frente a uma situação de stress.

Considerando que as carteiras detidas pelo Conglomerado possuem exposições ao risco de mercado nos fatores de Risco Pré, Cupom de moedas e Risco Cambial, sendo este último o risco mais relevante; os testes de stress são realizados para estes fatores de risco, adotando diferentes cenários.

#### **Teste de Stress - Renda Fixa**

Embora a carteira do Grupo seja classificada como negociação, a avaliação do estresse para renda fixa utiliza como premissa os seis cenários de estresse de taxa de juros da carteira banking, definidos pelo Bacen (IRRBB) nos termos da Circular 3.876/18.

Consideram-se os seguintes cenários de choque padronizados:

1. Aumento das taxas de juros de curto prazo e de longo prazo (paralelo de alta);
2. Redução das taxas de juros de curto prazo e de longo prazo (paralelo de baixa);
3. Aumento das taxas de juros de curto prazo;
4. Redução das taxas de juros de curto prazo;
5. Redução das taxas de juros de curto prazo e aumento das taxas de juros de longo prazo;
6. Aumento das taxas de juros de curto prazo e redução das taxas de juros de longo prazo.

Os valores dos cenários padronizados mencionados são definidos por fator de risco, de acordo com a seguinte tabela:

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

Fatores de Risco (bps)	Paralelo	Curto Prazo	Longo Prazo
Taxas de juros prefixadas referenciadas em reais	400	500	300
Taxas de juros pós-fixadas referenciadas em reais	400	500	300

Em 30 de Junho de 2021 os seguintes impactos foram obtidos para os Testes de Stress de Renda Fixa:

Stress Renda Fixa (Valores em BRL Mil)	
<b>Posição Renda Fixa</b>	<b>166.587</b>
Resultado Cenário 1	-15
Resultado Cenário 2	15
Resultado Cenário 3	-17
Resultado Cenário 4	19
Resultado Cenário 5	12
Resultado Cenário 6	-14

### Teste de Stress – Câmbio

Em relação ao estresse cambial, a magnitude da variação cambial sugerida no teste de estresse é conservadora e considerada adequada a exposição cambial da Instituição.

Abaixo estão relacionados os cenários/premissas macroeconômicas utilizadas para o cálculo do Stress Cambial do Grupo:

1. Desvalorização do real em 25% contra todas as moedas;
2. Desvalorização do real em 30% contra as moedas da cesta e desvalorização do real em 15% contra as moedas fora da cesta;
3. Valorização do real em 20% contra todas as moedas;
4. Valorização do real em 20% contra as moedas da cesta e valorização do real em 15% contra as moedas fora da cesta;
5. Desvalorização do real em 25% contra as moedas da cesta e valorização do real em 20% contra as moedas fora da cesta;
6. Valorização do real em 20% contra as moedas da cesta e desvalorização do real em 25% contra as moedas fora da cesta.

Em 30 de Junho de 2021 os seguintes impactos foram verificados nos Testes de Stress Cambial:

Stress Cambial (Valores em BRL Mil)	
<b>Exposição Cambial</b>	<b>4.795</b>
Resultado Cenário 1	412
Resultado Cenário 2	1.859
Resultado Cenário 3	-1.514
Resultado Cenário 4	-199
Resultado Cenário 5	262
Resultado Cenário 6	62

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### 20. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

#### a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, não existem processos classificados pela Administração como prováveis de realização.

#### b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

##### b.1) *Provisões trabalhistas*

São compostas, principalmente, por demandas movidas por ex-funcionários com pedidos de horas extras e por ex-funcionários de empresas terceirizadas com pedido de reconhecimento de vínculo empregatício e pagamento das respectivas verbas indenizatórias.

##### b.2) *Provisões cíveis*

São compostas, principalmente, por processos cíveis relacionados às operações de câmbio e VTM.

##### b.3) *Obrigações fiscais*

As provisões para riscos fiscais são representadas por processos judiciais e administrativos, provisionados no passivo exigível a longo prazo. Os valores das contingências são avaliados de acordo com as análises do valor potencial de perda para as ações individualmente, considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos externos.

As movimentações das provisões para contingências e obrigações legais, ocorridas no exercício, estão a seguir apresentadas:

	30.06.2021			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Tributárias	3.316	181	(390)	3.107
Trabalhistas	3.234	607	(717)	3.124
Cíveis	474	1.050	(241)	1.283
Total	7.024	1.838	(1.348)	7.514

	31.12.2020			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Tributárias	2.518	798	-	3.316
Trabalhistas	1.528	2.669	(963)	3.234
Cíveis	253	1.529	(1.308)	474
Total	4.299	4.996	(2.271)	7.024

#### c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2021 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza trabalhista que somam R\$ 6.078 (R\$ R\$ 5.179 em 31 de dezembro de 2020), processos de natureza cíveis que somam R\$ 935 (R\$ 933 em 31 de dezembro de 2020) e processos de natureza tributária que somam R\$ 1.157 (R\$ 823 em 31 de dezembro de 2020) todos com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda).

## Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

### 21. Outras informações

#### a) Impactos da Pandemia do COVID-19

Em decorrência da disseminação do COVID-19, resultando no anúncio de pandemia Global pela OMS em 11 de março de 2020, autoridades de diversos países, empresas privadas e demais organizações adotaram diversas medidas restritivas, como fechamento de fronteiras, proibição com aglomeração de pessoas para eventos públicos e privados, restrições de viagens internacionais e domésticas, fechamento de shopping centers, entre outras medidas.

Tais eventos acabaram afetando a economia mundial em diversos níveis e setores. Considerando que o Corretora opera no mercado de câmbio, altamente dependente de viagens, transferências de recursos internacionais, entre outras transações envolvendo moedas estrangeiras, é esperado um impacto adverso nas operações do Corretora durante esse período de crise.

Em decorrência do decreto de calamidade pública, efetuamos readequação em nossas despesas, tais como renegociação nos contratos de aluguel e fornecedores, redução de despesa com logísticas devido ao menor fluxo de operações, readequação do quadro de funcionários e adotamos as medidas de redução de jornada, de acordo com a MP927 e MP936.

#### b) Resultado recorrente e não recorrente

	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
<b>(Prejuízo) do Semestre</b>	<b>(10.056)</b>	<b>(16.527)</b>
Eventos não recorrentes		
Despesas administrativas(1)	769	760
Resultado recorrente do semestre	<u><b>(9.287)</b></u>	<u><b>(15.767)</b></u>

(1) Despesas administrativas com rescisões contratuais impactadas pela pandemia

### 22. Eventos Subsequentes

A Medida Provisória nº 1.034 de 1º de março de 2021 alterou a lei nº 7.689 de 15/12/1988 e a Lei Complementar nº 105 de 10/01/2001 em seu artigo 1º inciso VII majorando a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido de 15 % para 20% para o período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2021 retornando a 15% a partir de 1º de janeiro de 2022.

A majoração vai afetar a Contribuição Social corrente no período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2021.

Não há outros eventos subsequentes, que requeiram ajustes ou divulgações para as Demonstrações Financeiras.