Travelex

Confidence Câmbio

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

0800 400 0800
atendimento@confidencecambio.com.br
travelxconfidence.com.br
travelxconfidence

## 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 e exercício findos em 31 de dezembro de 2021, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras. A Confidence Corretora de Câmbio S.A. foi duramente afetada pelo impacto no turismo internacional causado pela pandemia. Tomamos as medidas cabíveis e continuamos focados em readequar nossas operações para trazer rentabilidade e assistir nossos clientes nesta fase incerta. O Conglomerado Financeiro Travelex no Brasil é uma organização autofinanciada, que atua de maneira sólida e independente da estruturas global. Perante o atual cenário provocado pela pandemia do Coronavírus (COVID-19), em 31 de dezembro de 2021 o nosso índice de adequação de capital (Basileia de 14,61%, antes do provisionamento de dividendos no Brasil manteve-se estável e confirma a demonstrar suficiência de capital e liquidez diária para generizar as operações locais do conglomerado. Com este objetivo, o nosso acionista promoveu um aporte de Capital no valor de R$ 7.364 mil em novembro de 2020, e outro no valor de R$ 7.450 mil em maio de 2021, o que resultou o comprometimento do grupo Travelex com a subsidiária no Brasil. Em dezembro de 2021 houve outro aporte de capital no valor de R$ 2.300 mil. Acreditamos no retorno de investimentos a capitalizadas do nosso principais registes 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, 25 de março de 2022.

A Diretoria

## Balanços Patrimoniais em 31 de Dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de reais)

| ATIVO | Nota | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| **Circulante** | | **58.512** | **40.420** |
| Disponibilidades | 4 | 51.951 | 43.007 |
| Instrumentos Financeiros | 5 | 4.604 | 859 |
| Vinculados à prestação de garantias | | 2.268 | 859 |
| Vinculados ao Banco Central do Brasil | | 2.336 | - |
| Aberturas | | 1.957 | 2.554 |
| Impostos a compensar | | 234 | 501 |
| Rendas a receber | | 288 | 288 |
| Despesas antecipadas | | 718 | 309 |
| Diversos | | 717 | 1.456 |
| **Não Circulante** | | **30.310** | **36.698** |
| Aplicações interfinanceiras de liquidez | | - | 1.004 |
| Ativo fiscal diferido | 16.b | 14.648 | 14.648 |
| Diversos | | 2.278 | 3.270 |
| Investimentos | | 40 | 3 |
| Imobilizado de uso | 7 | 2.714 | 22.303 |
| Intangível | 8 | 54.735 | 32.640 |
| Depreciações e Amortizações | | (64.105) | (57.826) |
| (-) Depreciações | 7 | (18.422) | (16.774) |
| (-) Amortizações | 8 | (45.683) | (41.052) |
| **Total do Ativo** | | **88.822** | **83.118** |

| PASSIVO | Nota | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| **Circulante** | | **56.572** | **51.712** |
| Instrumentos Financeiros | | 27.506 | 21.775 |
| Carteira de câmbio | 6 | 27.506 | 21.775 |
| Outras obrigações | | 14.516 | 11.373 |
| Fiscais e previdenciárias | | 2.870 | 2.370 |
| Diversas | 9 | 11.646 | 9.003 |
| Provisões | | 14.550 | 18.564 |
| Provisões a pagar | 10 | 5.351 | 4.336 |
| Provisões sobre folha de pagamento | | 9.199 | 14.228 |
| Provisões para passivos contingentes | 20 | 3.693 | 7.024 |
| **Patrimônio Líquido** | 11 | **32.250** | **31.406** |
| Capital social | | 45.284 | 35.534 |
| De domiciliados no país | | 45.284 | 35.534 |
| Reserva Legal | | 57 | - |
| Prejuízos acumulados | | (13.091) | (4.128) |
| **Total do Passivo e Patrimônio Líquido** | | **88.822** | **83.118** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

| Eventos | Nota | Capital realizado | Aumento de capital | Reservas Legal | Reservas de lucros | Lucros/ Prejuízos acumulados | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Saldos em 31 de dezembro de 2019** | | **28.170** | - | **1.487** | **28.156** | - | **57.813** |
| Aumento de capital | 11.a | 7.364 | - | - | - | - | 7.364 |
| Prejuízo do exercício | | - | - | - | - | (33.771) | (33.771) |
| Reserva legal | 11.b | - | - | (1.487) | - | 1.487 | - |
| Reserva de lucros | 11.c | - | - | - | (28.156) | 28.156 | - |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2020** | | **35.534** | - | - | - | **(4.128)** | **31.406** |
| Mutações do exercício | | 7.364 | - | (1.487) | (28.156) | (4.128) | (26.407) |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2020** | | **35.534** | - | - | - | **(4.128)** | **31.406** |
| Aumento de capital | 11.a | 7.450 | 2.300 | - | - | - | 9.750 |
| Prejuízo do exercício | | - | - | - | - | (8.907) | (8.907) |
| Reserva legal | 11.b | - | - | 57 | - | (57) | - |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2021** | | **42.984** | **2.300** | **57** | - | **(13.092)** | **32.249** |
| Mutações do exercício | | 7.450 | 2.300 | 57 | - | (8.964) | 843 |
| Saldos em 30 de junho de 2021 | | 42.984 | - | - | - | (14.184) | 28.800 |
| Aumento de capital | 11.a | - | 2.300 | - | - | - | 2.300 |
| Lucro do semestre | | - | - | - | - | 1.150 | 1.150 |
| Reserva legal | 11.b | - | - | 57 | - | (57) | - |
| **Saldos em 31 de dezembro de 2021** | | **42.984** | **2.300** | **57** | - | **(13.091)** | **32.250** |
| Mutações do semestre | | - | 2.300 | 57 | - | 1.093 | 3.450 |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações do Resultado - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais, exceto lucro/prejuízo por ação)

| | Nota | 2º Semestre 2021 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|---|
| **Receitas da intermediação financeira** | | **41.247** | **68.235** | **59.010** |
| Resultado de operações de câmbio | 6 | 41.191 | 68.148 | 58.874 |
| Resultado de operações com títulos e valores mobiliários | 5 | 50 | 86 | 136 |
| **Resultado da intermediação financeira** | | **(380)** | **(268)** | **(4.122)** |
| Resultado com instrumentos financeiros derivativos | 5 | (318) | (215) | (4.120) |
| **Resultado bruto da intermediação financeira** | | **40.849** | **68.016** | **54.887** |
| Outras receitas (despesas) operacionais | | (37.461) | (73.087) | (85.830) |
| Receitas de prestações de serviços | 12 | 7.652 | 13.312 | 11.367 |
| Despesas de pessoal | 13 | (19.423) | (41.011) | (44.314) |
| Despesas administrativas | 14 | (28.719) | (51.305) | (48.787) |
| Outras receitas e despesas operacionais | 15 | 3.088 | 5.557 | (4.100) |
| **Resultado operacional** | | **3.448** | **(5.071)** | **(30.943)** |
| Resultado de participação em controladas e coligadas | | 32 | 31 | (1) |
| **Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações** | | **(29)** | **(31)** | **(1.085)** |
| **Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações** | | **3.451** | **(5.071)** | **(32.033)** |
| Tributos e participações sobre o lucro | | (2.308) | (3.836) | (1.738) |
| Imposto de renda e contribuição social | 16 | (249) | (249) | - |
| Programa de participação nos resultados | | (2.059) | (3.587) | (1.738) |
| **(Prejuízo)/Lucro Líquido do semestre/exercício** | | **1.149** | **(8.907)** | **(33.771)** |
| Quantidade de ações em circulação | | 737.342.438 | 737.342.438 | 737.342.438 |
| Resultado básico e diluído por ação (em reais) | | 0,0016 | (0,0121) | (0,0458) |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações do Resultado Abrangente - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

| | 2º Semestre 2021 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| **(Prejuízo)/Lucro Líquido do semestre / exercício** | **1.149** | **(8.907)** | **(33.771)** |
| Ajustes de títulos disponíveis para venda | - | - | - |
| **Total do resultado abrangente do semestre/exercício** | **1.149** | **(8.907)** | **(33.771)** |

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

## Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Método Indireto - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e semestre findo em 31 de dezembro de 2021 (Em milhares de reais)

| | 2º Semestre 2021 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|---|
| **Fluxo de caixa das atividades operacionais** | | | |
| **(Prejuízo)/Lucro Líquido do semestre/exercício** | **5.297** | **238** | **(21.417)** |
| (Prejuízo)/Lucro do semestre / exercício | 1.149 | (8.907) | (33.771) |
| **Ajustes ao lucro líquido** | **4.148** | **9.145** | **12.356** |
| Depreciação e amortização | 1.648 | 3.652 | 2.532 |
| Provisões/reversões | 968 | 2.806 | 2.725 |
| Equivalência patrimonial | (32) | (31) | - |
| Resultado na alienação de valores e bens | 23 | 30 | 1.089 |
| **Variações nos ativos e passivos** | **(5.659)** | **1.952** | **(11.201)** |
| Redução (aumento) em outros créditos | 1.500 | 3.652 | (1.429) |
| Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários | (3.733) | (3.745) | 5.727 |
| Redução (aumento) em outros valores e bens | (193) | (409) | 2.508 |
| Aumento (redução) em outras obrigações | (4.349) | (1.264) | (16.567) |
| Impostos e contribuições sobre o lucro pagos | 716 | 790 | (1.434) |
| **Proventos** | **2.748** | **2.572** | |
| Benefícios | 195 | 377 | |
| Encargos sociais | 234 | 220 | |
| **Total** | **2.476** | **3.169** | |
| 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 extendida a seus administradores. Observamos, adicionalmente, as disposições do Conselho Monetário Nacional (CMN) através da nº 4.985/20 que estabelecem, vedações à remuneração do capital próprio, quanto da remuneração de administradores, à recompra de ações e à redução de capital social, a serem observadas por instituições financeiras como contingência a pandemia do coronavírus (Covid-19).

**18. Partes relacionadas:** a) **Objetivo:** A Política de Transações com Partes Relacionadas ("Política") tem por objetivo estabelecer regras e consolidar os procedimentos a ser adotados na busca natura, preservando a transparência do processo e assegurando a não interferência das 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: Controladores: 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., 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 avalia e aprova os atos de forma a garantir que as transações com partes relacionadas. Sejam celebradas por escrito, especificando-se no respectivo instrumento as suas principais características, especificamente a forma de contribuição pelos preços praticados, preço unitário ou preço global, de venda ou compra, cobrança de pecuniariedade ao pagamento, preços, prazos, garantias de prazo de escalação e de qualidade, impostos e taxas, condições de subcontratação, direitos e responsabilidades. Sejam realizadas em condições de mercado, quando não forem disponíveis preços de mercado, as negociações assemelhadas anteriores, sejam claramente refletidas nas demonstrações financeiras, nos prazos e conforme regulamentação em vigor.

**Partes relacionadas**

| | 31.12.2021 Ativo/(passivo) | 31.12.2020 Ativo/(passivo) |
|---|---|---|
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (1) | 6.711 | 7.353 |
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (2) | 8.963 | 6.868 |
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (3) | 98 | 1.045 |
| SACS S.A. (3) | 37 | 83 |
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (5) | (1.210) | (193) |
| Confidence Assessoria em Serviços de Câmbio (3) | 143 | (6) |
| SACS S.A. (4) | (21.344) | (19.655) |
| | **31.12.2021 Receita/(despesa)** | **31.12.2020 Receita/(despesa)** |
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (5) | 161 | 173 |
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (6) | (3.202) | (17.1) |
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (7) | (1.037) | (806) |
| Travelex Banco de Câmbio S.A. (8) | (4.500) | 10.942 |

(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 "Outras despesas administrativas".
(4) Refere-se às cargas das carteiras VTM em Moedas Estrangeiras, registrado na rubrica de Obrigações por vendas realizadas. (nota 6)
(5) Refere-se a comissão por intermediação de operações de câmbio dos clientes da Corretora.
(6) Refere-se ao Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio.
(7) Custos de despesas bancárias de referencias efetuadas pela Corretora através do Banco Travelex.
(8) Despesa de compartilhamento de custos de mão-de-obra entre o Banco e a Corretora.

**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 assegurar e permitir o desenvolvimento de seus negócios e atender os requisitos de capital de 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 e os demais conglomerados Financeiros Travelex de Câmbio S.A. e Confidence Corretora de Câmbio S.A., e os procedimentos de controle seguem as recomendações do Comitê da Basileia e as determinações 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 a que estão expostas as empresas do Grupo Travelex, de forma a assegurar que os objetivos e as diretrizes e estratégias de negócios do Conglomerado. A Metodologia de Gestão de Riscos e Controles, adotada pelo Conglomerado, tem o objetivo de assegurar que A entrada de de controles seja constantemente avaliada, considerando os riscos existentes e novos riscos, a mensuração e controles são contínuos associados aos riscos não contribuídos e/ou às atividades de controle e mitigação de riscos e de eventos de perdas operacionais e/ou jurídicas, bem como as responsabilidades atribuídas aos diversos níveis da instituição sejam compreendidos por todos os colaboradores. As áreas comprometem-se a agir dentro de suas responsabilidades da área de Riscos e Controles Internos, enquanto ferramenta de controle independentes criadas dentro da Instituição. **Risco de mercado (RWAMpad):** Risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação no valor 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. Do ponto de vista de mercado associados a esta carteira aos quais o Conglomerado está exposto, são: **Risco cambial:** refere-se ao risco de taxa de juros e preços de ações e commodities em moedas estrangeiras, principal fonte de negociação do Conglomerado. Estes riscos são avaliados de acordo com as Circulares 3.641/13 e 3.384/20 do Bacen. *Juros pré (RWAjur):* refere-se aos ativos e passivos expostos ao risco de taxa de juros pré-fixados. Os ativos e passivos expostos ao risco são avaliados de acordo com as instruções contidas na Circular 3.634/13 do Bacen. *Cupom cambial (RWAcd):* 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 realizados baseiam-se nas instruções da Circular 3.635/13 do Bacen. **Risco operacional (RWAopad):** Risco de 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 a sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas pela instituição, e não inclui perdas em razão da parcela de Risco Operacional e 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 o empresa está exposto. **Risco de crédito (RWAcpad):** As empresas do Conglomerado Prudencial não realizam operações de crédito. Os montantes apurados, para este segmento de capital, representam os sumários das exposições ativas, dedidas pelo Conglomerado considerando os seus respectivos fatores de ponderação, mitigação e conversão, em conformidade com a Circular 3.644 da Bacen. **Risco de Liquidez:** Refere-se ao risco de ocorrer perdas de liquidez não por capacidade de honrar compromissos e obrigações esperadas, inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de operações de empréstimos, 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 de indicadores de liquidez e diferentes cenários de gestão de riscos e suas respectivas ações, dos 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 auditórias é possível identificar concentrações e realizar ajustes em seus ativos e passivos de 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 31 de dezembro de 2021, o índice de Basileia de capital (Índice de Basileia) do Conglomerado Prudencial foi de 14,61% (13,01% em 31 de dezembro de 2020). Em comparação com dezembro 2020, observamos um aumento de exposição de capital, devido a um aumento de risco de mercado, como consequência do aumento da exposição cambial, houve também um pequeno aumento da exigência de capital em decorrência do risco operacional e risco de crédito. Em 31 de dezembro de 2021, os ativos ponderados pelo risco (RWA) elevou-se entre os períodos apresentados. Por fim, a quando do Índice de Basileia deve-se, majoritariamente, ao aumento do Patrimônio de Referência, decorrente do aumento do capital social realizado pelos acionistas em dezembro de 2021 e pelo resultado positivo no ano de 2021.

**Base de cálculo - Índice de Basileia**

| | | Em 31 de dezembro - R$ Mil | |
|---|---|---|---|
| | | Prudencial - 2021 | Prudencial - 2020 |
| 1 | **Patrimônio de Referência** | 32.250 | 31.406 |
| 2 | **Patrimônio de Referência - Nível I** | 96.780 | 80.152 |
| 3 | **Capital Principal** | 96.780 | 80.152 |
| 4 | **Ativos ponderados** | 88.316 | 84.961 |
| 5 | **Risco Operacional** | 491.097 | 488.184 |
| 6 | **Risco de Mercado** | 83.224 | 61.064 |
| 7 | **Ativo Ponderado pelo Risco (RWA) = 4+5+6** | 662.629 | 616.208 |
| (1/7) | **Índice de Basileia** | 14,61% | 13,01% |
| (2/7) | **Patrimônio de Referência - Nível I** | 14,61% | 13,01% |
| (3/7) | **Capital Principal** | 14,61% | 13,01% |
| 8 | **Índice de imobilização** | 10,12% | 12,47% |
| | **Requerimento de Capital - BIS III** | **Prudencial - 2021** | **Prudencial - 2020** |
| | **Patrimônio de Referência + Adicional de Conservação** | 10,000% | 9,25% |
| | **Patrimônio de Referência** | 8,000% | 8,00% |
| | **Patrimônio de Referência - Nível I** | 6,000% | 6,00% |
| | **Capital Principal** | 4,50% | 4,50% |

* *Nos termos da Res. 4.783/20, a parte de Rl=R20 o percentual mínimo de adicional de capital de conservação fic reduzido de 2,50% para 1,25%. Em Abril21, esse valor subiu de 1,25% para 1,875%. Em Out21, ele passou para 2,00% e retornará para 2,50% em Abril22.*

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 abualmente está segregada em Riscos Financeiros (compreta 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 à Diretoria de Finças 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 as 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) Análise de sensibilidade:** 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 intergição 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 hedge a uma situação de stress. Simulações para 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 cada fatores de risco, abdatas diferentes cenários. **Teste de Stress - Renda Fixa:** Embora a carteira de Grupo seja classificada como negociação, a avaliação do estresse para renda fixa utiliza como premissa os seis cenários de Stress do Banco de juros da carteira banking, definidos pelo Bacen (RIRBB) nos termos da Circular 3.876/18. Os cenários – de 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 choc, de acordo com a seguinte tabela:

| | 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 31 de dezembro de 2021 os seguintes impactos foram obtidos para os Testes de Stress de Renda Fixa.

| Stress Renda Fixa (Valores em BRL Mil) | |
|---|---|
| **Posição Renda Fixa** | **211.745** |
| Resultado Cenário 1 | (20) |
| Resultado Cenário 2 | 20 |
| Resultado Cenário 3 | (24) |
| Resultado Cenário 4 | 25 |
| Resultado Cenário 5 | 16 |
| Resultado Cenário 6 | (19) |

**Teste de Stress - Câmbio:** Em relação ao Stress 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 de 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 Dezembro de 2021 os seguintes impactos foram verificados nos Testes de Stress Cambial:

| Stress Cambial (Valores em BRL Mil) | |
|---|---|
| **Exposição Cambial** | **(3.259)** |
| Resultado Cenário 1 | 601 |
| Resultado Cenário 2 | 1.130 |
| Resultado Cenário 3 | (1.310) |
| Resultado Cenário 4 | (129) |
| Resultado Cenário 5 | (851) |
| Resultado Cenário 6 | 1.170 |

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

**a) Ativos contingentes:** Em 31 de dezembro de 2021 e 2020, não existem processos classificados pela Administração como prováveis de realização. **b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais:** *A-21 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. *A-22 Provisões cíveis:* São compostas, principalmente, por processos cíveis relacionados às operações de câmbio e cartões. *A-23 Obrigações fiscais:* As provisões para riscos fiscais são representadas por processos judiciais e administrativos, provisionados no passivo exigível a longo prazo. Os valores das ações e passivos contingentes são avaliados de acordo com os critérios da Administração e por parte 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, acontidas no exercício, estão a seguir apresentadas:

| | 31.12.2021 | |
|---|---|---|
| | Saldo inicial | Constituição |
| Cíveis | 474 | 1.353 |
| Trabalhistas | 3.234 | 998 |
| Tributárias | 3.316 | 455 |
| **Total** | **7.024** | **2.806** |

| | 31.12.2020 | | |
|---|---|---|---|
| | Saldo inicial | Constituição | Reversão |
| Cíveis | 253 | 1.529 | (1.308) |
| Trabalhistas | 1.528 | 2.669 | (963) |
| Tributárias | 2.518 | 798 | (1.000) |
| Total | **4.299** | **4.996** | **(3.271)** |

| | Saldo inicial | Constituição | Reversão | Saldo final |
|---|---|---|---|---|
| Cíveis | 474 | 1.353 | (1.458) | 369 |
| Trabalhadas | 3.234 | 998 | (2.660) | 1.572 |
| Tributárias | 3.316 | 455 | (2.019) | 1.752 |
| **Total** | **7.024** | **2.806** | **(6.137)** | **3.693** |

**c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis:** Em 31 de dezembro de 2021 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza trabalhista que somam R$ 4.106 (R$ 5.179 em dezembro de 2020), processos de natureza cível que somam R$ 739 (R$ 933 em dezembro de 2020) e processos de natureza tributária que somam R$ 1.118 (R$ 823 em 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).

**21. Outras informações: a) Impactos da Pandemia do COVID-19:** Em decorrência da disseminação da COVID-19, resultando no anuncio 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 agiornamento de pessoas para eventos públicos e privados, restrições de viagens internacionais e domésticas, fechamento de shopping centers, entre outras medidas. Tais eventos acarretam alteração a economia mundial em diversos níveis e extensões, dificuldade para a Corretora opera no mercado de câmbio, atrelado dependente de viagens, transferências de recursos internacionais, entre outras transações envolvendo moedas estrangeiras, é esperado um impacto adverso nas operações da Corretora durante esse período de crise. Em decorrência da decisão 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 o home office em grande parte do período, de acordo com a MP927 e MP936.

**b) Resultado recorrente e não recorrente**

| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---|---|
| **Prejuízo do Exercício** | **(8.907)** | **(33.771)** |
| Eventos não recorrentes | | |
| Despesas administrativas(1) | 1.028 | 1.599 |
| Prejuízo recorrente do Exercício | **(7.879)** | **(32.172)** |

(1) Despesas administrativas com rescisões contratuais.

**c) Impactos do conflito entre Rússia e Ucrânia:** O conflito entre Rússia e Ucrânia não ocasionou impacto significativo nas transações de remessas que realizamos para estes países. Devido pelaxo volume de operações que realizamos junto aos países envolvidos no conflito, os últimos acontecimentos não ocasionaram impactos operacionais significativos para o Grupo Travelex no Brasil.

## Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de Dezembro 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 entrada de 49% do Grupo Confidence para 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 do controle societário do Grupo Confidence em 14 de maio de 2013. A Travelex Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015. Historicamente, a Corretora prestava serviços a outras empresas do grupo Travelex no Brasil. No segundo trimestre de 2021, as áreas administrativas foram alocadas na Corretora, foram transferidas para o Banco, e assim, a alocação dos custos relacionados a prestação de serviços intercompanys inverteu. No dia 16 de março de 2020, a Finalist 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 Finalist PLC na London Stock Exchange e teve início a fase de reestruturação da dívida corporativa do grupo Travelex. Em 06 de agosto de 2020 a reestruturação foi concluída com a criação de New Finance 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 25 de novembro de 2020, o Banco Central do Brasil aprovou o aumento de capital no montante de R$ 7.364. Em 30 de abril de 2021, a Corretora recebeu aumento de capital social mediante aporte de suas controladoras, no montante de R$ 7.450 (o subscrito, integralizado e aprovado pelo Banco Central do Brasil, e em 28 de dezembro de 2021 recebeu um aumento de capital mediante aporte de suas controladoras, no montante de R$ 2.300, e está no aguardo da homologação pelo Banco Central do Brasil. **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 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, continuamos a adaptação dos custos operacionais, o que inclui a revisão estrutural da alocação das mesas-áreas administrativas entre as empresas do Conglomerado Financeiro, entre outros. Também, fortalecemos a base de Capital através de vários aportes, e assim, entramos no ano de 2022 com a Corte fortalecido e a capitalização do nosso presença física nos principais regiões do País inteiro, prontos para assistir os nossos clientes na espera da recuperação do mercado de turismo.

**2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras:** O Banco Central do Brasil regulamenta os 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 evolução BCB nº 2/20. As informações das demonstrações financeira 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. Eliminamos a segregação dos resultados recorrentes e não recorrentes na nota explicativa nº 3 "1". A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 25 de março de 2022. 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, calculados com base no método exponencial aplicado aqueles 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, aplicações 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 bancária cujo vencimento