

Demonstrações Financeiras

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

30 de junho de 2024
com Relatório do Auditor Independente sobre as
Demonstrações Financeiras



Relatório da Administração

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 2024, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

A Travelex é uma empresa especialista em câmbio reconhecida mundialmente, marcando presença em mais de 20 países. No Brasil, o Grupo é formado pelo Travelex Banco de Câmbio S.A., primeiro banco exclusivo para operações de câmbio regulamentado pelo Banco Central do Brasil no País, e pela corretora Confidence Corretora de Câmbio S.A., com mais de 20 anos de experiência no setor.

O Conglomerado Financeiro Travelex no Brasil é uma organização autofinanciada, que atua de maneira sólida e independente da estrutura global.

A Confidence Corretora de Câmbio S.A no primeiro semestre de 2024 fechou 383 mil operações realizadas, que movimentaram US\$ 263 milhões. O Patrimônio Líquido se fortaleceu enquanto o índice de Basileia Prudencial ficou em sólidos 19,34% (17,44% em 30 de junho de 2023).

Continuamos a focar integralmente na necessidade de nossos clientes por meio de dois pontos principais de nossa estratégia:

- Ampliação de nossas operações oferecendo produtos, soluções e atendimento *omnichannel* entre outras ferramentas, como o fortalecimento de nossa rede de correspondentes, *call center*, *apps* em mobile e *internet banking*;
- Mantivemos uma forte presença geográfica nas principais cidades do Brasil através de nossa rede própria de lojas com 124 pontos localizadas nas principais cidades brasileiras.

Deste modo, logramos oferecer aos nossos clientes soluções seguras, rápidas e eficientes, com excelência regulatória personalizadas para pessoas físicas e jurídicas.

Principais indicadores 1º Semestre de 2024:



Nosso compromisso com a excelência e qualidade de atendimento também nos colocou na posição de finalistas dos prêmios “Reclame aqui 2024” e “Melhores empresas de satisfação do cliente (MESOC) 2024”.

O Conglomerado Financeiro Travelex segue firmemente comprometido com seus clientes e com o desenvolvimento de seus negócios, ampliando a cada dia sua posição junto ao mercado financeiro brasileiro.



Agradecemos aos nossos clientes, nossos parceiros e aos nossos fornecedores pela confiança e aos nossos acionistas pelo apoio indispensável. Esperamos propiciá-los com os resultados esperados, através do pagamento de remuneração anual de dividendos mínimos aos acionistas de 25% do lucro líquido apurado no exercício social após deduzido a constituição da Reserva Legal, conforme previsto nos estatutos sociais.

Por fim, nossos agradecimentos aos colaboradores cujo voto nos prestigiou pela 5ª vez com o selo "Great Place to Work".

São Paulo, 23 de agosto de 2024.

A Diretoria

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2024

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 Ltda.
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 12º 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

Acionistas, Conselheiros e Administradores 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 2024 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 2024, 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), incluindo a Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Resolução BCB nº 2 do 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.

Ênfase

Chamamos a atenção para a Nota explicativa nº 2 às demonstrações financeiras que descreve que as referidas demonstrações foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que consideram a opção da Corretora pela apresentação de notas explicativas selecionadas, conforme previsto na Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e na Resolução BCB nº 2 do Banco Central do Brasil (BACEN). Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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

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

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

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

Responsabilidade da administração e da governança 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, incluindo a Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Resolução BCB nº 2 do Banco Central do Brasil (BACEN), 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 governança da Corretora 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:

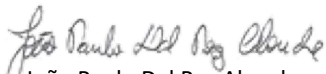
- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa 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.
- Obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente referente às informações financeiras das entidades ou atividades de negócio do grupo para expressar uma opinião sobre as demonstrações financeiras. Somos responsáveis pela direção, supervisão e desempenho da auditoria do grupo e, conseqüentemente, pela opinião de auditoria.

Comunicamo- nos com os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance 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, 23 de agosto de 2024

KPMG Auditores Independentes Ltda.
CRC 2SP-027685/O-0 'F' SP


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

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balanços Patrimoniais
30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	Nota	30.06.2024	31.12.2023
Ativo			
Circulante		66.788	74.772
Disponibilidades	4	39.388	57.168
Instrumentos Financeiros		1.283	4.280
Carteira própria	5.a	493	342
Vinculados à prestação de garantias	5.a	448	3.938
Carteira de câmbio	6	342	-
Outros Créditos		26.117	13.324
Impostos a compensar	7	1.344	1.239
Rendas a receber		303	316
Despesas antecipadas		2.115	1.338
Diversos	8	22.355	10.431
Não Circulante		65.001	60.800
Ativo fiscal diferido	18.b	42.170	40.139
Diversos	8	1.377	1.567
Investimentos		1.155	292
Imobilizado de uso	9	35.387	34.632
Intangível	10	64.034	60.195
Depreciações e Amortizações		(79.122)	(76.025)
(-) Depreciações	9	(24.227)	(22.793)
(-) Amortizações	10	(54.895)	(53.232)
Total do Ativo		131.789	135.572

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.



Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balancos Patrimoniais
30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30.06.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Passivo			
Circulante		35.718	44.378
Instrumentos Financeiros		1.446	-
Instrumentos financeiros e derivativos	5.c	1.446	-
Outras obrigações		22.438	29.608
Negociação e intermediação de valores		39	92
Carteira de câmbio	6	7.016	7.759
Fiscais e previdenciárias		2.547	4.127
Diversas	11	12.836	17.630
Provisões		11.834	14.770
Provisões a pagar	12	4.062	5.640
Provisões fiscais		-	965
Provisões sobre folha de pagamento		4.528	4.709
Provisões para passivos contingentes	21	3.244	3.456
Patrimônio líquido		96.071	91.194
Capital social			
De domiciliados no país	13.a	66.000	45.284
Reserva legal	13.b	3.622	3.378
Reserva de lucros	13.c	26.449	42.532
Total do Passivo		131.789	135.572

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 2024 e 30 de junho de 2023

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Nota	30.06.2024	30.06.2023
Receitas da intermediação financeira		60.001	64.941
Resultado de operações de câmbio	6	59.822	64.775
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5.b	179	166
Resultado da intermediação financeira		(2.217)	1.958
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5.c	(2.217)	1.958
Resultado bruto da intermediação financeira		57.784	66.899
Outras receitas (despesas) operacionais		(54.527)	(57.201)
Receitas de prestações de serviços	14	10.622	10.731
Despesas de pessoal	15	(32.358)	(31.902)
Despesas tributárias		(4.018)	(4.381)
Despesas administrativas	16	(35.482)	(35.389)
Outras receitas e despesas operacionais	17	6.709	3.740
Resultado operacional		3.257	9.698
Resultado de participações em controladas e coligadas		862	(40)
Resultado não operacional		(4)	(5)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		4.115	9.653
Tributos e participações sobre o lucro	18	762	(2.337)
Imposto de renda e contribuição social – exercício anterior		-	46
Imposto de renda e contribuição social – diferido		2.031	(297)
Programa de participação nos resultados		(1.269)	(2.086)
Lucro do semestre		4.877	7.316
Quantidade de ações em circulação		1.023.878.170	1.023.878.170
Resultado básico e diluído por ação (em reais)		0,0048	0,0071

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 2024 e 30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>
Lucro líquido do semestre	<u>4.877</u>	<u>7.316</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u><u>4.877</u></u>	<u><u>7.316</u></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 2024 e 30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

<u>Eventos</u>	<u>Nota</u>	<u>Capital realizado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2022		45.284	2.320	29.905	-	77.509
Lucro líquido no semestre	13	-	-	-	7.316	7.316
Dividendos pagos antecipadamente	13.d	-	-	(526)	(6.950)	(7.476)
Reserva legal	13.b	-	366	-	(366)	-
Saldos em 30 de junho de 2023		45.284	2.686	29.379	-	77.349
Mutações do semestre		-	366	(526)	-	(160)
Saldos em 31 de dezembro de 2023		45.284	3.378	42.532	-	91.194
Aumento de capital	13.c	20.716	-	(20.716)	-	-
Lucro líquido no semestre	13	-	-	-	4.877	4.877
Reserva de lucros		-	-	4.633	(4.633)	-
Reserva legal	13.b	-	244	-	(244)	-
Saldos em 30 de junho de 2024		66.000	3.622	26.449	-	96.071
Mutações do semestre		20.716	244	(16.083)	-	4.877

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 2024 e 30 de junho de 2023
(Em milhares de reais)

	30.06.2024	30.06.2023
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro ajustado do semestre	4.335	8.796
Lucro líquido do semestre	4.877	7.316
Ajustes ao lucro líquido	(542)	1.480
Depreciação e amortização	3.239	3.174
Provisão para contingências	(212)	46
Efeitos da variação cambial de caixa e de equivalente de caixa	(680)	(2.082)
Impostos diferidos	(2.031)	297
Resultado na baixa de valores e bens	4	5
Equivalência patrimonial	(862)	40
Variações nos ativos e passivos	(18.892)	(9.622)
Redução/(aumento) em outros créditos	(12.662)	7.652
Redução/(aumento) em instrumentos financeiros	4.785	(164)
(Redução) em outras obrigações	(7.519)	(12.998)
(Redução) em impostos e contribuições	(1.580)	(525)
(Redução) na carteira de câmbio	(1.085)	(2.494)
(Redução) em negociação de intermediação de valores	(53)	(268)
(Aumento) em outros valores e bens	(778)	(825)
Impostos e contribuições pagos sobre o lucro	837	1.488
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	(13.720)	662
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(901)	(3.639)
Baixas no imobilizado	-	9
Aplicações no Intangível	(3.839)	(2.325)
Dividendos pagos antecipadamente	-	(7.476)
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(4.740)	(13.431)
Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa	(18.460)	(12.769)
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	57.168	67.900
Efeitos da variação cambial de caixa e de equivalente de caixa	680	2.082
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	39.388	57.213
Aumento/(Redução) do caixa e equivalentes de caixa	(18.460)	(12.769)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

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.

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 para Travelex TopCo Limited, aprovado pelo Bacen em 31 de março de 2022.

Em 06 de março de 2024, efetuamos um adiantamento para aquisição de uma Corretora, Number One Sociedade de Câmbio Ltda.

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.

As demonstrações financeiras foram elaboradas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil que consideram a opção da Corretora pela apresentação de notas explicativas selecionadas, conforme previsto na Resolução nº 4.818 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e na Resolução BCB nº 2 do Banco Central do Brasil (BACEN).

A política interna considera como recorrentes e não recorrentes os resultados oriundos e/ou não, das operações realizadas de acordo com o objeto social da Corretora, previsto em seu Estatuto Social. Além disto, a Administração considera como não recorrentes os resultados sem previsibilidade de ocorrência nos próximos anos. Observando esse regramento, salienta-se que o lucro líquido da Corretora foi obtido exclusivamente com base em resultados recorrentes.

A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 23 de agosto de 2024.

As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais, 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 2023.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	<u>30.06.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Caixa	5.225	5.814
Depósitos bancários	7.825	19.466
Disponibilidades em moeda estrangeira (1)	26.338	31.888
Total	39.388	57.168

(1) Refere-se a depósitos em moeda estrangeira no montante de R\$ 3.153 (R\$ 4.091 em 31 de dezembro de 2023), valores em espécie no montante de R\$ 22.737 (R\$ 27.373 em 31 de dezembro de 2023), moedas, cheques, travel cheques em trânsito no montante de R\$ 448 (R\$ 424 em 31 de dezembro de 2023).

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros

a) Composição por classificação dos títulos e valores mobiliários

	<u>30.06.2024</u>		
	<u>Valor da curva</u>	<u>Ajuste a mercado</u>	<u>Valor de mercado</u>
Títulos para negociação			
Carteira própria - Livres			
Letras Financeiras do Tesouro	493	-	493
Total	493	-	493
Vinculados a prestação de garantias			
Letras Financeiras do Tesouro	448	-	448
Total de títulos para negociação	941	-	941
Total de títulos e valores mobiliários	941	-	941

	31.12.2023		
Títulos para negociação			
Carteira própria – Livres	342	-	342
Letras Financeiras do Tesouro	342	-	342
Vinculados a prestação de garantias	3.937	1	3.938
Letras Financeiras do Tesouro	3.937	1	3.938
Total de títulos para negociação	4.279	1	4.280
Total de títulos e valores mobiliários	4.279	1	4.280

b) Composição por vencimentos dos títulos e valores mobiliários

	30.06.2024			
	Até 3 meses	De 3 até 12 meses	Mais de 12 meses	Total
Letras Financeiras do Tesouro	-	-	941	941
Total	-	-	941	941

	31.12.2023			
	Até 3 meses	De 3 até 12 meses	Mais de 12 meses	Total
Letras Financeiras do Tesouro	4.280	-	-	4.280
Total	4.280	-	-	4.280

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 dos seus prazos de vencimento.

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 2024, a Corretora auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 179 (R\$ 166 em 30 de junho de 2023).

c) Instrumentos financeiros derivativos

Os instrumentos financeiros derivativos atendem aos critérios da Circular Bacen nº 3.082/02. As operações são registradas em contas patrimoniais e de compensação, e têm como

finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias do Banco a flutuações de preços de ativos financeiros.

A Corretora possui contratos de futuros de moeda estrangeira e termo de moeda estrangeira sem entrega física – NDF para oferecer proteção contra sua exposição cambial. As operações com NDFs estão registrados na B3.

Derivativos NDFs

Diferencial a pagar (Passivo)	30.06.2024		
	Até 3 meses	De 3 a 12 meses	Total
Operações NDF a Termo	(1.446)	-	(1.446)
Total	(1.446)	-	(1.446)

Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Instrumentos financeiros derivativos.

O valor de mercado dos contratos de NDFs são precificadas pela variação da moeda em relação a taxa de compra/venda pactuada, tendo em vista o curtíssimo prazo das operações.

O resultado de NDFs no semestre findo em 30 de junho de 2024 foi de R\$ (1.446) (R\$ 0 em 30 de junho de 2023).

Em 30 de junho de 2024, a Corretora apurou o resultado de operações de futuro de R\$ (771) (R\$ 1.958 em 30 de junho de 2023).

6. Carteira de câmbio

	30.06.2024	31.12.2023
Carteira de Câmbio Ativa	342	-
- Câmbio comprado a liquidar	342	-
Carteira de Câmbio Passiva	(7.016)	(7.759)
- Obrigações por vendas realizadas (1)	(6.676)	(7.759)
- Obrigações por compras de câmbio	(340)	-
Posição líquida de câmbio	(6.674)	(7.759)

(1) Os valores substancialmente referem-se a carga de cartões Visa Travel Money (VTM) .

No semestre foi registrado um resultado líquido com operações de câmbio no valor de R\$ 59.822 (R\$ 64.775 em 30 de junho de 2023) proveniente de remessas internacionais, compra e venda de moedas e cargas em cartões pré-pagos.

7. Impostos a compensar

	30.06.2024	31.12.2023
IRPJ a compensar	770	141
CSLL a compensar	533	188
IRRF e IOF a compensar	41	74
IRPJ antecipado	-	517
CSLL antecipado	-	319
Total	1.344	1.239

8. Outros créditos - diversos

	30.06.2024	31.12.2023
Devedores diversos – país (1)	20.920	9.505
Valores a receber Intercompany (nota 20)	1.253	780
Depósito judicial	758	948
Bloqueio judicial	619	619
Adiantamentos e antecipações salariais	127	87
Adiantamento a fornecedores	4	7
Outros	51	52
Total	23.732	11.998
Circulante	22.355	10.431
Não Circulante	1.377	1.567

(1) Refere-se aos valores vinculados a participação em investimentos R\$ 647 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2023), valores a receber de cartão de crédito R\$ 20.241 (R\$ 8.412 em 31 de dezembro de 2023), e diversos valores R\$ 32 (R\$ 1.093 em 31 de dezembro de 2023).

9. Imobilizado de uso

	30.06.2024			31.12.2023		
	Custo	Depreciação	Valor	Custo	Depreciação	Valor
Instalações, móveis, benfeitorias	28.893	(18.683)	10.210	28.044	(17.360)	10.684
Veículos	221	(130)	91	221	(115)	106
Sistema de processamento de dados	6.273	(5.414)	859	6.367	(5.318)	1.049
Total	35.387	(24.227)	11.160	34.632	(22.793)	11.839

a) Movimentação do imobilizado de uso

	30.06.2024	31.12.2023
Saldo inicial	11.839	8.584
Aquisições	901	6.335
(baixas)	(4)	(51)
Depreciação (nota 16)	(1.576)	(3.029)
Saldo final	11.160	11.839

10. Intangível

Descrição	30.06.2024			31.12.2023		
	Custo	Amortização	Valor	Custo	Amortização	Valor
Cessão de direito de uso	17.935	(17.277)	658	17.885	(17.068)	817
Direitos sobre aquisição de ativos	7.145	(7.145)	0	7.145	(7.145)	-
Software	38.954	(30.473)	8.481	35.165	(29.019)	6.146
Total	64.034	(54.895)	9.139	60.195	(53.232)	6.963

(b) Movimentação do intangível

	30.06.2024	31.12.2023
Saldo inicial	6.963	7.100
Aquisições	3.839	3.456
Amortização (nota16)	(1.663)	(3.593)
Saldo final	9.139	6.963

11. Outras obrigações - diversas

	30.06.2024	31.12.2023
Obrigações por operações de câmbio realizadas	5.260	10.846
Pagamentos a efetuar (2)	4.245	3.881
Prestação de serviço intercompany (nota 20)	2.547	1.467
Créditos não identificados (1)	346	255
Outros	438	1.181
Total	12.836	17.630
Circulante	12.836	17.630

(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 gerais, telefonia e comissões a pagar..

12. Provisões a pagar

	30.06.2024	31.12.2023
Bônus	1.684	2.398
Fornecedores	881	333
Comissão	777	1.720
Aluguel	364	548
Folha de pagamento	236	244
Serviços jurídicos	65	227
Propaganda e publicidade	55	170
Total	4.062	5.640

13. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2024, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 66.000 (R\$ 45.284 em 31 de dezembro de 2023) e está representado por 1.023.878.170 (1.023.878.170 em 31 de dezembro de 2023) 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 2024 a Corretora constituiu reserva legal no montante de R\$ 244 (R\$ 692 em 31 de dezembro de 2023).

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.

Devido ao excesso de Reservas de Lucros, em 07 de maio de 2024, foi feito uma Assembléia Geral Extraordinária para utilizar parte desta reserva para o aumento de capital no montante de R\$ 20.716, aprovada pelo Bacen em 17 de junho de 2024.

d) Dividendos

O Estatuto Social vigente da Corretora prevê a distribuição anual de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido apurado no exercício social após deduzido a constituição sobre a Reserva legal. Adicionalmente, também é prevista a distribuição de dividendos intermediários após aprovação em Assembleia.

No primeiro semestre de 2024 não foi distribuído dividendos aos acionistas, e no primeiro semestre de 2023 foi distribuído dividendos antecipados no montante de R\$ 7.476.

14. Receita de prestações de serviços

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>
Intermediação de operações de câmbio (1)	1.394	1.415
Tarifa sobre operações de câmbio (1)	6.935	6.513
Receitas Moneygram (2)	1.452	1.923
Receitas Wester Union (2)	841	880
Total	<u>10.622</u>	<u>10.731</u>

(1) Refere-se as receitas auferidas nas prestações de serviços oferecidas no momento da operação de câmbio, assim como as taxas incidentes nestas operações;

(2) Refere-se as comissões de agentes de remessa de valores com a Moneygram , Wester Union e outras;

15. Despesas de pessoal

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>
Proventos	(15.211)	(16.068)
Benefícios	(10.180)	(9.275)
Encargos sociais	(6.365)	(5.827)
Pró-labore	(460)	(605)
Estagiários	(116)	(84)
Treinamento	(26)	(43)
Total	<u>(32.358)</u>	<u>(31.902)</u>

16. Despesas administrativas

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>
Aluguéis e condomínios	(13.728)	(14.723)
Processamento de dados	(4.074)	(2.482)
Serviços do sistema financeiro	(3.450)	(2.718)
Amortização e depreciação	(3.239)	(3.174)
Serviços técnicos especializados (1)	(2.477)	(2.861)
Propaganda e publicidade	(2.180)	(3.341)
Transportes	(1.028)	(1.095)
Comunicações	(927)	(550)
Manutenção e conservação	(747)	(856)
Serviços de vigilância	(575)	(591)
Tributárias	(384)	(232)
Viagens	(370)	(550)
Água, energia e gás	(318)	(267)
Serviços de terceiros	(294)	(744)
Material	(164)	(260)
Outras despesas administrativas	(1.527)	(945)
Total	<u>(35.482)</u>	<u>(35.389)</u>

(1) Inclui serviços de auditoria, que são divulgados pelo auditor do grupo.

17. Outras receitas e despesas operacionais

	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>
Outras receitas e despesas (1)	3.865	860
Comissão por indicação intercompany (nota 20)	2.036	2.078
Rendas comissão Wester Union	1.285	1.288
Provisão para passivos contingentes	212	(46)
Indenizações pagas	(688)	(440)
Total	<u>6.709</u>	<u>3.740</u>

- (1) Refere-se a valores recebidos antecipadamente e apropriados no período R\$ 209 (R\$ 501 em 30 de junho de 2023); recebimento de multa de acordo de aluguel R\$ 2.125 (R\$ 0 em 30 de junho de 2023); recuperação de despesas diversas R\$ 230 (R\$ 100 em 30 de junho de 2023); perdas com operações diversas câmbio R\$ (275) (R\$ (19) em 30 de junho de 2023) e outras receitas e despesas diversas R\$ 1.576 (R\$ 278 em 30 de junho de 2023).

18. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	<u>IRPJ</u>		<u>CSLL</u>	
	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>	<u>30.06.2024</u>	<u>30.06.2023</u>
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	4.115	9.652	4.115	9.652
Participações nos lucros (empregados)	(1.269)	(2.086)	(1.269)	(2.086)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	2.846	7.566	2.846	7.566
Adições/(exclusões)	(10.794)	(9.148)	(11.354)	(9.148)
Provisão para contingências	(212)	46	(212)	46
Provisão para pagamentos a efetuar	(2.928)	(2.418)	(2.928)	(2.418)
Adições permanentes	(9)	930	(569)	930
Exclusão Ágio Travelex	(7.705)	(7.705)	(7.705)	(7.705)
Outras	60	(1)	60	(1)
Base de cálculo antes da compensação	(7.948)	(1.582)	(8.508)	(1.582)
Base de cálculo após compensação	(7.948)	(1.582)	(8.508)	(1.582)
Ajuste de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores	-	(28)	-	(18)
Total imposto de renda e contribuição social diferido	(1.217)	186	(814)	111
Total imposto de renda e contribuição social exercício anterior	-	(28)	-	(18)
Total imposto de renda e contribuição social	(1.217)	158	(814)	93

b) Crédito Tributário

Em 30 de junho de 2024 a Corretora possui créditos tributários constituído de provisões temporárias de IRPJ no valor de R\$ 1.841 (R\$ 2.611 em 31 de dezembro de 2023) e CSLL no valor de R\$ 1.105 (R\$ 1.567 em 31 de dezembro de 2023), possui também créditos tributários registrados decorrentes de prejuízo fiscal no montante de R\$ 24.463 (R\$ 22.476 em 31 de dezembro de 2023) e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 14.760 (R\$ 13.484 em 31 de dezembro de 2023).

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.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2024

(Em milhares de reais)



Confidence
Câmbio

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 4.842 art 1º e nº 4.441 do Banco Central do Brasil.

Segue abaixo quadro da movimentação do Crédito Tributário:

Crédito Tributário	Saldo Inicial Dez/2023	Constituição	Realização	Saldo Final Jun/24
Provisões a pagar	2.118	1.417	(2.048)	1.487
PLR - Programa de participação nos lucros	678	138	(678)	138
Contingências de processos trabalhistas	560	73	(155)	478
Contingências de processos cíveis	350	81	(71)	360
Contingências de processos tributários	472	158	(171)	459
MTM - Renda Fixa	-	25	-	25
Prejuízo fiscal	22.476	1.987	-	24.463
Base negativa	13.484	1.276	-	14.760
Total de créditos tributários	40.138	5.155	(3.123)	42.170

Observamos que em 30 de junho de 2024, ocorreu a constituição do Prejuízo Fiscal e da Base Negativa, pois a Base Fiscal esta com Prejuízo.

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	Expectativa de realização
2024	(3.795)
2025	843
2026	2.952
2027	3.374
2028	4.639
2029	7.169
2030	8.012
2031	8.856
2032	9.699
2033	421
Total	42.170
Créditos tributários a valor presente	18.261

O valor presente dos créditos tributários, calculados com base na taxa média de captação é de R\$ 18.261 em 30 de junho de 2024 (R\$ 27.166 em 30 de junho de 2023).

19. 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.

	<u>30.06.2024</u>	<u>31.12.2023</u>
Proventos	1.480	1.325
Encargos sociais	452	404
Benefícios	96	182
Total	<u>2.028</u>	<u>1.911</u>

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.

20. 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.

Partes relacionadas	30.06.2024	31.12.2023
	Ativo/(passivo)	Ativo/(passivo)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (1)	5.149	18.021
Travelex Banco de Câmbio S.A. (2)	3.030	3.397
Travelex Banco de Câmbio S.A. (3)	464	516
Travelex Assessoria em Serviços de Câmbio (3)	789	264
Travelex Banco de Câmbio S.A. (4)	(2.547)	(1.467)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (5)	(1.446)	-

Partes relacionadas	30.06.2024	30.06.2023
	Receita/(despesa)	Receita/(despesa)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (6)	338	251
Travelex Banco de Câmbio S.A. (7)	(1.942)	(3.396)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (8)	(370)	(491)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (9)	(8.917)	(7.900)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (10)	(1.446)	-

- (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 (nota 8)
 (4) Refere-se ao compartilhamento de custos de mão de obra registrado na rubrica de outras obrigações diversas (nota 11).
 (5) Refere-se a operações com NDF entre Banco e Corretora.
 (6) Refere-se a comissão por indicação de operações de câmbio dos clientes da Corretora (nota 17).
 (7) Refere-se ao Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio.
 (8) Custos de despesas bancárias de remessas efetuadas pela Corretora através do Banco Travelex.
 (9) Despesa de compartilhamento de custos de mão-de-obra e cartões.
 (10) Resultado referente operações de NDF entre Banco e Corretora.

21. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias

a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2024 e 31 de dezembro de 2023, 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 semestre, estão a seguir apresentadas:

	30.06.2024			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	876	200	(177)	899
Trabalhistas	1.399	184	(387)	1.196
Tributárias	1.181	395	(427)	1.149
Total	3.456	779	(991)	3.244

	31.12.2023			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	804	608	(536)	876
Trabalhistas	2.163	700	(1.464)	1.399
Tributárias	1.334	179	(332)	1.181
Total	4.301	1.487	(2.332)	3.456

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2024 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza trabalhista que somam R\$ 1.595 (R\$ 1.932 em 31 de dezembro de 2023), processos de natureza cíveis que somam R\$ 1.297 (R\$ 865 em 31 de dezembro de 2023) e processos de natureza tributária que somam R\$ 14.856 (R\$ 4.434 em 31 de dezembro de 2023) todos com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda).

22. Gerenciamento de capital e riscos

O Conglomerado Financeiro Travellex, 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 Travellex, o Patrimônio de Referência e os Ativos Ponderados por Risco (RWA) são calculados em bases consolidadas. O Conglomerado Prudencial é composto pelas empresas Travellex 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 às normas do Banco Central do Brasil.

a) Estrutura de Gerenciamento de Riscos

A estrutura de Gerenciamento de Riscos 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:

- 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 (RWAmrad)

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 segregadas em duas classificações: Carteira de Negociação e Carteira Bancária. Os principais riscos de mercado associados a estas carteiras 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 as 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 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 ao 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)

O Travelex Banco de Câmbio S.A. realiza operações de crédito de Trade Finance, notadamente operações de Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACC) e Adiantamento sobre Cambiais Entregues (ACE), bem como outras operações que podem exigir alocação de capital para Risco de Crédito. O montante apurado para esta exigência de capital é representado pelo somatório de todas as exposições ativas detidas pelo Conglomerado ponderadas por seus respectivos fatores de ponderação, mitigação e conversão, em conformidade com a Resolução BCB nº 229.

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.

Ainda, aplica-se o Plano de Contingência de Liquidez, o qual se baseia nos controles mencionados anteriormente e nos limites de liquidez estabelecidos na Declaração de Apetite ao Risco.

Índice de Basileia

O ano de 2024 se destaca pela consolidação dos impactos do novo marco regulatório cambial, o qual trouxe muitos desafios aos participantes deste mercado, principalmente ao que tange incremento da competitividade com consequente queda nos *spreads*. Mesmo com tais efeitos o Grupo Travelex Confidence apresentou resultados positivos, os quais garantiram um aumento no Patrimônio de Referência. Observou-se aumento da exigência de capital para a parcela de risco de crédito, em função do aumento das exposições de Trade Finance (ACC/ACE) e do volume de câmbio negociado; quanto à parcela de risco operacional, a maior alocação de capital está atrelada ao aumento das receitas com operações de câmbio e da manutenção do modelo de parceiras estratégicas; por fim, o decréscimo na exigência de capital para a parcela de risco de mercado deve-se à menor exposição cambial do Conglomerado e do maior controle nos hedges das exposições de moeda.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2024

(Em milhares de reais)



	Base de cálculo - Índice de Basileia	Junho - R\$ Mil	
		Prudencial - 2024	Prudencial - 2023
1	Patrimônio de Referência	224.339	167.832
2	Patrimônio de Referência - Nível I	224.339	167.832
3	Capital Principal	224.339	167.832
4	Risco de Crédito	167.624	161.486
5	Risco Operacional	946.272	743.760
6	Risco de Mercado	46.006	57.190
7	Ativo Ponderado pelo Risco (RWA) = 4+5+6	1.159.902	962.436
(1 / 7)	Índice de Basileia	19,34%	17,44%
(2 / 7)	Patrimônio de Referência - Nível I	19,34%	17,44%
(3 / 7)	Capital Principal	19,34%	17,44%
8	Índice de imobilização	8,63%	10,24%
	Requerimento de Capital - BIS III	Prudencial - 2024	Prudencial - 2023
	Patrimônio de Referência + Adicional de Capital de Conservação	10,50%	10,50%
	Patrimônio de Referência	8,00%	8,00%
	Patrimônio de Referência - Nível I	6,00%	6,00%
	Capital Principal	4,50%	4,50%

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 no Grupo Travelex Confidence foi segregada conforme Diretoria a que se reporta: Diretoria de Finanças e Riscos: Riscos (Crédito e Financeiros) - composta pelos Riscos de Mercado, Liquidez, Crédito, Risco Social, Ambiental e Climático e Gestão de Capital; Diretoria de Compliance, PLD e Segurança da Informação: Compliance – Composto por Risco de Conformidade, PLD (KYC e Monitoramento) – composto por Risco de Lavagem de Dinheiro e Financiamento ao Terrorismo, e Risco Operacional e Controles Internos - composto por Risco Operacional e Controles Internos.

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) 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 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 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

A avaliação do stress para renda fixa utiliza como premissa os seis cenários de stress 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:

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

Em 28 de Junho de 2024 os seguintes impactos foram obtidos para os Testes de Stress de Renda Fixa:

Renda Fixa (Valores em BRL Mil)	
Posição	223.779
Δ Stress	
Resultado Cenário 1	(10)
Resultado Cenário 2	10
Resultado Cenário 3	(11)
Resultado Cenário 4	12
Resultado Cenário 5	7
Resultado Cenário 6	(7)

Teste de Stress – Câmbio

Em relação ao stress cambial, a magnitude da variação cambial sugerida no teste de stress 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 28 de Junho de 2024, os seguintes impactos foram verificados nos Testes de Stress Cambial:

Cambial (Valores em BRL Mil)	
Posição	11.069
Δ Stress	
Resultado Cenário 1	2.487
Resultado Cenário 2	3.261
Resultado Cenário 3	(2.504)
Resultado Cenário 4	(1.744)
Resultado Cenário 5	1.850
Resultado Cenário 6	(1.034)

Com base no conservadorismo da carteira e no apetite a risco do Conglomerado, conclui-se que, até mesmo em um cenário mais volátil, o efeito do stress torna-se marginal frente ao limite regulatório de exposição conforme Resolução CMN N° 4.956.

Risco Social, Ambiental e Climático

Risco social: é a possibilidade de ocorrência de perdas para o Grupo Travelex Confidence ocasionadas por eventos associados à violação de direitos e garantias fundamentais ou a atos lesivos a interesse comum.

Risco ambiental: é a possibilidade de ocorrência de perdas para o Grupo Travelex Confidence ocasionadas por eventos associados à degradação do meio ambiente, incluindo o uso excessivo de recursos naturais.

Risco climático: é a possibilidade de ocorrência de perdas para o Grupo Travelex Confidence ocasionadas por eventos associados ao aumento na emissão de gases do efeito estufa; e o

risco climático físico: possibilidade de ocorrência de perdas para o Grupo Travelex Confidence ocasionadas por eventos associados a intempéries frequentes e severas ou a alterações ambientais de longo prazo, que possam ser relacionadas a mudanças em padrões climáticos.

Dentre as ações executadas sobre essa temática, podemos destacar:

- Subcomitê ESG de periodicidade mensal;
- Criação de KPIs focalizando nos pilares:
 - a) Gestão inclusiva, com 60% de mulheres no total de colaboradores e 55% de mulheres em cargos de liderança;
 - b) Gestão responsável, com meta de redução do consumo de energia elétrica, consumo de água e no consumo de papel para impressão;
 - c) Ética nas relações e nos negócios, com a conquista do selo Empresa Limpa e reconhecimento como uma das empresas signatárias do Pacto Empresarial pela Integridade e Contra a Corrupção;
 - d) Investimentos em projetos sociais formando parceria com o Museu da Imagem e Som (MIS), time de vôlei Barueri Volleyball Club, a ONG Vocação e o Hospital do Amor.
 - e) envio de questionário para fornecedores e clientes com perguntas pertinentes ao tema;
 - f) coleta das informações e identificação dos riscos social, ambiental e climático;
 - g) definir a matriz e o apetite de risco que o Grupo Travelex vai querer assumir; e divulgação dos reportes GRSAC e DRSC.

23. Outras informações

Em atendimento a Resolução CMN nº 4.966/21, que dispõe sobre os conceitos e critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, bem como, para designação e o reconhecimento das relações de proteção (contabilidade de hedge) pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil, com data de entrada em vigor em 01/01/2025, a Travelex está por definição enquadrada a aplicação no modelo simplificado que vai de encontro a Resolução BCB 352/23, que dispõe sobre os conceitos e os critérios contábeis aplicáveis a instrumentos financeiros, e sobre os procedimentos contábeis para a definição de fluxos de caixas de ativo financeiro como somente pagamento de principal e juros, a aplicação da metodologia para apuração da taxa de juros efetiva de instrumentos financeiros, a constituição de provisão para perdas associadas ao risco de crédito e a evidenciação de informações relativas a instrumentos financeiros em notas explicativas a serem observados pelas instituições financeiras e demais instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil. Esta norma define que todos os ativos da instituição dever ser classificados de acordo com o plano de negócios e classificados de acordo com suas características e definições. Esta instituição está atuando na implementação e no atendimento dentro do cronograma previsto pelo regulador BACEN.