_>>>

Jornal Valor Econômico - CAD E - LEGISLACAO - 31/8/2016 (20:21) - Página 8- Cor: BLACKCYANMAGENTAYELLOW

Confidence Câmbio — Part of Travelex Worldwide — Travelex

Confidence Corretora de Câmbio S/A

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

Relatório da Administração

Senhores Acionistas, A Diretoria da Confidence Corretora de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho 2016 e 2015, bem como as Notas Explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras. O plano de negócios definido pela Administração foi aprovado pelo Banco Central do Brasil (BACEN), quando da aprovação para a constituição da Corretora. Este plano de negócios foi revisado no 2º semestre de 2015 e reapresentado ao BACEN. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais. Em 2016 a Confidence Corretora de Câmbio apresenta alguns eventos excepcionais no qual impactaram seu resultado, abaixo demonstramos esses impactos e recalculamos um resultado "Pró-Forma".

São Paulo, 30 de agosto de 2016. A Diretoria

	Em R$ mil	2016
A	**Resultado Após Eventos Excepcionais**	**(6.876)**
	Custo de Fechamento Lojas	(541)
	Custo de Reestruturação	(1.717)
B	**Total Eventos Excepcionais**	**(2.258)**
A-B	**Resultado Pró-Forma**	**(4.618)**

Balanços Patrimoniais 30 de Junho de 2016 e 2015 (Em R$ Mil)

ATIVO	Nota	2016	2015 (reapresentado)
Circulante		**89.256**	**82.020**
Disponibilidades	**4**	**85.388**	**74.138**
Títulos e valores mobiliários	**5**	**1.185**	**1.039**
Vinculados à prestação de garantias		1.185	1.039
Outros créditos		**2.366**	**6.822**
Carteira de câmbio	7	1.022	5.812
Rendas a receber		315	-
Negociação e intermediação de valores	6	8	39
Diversos	8	1.021	971
Outros valores e bens		**317**	**21**
Despesas antecipadas	9	317	21
Realizável a longo prazo			
Outros créditos		**2.620**	**9.254**
Diversos	8	2.620	9.254
Permanente		**20.799**	**19.445**
Imobilizado de uso	**10**	**5.742**	**8.864**
Imobilizações de uso		20.639	22.440
(-) Depreciação acumulada		(14.897)	(13.576)
Intangível	**11**	**15.057**	**10.581**
Ativos intangíveis		29.912	22.243
(-) Amortização acumulada		(14.855)	(11.662)
Total do ativo		**112.675**	**110.719**

PASSIVO	Nota	2016	2015 (reapresentado)
Circulante		**92.905**	**80.610**
Outras obrigações		**92.905**	**80.610**
Carteira de câmbio	7	50.842	55.172
Fiscais e previdenciárias	12	4.059	3.942
Diversas	13	38.004	21.496
Exigível a longo prazo		**3.208**	**2.894**
Outras obrigações		3.208	2.894
Diversas	13	3.208	2.894
Patrimônio líquido		**16.562**	**27.215**
Capital social		27.000	27.000
De domiciliados no país		27.000	27.000
Reservas especiais de lucros		-	215
Prejuízos acumulados		(10.438)	-
Total do passivo e patrimônio líquido		**112.675**	**110.719**

Demonstrações do Resultado - Semestres Findos em 30 de Junho de 2016 e 2015 (Em R$ Mil, exceto prejuízo por ação)

	Nota	2016	2015 (reapresentado)
Receitas da intermediação financeira		**59.330**	**64.482**
Resultado de operações de câmbio		59.255	64.378
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	75	104
Despesas da intermediação financeira		**1.609**	**(2.856)**
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	6	1.609	(2.856)
Resultado bruto da intermediação financeira		**60.939**	**61.626**
Outras receitas (despesas) operacionais		**(67.080)**	**(71.361)**
Receitas de prestações de serviços		5.566	1.956
Despesas de pessoal	15	(31.773)	(27.789)
Outras despesas administrativas	16	(35.403)	(36.297)
Despesas tributárias		(4.117)	(3.516)
Outras receitas operacionais	17	1.760	1.183
Outras despesas operacionais	18	(3.113)	(6.898)
Resultado operacional		**(6.141)**	**(9.735)**
Resultado não operacional		**(538)**	**(421)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**(6.679)**	**(10.156)**
Imposto de renda e contribuição social	**19**	**(197)**	**(667)**
Provisão para imposto de renda		(103)	(386)
Provisão para contribuição social		(94)	(281)
Programa de participação nos resultados		**-**	**(615)**
Prejuízo do semestre		**(6.876)**	**(11.438)**
Quantidade de ações		**891.962**	**891.962**
Resultado por ação (em reais)		**(7,7088)**	**(12,8230)**

Demonstrações dos Fluxos de Caixa - Semestres Findos em 30 de Junho de 2016 e 2015 - (Em R$ Mil)

	2016	2015 (reapresentado)
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Prejuízo líquido ajustado do semestre	**(3.080)**	**(5.614)**
Prejuízo líquido do semestre	(6.876)	(11.438)
Ajustes ao prejuízo líquido	**3.796**	**5.824**
Depreciação e amortização	3.423	4.502
Provisão para contingências	373	1.322
Variações nos ativos e passivos	**7.208**	**112**
Redução em outros créditos	7.941	12.594
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários	(221)	1.315
Redução em outros valores e bens	306	114
Redução em outras obrigações	(818)	(14.135)
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades operacionais	**4.128**	**(5.726)**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(182)	(367)
Baixas no imobilizado	395	673
Aplicações no Intangível	(477)	(999)
Baixas no intangível	138	264
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(126)**	**(429)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de dividendos	-	(757)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento	-	(757)
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	4.002	(6.912)
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	81.386	81.050
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	85.388	74.138
Aumento (redução) do caixa e equivalentes de caixa	4.002	(6.912)

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Semestres Findos em 30 de Junho de 2016 e 2015 (Em R$ Mil)

Eventos	Capital Realizado	Reserva Legal	Reservas Especiais de Lucros	Prejuízos Acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2014	**18.000**	**2.859**	**17.794**	**-**	**38.653**
Prejuízo do semestre	-	-	-	(11.438)	(11.438)
Aumento de capital	9.000	(2.859)	(6.141)	-	-
Absorção de prejuízos acumulados	-	-	(11.438)	11.438	-
Saldos em 30 de junho de 2015	**27.000**	**-**	**215**	**-**	**27.215**
Mutações do semestre	9.000	(2.859)	(17.578)	-	(11.438)
Saldos em 31 de dezembro de 2015	**27.000**	**-**	**-**	**(3.562)**	**23.438**
Prejuízo do semestre	-	-	-	(6.876)	(6.876)
Saldos em 30 de junho de 2016	**27.000**	**-**	**-**	**(10.438)**	**16.562**
Mutações do semestre	-	-	-	(6.876)	(6.876)

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras 30 de junho de 2016 e 2015 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: A Confidence Corretora de Câmbio S.A. ("Corretora") vem operando no mercado de câmbio desde sua constituição em 31 de janeiro de 2001. Tem como objeto social exclusivo a intermediação em operações de câmbio e a prática de operações no mercado de câmbio, de acordo com o disposto na regulamentação vigente. Em 2012, o Banco Central do Brasil autorizou a compra de 49% do Grupo Confidence pela Travelex Limited, de Londres, sendo que essa transação foi efetivada em 11 de abril de 2013 . A diretoria da Corretora aprovou o ingresso da Travelex Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013. A Travelex Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015 assumindo o controle acionário. Em 4 de dezembro de 2015 a Confidence Corretora de Câmbio adquiriu ativos da empresa Renova Corretora de Câmbio tais como móveis, equipamentos, equipamentos de informática, cessão de direito de uso de 40 lojas. Acrescentando ao portfólio da empresa produtos como remessa através do serviço Western Union e intermediação financeira. A administração aprovou capitalização da corretora de empréstimo intercompany firmado junto a sua controladora Confidence Participações, o valor será adicionado ao patrimônio líquido em agosto de 2016 como absorção de prejuízos. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro nacional e internacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Conglomerado Confidence. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, associadas às normas e instruções do Conselho Monetário Nacional (CMN), do Banco Central do Brasil (BACEN) e do Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC), quando aplicável. A apresentação dessas demonstrações financeiras está em conformidade com o Plano contábil das Instituições do Sistema Financeiro Nacional (COSIF). A elaboração das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil requer que a Administração da Corretora use julgamento na determinação e registro de estimativas contábeis. Os ativos e passivos sujeitos a essas estimativas e premissas referem-se, basicamente, à marcação a mercado de instrumentos financeiros. A liquidação das transações envolvendo essas estimativas poderá resultar em valores diferentes dos estimados, devido a imprecisões inerentes ao processo de sua determinação. A Administração da Corretora revisa as estimativas e premissas periodicamente. A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 30 de agosto de 2016. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R$), sendo esta a moeda funcional da Corretora e também a moeda de apresentação. Para melhor comparabilidade das demonstrações financeiras em 30 de junho de 2015, foram efetuadas reclassificações e correções no balanço patrimonial, demonstração do resultado e na demonstração dos fluxos de caixa do semestre conforme demonstrado abaixo:

Balanço patrimonial	Divulgação anterior	Ajustes	Saldo ajustado
Ativo			
Circulante			
Devedores por depósito em garantia	7.757	(7.757)	-
Outros créditos diversos	2.468	(1.497)	971
Realizável a longo prazo			
Outros créditos diversos	-	9.254	9.254
	10.225	-	10.225
Passivo			
Circulante			
Outras obrigações diversas	24.390	(2.894)	21.496
Exigível a longo prazo			
Outras obrigações diversas	-	2.894	2.894
	24.390	-	24.390
Demonstração de resultado			
Receitas da intermediação financeira			
Resultado de operações de câmbio	60.757	3.621	64.378
Outras receitas operacionais	9.167	(7.984)	1.183
Outras despesas operacionais	(11.261)	4.363	(6.898)
	58.663	-	58.663
Demonstração do fluxo de caixa			
Atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre	(6.936)	1.322	(5.614)
Variações nos ativos e passivos	1.210	(1.322)	(112)
	(5.726)	-	(5.726)
Atividades de investimentos			
Resultado na venda de ativo permanente	937	(937)	-
Baixas no imobilizado	-	673	673
Baixas no intangível	-	264	264
	937	-	937

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

4. Disponibilidades

	2016	2015
Caixa	10.669	3.890
Depósitos bancários	19.156	21.154
Disponibilidade em moeda estrangeira (1)	55.563	49.094
Total	**85.388**	**74.138**

(1) Refere-se a depósitos em moeda estrangeira no montante de R$ 9.133 (R$ 7.849 - 2015), valores em espécie no montante de R$21.614 (R$17.380 - 2015), valores em custódia de terceiros no montante de R$23.380 (R$23.178 - 2015), moedas, cheques, travel cheques em trânsito no montante de R$1.436 (R$687 - 2015).

5. Títulos e valores mobiliários

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

		2016			2015
	Vencimento	**Qtd.**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**	**Valor de mercado**
Letras financeiras do Tesouro - LFTs					
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2018	150	820	1.185	1.039
Total		**150**	**820**	**1.185**	**1.039**

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foram apurados com base em preços e taxas praticados nas datas dos balanços, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA e encontravam-se custodiados em conta própria no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic). Durante o semestre não houve reclassificação nas categorias dos títulos e valores mobiliários. Os títulos e valores mobiliários classificados como para negociação foram registrados no ativo circulante independente do seus prazos de vencimento.

b) Composição por classificação e prazos

Para negociação	2016	2015
Vinculados à prestação de garantias	**Acima de 1 ano**	**Acima de 1 ano**
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	1.185	1.039
Total	**1.185**	**1.039**

O resultado com títulos e valores mobiliários está representado conforme quadro abaixo:

	Semestres 2016	Semestres 2015
Receita de título de renda fixa	75	104
Total	**75**	**104**

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

Composição dos contratos de futuros

	2016 Ajuste diário a receber	2016 Valor Referencial	2015 Ajuste diário a receber	2015 Valor referencial
Contratos Futuros				
USD - BM&F	8	809	39	(7.755)
Total	**8**	**809**	**39**	**(7.755)**

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

O resultado com instrumentos derivativos está representado conforme quadro abaixo:

	2016	2015
Receita em operações no mercado futuro (BM&F)	5.281	8.342
Despesa em operações no mercado futuro (BM&F)	(3.672)	(11.198)
Total	**1.609**	**(2.856)**

7. Carteira de câmbio

	2016	2015
Outros créditos		
- Câmbio comprado a liquidar	1.022	5.812
Outras obrigações	**(50.842)**	**(55.171)**
- Obrigações por compras de câmbio	(1.029)	(5.876)
- Obrigações por vendas de câmbio (1)	(49.813)	(49.295)
Posição líquida de câmbio	**(49.820)**	**(49.359)**

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

8. Outros créditos - diversos

	2016	2015
Adiantamentos e antecipações salariais	28	277
Impostos e contribuições a compensar	642	206
Devedores por depósito em garantia	1.648	1.497
Devedores por depósito em garantia (1)	972	7.757
Devedores diversos – país	338	485
Outros	13	3
Total	**3.641**	**10.225**
Circulante	1.021	971
Realizável a longo prazo	2.620	9.254

(1) Refere-se, basicamente, a valores depositados para a VISA International a título de garantia das operações dos cartões pré-pagos (VTM) no montante de R$972 (R$7.757 - 2015). Em maio/2016 a Companhia conseguiu redução da garantia mantida junto a Visa.

9. Outros valores e bens

	2016	2015
Propaganda e publicidade a apropriar	295	8
Seguros a apropriar	22	13
Total	**317**	**21**

10. Imobilizado de uso

a) Composição do imobilizado de uso

	2016 Custo	2016 Depreciação Acumulada	2016 Valor Residual	2015 Custo	2015 Depreciação Acumulada	2015 Valor Residual
Instalações, móveis, benfeitorias	14.375	(10.026)	4.349	16.338	(9.443)	6.895
Veículos	1.256	(665)	591	1.244	(459)	785
Sistema de processamento de dados	5.008	(4.206)	802	4.858	(3.674)	1.184
Total	**20.639**	**(14.897)**	**5.742**	**22.440**	**(13.576)**	**8.864**

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2016	2015
Saldo inicial	**7.301**	**10.908**
Aquisições	182	367
Alienação/(baixas)	(395)	(673)
Depreciação (nota 16)	(1.346)	(1.738)
Saldo final	**5.742**	**8.864**

11. Intangível

a) Composição do intangível

	2016 Custo	2016 Amortização Acumulada	2016 Valor Residual	2015 Custo	2015 Amortização Acumulada	2015 Valor Residual
Fundo de comércio	10.028	(7.803)	2.225	10.692	(6.965)	3.727
Direitos sobre aquisição de ativos (i)	7.145	-	7.145	-	-	-
Software	12.739	(7.052)	5.687	11.551	(4.697)	6.854
Total	**29.912**	**(14.855)**	**15.057**	**22.243**	**(11.662)**	**10.581**

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

b) Movimentação do intangível

	2016	2015
Saldo inicial	16.795	12.610
Aquisições	477	999
Alienações/(baixas)	(138)	(264)
Amortização (nota 16)	(2.077)	(2.764)
Saldo final	**15.057**	**10.581**

12. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

	2016	2015
Provisão para impostos sobre o lucro	625	1.012
Impostos e contribuições sobre salários	1.131	1.025
Imposto de renda retido na fonte	26	42
Imposto sobre operações financeiras - IOF	1.802	1.316
Imposto sobre serviços – ISS de terceiros	81	149
Imposto sobre serviços – ISS próprio	394	398
Total	**4.059**	**3.942**

13. Outras obrigações - diversas

	2016	2015
Empréstimo consignado	115	64
Credores diversos (1)	1.207	5.260
Créditos não identificados (2)	2.351	1.136
Remessas Western Union a liquidar	1.155	-
Obrigações por operações de câmbio realizadas	5.065	3.893
Programa de participação nos resultados	-	615
Bônus a pagar	-	423
Outros	513	298
Empréstimos intercompany (3) (nota 21c)	13.148	-
Provisão férias e encargos	3.524	3.305
Provisão 13º salário e encargos	1.456	1.376
Provisão para pagamentos a efetuar	9.470	5.125
Provisão para passivos contingentes (nota 23)	3.208	2.895
Total	**41.212**	**24.390**
Circulante	**38.004**	**21.496**
Exigível a longo prazo	**3.208**	**2.894**

(1) Refere-se ao valor de adiantamento da Access Prepaid Worldwide R$229 (R$4.958 – 2015) e MoneyGram R$978 (R$302 - 2015). (2) Refere-se aos valores recebidos de clientes pela Corretora, porém pendentes de identificação. (3) Refere-se a contrato de mútuo não oneroso celebrado entre Confidence Participações S/A e a Confidence Corretora de Câmbio S/A no valor de R$13.148 com vigência até 30 de novembro de 2016.

14. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 30 de junho de 2016 o capital social subscrito e integralizado é de R$27.000 (R$27.000 - 2015) e está representado por 891.962 (891.962 - 2015) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal. Em 26 de junho de 2015 foi realizado um aumento de capital social de R$9.000 pela incorporação das reservas, sem alteração na quantidade de ações ordinárias. O Banco Central do Brasil aprovou o aumento de capital em 26 de junho de 2015. (Publicado DOU 30/06/2015). **b) Reserva legal:** É constituída à razão de 5% do lucro líquido apurado em cada exercício social nos termos da legislação em vigor, até o limite de 20% do capital social. Em 30 de junho de 2016 a Corretora não constituiu reserva legal, uma vez que não auferiu lucros no semestre. **c) Reserva de lucros:** As reservas de lucros são as contas de reservas constituídas pela apropriação de lucros da Corretora, para atender a várias finalidades, sendo sua constituição efetivada por disposição da lei ou por proposta dos órgãos da Administração. Em 30 de junho de 2016 a Corretora não constituiu reserva de lucros, uma vez que não auferiu lucros no semestre. Conforme Assembleia Geral Ordinária e Extraordinária realizada em 30 de abril de 2015, foi aprovado o aumento de capital da Corretora no montante de R$ 9.000 por meio da incorporação de reserva de lucros e reserva legal (R$6.140 e R$ 2.860, respectivamente). **d) Dividendos:** O Estatuto Social vigente da Corretora prevê a distribuição anual de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido apurado no exercício social após deduzido a constituição sobre a Reserva legal. Adicionalmente, também é previsto a distribuição de dividendos intermediários após aprovação em Assembleia.

15. Despesas de pessoal

	2016	2015
Pró-labore	(462)	(921)
Despesa de benefícios	(7.012)	(7.029)
Despesa com encargos sociais	(5.308)	(4.678)
Despesa de proventos	(18.624)	(14.789)
Despesa com treinamento	(353)	(372)
Despesa com estagiários	(14)	-
Total	**(31.773)**	**(27.789)**

16. Despesas administrativas

	2016	2015
Despesa com água, energia e gás	(456)	(352)
Despesa de aluguéis	(12.616)	(13.764)
Despesa de comunicações	(1.938)	(1.677)
Despesa de manutenção e conservação	(627)	(723)
Despesa de material	(247)	(313)
Despesa de processamento de dados	(536)	(839)
Despesa com propaganda e publicidade	(1.468)	(1.365)
Despesa de publicações	(52)	(42)
Despesa com serviços do sistema financeiro	(5.047)	(4.196)
Despesa com serviços de terceiros	(269)	(159)
Despesa de serviços de vigilância	(312)	(112)
Despesa de serviços técnicos especializados	(2.329)	(2.873)
Despesa de transportes	(4.432)	(4.354)
Despesas de viagens no país	(640)	(492)
Outras despesas administrativas	(1.011)	(534)
Despesa de depreciação/amortização (1)	(3.423)	(4.502)
Total	**(35.403)**	**(36.297)**

(1) Variação deve-se ao fechamento de lojas durante o primeiro semestre de 2016.

17. Outras receitas operacionais

	2016	2015
Outras receitas - incentivos	304	581
Desconto obtido	30	18
Reversão de provisões para contingências	864	558
Outros	562	26
Total	**1.760**	**1.183**

18. Outras despesas operacionais

	2016	2015
Provisão para contingências (nota 23b)	(674)	(1.506)
Outros	(2.439)	(5.392)
Total	**(3.113)**	**(6.898)**

19. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ 2016	IRPJ 2015	CSLL 2016	CSLL 2015
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**(6.679)**	**(10.156)**	**(6.679)**	**(10.156)**
Participações nos lucros (empregados)	-	(615)	-	(615)
Lucro antes do imposto de renda, da contribuição social ajustado	**(6.679)**	**(10.771)**	**(6.679)**	**(10.771)**
Adições/(exclusões)	**(1.112)**	**5.368**	**(918)**	**5.368**
Provisão para contingências	(5.254)	1.321	(5.254)	1.321
Provisão para pagamentos a efetuar	1.564	442	1.564	442
Adições permanentes	2.578	3.605	2.771	3.605
Base de cálculo	**(7.791)**	**(5.403)**	**(7.597)**	**(5.403)**
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	106	397	94	281
Adicional (10%)	-	-	-	-
Incentivo Fiscal - PAT	(3)	(11)	-	-
Imposto de renda e contribuição do período	103	386	94	281
Prejuízo fiscal e base negativa (não registrado)	2.046	1.092	1.598	958

b) Créditos tributários: Nos semestres findos em 30 de junho de 2016 e 2015 a Corretora possui créditos tributários de prejuízos fiscais e base negativa de contribuição social não contabilizados no montante de R$ 8.183 (R$ 4.368 – 2015) e R$ 7.990 (R$ 4.790 – 2015) respectivamente. Os prejuízos fiscais e base negativa da contribuição social não possuem prazos prescricionais e sua compensação está limitada a 30% dos lucros tributáveis apurados em cada período-base futuro.

20. Remuneração da Administração: Definição da alta direção: Tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos os integrantes membros da diretoria do Conglomerado Confidence. Política: o Conglomerado Confidence possui uma política global de remuneração dos membros da diretoria definido em assemble