Confidence Corretora de Câmbio S/A

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

Confidence Câmbio · Part of Travelex Worldwide · Travelex worldwide money

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 2018 e 2017, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras. O plano de negócios definido pela Administração foi aprovado pelo Banco Central do Brasil (BACEN), quando da aprovação para a constituição da Corretora. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais.

São Paulo, 30 de agosto de 2018. A Diretoria

Balanços patrimoniais em 30 de junho de 2018 e 2017
(Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2018	2017
Circulante		**79.560**	**70.931**
Disponibilidades	**4**	**60.670**	**63.567**
Títulos e valores mobiliários	**5**	**4.838**	**5.271**
Carteira própria		3.401	3.933
Vinculados à prestação de garantias		1.437	1.338
Outros créditos		**13.996**	**2.085**
Carteira de câmbio	6	444	954
Rendas a receber		283	282
Diversos	7	13.269	849
Outros valores e bens		**56**	**8**
Despesas antecipadas	8	56	8
Realizável a longo prazo			
Outros créditos		4.779	2.889
Diversos	7	4.779	2.889
Permanente		**18.310**	**21.364**
Imobilizado de uso	9	4.019	4.892
Imobilizações de uso		20.391	21.472
(-) Depreciação acumulada		(16.372)	(16.580)
Intangível	**10**	**14.291**	**16.472**
Ativos intangíveis		40.545	36.715
(-) Amortização acumulada		(26.254)	(20.243)
Total do ativo		**102.649**	**95.184**

PASSIVO	Nota	2018	2017
Circulante		**57.231**	**59.068**
Outras obrigações		57.231	59.068
Carteira de câmbio	6	29.461	34.493
Fiscais e previdenciárias	11	3.929	4.256
Diversas	12	23.841	20.319
Exigível a longo prazo		**5.543**	**8.030**
Outras obrigações		5.543	8.030
Diversas	12	5.543	8.030
Patrimônio líquido	**13**	**39.875**	**28.086**
Capital social		28.170	27.000
De domiciliados no país		28.170	27.000
Reserva legal		590	59
Reserva de lucros		11.115	1.027
Total do passivo e patrimônio líquido		**102.649**	**95.184**

Demonstrações do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017
(Em R$ mil, exceto lucro líquido (prejuízo) por ação)

	Nota	2018	2017
Receitas da intermediação financeira		**60.955**	**55.380**
Resultado de operações de câmbio	6	60.800	52.277
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	155	103
Resultado bruto da intermediação financeira		**60.955**	**55.380**
Outras receitas (despesas) operacionais		**(61.288)**	**(53.406)**
Receitas de prestações de serviços		7.536	7.499
Despesas de pessoal	14	(33.382)	(28.923)
Outras despesas administrativas	15	(32.118)	(30.155)
Despesas tributárias		(4.319)	(3.913)
Outras receitas e despesas operacionais	16	995	2.086
Resultado operacional		**(333)**	**1.974**
Resultado não operacional		**(12)**	**(14)**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**(345)**	**1.960**
Imposto de renda e contribuição social	**17**	**11.326**	**(787)**
Imposto de renda e contribuição social corrente		1.685	(787)
Imposto de renda e contribuição social diferido		9.641	-
Programa de Participação nos lucros		(989)	-
Lucro líquido (prejuízo) do semestre		**9.992**	**1.173**
Quantidade de ações		**891.962**	**891.962**
Resultado por ação		**11,2023**	**1,3151**

Demonstrações do fluxo de caixa
Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R$ mil)

	2018	2017
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	15.242	5.282
Lucro do semestre	9.992	1.173
Ajustes ao lucro líquido (prejuízo)	5.250	4.109
Depreciação e amortização	4.128	3.301
Provisão para contingências	1.122	808
Variações nos ativos e passivos	(22.294)	(10.864)
(Aumento)/redução em outros créditos	(10.792)	(717)
(Aumento)/redução em títulos e valores mobiliários	272	(4.005)
(Aumento)/redução em outros valores e bens	(20)	25
(Redução) em outras obrigações	(11.754)	(6.167)
Caixa líquido (aplicado) gerado em atividades operacionais	(7.052)	(5.582)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(222)	(919)
Baixas no imobilizado	1	14
Aplicações no Intangível	(1.765)	(6.228)
Baixas no intangível	164	12
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	(1.822)	(7.121)
(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa	(8.874)	(12.703)
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	69.544	76.270
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	60.670	63.567
(Redução) aumento do caixa e equivalentes de caixa	(8.874)	(12.703)

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas especiais de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**27.000**	**-**	**-**	**(87)**	**26.913**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	1.173	1.173
Reserva legal	-	59	-	(59)	-
Reserva de lucros	-	-	1.027	(1.027)	-
Saldos em 30 de junho de 2017	**27.000**	**59**	**1.027**	**-**	**28.085**
Mutações do semestre	-	59	1.027	87	1.173
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**28.170**	**90**	**1.623**	**-**	**29.883**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	9.992	9.992
Reserva legal	-	500	-	(500)	-
Reserva de lucros	-	-	9.492	(9.492)	-
Saldos em 30 de junho de 2018	**28.170**	**590**	**11.115**	**-**	**39.875**
Mutações do semestre	-	500	9.492	-	9.992

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 30 de junho de 2018 e 2017 (Em milhares de Reais)

1. Contexto operacional: A Confidence Corretora de Câmbio S.A. ("Corretora") vem operando no mercado de câmbio desde sua constituição em 31 de janeiro de 2001. Tem como objeto social exclusivo a intermediação em operações de câmbio e a prática de operações no mercado de câmbio, de acordo com o disposto na regulamentação vigente. Em 2012, o Banco Central do Brasil autorizou a compra de 49% do Grupo Confidence pela Travelex Limited, de Londres, sendo que essa transação foi efetivada em 11 de abril de 2013. A diretoria da Corretora aprovou o ingresso da Travelex Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013. A Travelex Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015. Em reunião do dia 16 de janeiro de 2017, o Conselho de Administração decidiu simplificar a estrutura societária do Grupo Travelex no Brasil, gerando sinergias e uma maior eficiência nas suas operações no país. A reorganização societária visa reduzir a quantidade de empresas que o grupo possui hoje no país, criando uma Holding que consolidou as operações do Conglomerado Financeiro (Banco e Corretora) e uma outra Holding que consolidará as operações das entidades não financeiras. O processo de reorganização societária teve o seu término em dezembro de 2017 e sua aprovação pelo Banco Central do Brasil ocorreu em abril de 2018 conforme diário oficial nº 70, de 09.04.2018 seção 3 Pág. 85. 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 2018. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R$), sendo esta a moeda funcional da Corretora e também a moeda de apresentação.

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

4. Disponibilidades

	2018	2017
Caixa	**6.586**	7.474
Depósitos bancários	**16.048**	17.146
Disponibilidade em moeda estrangeira (1)	**38.036**	38.947
Total	**60.670**	63.567

(1) Refere-se a depósitos em moeda estrangeira no montante de R$ 960 (R$ 6.450 - 2017), valores em espécie no montante de R$ 23.351 (R$14.244 - 2017), valores em custódia de terceiros no montante de R$ 11.622 (R$16.335 - 2017), moedas, cheques, travel cheques em trânsito no montante de R$ 2.103 (R$1.918 - 2017).

5. Títulos e valores mobiliários: Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

	2018				
	Valores atualizados pelo mercado				
Papel/Vencimento	**Até 3 meses**	**De 3 a 12 meses**	**De 1 a 3 anos**	**Total**	**Valor de curva**
Títulos para negociação					
Carteira própria:					
Certificado de depósito bancário - CDB	-	-	**3.401**	**3.401**	**3.401**
Vinculados à prestação de garantias:					
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	-	-	**1.437**	**1.437**	**1.437**
Total	-	-	**4.838**	**4.838**	**4.838**

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

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. Nos semestres findos em 30 de junho de 2018 e 2017, a Corretora auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 155 e R$ 103, respectivamente.

6. Carteira de câmbio

	2018	2017
Outros créditos	**444**	954
- Câmbio comprado a liquidar	**444**	954
Outras obrigações	**(29.461)**	(34.493)
- Obrigações por compras de câmbio	**(518)**	(953)
- Obrigações por vendas de câmbio (1)	**(28.943)**	(33.540)
Posição líquida de câmbio	**(29.017)**	(33.539)

(1) Os valores substancialmente referem-se a carga de cartões Visa Travel Money (VTM) junto com a SACS Administradora de Cartão de Crédito S.A. (parte relacionada).
No período foi registrado um resultado com operações de câmbio no valor de R$ 60.800 proveniente de remessas internacionais, compra e venda de moedas e cargas em cartões pré-pagos.

7. Outros créditos - diversos

	2018	2017
Adiantamentos e antecipações salariais	**181**	197
Impostos e contribuições a compensar (1)	**12.827**	262
Devedores por depósito em garantia (2)	**4.779**	2.889
Devedores diversos – país	**107**	231
Outros	**154**	159
Total	**18.048**	3.738
Circulante	**13.269**	849
Realizável a longo prazo	**4.779**	2.889

(1) O montante de imposto referente a crédito tributário de prejuízo fiscal e base negativa é de R$ 5.705 em 2018 (não foram registrados créditos para 2017). Créditos tributários referente a diferenças temporárias R$ 3.936 em 2018 (não foram registrados créditos para 2017). Demais impostos a compensar somam R$ 3.186 em 2018 e R$ 262 em 2017. (2) O montante de R$ 1.185 (R$ 1.005 em 2017) refere-se a valores depositados para a VISA International a título de garantia das operações dos cartões pré-pagos (VTM) e R$ 3.594 (R$ 1.884 em 2017) refere-se a valores registrados em depósitos judiciais.

8. Outros valores e bens

	2018	2017
Seguros a apropriar	**56**	8
Total	**56**	8

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

	2018			2017		
	Custo	**Depreciação Acumulada**	**Valor Residual**	**Custo**	**Depreciação Acumulada**	**Valor Residual**
Instalações, móveis, benfeitorias	**15.519**	**(12.421)**	**3.098**	14.992	(11.307)	3.685
Veículos	**904**	**(714)**	**190**	1.135	(770)	365
Sistema de processamento de dados	**3.968**	**(3.237)**	**731**	5.345	(4.503)	842
Total	**20.391**	**(16.372)**	**4.019**	21.472	(16.580)	4.892

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2018	2017
Saldo inicial	**4.639**	4.979
Aquisições	**222**	919
Alienação/(baixas)	**(1)**	(14)
Depreciação (nota 15)	**(841)**	(992)
Saldo final	**4.019**	4.892

10. Intangível: a) Composição do intangível

	2018			2017		
Descrição	**Custo**	**Amortização Acumulada**	**Valor Residual**	**Custo**	**Amortização Acumulada**	**Valor Residual**
Fundo de comércio	**14.455**	**(10.112)**	**4.343**	14.455	(8.650)	5.805
Direitos sobre aquisição de ativos(i)	**7.145**	**(3.692)**	**3.453**	7.145	(2.263)	4.882
Software	**18.946**	**(12.451)**	**6.495**	15.115	(9.330)	5.785
Total	**40.545**	**(26.254)**	**14.291**	36.715	(20.243)	16.472

(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

	2018	2017
Saldo inicial	**15.976**	12.565
Aquisições	**1.765**	6.228
Alienações/(baixas)	**(164)**	(12)
Amortização (nota15)	**(3.286)**	(2.309)
Saldo final	**14.291**	16.472

11. Outras obrigações - fiscais e previdenciárias

	2018	2017
Provisão IRPJ	**-**	125
Provisão CSLL	**-**	101
Provisão para impostos sobre o lucro	**682**	626
Impostos e contribuições sobre salários	**1.244**	1.244
Imposto de renda retido na fonte	**38**	32
Imposto sobre operações financeiras - IOF	**1.408**	1.777
Imposto sobre serviços – ISS de terceiros	**33**	46
Imposto sobre serviços – ISS próprio	**524**	305
Total	**3.929**	4.256

12. Outras obrigações - diversas

	2018	2017
Credores diversos	**2**	-
Créditos não identificados (1)	**759**	976
Remessas Western Union a liquidar	**309**	646
Obrigações por operações de câmbio realizadas	**6.073**	4.040
Provisão férias e encargos	**4.143**	3.571
Provisão 13º salário e encargos	**1.803**	1.489
Provisão para pagamentos a efetuar	**10.062**	12.339
Provisão para passivos contingentes (nota 21)	**5.543**	4.497
Outros	**690**	791
Total	**29.384**	28.349
Circulante	**23.841**	20.319
Exigível a longo prazo	**5.543**	8.030

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

13. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 30 de junho de 2018 o capital social subscrito e integralizado é de R$ 28.170 (R$ 27.000 - 2017) e está representado por 891.962 (891.962 - 2017) 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 2018 a Corretora constituiu reserva legal de R$ 590 e R$ 59 em 30 de junho de 2017. **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 2018 a Corretora constitui R$ 9.492 e R$ 1.027 em 30 de junho de 2017. **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.

14. Despesas de pessoal

	2018	2017
Pró-labore	**(328)**	(228)
Despesa de benefícios	**(8.412)**	(7.675)
Despesa com encargos sociais	**(6.238)**	(5.094)
Despesa de proventos	**(18.214)**	(15.469)
Despesa com treinamento	**(176)**	(445)
Despesa com estagiários	**(14)**	(12)
	(33.382)	(28.923)

15. Despesas administrativas

	2018	2017
Despesa com água, energia e gás	**(373)**	(366)
Despesa de aluguéis	**(10.731)**	(10.243)
Despesa de comunicações	**(796)**	(1.065)
Despesa de manutenção e conservação	**(561)**	(579)
Despesa de material	**(232)**	(378)
Despesa de processamento de dados	**(669)**	(342)
Despesa com propaganda e publicidade	**(1.283)**	(1.085)
Despesa de publicações	**(45)**	(53)
Despesa com serviços do sistema financeiro	**(4.404)**	(4.340)
Despesa com serviços de terceiros	**(706)**	(734)
Despesa de serviços de vigilância	**(329)**	(332)
Despesa de serviços técnicos especializados	**(2.571)**	(2.368)
Despesa de transportes	**(4.023)**	(3.892)
Despesas de viagens no país	**(199)**	(337)
Outras despesas administrativas	**(1.067)**	(740)
Despesa de depreciação/amortização	**(4.129)**	(3.301)
Total	**(32.118)**	(30.155)

16. Outras receitas e despesas operacionais

	2018	2017
Outras receitas - incentivos	**1**	1.613
Desconto obtido	**4**	74
Comissão por indicação intercompany (nota 21c)	**1.567**	997
Provisão para contingências	**(1.122)**	(663)
Outras receitas e despesas	**545**	65
Total	**995**	2.086

17. Imposto de renda e contribuição social: a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ		CSLL	
	2018	**2017**	**2018**	**2017**
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**(345)**	1.960	**(345)**	1.960
Participaçõs nos lucros (empregados)	**(989)**	-	**(989)**	-
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social ajustado	**(1.334)**	(1.960)	**1.334**	(1.960)
Adições/(exclusões)	**107**	451	**305**	647
Provisão para contingências	**(45)**	663	**(45)**	663
Provisão para pagamentos a efetuar	**(1.452)**	(504)	**(1.452)**	(504)
Adições permanentes	**1.604**	1.894	**1.802**	2.090
Outras	**-**	(1.602)	**-**	(1.602)
Base de cálculo antes da compensação	**(1.227)**	2.411	**(1.029)**	2.607
Compensação (30%)	**-**	(723)	**-**	(782)
Base de cálculo após compensação	**(1.227)**	1.688	**(1.029)**	1.825
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	**-**	(253)	**-**	(365)
Adicional (10%)	**-**	(157)	**-**	-
Incentivo Fiscal – PAT	**-**	12	**-**	-
Ajuste de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores	**913**	-	**772**	-
Outros	**-**	(25)	**-**	-
Total imposto de renda e contribuição social corrente	**913**	(422)	**772**	(365)
Total imposto de renda e contribuição social diferido	**5.387**	-	**4.254**	-
Total imposto de renda e contribuição social	**6.300**	(422)	**5.026**	(365)

b) Créditos tributários: Em 30 de junho de 2018 a Corretora possui créditos tributários constituído de provisões temporárias de IRPJ no valor de R$ 2.187 e CSLL no valor de R$ 1.749, possui também créditos tributários registrados decorrentes de prejuízo fiscal no montante de R$ 3.200 e base negativa de contribuição social no montante de R$ 2.505. No semestre findo em 30 de junho de 2017 não foram constituídos créditos tributários. Os registros contábeis de créditos tributários sobre prejuízos fiscais de imposto de renda e/ou sobre bases negativas da contribuição social sobre o lucro líquido bem com aqueles decorrentes de diferenças temporárias, são baseadas em estudos técnicos de viabilidade que consideram a expectativa de geração de lucros tributáveis futuros projetados para os próximos 10 anos, nos termos das resoluções nº 3.059 art 1º e nº 4.441 do Banco Central do Brasil. 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.

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

	2018	2017
Proventos	**552**	271
Benefícios	**53**	41
Encargos sociais	**133**	61
Total	**738**	373

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

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

c) Descrição das transações com partes relacionadas

Partes relacionadas	2018 Ativo/(passivo)	2017 Ativo/(passivo)
Banco Confidence de Câmbio S.A. (1)	**894**	5.959
Banco Confidence de Câmbio S.A. (2)	**14.823**	15.846
Banco Confidence de Câmbio S.A. (3)	**518**	954
Banco Confidence de Câmbio S.A. (2)	**(518)**	(953)
SACS S/A (4)	**19.537**	21.806
	Receita/(despesa)	**Receita/(despesa)**
Banco Confidence de Câmbio S.A. (5)	**1.566**	997
Banco Confidence de Câmbio S.A. (6)	**(3.335)**	(4.630)
Banco Confidence de Câmbio S.A. (7)	**(1.077)**	(1.020)

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

20. Gerenciamento de capital e riscos: O Grupo Confidence faz controles internos periódicos para garantir que as empresas do Grupo mantenham níveis adequados de capital para suportar e permitir o desenvolvimento do Grupo, de forma compatível com os diversos riscos aos quais está exposto. No Grupo Confidence o Patrimônio de Referência e os Ativos Ponderados por Risco (RWA) são calculados com base no Conglomerado Prudencial, o qual consolidada as exposições do Banco Confidence S.A. e da Corretora Confidence de Câmbio S.A. Os procedimentos de controle seguem