

Demonstrações Financeiras

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

30 de junho de 2020
com Relatório do Auditor Independente sobre as
Demonstrações Financeiras

Relatório da Administração

Senhores Acionistas,

A ias apresenta Diretoria da Confidence Corretora de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutár aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2020, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

Ressaltamos que o Conglomerado Financeiro Travelex, no Brasil é uma organização autofinanciada, que atua de maneira sólida e independente da estrutura global e mantém suas operações sadias, com total controle de seu fluxo de caixa para garantia e continuidade das operações locais.

Perante o atual cenário provocado pela pandemia do Coronavírus (COVID-19), em 30 de junho de 2020 registramos uma redução do nosso índice de adequação de capital (Basileia de 10,41%) que contínua demonstrar suficiência de capital e liquidez diária para gerenciar as operações locais do conglomerado.

A Confidence Corretora de Câmbio S.A. que ao final do período possui uma rede de mais de 110 lojas físicas foi duramente afetada pelas restrições resultantes da pandemia. A redução drástica do volume de operações resultou em um prejuízo líquido de MR\$ (16.527).

Estamos focados em readequar nossas operações para trazer rentabilidade e assistir aos nossos clientes nesta fase incerta. Por este motivo, mantivemos a capilaridade da nossa presença física nas principais regiões

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

São Paulo, 16 de setembro de 2020.

A Diretoria

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2020

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras.....	1
Demonstrações Financeiras Auditadas	
Balanços Patrimoniais.....	5
Demonstrações do Resultado.....	7
Demonstrações do Resultado Abrangente	8
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido.....	9
Demonstrações dos Fluxos de Caixa.....	10
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	11

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos administradores e acionistas da
Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Confidence Corretora de Câmbio S.A. (“Corretora”) que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2020 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 selecionadas, 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 2020, 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 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e a Circular nº 3.959 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 intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação a 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.

Ênfases

Manutenção dos Créditos Tributários

Chamamos atenção para nota explicativa nº 16.b às demonstrações financeiras, a qual menciona o fato de que, em 30 de junho de 2020, a Corretora não se enquadrava nos requisitos estabelecidos na Resolução no. 3.059/02 do Banco Central do Brasil para manutenção dos créditos tributários registrados em seu balanço, no montante de R\$14.648 mil. O referido desenquadramento foi anteriormente observado no exercício findo em 31 de dezembro de 2019, oportunidade em que a Corretora, com base na Circular nº 3.776/15, realizou consulta junto ao Banco Central do Brasil com pedido para manutenção desses créditos tributários reconhecidos em seu balanço. Conforme resposta do Banco Central do Brasil, os créditos tributários permanecerão reconhecidos no balanço da Corretora. Desde então, a Corretora não registrou novos créditos tributários e, assim, o montante de crédito tributário reconhecido em seu balanço



é o mesmo montante do exercício findo em 31 de dezembro de 2019. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Apresentação de notas explicativas selecionadas

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 4.720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e na Circular nº 3.959 do Banco Central do Brasil (BACEN). Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Troca de controlador subsequentemente à data base

Chamamos atenção para a nota explicativa nº 22 às demonstrações financeiras que descreve o fato de que, subsequentemente a 30 de junho de 2020, as ações da Corretora foram objeto em transação de reestruturação de dívidas de seu antigo controlador e, a partir de agosto de 2020, passou a ser controlada pela New Travelex Group Holding Company. A referida troca de controle se encontra sob análise do Banco Central do Brasil para aprovação. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

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

A administração da Corretora é responsável por essas e 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.

Responsabilidades 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 Resolução nº 4720 do Conselho Monetário Nacional (CMN) e Circular nº 3959 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 detecta 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 obtivemos 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.
- Obtivemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados nas 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 uma incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.



- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações, e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com 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, 30 de setembro de 2020.

ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Rui Borges', is written over the text of the auditor's name and registration number.

Rui Borges
Contador CRC-1SP207135/O-2

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balancos Patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em R\$ mil)

	<u>Nota</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Ativo			
Circulante		49.434	80.594
Caixa e Equivalentes de Caixa	4	41.950	69.468
Instrumentos Financeiros	5	4.366	6.585
Vinculados à prestação de garantias		4.366	6.585
Outros Ativos		3.118	4.541
Negociação de intermediação de valores		-	154
Impostos a compensar		486	403
Rendas a receber		312	355
Despesas antecipadas		1.245	2.817
Diversos		1.075	812
Não Circulante		42.903	44.208
Ativo fiscal diferido	16.b	14.648	14.648
Diversos		4.484	4.010
Imobilizado de uso	7	22.557	23.004
Intangível	8	56.179	54.910
Depreciações e Amortizações		(54.965)	(52.364)
(-) Depreciações	7	(16.166)	(16.493)
(-) Amortizações	8	(38.799)	(35.871)
Total do Ativo		92.337	124.802

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balanços Patrimoniais
30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em R\$ mil)

	Nota	30.06.2020	31.12.2019
Passivo Circulante		51.051	66.989
Instrumentos Financeiros		19.677	20.350
Carteira de câmbio	6	19.677	20.350
Outras obrigações		15.228	31.529
Fiscais e previdenciárias		4.536	4.123
Diversas	9	10.692	27.406
Provisões		16.146	15.110
Provisões a pagar	10	4.069	3.748
Provisões sobre folha de pagamento		5.811	7.063
Provisões para passivos contingentes	20	6.266	4.299
Patrimônio líquido	11	41.286	57.813
Capital social		28.170	28.170
De domiciliados no país		28.170	28.170
Reserva Legal		1.487	1.487
Reserva de lucros		11.629	28.156
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		92.337	124.802

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado

30 de junho de 2020 e 2019

(Em R\$ mil, exceto lucro/prejuízo por ação)

	<u>Nota</u>	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Receitas da intermediação financeira		34.873	58.574
Resultado de operações de câmbio	6	34.779	58.423
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	94	151
Resultado da intermediação financeira		(4.183)	-
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5	(4.183)	-
Resultado bruto da intermediação financeira		30.690	58.574
Outras receitas (despesas) operacionais		(46.631)	(53.860)
Receitas de prestações de serviços	12	5.762	8.405
Despesas de pessoal	13	(22.689)	(26.631)
Despesas administrativas	14	(27.138)	(37.484)
Outras receitas e despesas operacionais	15	(2.565)	1.824
Resultado operacional		(15.941)	4.714
Resultado não operacional		(116)	(229)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		(16.057)	4.460
Tributos e participações sobre o lucro		(470)	1.496
Imposto de renda e contribuição social	16	-	3.170
Programa de participação nos resultados		(470)	(1.674)
(Prejuízo)/Lucro Líquido do Semestre		(16.527)	5.956
Quantidade de ações em circulação		930.604	930.604
Resultado básico e diluído por ação (em reais)		17,7594	6,3991

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado Abrangente
30 de junho de 2020 e 2019
(Em R\$ mil)

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
(Prejuízo)/Lucro líquido do Semestre	<u>(16.527)</u>	<u>6.956</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>(16.527)</u>	<u>6.956</u>

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestre/Exercício findo em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019
(Em R\$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros/Prejuízos acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	28.170	844	15.942	-	44.956
Lucro do exercício	-	-	-	12.858	12.858
Reserva legal	-	643	-	(643)	-
Reserva de lucros	-	-	12.215	(12.215)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2019	28.170	1.487	28.156	-	57.813
Mutações do exercício	-	643	12.215	-	12.858
Saldos em 31 de dezembro de 2019	28.170	1.487	28.156	-	57.813
Prejuízo do semestre	-	-	-	(16.527)	(16.527)
Reserva legal	-	-	-	-	-
Reserva de lucros	-	-	(16.527)	16.527	-
Saldos em 30 de junho de 2020	28.170	1.487	11.629	-	41.286
Mutações do semestre	-	-	(16.527)	-	(16.527)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto
30 de junho de 2020 e 2019
(Em R\$ mil)

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
(Prejuízo)/Lucro líquido ajustado do semestre	(10.092)	6.485
(Prejuízo)/Lucro do semestre	<u>(16.527)</u>	<u>5.956</u>
Ajustes ao lucro líquido	6.435	529
Depreciação e amortização	4.352	3.804
Provisão para contingências	1.967	(105)
Impostos diferidos	-	(3.170)
Resultado na alienação de valores e bens	116	-
Variações nos ativos e passivos	(14.737)	(3.010)
Redução (aumento) em outros créditos	(623)	7.653
Redução (aumento) em títulos e valores mobiliários	2.219	304
Redução (aumento) em outros valores e bens	1.572	(184)
Aumento (redução) em outras obrigações	(16.630)	(10.687)
Impostos e contribuições sobre o lucro pagos	(1.275)	(96)
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	(24.829)	3.475
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(882)	(2.311)
Baixas no imobilizado	(1)	243
Aplicações no Intangível	(1.806)	(3.083)
Baixas no intangível	-	-
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	(2.689)	(5.151)
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades de financiamento	-	-
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	<u>(27.518)</u>	<u>(1.676)</u>
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	69.468	67.702
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	41.950	66.026
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(27.518)	(1.676)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(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.

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 Financeiro Travelex. 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.

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, a negociação das ações da Finabl PLC foram suspensas na London Stock Exchange e teve início a fase de reestruturação de dívida corporativa do grupo Travelex.

Em 7 de julho o Grupo Travelex chegou a um acordo sobre a reestruturação da dívida com nossos principais credores. Neste acordo os credores criaram uma nova holding que deterá o controle da Travelex, incluindo o Brasil a partir de agosto de 2020.

Em setembro de 2020 demos entrada junto ao Banco Central do Brasil com o pedido de mudança de controlador do grupo, atualmente este processo aguarda aprovação.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

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).

Em aderência ao processo de convergência com as normas internacionais de contabilidade, algumas normas e suas interpretações foram emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis(CPC), as quais serão aplicáveis as instituições financeiras somente quando aprovadas pelo Bacen.

Os pronunciamentos contábeis já aprovados são:

Resolução CMN nº 4.144/12 – Pronunciamento Conceitual Básico (R1)

Resolução CMN nº 3.566/08 – CPC 01 (R1) - Redução ao Valor Recuperável de Ativos

Resolução CMN nº 4.524/16 – CPC 02 (R2) – Efeitos das Mudanças nas Taxas de Câmbio e Conversão de Demonstrações Contábeis

Resolução CMN nº 3.604/08 – CPC 03 (R2) - Demonstração dos Fluxos de Caixa

Resolução CMN nº 4.534/16 – CPC 04 (R1) - Ativo Intangível

Resolução CMN nº 3.750/09 – CPC 05 (R1) - Divulgação sobre Partes Relacionadas

Resolução CMN nº 3.989/11 – CPC 10 (R1) – Pagamento Baseado em Ações

Resolução CMN nº 4.007/11 – CPC 23 - Políticas Contábeis, Mudança de Estimativa e Retificação de Erro

Resolução CMN nº 3.973/11 – CPC 24 - Evento Subsequente

Resolução CMN nº 3.823/09 – CPC 25 - Provisões, Passivos Contingentes e Ativos Contingentes

Resolução CMN nº 4.535/16 – CPC 27 - Ativo Imobilizado

Resolução CMN nº 4.424/15 – CPC 33 (R1) – Benefícios a Empregados

Resolução CMN nº 3.959/19 – CPC 41 (R1) – Resultado Por ação

Resolução CMN nº 4.748/19 – CPC 46 - Mensuração do valor justo

A elaboração das demonstrações financeiras, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, requer que a Administração 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, provisão para passivos contingentes e expectativa de realização dos créditos tributários registrados. 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. Para melhor apresentação do resultado as receitas e despesas de variação cambial foram classificadas dentro da rubrica de resultado de operações de câmbio.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras--Continuação

As informações desta demonstração financeira já estão ajustadas com base na Resolução CMN nº 4.720/19 e também Circular Bacen nº 3.959/19, informa 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 aos quais foram apresentadas e pela utilização de notas explicativas selecionadas, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente.

A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 29 de setembro de 2020.

As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R\$), sendo esta a moeda funcional da Corretora e também a moeda de apresentação.

3. Descrição das principais práticas contábeis

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmos utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2019.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	30.06.2020	31.12.2019
Caixa	4.497	8.843
Depósitos bancários	9.921	9.519
Disponibilidades em moeda estrangeira (1)	27.532	51.106
Total	41.950	69.468

(1) Refere-se a depósitos em moeda estrangeira no montante de R\$ 8.483 (R\$ 3.347 – em 31 de dezembro de 2019), valores em espécie no montante de R\$ 17.814 (R\$ 31.848 - em 31 de dezembro de 2019), não foram registrados valores em custódia de terceiros no montante em 2020 (R\$ 14.733 - em 31 de dezembro de 2019), moedas, cheques, travel cheques em trânsito no montante de R\$ 1.235 (R\$ 1.178 - em 31 de dezembro de 2019).

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos

Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

Títulos e Valores Mobiliários	30.06.2020			Valor Justo – Nível 1
	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2022	410	4.383	4.366
Total		410	4.383	4.366

Títulos e Valores Mobiliários	31.12.2019			Valor Justo – Nível 1
	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	
Certificado de depósito bancário - CDB	27/05/2020	-	2.293	2.293
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2022	410	4.292	4.292
Total		410	6.585	6.585

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos-- Continuação

O valor de mercado dos títulos e valores mobiliários foram apurados com base em preços e taxas praticados nas datas dos balanços, divulgados pela Associação Brasileira das Entidades dos Mercados Financeiro e de Capitais – ANBIMA e encontravam-se custodiados em conta própria no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic).

Durante o semestre não houve reclassificação nas categorias dos títulos e valores mobiliários. Os títulos e valores mobiliários classificados como para negociação foram registrados no ativo circulante independente do seus prazos de vencimento.

Em 30 de junho de 2020 a Corretora não possui operações com derivativos em aberto.

As LFTs 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 2020, a Corretora auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 94 (R\$ 151 em 30 de junho de 2019).

No semestre findo, a Corretora apurou o resultado de operações de futuro de R\$ R\$ (4.183) (não foram registrados valores para 30 de junho de 2019).

6. Carteira de câmbio

	<u>30.06.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
Outras obrigações	(19.677)	(20.350)
- Obrigações por vendas de câmbio (1)	(19.677)	(20.350)
Posição líquida de câmbio	(19.677)	(20.350)

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

No semestre foi registrado um resultado líquido com operações de câmbio no valor de R\$ 34.779 (R\$ 58.423 em 30 de junho de 2019) proveniente de remessas internacionais, compra e venda de moedas e cargas em cartões pré-pagos.

7. Imobilizado de uso

a) Composição do imobilizado de uso

	<u>30.06.2020</u>			<u>31.12.2019</u>		
	<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor residual</u>	<u>Custo</u>	<u>Depreciação acumulada</u>	<u>Valor residual</u>
Instalações, móveis, benfeitorias	16.852	(12.202)	4.650	17.286	(12.697)	4.589
Veículos	280	(223)	57	280	(212)	68
Sistema de processamento de dados	5.425	(3.741)	1.684	5.438	(3.584)	1.854
Total	22.557	(16.166)	6.391	23.004	(16.493)	6.511

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

8. Intangível

a) Composição do intangível

Descrição	30.06.2020			31.12.2019		
	Custo	Amortização acumulada	Valor residual	Custo	Amortização acumulada	Valor Residual
Fundo de comércio	22.032	(13.562)	8.470	22.557	(12.743)	9.814
Direitos sobre aquisição de ativos(1)	7.145	(6.549)	596	7.145	(5.835)	1.310
Software	27.002	(18.688)	8.314	25.208	(17.293)	7.915
Total	56.179	(38.799)	17.380	54.910	(35.871)	19.039

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

9. Outras obrigações - diversas

	30.06.2020	31.12.2019
Créditos não identificados (1)	1.097	1.111
Remessas Western Union a liquidar	102	626
Remessas Small World a liquidar	732	6.504
Obrigações por operações de câmbio realizadas	1.720	6.047
Pagamentos a efetuar (2)	5.719	12.637
Prestação de serviço intercompany (nota 18)	167	-
Outros	1.155	481
Total	10.692	27.406
Circulante	10.692	27.406

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

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

10. Provisões a pagar

	30.06.2020	31.12.2019
Provisão fornecedores	2.582	1.434
Provisão ISS	565	569
Provisão de comissão	543	1.539
Provisão de bônus	140	-
Outros	239	206
Total	4.069	3.748

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

11. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2020 o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 28.170 (R\$ 28.170 - 2019) e está representado por 930.604 (930.604 em 31 de dezembro de 2019) 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 2020 a Corretora não constituiu reserva legal (R\$ 643 em 31 de dezembro de 2019).

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 2020 a Corretora absorveu o prejuízo de R\$ (16.527) (R\$ 12.215 em 31 de dezembro de 2019).

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.

Em 30 de junho de 2020 a Corretora registrou prejuízo no semestre não sendo realizada a distribuição de dividendos. Em 31 de dezembro de 2019 os acionistas da Corretora dispensaram a distribuição de dividendos mínimos obrigatórios.

12. Receita de prestações de serviços

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Intermediação de operações de câmbio	3.726	4.782
Receitas Moneygram	1.668	2.349
Receitas Wester Union	334	1.009
Outras prestações de serviços	34	265
Total	<u>5.762</u>	<u>8.405</u>

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

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

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

13. Despesas de pessoal

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Pró-labore	(960)	(372)
Despesa de benefícios	(6.859)	(7.641)
Despesa com encargos sociais	(3.753)	(4.758)
Despesa de proventos	(10.968)	(13.554)
Despesa com treinamento	(113)	(275)
Despesa com estagiários	(36)	(31)
Total	<u>(22.689)</u>	<u>(26.631)</u>

14. Despesas administrativas

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Despesa com água, energia e gás	(253)	(324)
Despesa de aluguéis e condomínios	(8.195)	(11.099)
Despesa de comunicações	(903)	(1.103)
Despesa de manutenção e conservação	(464)	(650)
Despesa de material	(172)	(312)
Despesa de processamento de dados	(1.414)	(803)
Despesa com propaganda e publicidade	(1.431)	(2.333)
Despesa de publicações	(46)	(58)
Despesas tributárias	(2.449)	(4.287)
Despesa com serviços do sistema financeiro	(2.086)	(4.801)
Despesa com serviços de terceiros	(492)	(819)
Despesa de serviços de vigilância	(238)	(274)
Despesa de serviços técnicos especializados	(2.075)	(2.197)
Despesa de transportes	(1.468)	(3.768)
Despesas de viagens no país	(123)	(309)
Despesas de depreciação/amortização	(4.352)	(3.804)
Outras despesas administrativas	(977)	(543)
Total	<u>(27.138)</u>	<u>(37.484)</u>

15. Outras receitas e despesas operacionais

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Outras receitas - incentivos	51	67
Comissão por indicação intercompany (nota 18)	33	1.391
Provisão para contingência	(1.967)	105
Outras receitas e despesas	(682)	261
Total	<u>(2.565)</u>	<u>1.824</u>

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ		CSLL	
	06.2020	06.2019	06.2020	06.2019
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	(16.057)	4.460	(16.057)	4.460
Programa de participação nos resultados (empregados)	(470)	(1.674)	(470)	(1.674)
Lucro antes do imposto de renda, da contribuição social ajustado	(16.527)	2.786	(16.527)	2.786
Adições/(exclusões)	(5.012)	(11.859)	(5.012)	(11.859)
Provisão para contingências	592	769	592	769
Provisão para pagamentos a efetuar	322	(1.931)	322	(1.931)
Adições permanentes	1.697	1.015	1.697	1.015
Exclusão Ágio Travelex	(7.705)	(11.725)	(7.705)	(11.725)
Outras	82	13	82	13
Base de cálculo	(21.539)	(9.073)	(21.539)	(9.073)
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (15%)	-	-	-	-
Adicional (10%)	-	-	-	-
Incentivo Fiscal - PAT	-	-	-	-
Ajuste de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores	-	-	-	-
Total imposto de renda e contribuição social corrente	-	-	-	-
Total imposto de renda e contribuição social diferido	-	1.981	-	1.189
Total imposto de renda e contribuição social	-	1.981	-	1.189

b) Crédito Tributário

Em 30 de junho de 2020 a Corretora possui créditos tributários constituído de provisões temporárias de IRPJ no valor de R\$ 2.745 (R\$ 2.745 em 31 de dezembro de 2019) e CSLL no valor de R\$ 1.647 (R\$ 1.647 em 31 de dezembro de 2019), possui também créditos tributários registrados decorrentes de prejuízo fiscal no montante de R\$ 6.426 (R\$ 6.426 em 31 de dezembro de 2019) e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 3.830 (R\$ 3.830 em em 31 de dezembro de 2019).

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

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social—Continuação

b) Crédito Tributário--Continuação

A companhia não se enquadrou na resolução do Bacen nº 3.059 e formalizou uma consulta junto ao Bacen para a manutenção de seu crédito tributário, conforme determina a circular nº 3.776. Conforme resposta do Banco Central do Brasil, os créditos tributários permanecerão reconhecidos no balanço da Corretora. Desde então, a Corretora não registrou novos créditos tributários.

O Prejuízo Fiscal e Base Negativa é composto por prejuízos de 2015 e 2016, sendo consumidos todo o saldo até 2028, sua compensação está limitada a 30% dos lucros tributáveis apurados em cada período-base futuro, gerando assim uma economia de impostos nos anos de 2020 até 2028 conforme estudos técnicos de viabilidade do negócio.

<u>Imposto de renda e contribuição social</u>	<u>Créditos tributários sobre diferenças temporárias – Exepctativa de realização</u>
2020	14.648
2021	(3.133)
2022 até 2028	(11.515)
Total	-
Créditos a valor presente	11.410

17. Remuneração da Administração

Definição da alta direção: tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos os integrantes membros da diretoria do Conglomerado Financeiro Travelex (composto pela Corretora e pelo Travelex Banco de Câmbio S.A).

Política: o Conglomerado Financeiro Travelex possui uma política global de remuneração dos membros da diretoria definido em assembleia de acionistas. Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, a remuneração da Administração foi a seguinte:

	<u>30.06.2020</u>	<u>30.06.2019</u>
Proventos	1.124	556
Benefícios	182	111
Encargos sociais	343	170
Total	1.649	837

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

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

18. Partes relacionadas

a) Objetivo

A Política de Transações com Partes Relacionadas (“Política”) tem por objetivo estabelecer regras e consolidar os procedimentos de transações dessa natureza, preservando a transparência do processo e alinhando os interesses da Corretora às práticas de governança corporativa.

b) Definição de partes relacionadas

As operações realizadas entre partes relacionadas são divulgadas em atendimento à Resolução no 3.750, de 30 de junho de 2009, do Conselho Monetário Nacional (CMN). Essas operações são efetuadas a valores, prazos e taxas médias usuais de mercado, vigentes nas respectivas datas, e em condições de comutatividade.

As partes relacionadas são as seguintes:

Controladora: Travelex do Brasil Holding Financeira Ltda.

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

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

18. Partes relacionadas—Continuação

c) Formalização de transações com partes relacionadas--Continuação

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	
	30.06.2020	31.12.2019
	Ativo/(passivo)	Ativo/(passivo)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (1)	8.401	7.231
Travelex Banco de Câmbio S.A. (2)	9.434	2.739
Travelex Banco de Câmbio S.A. (3)	697	-
Travelex Assessoria em Serviços de Câmbio (3)	(167)	-
SACS S/A (4)	(19.693)	(15.964)
	30.06.2020	30.06.2019
	Receita/(despesa)	Receita/(despesa)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (5)	33	1.391
Travelex Banco de Câmbio S.A. (6)	(162)	(68)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (7)	(359)	(903)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (8)	5.203	4.319

(1) Refere-se a Depósito em Moeda Estrangeira no País registrado na rubrica de "Caixa e equivalente de caixa"(nota 4).

(2) Refere-se a Depósito em Moeda Nacional registrado na rubrica de "Caixa e equivalente de caixa"(nota 4).

(3) Refere-se ao compartilhamento de custos de mão-de-obra registrado na rubrica de créditos diversos.

(4) Refere-se às cargas dos cartões VTM em Moedas Estrangeiras, registrado na rubrica de Obrigações por vendas realizadas. (nota 6)

(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 Travelex.

(8) Despesa de compartilhamento de custos de mão-de-obra entre o Banco e a Corretora.

19. Gerenciamento de capital e riscos

a) Índice de adequação do capital

Em 30 de junho de 2020, o índice de adequação de capital (Índice de Basileia) do Conglomerado Prudencial foi de 10,41% (13,38% em 30 de junho de 2019). A variação apresentada em relação a 2019 é decorrente do aumento da exigência de capital para as parcelas de risco operacional, ocasionado pelo resultado apresentado em 2019, e risco de crédito, pelo aumento das operações de câmbio futuro; outro fator relevante foi a redução do Patrimônio de Referência, ocorrido em função do resultado apresentado no segundo trimestre de 2020.

	30.06.20	30.06.19
Índice de Basileia	10,41%	13,38%
Patrimônio de Referência	65.998	76.731
RWA Total	633.825	573.295
RWA Mercado	45.431	53.781
RWA Crédito	91.197	52.721
RWA Operacional	497.198	466.792
Margem sobre o PR	7.369	16.535

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

19. Gerenciamento de capital e riscos--Continuação

b) Análise de sensibilidade

As análises são realizadas para avaliar o impacto no valor de mercado das posições 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, cujos efeitos encontram-se nas bases prudenciais.

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

a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2020 e 31 de dezembro de 2019, não existem processos classificados pela Administração como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

b.1) *Provisões trabalhistas*

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

b.2) *Provisões cíveis*

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

b.3) *Obrigações fiscais*

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

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

	2020			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	253	1.214	(1.136)	331
Trabalhistas	1.528	1.701	(307)	2.922
Tributárias	2.518	495	-	3.013
Total	4.299	3.410	(1.443)	6.266

	2019			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	366	225	(338)	253
Trabalhistas	2.292	1.236	(2.000)	1.528
Tributárias	1.627	931	(40)	2.518
Total	4.285	2.392	(2.378)	4.299

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

20. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias--Continuação

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2020 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza trabalhista que somam R\$ 5.808 (R\$ R\$ 4.455 em dezembro de 2019), processos de natureza cíveis que somam R\$ 916 (R\$ 285 – dezembro de 2019) e processos de natureza tributária que somam R\$ 830 (R\$ 674 – dezembro de 2019) todos com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda).

21. Outras informações

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

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

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

22. Eventos Subsequentes

c) Operações do Controlador

Em 7 de julho o Grupo Travelex chegou a um acordo sobre a reestruturação da dívida com nossos principais credores. Neste acordo os credores criaram uma nova holding que deterá o controle da Travelex, incluindo o Brasil a partir de agosto de 2020.

Os principais elementos deste acordo são:

- Criação da New Travelex Group Holding Company (Nova HoldCo);
- O grupo atual será dividido em 'New Travelex' e 'Warehouse Travelex';
- Os detentores de títulos assumirão o controle total da Travelex e nomearão um novo Conselho que será o responsável pelas decisões finais do grupo.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras--Continuação
30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

22. Eventos Subsequentes--Continuação

A 'New Travelex' consistirá em grandes negócios de atacado e terceirização (incluindo operações no Reino Unido), Travelex Índia, além de certas operações de varejo na Ásia-Pacífico, Oriente Médio e Turquia, Brasil e Nigéria. Os negócios da Nova Travelex serão transferidos para a Nova HoldCo.

A 'Warehouse Travelex' inclui todas as operações na Europa e América do Norte. Esses negócios permanecerão sob a estrutura corporativa da Travelex existente até que sejam concluídas as avaliações de rentabilidade futura do negócio até que possam ser transferidos para a New Travelex, ou descontinuados pela nova administração.

Em setembro de 2020 demos entrada junto ao Banco Central do Brasil com o pedido de mudança de controlador do grupo, atualmente este processo aguarda aprovação.