

Demonstrações Financeiras

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

30 de junho de 2022
com Relatório do Auditor Independente sobre as
Demonstrações Financeiras



Relatório da Administração

A Diretoria da Confidence Corretora de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas ao semestre findo em 30 de junho de 2022, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

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

A Confidence Corretora de Câmbio S.A. foi duramente afetada pelo impacto no turismo internacional causado pela pandemia. Tomamos as medidas cabíveis e continuaremos focados em readequar nossas operações para recuperar a rentabilidade, sempre com foco na assistência aos nossos clientes durante toda a fase incerta. No primeiro semestre de 2022, alcançamos este objetivo com um resultado líquido positivo, invertindo completamente o resultado líquido negativo do mesmo período em 2021.

Conseqüentemente, em comparação com junho 2021, observamos um aumento no Patrimônio de Referência, em decorrência dos resultados positivos obtidos no segundo semestre de 2021 e no primeiro semestre de 2022. Por outro lado, a expansão das nossas atividades teve reflexos nas exigências de capital, com o índice de Basileia estável em 11,04% (14,00% em 30 de junho de 2021).

Principais indicadores 1º Semestre de 2022:



Durante a pandemia mantivemos a capilaridade da nossa presença física nas principais regiões do país. No final do período, a Confidence Corretora de Câmbio S.A. possui uma rede de mais de 100 lojas físicas, além de oferecer acesso aos clientes através de “Call Center”, “App” e “Internet Banking”. Continuamos a acreditar no nosso modelo de negócios, centrado no cliente, e começamos a expandir a nossa rede de atendimento novamente no primeiro semestre de 2022.

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

Agradecemos aos nossos clientes e aos nossos fornecedores pela confiança e aos nossas acionistas pelo apoio indispensável. Esperamos propiciá-los com os resultados esperados, através do pagamento de remuneração anual de dividendos mínimos aos acionistas de 33% do lucro líquido apurado no exercício social após deduzido a constituição da Reserva Legal, conforme previsto nos estatutos sociais. Não houve distribuição no 1º semestre de 2022.

Por fim, nossos agradecimentos aos colaboradores cujo voto nos prestigiou pela 3ª vez com o selo “Great Place to Work”.

São Paulo, 26 de agosto de 2022.

A Diretoria

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

Índice

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras	1
Demonstrações Financeiras	
Balanços Patrimoniais	4
Demonstrações do Resultado.....	6
Demonstrações do Resultado Abrangente	7
Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido	8
Demonstrações dos Fluxos de Caixa	9
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	10



KPMG Auditores Independentes Ltda.

Rua Verbo Divino, 1400, Conjuntos 101, 201, 301 e 401,
Chácara Santo Antônio, CEP 04719-911, São Paulo - SP

Caixa Postal 79518 - CEP 04707-970 - São Paulo - SP - Brasil

Telefone 55 (11) 3940-1500

kpmg.com.br

Relatório do auditor independente sobre as demonstrações financeiras

Aos Acionistas e Administradores da Confidence Corretora de Câmbio S.A.

São Paulo – SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras da Confidence Corretora de Câmbio S.A. (“Corretora”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2022 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido e dos fluxos de caixa para o semestre findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo o resumo das principais políticas contábeis.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Confidence Corretora de Câmbio S.A. em 30 de junho de 2022, 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).

Base para opinião

Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada “Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras”. Somos independentes em relação à Corretora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas de acordo com essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Responsabilidade da administração 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 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.

Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras


Nossos objetivos são obter segurança razoável de que as demonstrações financeiras, tomadas em conjunto, estão livres de distorção relevante, independentemente se causada por fraude ou erro, e emitir relatório de auditoria contendo nossa opinião. Segurança razoável é um alto nível de segurança, mas, não, uma garantia de que a auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria sempre detectam as eventuais distorções relevantes existentes. As distorções podem ser decorrentes de fraude ou erro e são consideradas relevantes quando, individualmente ou em conjunto, possam influenciar, dentro de uma perspectiva razoável, as decisões econômicas dos usuários tomadas com base nas referidas demonstrações financeiras. Como parte da auditoria realizada de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria, exercemos julgamento profissional e mantemos ceticismo profissional ao longo da auditoria. Além disso:

- Identificamos e avaliamos os riscos de distorção relevante nas demonstrações financeiras, independentemente se causada por fraude ou erro, planejamos e executamos procedimentos de auditoria em resposta a tais riscos, bem como obtemos evidência de auditoria apropriada e suficiente para fundamentar nossa opinião. O risco de não detecção de distorção relevante resultante de fraude é maior do que o proveniente de erro, já que a fraude pode envolver o ato de burlar os controles internos, conluio, falsificação, omissão ou representações falsas intencionais.
- Obtemos entendimento dos controles internos relevantes para a auditoria para planejarmos procedimentos de auditoria apropriados às circunstâncias, mas, não, com o objetivo de expressarmos opinião sobre a eficácia dos controles internos da Corretora.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluimos sobre a adequação do uso, pela administração, da base contábil de continuidade operacional e, com base nas evidências de auditoria obtidas, se existe incerteza relevante em relação a eventos ou condições que possam levantar dúvida significativa em relação à capacidade de continuidade operacional da Corretora. Se concluirmos que existe incerteza relevante, devemos chamar atenção em nosso relatório de auditoria para as respectivas divulgações nas demonstrações financeiras ou incluir modificação em nossa opinião, se as divulgações forem inadequadas. Nossas conclusões estão fundamentadas nas evidências de auditoria obtidas até a data de nosso relatório. Todavia, eventos ou condições futuras podem levar a Corretora a não mais se manter em continuidade operacional.
- Avaliamos a apresentação geral, a estrutura e o conteúdo das demonstrações financeiras, inclusive as divulgações e se as demonstrações financeiras representam as correspondentes transações e os eventos de maneira compatível com o objetivo de apresentação adequada.

Comunicamo-nos com a Administração 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, 26 de agosto de 2022

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


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

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balanços Patrimoniais
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Ativo			
Circulante		79.702	58.512
Disponibilidades	4	60.304	51.951
Instrumentos Financeiros		5.867	4.604
Carteira própria	5	2.995	-
Vinculados à prestação de garantias	5	1.859	2.268
Vinculados ao Banco Central		-	2.336
Carteira de câmbio	6	1.013	-
Outros Créditos		13.531	1.957
Impostos a compensar		1.719	234
Rendas a receber		290	288
Despesas antecipadas		483	718
Diversos	7	11.039	717
Não Circulante		28.779	30.310
Ativo fiscal diferido	17.b	14.648	14.648
Diversos	7	1.530	2.278
Investimentos		49	40
Imobilizado de uso	8	24.200	22.714
Intangível	9	55.480	54.735
Depreciações e Amortizações		(67.128)	(64.105)
(-) Depreciações	8	(19.229)	(18.422)
(-) Amortizações	9	(47.899)	(45.683)
Total do Ativo		108.481	88.822

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Balancos Patrimoniais
30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021
(Em milhares de reais)

	<u>Nota</u>	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Passivo			
Circulante		66.810	56.572
Instrumentos Financeiros		31.182	27.506
Carteira de câmbio	6	31.182	27.506
Outras obrigações		17.787	14.516
Negociação e intermediação de valores		78	-
Fiscais e previdenciárias		3.196	2.870
Diversas	10	14.513	11.646
Provisões		17.841	14.550
Provisões a pagar	11	5.727	5.351
Provisões para impostos e contribuições sobre o lucro		1.142	-
Provisões sobre folha de pagamento		6.679	5.506
Provisões para passivos contingentes	21	4.293	3.693
Patrimônio líquido		41.671	32.250
Capital social			
De domiciliados no país	12.a	45.284	45.284
Reserva legal	12.b	528	57
Prejuízos acumulados	12.c	(4.141)	(13.091)
Total do Passivo		108.481	88.822

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021

(Em milhares de reais, exceto lucro/prejuízo por ação)

	Nota	30.06.2022	30.06.2021
Receitas da intermediação financeira		60.010	26.989
Resultado de operações de câmbio	6	59.756	26.952
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5	254	37
Resultado da intermediação financeira		1.188	179
Resultado com instrumentos financeiros derivativos	5	1.188	179
Resultado bruto da intermediação financeira		61.198	27.168
Outras receitas (despesas) operacionais		(48.094)	(35.688)
Receitas de prestações de serviços	13	9.575	5.660
Despesas de pessoal	14	(25.349)	(21.608)
Despesas administrativas	15	(34.487)	(22.587)
Outras receitas e despesas operacionais	16	2.167	2.847
Resultado operacional		13.104	(8.520)
Resultado de participações em controladas e coligadas		8	-
Resultado não operacional		(3)	(8)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		13.109	(8.528)
Tributos e participações sobre o lucro		(3.688)	(1.528)
Imposto de renda e contribuição social	17	(1.158)	-
Programa de participação nos resultados		(2.530)	(1.528)
Lucro / (Prejuízo) do semestre		9.421	(10.056)
Quantidade de ações em circulação		1.023.878.170	737.342.438
Resultado básico e diluído por ação (em reais)		0,0092	(0,0136)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado Abrangente
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Lucro/(Prejuízo) do semestre	<u>9.421</u>	<u>(10.056)</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>9.421</u>	<u>(10.056)</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

Eventos	Nota	Capital realizado	Aumento de capital	Reserva legal	(Prejuízos) acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2020		35.534	-	-	(4.128)	31.406
Aumento de capital	12.a	7.450	-	-	-	7.450
Prejuízo no semestre	12.c	-	-	-	(10.056)	(10.056)
Saldos em 30 de junho de 2021		42.984	-	-	(14.184)	28.800
Mutações do semestre		7.450	-	-	(10.056)	(2.606)
Saldos em 31 de dezembro de 2021		42.984	2.300	57	(13.091)	32.250
Aumento de capital	12.a	2.300	(2.300)	-	-	-
Lucro líquido no semestre	12.c	-	-	-	9.421	9.421
Reserva legal	12.b	-	-	471	(471)	-
Saldos em 30 de junho de 2022		45.284	-	528	(4.141)	41.671
Mutações do semestre		2.300	-	471	8.950	9.421

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2022 e 30 de junho de 2021
(Em milhares de reais)

	30.06.2022	30.06.2021
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro/(Prejuízo) ajustado do semestre	13.046	(6.408)
Lucro/(Prejuízo) do semestre	9.421	(10.056)
Ajustes ao lucro líquido	3.625	3.648
Depreciação e amortização	3.030	3.150
Provisão para contingências	600	490
Resultado na alienação de valores e bens	3	8
Equivalência patrimonial	(8)	-
Variações nos ativos e passivos	(2.455)	8.561
Redução (aumento) em outros créditos	(12.074)	1.752
Redução (aumento) em instrumentos financeiros	(250)	(12)
Redução (aumento) em outros valores e bens	235	(216)
Aumento (redução) em outras obrigações	9.447	6.963
Aumento/(redução) em impostos e contribuições	187	74
Caixa líquido gerado pelas atividades operacionais	10.591	2.153
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado	(1.561)	(267)
Baixas no imobilizado	68	6
Aplicações no Intangível	(745)	(1.283)
Baixas no intangível	-	1
Caixa líquido aplicado nas atividades de investimentos	(2.238)	(1.543)
Aumento de capital	-	7.450
Caixa líquido gerado pelas atividades de financiamento	-	7.450
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	8.353	8.060
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	51.951	43.007
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	60.304	51.067
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	8.353	8.060

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(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.

Historicamente, a Corretora prestava serviços a outras empresas do grupo Travelex no Brasil. No segundo trimestre de 2021, as áreas administrativas ainda alocadas na Corretora, foram transferidas para o Banco, e assim, a alocação dos custos relacionados a prestação de serviços intercompany inverteu.

No dia 16 de março de 2020, a Finabl PLC (controladora da Travelex Limited) anunciou restrições em sua liquidez, causando um impacto material em suas operações e resultando, ainda, na incapacidade de fornecer serviços de processamento de pagamentos, entretanto este evento não impactou as operações do Conglomerado Financeiro Travelex no Brasil.

Nesse mesmo dia, foi suspensa a negociação das ações da Finabl PLC na London Stock Exchange e teve início a fase de reestruturação de dívida corporativa do grupo Travelex.

Em 06 de agosto de 2020 a reestruturação foi concluída com a criação da New Travelex como o novo controlador do Grupo Travelex.

Em setembro de 2020 foi enviado ao Banco Central do Brasil o pedido de mudança de controlador do grupo para Travelex TopCo Limite, aprovado pelo Bacen em 31 de março de 2022.

Em 30 de abril de 2021, a Corretora recebeu aumento de capital social mediante aporte de sua controladora, no montante de R\$ 7.450 já subscrito, integralizado e aprovado pelo Banco Central do Brasil, e em 28 de dezembro de 2021 recebeu um aumento de capital mediante aporte de sua controladora, no montante de R\$ 2.300, homologado em fevereiro de 2022 pelo Banco Central do Brasil.

Base contábil de continuidade operacional

Em 2020, o nosso ramo de atividade, o mercado varejo de câmbio, tem sofrido significativamente com os impactos negativos dos efeitos da pandemia, com recuperação lenta do turismo internacional, e pela a incerteza econômica. Mesmo em circunstâncias bastante adversas, a Corretora vem tomando todas as medidas cabíveis e iniciativas de melhor otimização da base de custos operacionais.

Em 2021, continuamos a focar na adequação dos custos operacionais, o que incluiu a revisão estrutural da alocação das nossas áreas administrativas entre as empresas do Conglomerado Financeiro, entre outros. Também fortalecemos a base do Capital através de vários aportes, e assim, entramos no ano de 2022 com o caixa fortalecido e a capilaridade de nossa presença física nas principais regiões do País.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras

O Banco Central regulamentou novos procedimentos para elaboração e divulgação das demonstrações financeiras com o intuito de reduzir gradualmente a assimetria da divulgação das demonstrações financeiras entre o padrão contábil previsto no Cosif em relação aos padrões internacionais (IFRS), através da resolução BCB nº 2/20. As informações destas demonstrações financeiras já estão ajustadas com base na Resolução BCB nº 2/20, a qual define que os saldos do balanço patrimonial devem ser apresentados por ordem decrescente de liquidez e exigibilidade, que o balanço patrimonial ao final do período corrente deve ser comparado com o balanço patrimonial do final do exercício social imediatamente anterior e que as demais demonstrações comparadas com os mesmos períodos do exercício social anterior, o ativo e o passivo fiscal diferido que passou a ser apresentado exclusivamente no realizável e exigível a longo prazo, além da inclusão da demonstração do resultado abrangente. Evidenciamos a segregação dos resultados recorrentes e não recorrentes na nota explicativa nº 22 “b”.

A emissão das demonstrações financeiras foi aprovada pela Diretoria em 26 de agosto de 2022.

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

3. Descrição das principais práticas contábeis

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmos utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício findo em 31 de dezembro de 2021.

4. Caixa e Equivalentes de Caixa

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Caixa	4.803	4.743
Depósitos bancários	13.558	8.152
Disponibilidades em moeda estrangeira (1)	41.943	39.056
Total	<u>60.304</u>	<u>51.951</u>

(1) Refere-se a depósitos em moeda estrangeira no montante de R\$ 8.660 (R\$ 11.958 em 31 de dezembro de 2021), valores em espécie no montante de R\$ 32.598 (R\$ 27.066 em 31 de dezembro de 2021), moedas, cheques, travel cheques em trânsito no montante de R\$ 685 (R\$ 32 em 31 de dezembro de 2021).

5. Títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros

Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

	<u>30.06.2022</u>			
	<u>Vencimento</u>	<u>Quantidade</u>	<u>Valor de custo</u>	<u>Valor a mercado</u>
Carteira própria – Livres				
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	253	2.995	2.995
Total		<u>253</u>	<u>2.995</u>	<u>2.995</u>
Vinculados a prestação de garantias				
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	18	213	213
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	139	1.646	1.646
Total		<u>157</u>	<u>1.859</u>	<u>1.859</u>

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

Vinculados a prestação de garantias	31.12.2021			
	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor a mercado
Letras Financeiras do Tesouro	01/09/2022	139	1.564	1.561
Letras Financeira do Tesouro	01/09/2022	63	709	707
Total		202	2.273	2.268

Vinculados ao Banco Central do Brasil	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor a mercado
Letras Financeira do Tesouro	01/09/2022	208	2.340	2.336
Total		208	2.340	2.336

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 2022 a Corretora não possui operações com derivativos em aberto.

As Letras Financeiras do Tesouro (LFT) são classificadas no nível 1 da hierarquia de valor justo prevista no CPC 46 – Valor Justo, já que possuem preços cotados em mercado ativo.

No semestre findo em 30 de junho de 2022, a Corretora auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 254 (R\$ 37 em 30 de junho de 2021).

Em 30 de junho de 2022, a Corretora apurou o resultado de operações de futuro de R\$ 1.188 (R\$ 179 em 30 de junho de 2021).

6. Carteira de câmbio

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Outros créditos	1.013	-
- Travelex Banco de Câmbio S.A	1.013	-
Outras obrigações	<u>(31.182)</u>	<u>(27.506)</u>
- Travelex Banco de Câmbio S.A	(1.014)	-
- Obrigações por vendas de câmbio (1)	(30.168)	(27.506)
Posição líquida de câmbio	<u>(30.169)</u>	<u>(27.506)</u>

(1) Os valores substancialmente referem-se a carga de cartões Visa Travel Money (VTM) que parte serão liquidados junto à SACS Administradora de Cartão de Crédito S.A. (R\$ (19.450) (R\$ (21.344) em 31 de dezembro de 2021), vide nota explicativa 19 – parte relacionada)

No semestre foi registrado um resultado líquido com operações de câmbio no valor de R\$ 59.756 (R\$ 26.952 em 30 de junho de 2021) proveniente de remessas internacionais, compra e venda de moedas e cargas em cartões pré-pagos.

7. Diversos

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Bloqueio judicial	976	328
Depósito judicial	554	1.949
Adiantamento e antecipações salariais	264	153
Valores a receber de cartão de crédito	10.399	97
Diversos (1)	376	468
Total	<u>12.569</u>	<u>2.995</u>

(1) Refere-se a Pagamentos a ressarcir R\$ 2 (R\$ 23 em 31 de dezembro de 2021), Valores a receber de sociedades ligadas R\$ 284 (R\$ 278 em 31 de dezembro de 2021), Campanhas e promoções a ressarcir R\$ 39 (R\$ 115 em 31 de dezembro de 2021), e outros R\$ 51 (R\$ 51 em 31 de dezembro de 2021).

8. Imobilizado de uso

	<u>30.06.2022</u>			<u>31.12.2021</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	17.615	(14.481)	3.134	17.054	(13.927)	3.127
Veículos	170	(94)	76	169	(81)	88
Sistema de processamento de dados	5.757	(4.654)	1.103	5.491	(4.414)	1.077
Obras em andamento	658	-	658	-	-	-
Total	<u>24.200</u>	<u>(19.229)</u>	<u>4.971</u>	<u>22.714</u>	<u>(18.422)</u>	<u>4.292</u>

a) Movimentação do imobilizado de uso

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	<u>4.292</u>	<u>5.529</u>
Aquisições	1.561	508
Alienação/(baixas)	(68)	(97)
Depreciação (nota 15)	(814)	(1.648)
Saldo final	<u>4.971</u>	<u>4.292</u>

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

9. Intangível

Descrição	30.06.2022			31.12.2021		
	Custo	Amortização acumulada	Valor residual	Custo	Amortização acumulada	Valor Residual
Cessão de direito de uso	17.121	(16.048)	1.073	17.121	(15.354)	1.767
Direitos sobre aquisição de ativos	7.145	(7.145)	-	7.145	(7.145)	-
Software	31.214	(24.706)	6.508	30.469	(23.184)	7.285
Total	55.480	(47.899)	7.581	54.735	(45.683)	9.052

(b) Movimentação do intangível

	2022	2021
Saldo inicial	9.052	11.588
Aquisições	745	2.110
Alienações/(baixas)	-	(15)
Amortização (nota 15)	(2.216)	(4.631)
Saldo final	7.581	9.052

10. Outras obrigações - diversas

	30.06.2022	31.12.2021
Obrigações por operações de câmbio realizadas	5.887	4.672
Pagamentos a efetuar (1)	3.424	3.892
Créditos não identificados (2)	1.526	1.113
Prestação de serviço intercompany (nota 19)	1.459	1.253
Outros (3)	2.217	716
Total	14.513	11.646
Circulante	14.513	11.646

(1) 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.

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

(3) Valores recebidos antecipadamente a apropriar R\$ 1.792 (R\$ 0 em 31 de dezembro de 2021); Remessas de Western Union a liquidar R\$ (322) (R\$ 81 em 31 de dezembro de 2021); Valores de créditos recebidos indevidamente R\$ 384 (R\$ 338 em 31 de dezembro de 2021); Seguros Allianz a repassar R\$ 309 (R\$ 253 em 31 de dezembro de 2021), e outros R\$ 54 (R\$ 44 em 31 de dezembro de 2021).

11. Provisões a pagar

	30.06.2022	31.12.2021
Fornecedores	2.052	1.799
Impostos - ISS	511	511
Comissão	1.489	938
Bônus	454	813
Outros (1)	1.221	1.290
Total	5.727	5.351

(1) Composto de provisões relacionadas a folha de pagamento R\$ 522 (R\$ 501 em 2021); serviços jurídicos R\$ 147 (R\$ 127 em 2021); propaganda e publicidade R\$ 552 (R\$ 247 em 2021); diversas R\$ 0 (R\$ 415 em 2021).

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de abril de 2021, a Corretora recebeu aumento de capital social mediante aporte de sua controladora, no montante de R\$ 7.450 já subscrito, integralizado e aprovado pelo Banco Central do Brasil, e em 28 de dezembro de 2021 recebeu um aumento de capital mediante aporte de sua controladora, no montante de R\$ 2.300, já subscrito, integralizado e aprovado pelo Banco Central do Brasil.

Em 30 de junho de 2022, o capital social subscrito e integralizado é de R\$ 45.284 (R\$ 42.984 em 31 de dezembro de 2021) e está representado por 1.023.878.170 (737.342.438 em 31 de dezembro de 2021) 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 2022 a Corretora constitui reserva legal no montante de R\$ 471 (R\$ 57 em 31 de dezembro de 2021).

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.

d) Dividendos

O Estatuto Social vigente da Corretora prevê a distribuição anual de dividendos mínimos de 33% 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 2022 tivemos um lucro de R\$ 9.421 e 31 de dezembro de 2021 a Corretora registrou prejuízo, não sendo realizada a distribuição de dividendos.

13. Receita de prestações de serviços

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Intermediação de operações de câmbio	6.971	3.084
Receitas Moneygram	1.891	2.243
Receitas Wester Union	713	333
Total	<u>9.575</u>	<u>5.660</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.

No semestre findo tivemos um aumento significativo de nossas operações de câmbio.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

14. Despesas de pessoal

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Proventos	(13.250)	(11.349)
Benefícios	(6.543)	(5.345)
Encargos sociais	(4.980)	(3.809)
Pró-labore	(533)	(928)
Estagiários	(43)	(96)
Treinamento	-	(81)
Total	<u>(25.349)</u>	<u>(21.608)</u>

15. Despesas administrativas

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Aluguéis e condomínios	(12.370)	(7.200)
Amortização e depreciação	(3.030)	(3.150)
Serviços técnicos especializados	(2.468)	(2.698)
Tributárias	(4.386)	(2.272)
Processamento de dados	(2.392)	(1.784)
Serviços do sistema financeiro	(2.701)	(1.357)
Propaganda e publicidade	(2.380)	(992)
Comunicações	(613)	(726)
Serviços de terceiros	(572)	(381)
Manutenção e conservação	(735)	(370)
Serviços de vigilância	(491)	(251)
Água, energia e gás	(277)	(227)
Material	(313)	(200)
Transportes	(692)	(173)
Viagens no país	(190)	(99)
Publicações	(10)	(65)
Outras despesas administrativas	(867)	(642)
Total	<u>(34.487)</u>	<u>(22.587)</u>

16. Outras receitas e despesas operacionais

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Provisão para passivos contingentes	(600)	(490)
Comissão por indicação intercompany (nota 19)	1.709	73
Outras receitas - incentivos	134	-
Outras receitas e despesas	918	3.264
Descontos obtidos	6	-
Total	<u>2.167</u>	<u>2.847</u>

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

17. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ		CSLL	
	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2022	30.06.2021
Lucro (Prejuízo) antes do imposto de renda e da contribuição social	13.109	(8.528)	13.109	(8.528)
Programa de participação nos resultados (empregados)	(2.530)	(1.528)	(2.530)	(1.528)
Lucro / (Prejuízo) antes do imposto de renda, da contribuição social ajustado	10.579	(10.056)	10.579	(10.056)
Adições/(exclusões)	(6.396)	(8.195)	(6.396)	(8.195)
Provisão para contingências	600	490	600	490
Provisão para pagamentos a efetuar	517	(1.776)	517	(1.776)
Adições permanentes	570	755	570	755
Exclusão Ágio Travelex	(7.705)	(7.705)	(7.705)	(7.705)
Outras	(378)	41	(378)	41
Base de cálculo	4.183	(18.251)	4.183	(18.251)
Compensação (30%)	(1.255)	-	(1.255)	-
Base de cálculo após compensação	2.928	(18.251)	2.928	(18.251)
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	439	-	439	-
Adicional (10%)	281	-	-	-
Incentivo fiscal – PAT	(18)	-	-	-
Total imposto de renda e contribuição social corrente	702	-	439	-
Total imposto de renda e contribuição social exercício anterior	10	-	7	-
Total imposto de renda e contribuição social	712	-	446	-

b) Crédito Tributário

Em 30 de junho de 2022 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 2021) e CSLL no valor de R\$ 1.647 (R\$ 1.647 em 31 de dezembro de 2021), possui também créditos tributários registrados decorrentes de prejuízo fiscal no montante de R\$ 6.426 (R\$ 6.426 em 31 de dezembro de 2021) e base negativa de contribuição social no montante de R\$ 3.830 (R\$ 3.830 em em 31 de dezembro de 2021).

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

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

Observamos que em 30 de junho de 2022, o estoque do Prejuízo Fiscal e Base Negativa, está sendo consumidos por conta do Lucro Tributável.

Em 31 de dezembro de 2019, a Corretora não se enquadrou na Resolução do Bacen nº 4.842 e, conforme determinado por aquele normativo, formalizou consulta junto ao Banco Central do Brasil para a manutenção de seu crédito tributário registrado em seu balanço, de acordo com as condições estabelecidas na 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.

Devido a um novo prejuízo registrado, a Corretora formalizou nova consulta junto ao Banco Central do Brasil a respeito da manutenção destes créditos em seu balanço, neste caso, a Corretora aguarda uma resposta do Bacen.

Segue abaixo composição do valor dos créditos tributários, tendo em vista a expectativa para realização dos ativos fiscais diferidos:

<u>Imposto de renda e contribuição social</u>	<u>Exepctativa de realização</u>
2022	3.026
2023	526
2024	435
2025	725
2026	2.222
2027	3.849
2028	3.865
Total	14.648
Créditos a valor presente	9.781

O valor presente dos créditos tributários, calculados com base na taxa média de captação é de R\$ 9.781 em 30 de junho de 2022 (R\$ 9.288 em 31 de dezembro de 2021).

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 Travelex (composto pela Corretora e pelo Travelex Banco de Câmbio S.A).

Política: o Conglomerado Financeiro Travelex possui uma política global de remuneração dos membros da diretoria, composta por parcelas fixas, definido em assembleia.

	<u>30.06.2022</u>	<u>31.12.2021</u>
Proventos	831	2.572
Encargos sociais	253	720
Benefícios	48	377
Total	1.132	3.669

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

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

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:

Controladora: Travelex do Brasil Holding Financeira Ltda.

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

Os Controladores são considerados como partes relacionadas.

c) Formalização de transações com partes relacionadas

A diretoria executiva da Corretora atua de forma a garantir que as transações com partes relacionadas:

Sejam celebradas por escrito, especificando-se no respectivo instrumento as suas principais características, especialmente a forma de contratação (preço global, preço unitário ou prestação de serviços por cobrança de percentual de administração), preços, prazos, garantias de prazo de execução e de qualidade, impostos e taxas, condições de subcontratação, direitos e responsabilidades;

Sejam realizadas em condições de mercado ou, quando não haja parâmetro de mercado, de negociações assemelhadas anteriores;

Sejam claramente refletidas nas demonstrações financeiras, nos prazos e conforme regulamentação em vigor.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

<u>Partes relacionadas</u>	30.06.2022	31.12.2021
	<u>Ativo/(passivo)</u>	<u>Ativo/(passivo)</u>
Travelex Banco de Câmbio S.A. (1)	11.357	6.711
Travelex Banco de Câmbio S.A. (2)	8.114	8.963
Travelex Banco de Câmbio S.A. (3)	68	98
SACS S.A. (3)	27	37
Travelex Banco de Câmbio S.A. (3)	(1.459)	(1.253)
Travelex Assessoria em Serviços de Câmbio (3)	189	143
SACS S.A. (5)	(19.450)	(21.344)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (4)	1.013	-
Travelex Banco de Câmbio S.A. (6)	(1.014)	-

<u>Partes relacionadas</u>	30.06.2022	30.06.2021
	<u>Receita/(despesa)</u>	<u>Receita/(despesa)</u>
Travelex Banco de Câmbio S.A. (7)	1.709	73
Travelex Banco de Câmbio S.A. (8)	(4.985)	(51)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (9)	(594)	(402)
Travelex Banco de Câmbio S.A. (10)	(6.627)	417
SACS Administradora de Cartões S/A.(10)	166	399
Travelex Assessoria em Serviços de Câmbio (10)	709	343
SACS Administradora de Cartões S/A.(10)	567	493

- (1) Refere-se a Depósito em Moeda Nacional no País registrado na rubrica de "Caixa e equivalente de caixa"(nota 4).
- (2) Refere-se a Depósito em Moeda Estrangeira registrado na rubrica de ""Caixa e equivalente de caixa"(nota 4).
- (3) Refere-se ao compartilhamento de custos de mão-de-obra registrado na rubrica de créditos diversos
- (4) Refere-se ao saldo da rubrica "câmbio comprado a liquidar" registrado na rubrica de "Carteira de câmbio" (nota 6)
- (5) Refere-se às cargas dos cartões VTM em Moedas Estrangeiras, registrado na rubrica de Obrigações por vendas realizadas. (nota 6)
- (6) Refere-se a ao saldo da rubrica "obrigações por compras de cambio" registrado na rubrica de "Carteira de câmbio" (nota 6)
- (7) Refere-se a comissão por indicação de operações de câmbio dos clientes da Corretora.
- (8) Refere-se ao Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio.
- (9) Custos de despesas bancárias de remessas efetuadas pela Corretora através do Banco Travelex.
- (10) Despesa de compartilhamento de custos de mão-de-obra e cartões.

20. Gerenciamento de capital e riscos

O Conglomerado Financeiro Travelex por meio de seus controles internos garante a manutenção de níveis adequados de capital visando suportar e permitir o desenvolvimento do Conglomerado, de forma compatível com os diversos riscos aos quais está exposto.

No Conglomerado Financeiro Travelex, o Patrimônio de Referência e os Ativos Ponderados por Risco (RWA) são calculados em bases consolidadas. O Conglomerado Prudencial, é composto pelas empresas Travelex Banco de Câmbio S.A. e Confidence Corretora de Câmbio S.A., e os procedimentos de controle seguem as recomendações do Comitê da Basileia e atendem as normas do Banco Central do Brasil.

a) Estrutura de Gerenciamento de Riscos

A estrutura de Gerenciamento de Riscos Integrados e Capital tem como propósito a avaliação, o monitoramento, a mitigação e controle dos riscos e do capital, com visão prospectiva, de forma a garantir a suficiência de capital e adequá-la às diretrizes e estratégias de negócios do Conglomerado.

A Metodologia de Gestão de Riscos e Controles, adotada pelo Conglomerado, tem o objetivo de assegurar que:

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

A estrutura de controles seja constantemente avaliada, considerando os riscos existentes nos processos de negócio, minimizando os custos associados aos riscos não controlados e/ou às atividades de controle desnecessárias;

Os objetivos do processo de gestão de riscos e os papéis, funções e responsabilidades atribuídas aos diversos níveis da instituição sejam compreendidos por todos os funcionários; e

As áreas compreendam o papel, objetivos, funções e responsabilidades da área de Riscos e Controles Internos, enquanto ferramentas de controle independentes criadas dentro da Instituição.

Risco de mercado (RWAm pad)

Risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo Conglomerado, o qual utiliza modelos padronizados para cálculos, conforme as normas e metodologias definidas pelo Banco Central.

As operações do Conglomerado Prudencial estão classificadas na carteira de Negociação. Os principais riscos de mercado associados a esta carteira aos quais o Conglomerado está exposto, são:

Risco cambial (RWAcam): refere-se aos riscos em ativos e passivos referenciados em moedas estrangeiras, principal foco de negociação do Conglomerado. Estes riscos são avaliados de acordo com a Circulares 3.641/13 e 3.984/20 do Bacen.

Juros pré (RWAjur1): refere-se aos ativos e passivos expostos ao risco de taxas de juros pré-fixados. Os cálculos para apuração do risco são realizados de acordo com as instruções contidas na Circular 3.634/13 do Bacen.

Cupom cambial (RWAjur2): refere-se aos ativos e passivos expostos ao risco de cupom de moedas, em que há uma parcela de risco pré-fixado em combinação com os riscos decorrentes da variação do preço de moedas. Os cálculos são realizados baseiam-se nas instruções contidas na Circular 3.635/13 do Bacen.

Risco operacional (RWAopad)

É possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, deficiência ou inadequação de processos internos, pessoas e sistemas, ou de eventos externos. Inclui o risco legal, associado à inadequação ou deficiência em contratos firmados pela instituição, bem como às sanções em razão de descumprimento de dispositivos legais e às indenizações por danos a terceiros decorrentes das atividades desenvolvidas. A metodologia utilizada para o cálculo da parcela de Risco Operacional é a Abordagem do Indicador Básico. Devido o cálculo desta parcela ser realizado por meio de um modelo padronizado, este não reflete precisamente o nível de risco operacional a qual a empresa está exposta.

Risco de crédito (RWAcpad)

O Travelex Banco de Câmbio S.A. realiza operações de crédito de *Trade Finance*, notadamente operações de Adiantamento de Contrato de Câmbio (ACC) e Adiantamento sobre Cambiais Entregues (ACE), bem como outras operações que podem exigir alocação de capital para Risco de Crédito. O montante apurado para esta exigência de capital é representado pelo somatório de todas as exposições ativas detidas pelo Conglomerado ponderadas por seus respectivos

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

fatores de ponderação, mitigação e conversão, em conformidade com a Circular 3.644 do Bacen.

Risco de Liquidez

Define-se como a possibilidade de a Instituição não ser capaz de honrar eficientemente suas obrigações esperadas, inesperadas, correntes e futuras, incluindo as decorrentes de vinculação de garantias, sem afetar suas operações diárias e sem incorrer em perdas significativas. O Grupo Travelex Confidence atua de forma proativa na gestão do Risco de Liquidez, realizando diariamente o monitoramento das suas posições; o acompanhamento dos níveis de liquidez, com o monitoramento do volume de caixa (próprio e total); atualização das projeções de fluxo de caixa para o horizonte mínimo de 90 dias em diferentes cenários, e realização periódica de testes de stress. Por meio destas avaliações é possível identificar potenciais fragilidades e vulnerabilidades no que tange a liquidez do Conglomerado. A gestão deste risco é realizada pela área de Riscos Financeiros, a qual se reporta a Diretoria de Finanças e Riscos.

Índice de Basileia

Em 30 de junho de 2022, o índice de adequação de capital (Índice de Basileia) do Conglomerado Prudencial foi de 11,04% (14,00% em 30 de junho de 2021).

Em comparação com junho 2021, observamos um aumento no Patrimônio de Referência, em decorrência dos resultados positivos obtidos no segundo semestre de 2021 e no primeiro semestre de 2022. Houve aumento da exigência de capital para a parcela de risco de crédito, em função da diversificação da gama de produtos oferecida pelo banco (*Trade Finance*) e especialmente em função do aumento do volume de câmbio negociado; quanto à parcela de risco operacional, a maior alocação de capital está atrelada ao aumento das receitas com operações de câmbio, impulsionado pelo fortalecimento de parcerias estratégicas; por fim, o incremento na exigência de capital para a parcela de risco de mercado deve-se à maior exposição cambial do Conglomerado pontualmente no final do mês, através da tomada de posições cambiais na Tesouraria visando posicionamento estratégico vis-à-vis a flutuação das taxas de mercado.

	Base de cálculo - Índice de Basileia	Em 30 de junho - R\$ Mil	
		Prudencial - 2022	Prudencial - 2021
1	Patrimônio de Referência	126.874	88.993
2	Patrimônio de Referência - Nível I	126.874	88.993
3	Capital Principal	126.874	88.993
4	Risco de Crédito	152.674	105.020
5	Risco Operacional	530.209	483.439
6	Risco de Mercado	466.652	47.304
7	Ativo Ponderado pelo Risco (RWA) = 4+5+6	1.149.535	635.763
(1 / 7)	Índice de Basileia	11,04%	14,00%
(2 / 7)	Patrimônio de Referência - Nível I	11,04%	14,00%
(3 / 7)	Capital Principal	11,04%	14,00%
8	Índice de imobilização	9,65%	10,22%
	Requerimento de Capital - BIS III	Prudencial - 2022	Prudencial - 2021
	Patrimônio de Referência + Adicional de Capital de Conservação	10,50%	9,625%
	Patrimônio de Referência	8,00%	8,00%
	Patrimônio de Referência - Nível I	6,00%	6,00%
	Capital Principal	4,50%	4,50%

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

** Nos termos da Res. 4.783/20, a partir de Abril/20 o percentual mínimo de adicional de capital de conservação foi reduzido de 2,50% para 1,25%. Em Abril/21, esse valor subiu de 1,25% para 1,625%. Em Out/21, ele passou para 2,00% e retornou para 2,50% em Abril/22.*

b) Gerenciamento integrado de riscos

Em conformidade com a Resolução CMN 4.557/17, o Gerenciamento de Riscos e Capital é realizado pelo Grupo Travelex Confidence de maneira integrada.

A estrutura de Gerenciamento de Riscos, até a divulgação desta nota, é segregada em Riscos Financeiros (composta pelos Riscos de Mercado, Liquidez, Crédito e Gestão de Capital) e Riscos não Financeiros (composta por Risco Operacional, Socioambiental e Controles Internos), ambas reportando-se à Diretoria de Finanças e Riscos.

O processo de gerenciamento de riscos está alinhado às diretrizes do Conselho de Administração, metodologia global de gerenciamento de riscos da Matriz Travelex e às regulamentações locais aplicáveis ao Grupo Travelex Confidence.

De acordo com a Resolução CMN 4.553/17, que segmenta as instituições Financeiras em cinco níveis (S1 a S5), conforme o seu porte e grau de importância sistêmica para o mercado financeiro brasileiro, o Conglomerado Financeiro Travelex atualmente está enquadrado no Segmento 4.

c) Análise de sensibilidade

Periodicamente são realizadas análises de sensibilidade cujo objetivo é avaliar o impacto no valor de mercado das posições detidas pelo Conglomerado, quando submetidas a um aumento de 1 ponto-base nas taxas do indexador. Avaliamos as operações com posições próprias, realizadas com intenção de negociação, ou destinadas a hedge da carteira de negociação, observadas as condições normais de mercado.

Adicionalmente, Testes de Stress de risco de mercado são realizados diariamente pela área de Riscos Financeiros, visando analisar os riscos de carteiras específicas, bem como avaliar os potenciais impactos das exposições do Conglomerado em frente a uma situação de stress.

Considerando que as carteiras detidas pelo Conglomerado possuem exposições ao risco de mercado nos fatores de Risco Prefixado, Cupom de moedas e Risco Cambial, sendo este último o risco mais relevante; os testes de stress são realizados para estes fatores de risco, adotando diferentes cenários.

Teste de Stress - Renda Fixa

Embora a carteira do Grupo seja classificada como negociação, a avaliação do estresse para renda fixa utiliza como premissa os seis cenários de estresse de taxa de juros da carteira banking, definidos pelo Bacen (IRRBB) nos termos da Circular 3.876/18.

Consideram-se os seguintes cenários de choque padronizados:

1. Aumento das taxas de juros de curto prazo e de longo prazo (paralelo de alta);
2. Redução das taxas de juros de curto prazo e de longo prazo (paralelo de baixa);
3. Aumento das taxas de juros de curto prazo;
4. Redução das taxas de juros de curto prazo;
5. Redução das taxas de juros de curto prazo e aumento das taxas de juros de longo prazo;
6. Aumento das taxas de juros de curto prazo e redução das taxas de juros de longo prazo.

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

Os valores dos cenários padronizados mencionados são definidos por fator de risco, de acordo com a seguinte tabela:

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

Em 30 de Junho de 2022 os seguintes impactos foram obtidos para os Testes de Stress de Renda Fixa:

Stress Renda Fixa (Valores em BRL Mil)	
Posição Renda Fixa	287.276
Resultado Cenário 1	(25)
Resultado Cenário 2	26
Resultado Cenário 3	(31)
Resultado Cenário 4	33
Resultado Cenário 5	21
Resultado Cenário 6	(25)

Teste de Stress – Câmbio

Em relação ao estresse cambial, a magnitude da variação cambial sugerida no teste de estresse é conservadora e considerada adequada a exposição cambial da Instituição. Abaixo estão relacionados os cenários/premissas macroeconômicas utilizadas para o cálculo do Stress Cambial do Grupo:

1. Desvalorização do real em 25% contra todas as moedas;
2. Desvalorização do real em 30% contra as moedas da cesta e desvalorização do real em 15% contra as moedas fora da cesta;
3. Valorização do real em 20% contra todas as moedas;
4. Valorização do real em 20% contra as moedas da cesta e valorização do real em 15% contra as moedas fora da cesta;
5. Desvalorização do real em 25% contra as moedas da cesta e valorização do real em 20% contra as moedas fora da cesta;
6. Valorização do real em 20% contra as moedas da cesta e desvalorização do real em 25% contra as moedas fora da cesta.

Em 30 de Junho de 2022 os seguintes impactos foram verificados nos Testes de Stress Cambial:

Stress Cambial (Valores em BRL Mil)	
Exposição Cambial	(27.412)
Resultado Cenário 1	(8.281)
Resultado Cenário 2	(8.171)
Resultado Cenário 3	4.400
Resultado Cenário 4	6.173
Resultado Cenário 5	(8.029)
Resultado Cenário 6	6.084

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

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

a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2022 e 31 de dezembro de 2021, não existem processos classificados pela Administração como prováveis de realização.

b) Passivos contingentes classificados como perdas prováveis e obrigações legais

b.1) *Provisões trabalhistas*

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

b.2) *Provisões cíveis*

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

b.3) *Obrigações fiscais*

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

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

	30.06.2022			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	369	557	(197)	729
Trabalhistas	1.572	1.281	(974)	1.879
Tributárias	1.752	152	(219)	1.685
Total	3.693	1.990	(1.390)	4.293

	31.12.2021			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	474	1.353	(1.458)	369
Trabalhistas	3.234	998	(2.660)	1.572
Tributárias	3.316	455	(2.019)	1.752
Total	7.024	2.806	(6.137)	3.693

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2022 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza trabalhista que somam R\$ 2.581 (R\$ 4.106 em 31 de dezembro de 2021), processos de natureza cíveis que somam R\$ 419 (R\$ 720 em 31 de dezembro de 2021) e processos de natureza tributária que somam R\$ 1.184 (R\$ 1.118 em 31 de dezembro de 2021) todos com base nos valores atribuídos aos respectivos

Confidence Corretora de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2022

(Em milhares de reais)

processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda).

22. Outras informações

a) Impactos da Pandemia do COVID-19

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.

b) Resultado recorrente e não recorrente

	<u>30.06.2022</u>	<u>30.06.2021</u>
Lucro/(Prejuízo) do Semestre	9.421	(10.056)
Eventos não recorrentes		
Despesas administrativas(1)	-	769
Resultado recorrente do semestre	<u>9.421</u>	<u>(9.287)</u>

(1) Despesas administrativas com rescisões contratuais impactadas pela pandemia