Travelex Bank

Travelex Banco de Câmbio S.A.
11.703.662/0001-44
Av. Eng. Luis Carlos Berrini, 105, Berrini One, 5º andar - São Paulo/SP

Relatório da Administração

Senhores acionistas, A Diretoria do Travelex Banco de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas ao exercício findo em 31 de dezembro de 2020, 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. Perante o atual cenário provocado pela pandemia do Coronavírus (COVID-19), em 31 de dezembro de 2020 nosso índice de adequação de capital (Basileia de 13,01%) manteve-se estável e continua demonstrar suficiência de capital e liquidez diária. Com o objetivo de respaldar o crescimento futuro, o nosso acionista controlador promoveu um aporte de Capital no valor de R$ 7.364 em novembro de 2020, o que ressalta o compromisso do grupo Travelex com a subsidiária no Brasil. Mesmo nesse período de dificuldades e incertezas, o Travelex Banco de Câmbio S.A conseguiu conquistar avanços significativos: • Nossos ativos cresceram 43% em relação ao ano anterior. • As receitas da intermediação financeira cresceram em 34%. • O resultado líquido aumentou mais de 50% em relação ao mesmo período do ano anterior. • O retorno de capital, excluindo o aporte de novembro, foi de 23%. • A posição de caixa e equivalentes de caixa cresceu em MR$ 77.776. • Ganhamos mais 3.000 clientes ativos. O Conglomerado Financeiro Travelex segue firmemente comprometido com seus clientes e com o desenvolvimento de seus negócios. São Paulo, 31 de março de 2021. A Diretoria

Balanços Patrimoniais em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Circulante		**571.193**	393.786
Disponibilidades	4	**306.587**	228.811
Instrumentos Financeiros		**249.747**	161.610
Carteira própria	5.a	**38.369**	29.930
Vinculados a prestação de garantia	5.a	**2.116**	6.101
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	**49**	1
Carteira de câmbio	5.c	**209.213**	125.578
Outros ativos		**14.859**	3.365
Negociação de intermediação de valores		**199**	160
Impostos a compensar		**4.574**	2.134
Despesas antecipadas		**336**	403
Diversos	6	**9.750**	668
Não Circulante		**27.790**	23.830
Ativo fiscal diferido	16.b	**13.939**	10.688
Aplicações financeiras		**549**	423
Diversas	6	**674**	355
Imobilizado de uso	7	**8.200**	7.698
Intangível	8	**19.100**	15.362
Depreciações e Amortizações		**(14.672)**	(10.696)
(-) Depreciações	7	**(3.790)**	(2.334)
(-) Amortizações	8	**(10.882)**	(8.362)
Total do Ativo		**598.983**	417.616

PASSIVO	Nota	31.12.2020	31.12.2019
Circulante		**515.431**	351.916
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		**323.152**	228.678
Depósitos à Vista	9	**18.475**	40.559
Depósitos em moeda estrangeira	9	**110.931**	74.338
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	**552**	337
Carteira de câmbio	5.c	**193.194**	113.444
Relações interdependências		**146.088**	97.935
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras		**146.088**	97.935
Outras obrigações		**15.314**	6.873
Fiscais e previdenciárias		**2.234**	2.131
Sociais e estatutárias	12.d	**4.789**	400
Diversos	10	**8.291**	4.342
Provisões		**30.877**	18.430
Provisões a pagar	11	**12.431**	7.826
Provisões fiscais e previdenciárias		**5.227**	-
Provisões de folha de pagamento		**6.452**	4.970
Provisões de passivos contingentes	19	**6.767**	5.634
Patrimônio líquido	12	**83.552**	65.700
Capital social		**41.244**	17.917
De domiciliados no país		**41.244**	17.917
Reserva legal		**2.839**	2.075
Reservas de lucros		**39.469**	45.708
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**598.983**	417.616

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado 31 de deezembro de 2020 e 2019 (Em R$ mil)

	Nota	2º semestre 2020	31.12. 2020	31.12 2019
Receitas da intermediação financeira		**92.435**	**191.778**	143.088
Resultado de operações de câmbio	5.c	**90.902**	**188.218**	137.364
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez	4 e 5.a	**1.533**	**3.560**	5.724
Resultado da intermediação financeira		**(1.274)**	**(31.877)**	(3.694)
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	5.b	**(1.274)**	**(31.877)**	(3.694)
Resultado bruto da intermediação financeira		**91.161**	**159.901**	139.394
Receitas/despesas operacionais		**(73.256)**	**(138.358)**	(130.971)
Despesas de pessoal	13	**(21.820)**	**(43.898)**	(41.650)
Despesas administrativas	14	**(47.896)**	**(86.906)**	(92.830)
Outras receitas e despesa operacionais	15	**(471)**	**(2.592)**	3.509
Despesas com provisões		**(3.069)**	**(4.962)**	-
Resultado operacional		**17.906**	**21.543**	8.423
Resultado não operacional		**1**	**(3)**	266
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**17.907**	**21.540**	8.689
Tributos e participação sobre o lucro		**(6.612)**	**(6.263)**	952
Imposto de renda e contribuição social	16	**(3.707)**	**(1.975)**	5.323
Participações estatutárias no lucro		**(2.905)**	**(4.288)**	(4.371)
Lucro Líquido do Exercício		**11.295**	**15.277**	9.641
Quantidade média de ações em circulação		**746.742.320**	**746.742.320**	10.330.487
Lucro líquido básico por ação (em reais)		**0,0151**	**0,0205**	0,9333

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações do Resultado Abrangente 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em R$ mil)

	2º semestre 2020	31.12. 2020	31.12. 2019
Lucro líquido do Exercício	**11.295**	**15.277**	9.641
Outros resultados abrangentes	-	-	-
Total do resultado abrangente do semestre / exercício	**11.295**	**15.277**	9.641

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido Exercícios findos em 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2018	17.917	1.593	36.949	-	56.459
Lucro líquido do exercício	-	-	-	9.641	9.641
Reserva de lucros	-	-	9.159	(9.159)	-
Reserva legal	-	482	-	(482)	-
Distribuição de dividendos	-	(200)	(200)	(400)	
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**17.917**	**2.075**	**45.908**	**(200)**	**65.700**
Mutações do exercício	**-**	**482**	**8.959**	**(200)**	**9.241**
Saldos em 31 de dezembro de 2019	17.917	2.075	45.908	(200)	65.700
Aumento de capital	23.327	-	(15.963)	-	7.364
Lucro líquido do exercício	-	-	-	15.277	15.277
Reserva de lucros	-	-	14.313	(14.313)	-
Reserva legal	-	764	-	(764)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(4.789)	-	(4.789)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**41.244**	**2.839**	**39.469**	**-**	**83.552**
Mutações do exercício	**23.327**	**764**	**(6.439)**	**-**	**17.852**
Saldos em 30 de junho de 2020	33.880	2.274	33.528	-	69.682
Aumento de capital	7.364	-	-	-	7.364
Lucro líquido do Semestre	-	-	-	11.295	11.295
Reserva de lucros	-	-	10.730	(10.730)	-
Reserva legal	-	565	-	(565)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(4.789)	-	(4.789)
Saldos em 31 de dezembro de 2020	**41.244**	**2.839**	**39.469**	**-**	**83.552**
Mutações do exercício	**7.364**	**565**	**5.941**	**-**	**13.870**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.a

Demonstrações do Fluxos de Caixa - Método Indireto 31 de dezembro de 2020 e 2019 (Em R$ mil)

	2º semestre 2020	31.12. 2020	31.12. 2019
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre	**14.600**	**22.098**	7.487
Lucro líquido do semestre	**11.295**	**15.277**	9.641
Ajustes ao lucro líquido	**3.302**	**6.821**	(2.154)
Depreciação e amortização	**2.054**	**3.976**	3.691
Provisão para passivos contingentes	**(891)**	**1.132**	(374)
Impostos diferidos	**(930)**	**(3.252)**	(5.329)
Resultado na alienação de valores e bens	**-**	**3**	(142)
Provisão para créditos de liquidação duvidosa	**3.069**	**4.962**	-
Variações nos ativos e passivos	**90.487**	**57.468**	63.370
Redução/(aumento) em carteira de câmbio	**9.177**	**(12.918)**	(16.099)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	**(3.808)**	**(4.501)**	(1.990)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	**(14.276)**	**(16.742)**	3.558
Redução/(aumento) em negociação de intermediação de valores	**(3.221)**	**11.639**	290
(Redução) em depósitos	**31.515**	**36.595**	22.936
(Redução)/aumento em relações interdependências	**57.120**	**48.154**	38.487
Aumento/(redução) em outras obrigações	**13.737**	**(4.716)**	16.136
Impostos e contribuições sobre a renda pagos	**243**	**(43)**	52
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	**105.087**	**79.566**	70.857
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso	**(443)**	**(502)**	(891)
Baixas no imobilizado	**-**	**(3)**	166
Aquisição de intangível	**(2.366)**	**(3.737)**	(3.311)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(2.809)**	**(4.242)**	(4.036)
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de dividendos	**(4.789)**	**(4.789)**	(200)
Aumento de capital	**7.364**	**7.364**	-
Aplicações financeiras de longo prazo	**29**	**(123)**	(24)
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades de financiamento	**2.604**	**2.452**	(224)
(Redução)/aumento das Disponibilidades	**104.882**	**77.776**	66.597
Disponibilidades no início do exercício	**201.705**	**228.811**	162.214
Disponibilidades no final do exercício	**306.587**	**306.587**	228.811
(Redução)/aumento das Disponibilidades	**104.882**	**77.776**	66.597

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31 de dezembro de 2020 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: O Travelex Banco de Câmbio S.A. (Banco), foi constituído em 5 de novembro de 2009 e o Banco Central do Brasil (Bacen) concedeu autorização para seu funcionamento em 26 de janeiro de 2010, como banco de câmbio, a qual foi publicada no Diário Oficial de 29 de janeiro de 2010. Em janeiro de 2019 mudou sua marca e razão social passando de Banco Confidence de Câmbio para Travelex Bank (Travelex Banco de Câmbio S.A). O Banco tem como objeto social a compra e venda de moeda estrangeira; transferência de recursos para o exterior; outras operações, inclusive de prestação de serviços, previstas na regulamentação do mercado de câmbio; atuar no mercado financeiro, no país, inclusive em bolsas de mercadorias e de futuros, bem como em mercados de balcão, para realização de operações, por conta própria, referenciadas em moedas estrangeiras ou vinculadas a operações de câmbio; efetuar depósitos interfinanceiros, observada a regulamentação aplicável; e realizar outras atividades que vierem a ser autorizadas pelo Banco Central do Brasil (Bacen). 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 do Banco aprovou o ingresso da Travelex Limited, no grupo de controle societário do Grupo Confidence em 14 de março de 2013. A Travelex Limited adquiriu os 51% restantes do Grupo Confidence em 7 de janeiro de 2015. No dia 16 de março de 2020, a Finablr 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 Finablr PLC foram suspensas na London Stock Exchange e teve início a fase de reestruturação de dívida corporativa do grupo Travelex. Em 06 de agosto de 2020 houve a reestruturação dos controladores, sendo a New Travelex os novos controladores do Grupo Travelex. Em setembro de 2020 foi enviado ao Banco Central do Brasil o pedido de mudança de controlador do grupo, atualmente este processo aguarda aprovação. Em 25 de novembro de 2020 o Banco Central do Brasil aprovou o aumento de capital no montante de R$ 7.364.

2. Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras: As demonstrações financeiras foram elaboradas a partir das diretrizes contábeis emanadas da Lei das Sociedades por Ações, com observância 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 do Banco 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. 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 desta demonstração financeira 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 3 "I" e apresentamos a reconciliação dos saldos apresentados com modificações de saldos ou nomenclatura em períodos anteriores como segue:

	31.12.2019		
	Anterior	Movimentação	Atual
Ativo			
Circulante			
Disponibilidades	137.731	66.500	204.231
Aplicações no mercado aberto	66.500	(66.500)	-
Outros ativos			
Impostos a compensar	-	2.134	2.134
Diversos	13.490	(12.822)	668
Não Circulante			
Ativo fiscal diferido	-	10.688	10.688
Total Ativo	**217.721**	**-**	**217.721**
Passivo			
Circulante			
Diversos	17.138	(12.796)	4.342
Provisões			
Provisões a pagar	-	7.826	7.826
Provisões de folha de pagamento	-	4.970	4.970
Provisões de passivos contingentes	-	5.634	5.634
Não Circulante			
Diversas	5.634	(5.634)	-
Total Passivo	**22.772**	**-**	**22.772**
Demonstrações do Resultado			
Despesas administrativas	(82.006)	(11.769)	(93.775)
Despesas tributárias	(11.769)	11.769	-
Total Resultado	**93.775**	**-**	**93.775**

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 31 de março de 2021. As demonstrações financeiras foram preparadas em Reais (R$), sendo esta a moeda funcional do Banco e também a moeda de apresentação.

3. Descrição das principais práticas contábeis: Os principais critérios adotados para a elaboração das demonstrações financeiras são os seguintes: **a) Apuração dos resultados**: As receitas e despesas são registradas de acordo com o regime de competência e são contabilizadas pelo critério *"pro rata"* dia, calculadas com base no método exponencial, exceto aquelas relacionadas a operações em moedas estrangeiras, as quais são calculadas com base no método linear. **b) Disponilidades**: Disponibilidades são representados substancialmente por disponibilidades em moedas estrangeiras, numerário em custódia junto a empresa especializada, aplicações em moedas estrangeiras com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor e aplicações em operações compromissadas - posição bancada cujo vencimento das operações, na data da aplicação, seja de até 90 dias. **c) Aplicações interfinanceiras de liquidez**: As operações pré-fixadas são registradas pelo valor de resgate, deduzido das rendas pertencentes ao período futuro, e as pós-fixadas pelo valor de custo acrescido dos rendimentos auferidos até a data do balanço, deduzidos de provisão para desvalorização, quando aplicável. As aplicações em operações compromissadas são classificadas em função de seus prazos de vencimento, independentemente dos prazos de vencimento dos papéis que lastreiam as operações. **d) Títulos e valores mobiliários**: Os títulos e valores mobiliários são avaliados e classificados de acordo com os critérios estabelecidos pela Circular BACEN nº 3.068/01, nas seguintes categorias: ***(i) Títulos para negociação*** - títulos adquiridos com o propósito de serem ativa e frequentemente negociados. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida ao resultado do período. ***(ii) Títulos disponíveis para venda*** - títulos que não se enquadrem para negociação nem como mantidos até o vencimento. São ajustados pelo seu valor de mercado em contrapartida à conta destacada do Patrimônio líquido, deduzidos dos efeitos tributários; e ***(iii) Títulos mantidos até o vencimento*** - títulos adquiridos com a intenção e capacidade financeira para sua manutenção em carteira até o vencimento. São registrados pelo custo de aquisição, acrescidos dos rendimentos auferidos em contrapartida ao resultado do período. Nesta categoria, os títulos não são ajustados ao seu valor de mercado. Para os títulos reclassificados para esta categoria, o ajuste de marcação a mercado é incorporado ao custo, sendo contabilizados prospectivamente pelo custo amortizado, usando o método da taxa de juros efetiva. Em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Banco não possuía títulos classificados nas categorias descritas nos itens (ii) e (iii). O valor de mercado dos instrumentos financeiros, quando aplicável, é calculado com base em preços de mercado. Assim, quando da liquidação financeira destas operações, os resultados poderão ser diferentes das estimativas. Os instrumentos financeiros são negociados de forma ativa e frequente cujos preços baseiam-se em fontes de informações independentes em consonância com a Resolução BACEN 4.277/13. **e) Instrumentos financeiros derivativos**: Os instrumentos financeiros derivativos são compostos por operações de Mercado Futuro cujos ajustes são contabilizados, diariamente, em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado e operações de Termo de Moedas - NDF (*Non-delivery Forward*), as operações em NDF são marcadas a mercado mensalmente em contas de ativo e passivo, em contrapartida ao resultado. O valor nominal dos contratos são contabilizados em contas de compensação. **f) Operações de câmbio**: Os ativos e passivos monetários denominados em moedas estrangeiras foram convertidos para Reais pela taxa de câmbio (Ptax) da data de fechamento do balanço e as diferenças decorrentes de conversão de moeda foram reconhecidas no resultado do semestre e do exercício. **g) Ativo imobilizado e intangível:** ***Ativo imobilizado***: Corresponde aos direitos que tenham como objeto bens corpóreos e incorpóreos, destinados à manutenção das atividades do Banco ou exercido com essa finalidade. Os bens do ativo imobilizado (bens corpóreos) estão registrados ao custo de aquisição. A depreciação é calculada pelo método linear, com base nas seguintes taxas anuais, de acordo com a vida útil-econômica estimada dos bens, sendo: • Instalações, móveis e equipamentos de uso - 10%; • Sistemas de comunicação, segurança e transporte - 10%; e • Sistemas de processamento de dados, benfeitorias - 20%. ***Ativo intangível***: Os ativos intangíveis correspondem aos direitos adquiridos que tenham por objeto bens incorpóreos destinados à manutenção da entidade ou exercidos com essa finalidade. O custo de ativos intangíveis adquiridos corresponde ao valor justo na data da aquisição. Após o reconhecimento inicial, os ativos intangíveis são apresentados ao custo, deduzido da amortização pelo método linear durante a vida útil estimada, a partir da data da sua disponibilidade para uso e ajustado por redução ao valor recuperável (*impairment*), quando aplicável. Gastos com o desenvolvimento interno de *software* são reconhecidos como ativo quando é possível demonstrar a intenção e a capacidade de concluir tal desenvolvimento, bem como mensurar com segurança os custos diretamente atribuíveis ao intangível. Tais custos são amortizados durante sua vida útil estimada, considerando os benefícios econômicos futuros gerados. A amortização dos ativos intangíveis é calculada usando o método linear considerando os seus custos e seus valores residuais durante a vida útil estimada, como segue: • *Softwares* - 20%; • Outros intangíveis - 20%. **h) Ativos e passivos contingentes**: O reconhecimento, a mensuração e a divulgação das provisões, das contingências ativas e passivas e também das obrigações legais são efetuados de acordo com os critérios definidos pelo CPC 25, o qual foi aprovado pela Resolução nº 3.823/09 do CMN, sendo: **(i)** ***Ativos contingentes*** - são reconhecidos nas demonstrações financeiras somente quando da existência de evidências que propiciem a garantia de sua realização, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo; **(ii)** ***Passivos contingentes*** - são reconhecidos nas demonstrações financeiras quando, baseado na opinião de assessores jurídicos e da Administração, for considerado provável o risco de perda de uma ação judicial ou administrativa, com uma provável saída de recursos para a liquidação das obrigações e quando os montantes envolvidos forem mensuráveis com suficiente segurança. Os passivos contingentes classificados como de perdas possíveis não são reconhecidos contabilmente, devendo ser apenas divulgados nas Notas Explicativas, e os classificados como remotos não requerem provisão e divulgação; e **(iii)** ***Obrigações legais*** - são processos judiciais relacionados a obrigações tributárias, cujo objeto de contestação é sua legalidade ou constitucionalidade que, independentemente da probabilidade de sucesso dos processos judiciais em andamento, tem os seus montantes reconhecidos integralmente nas demonstrações financeiras. **i) Redução no valor recuperável de ativos (*Impairment*)**: O registro contábil de um ativo deve evidenciar eventos ou mudanças nas circunstâncias econômicas, operacionais ou tecnológica, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08 do Banco Central do Brasil. Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente. Não foram identificadas perdas por *impairment* em 31 de dezembro de 2020 e 2019. **j) Provisão para imposto de renda/contribuição social**: A provisão para imposto de renda (IRPJ) é constituída com base nos rendimentos tributáveis pela alíquota de 15%, acrescida do adicional de 10% para lucros excedentes a R$ 240 no exercício. A alíquota da contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) para instituições financeiras foi de 15% no período-base de 2019, nos termos da Lei 13.169/2015. A partir de 1º de março de 2020, a alíquota da CSLL foi majorada, conforme emenda constitucional nº 103/2019, promulgada e publicada em 13 de novembro de 2019, de 15% para 20%. **k) Eventos subsequentes**: Correspondem aos eventos ocorridos entre a data-base das demonstrações financeiras e a data de autorização para a sua emissão. São compostos por: Eventos que originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que já existiam na data-base das demonstrações financeiras; e Eventos que não originam ajustes: são aqueles que evidenciam condições que não existiam na data-base das demonstrações financeiras. **l) Depósitos e relações interdependências:** São demonstrados pelos valores das exigibilidades e consideram os encargos exigíveis até a data do balanço, reconhecidos em base *"pro rata"* dia sendo as operações em moeda estrangeira atualizadas às taxas oficiais de câmbio, vigentes nas datas dos balanços. **m) Lucro por ação**: O lucro por ação é calculado com base na média diária de ações em circulação no semestre/exercício. **n) Resultado não recorrente**: A Resolução BCB nº 2, de 12 de agosto de 2020, prevê que deve ser divulgado de forma segregada, os resultados recorrentes e não recorrentes, que não estejam relacionados ou estejam relacionados incidentalmente com as atividades típicas da instituição, não previstos para ocorrer com frequência nos exercícios futuros. Os resultados não recorrentes estão apresentados na Nota Explicativa nº 21.b

4. Disponibilidades

	31.12.2020	31.12.2019
Disponibilidades (1)	**119.687**	124.246
Reservas livres (2)	**61**	143
Disponibilidades em custódia de terceiros (3)	**9.668**	13.337
Total	**129.416**	137.726
Aplicações interfinanceiras de liquidez (4)	**118.887**	66.500
Aplicações em moedas estrangeiras (5)	**58.284**	24.585
Total Disponibilidades	**306.587**	228.811

(1) Disponibilidades registradas no valor de R$ 119.687 em moeda estrangeira em 2020 (R$ 81 em moeda nacional e R$ 124.164 em moeda estrangeira em 2019)
(2) Reservas bancárias registradas diretamente no Banco Central do Brasil
(3) Predominantemente custodiados pela Brinks Segurança e Transporte de Valores S.A.
(4) Aplicações interfinanceiras são predominantemente títulos públicos federais
(5) Refere-se a valores depositados para o Bank of New York. No exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 2.657 e R$ 3.687, respectivamente.

5. Instrumentos financeiros derivativos

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

		31.12.2020		
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor Justo Nível 1**
Carteira própria	01/09/2023	**3.413**	**36.905**	**36.619**
Carteira própria	01/09/2022	**163**	**1.750**	**1.750**
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	**167**	**1.793**	**1.795**
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2022	**30**	**324**	**321**
Total		**3.773**	**40.772**	**40.485**

		31.12.2019		
Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor Justo Nível 1**
Carteira própria	01/09/2023	2.860	30.057	29.930
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	583	6.126	6.101
Total		3.443	36.183	36.031

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 exercício 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. 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2020 e 2019, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 903 e R$ 2.037, respectivamente. **b) Instrumentos financeiros derivativos**: Os instrumentos financeiros derivativos atendem aos critérios da Circular BACEN nº 3.082/02. As operações são registradas em contas patrimoniais e de compensação, e têm como finalidade reduzir a exposição de posições proprietárias do Banco a flutuações de preços de ativos financeiros. O Banco possui contratos de futuros de moeda estrangeira e termo de moeda estrangeira sem entrega física - NDF para oferecer proteção contra sua exposição cambial. As operações com NDFs e as operações de futuros estão registrados na B3.

Composição dos contratos de NDFs

31.12.2020				31.12.2019			
Moeda compra		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/ receber**	**Moeda compra**		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/ receber**
USD	**3.818**	**JPY**	**3.987**	**(169)**	USD	2.095	JPY	2.103	(8)
USD	**3.637**	**JPY**	**3.630**	**7**	USD	141	JPY	141	-
AUD	**955**	**USD**	**941**	**14**	AUD	1.146	USD	1.152	(6)
NZD	**1.502**	**USD**	**1.528**	**(26)**	NZD	925	USD	955	(30)
NZD	**150**	**USD**	**150**	**-**	EUR	10.190	USD	10.219	(29)
EUR	**4.355**	**USD**	**4.377**	**(22)**	USD	3.264	CAD	3.304	(40)
EUR	**5.521**	**USD**	**5.498**	**23**	USD	101	CAD	100	1
USD	**2.987**	**CAD**	**3.007**	**(20)**	USD	1.289	CHF	1.304	(15)
USD	**260**	**CAD**	**259**	**1**	GBP	6.496	USD	6.675	(179)
USD	**4.519**	**CHF**	**4.532**	**(13)**	USD	375	DKK	377	(2)
USD	**571**	**CHF**	**570**	**1**	USD	342	NOK	353	(11)
GBP	**7.028**	**USD**	**7.217**	**(189)**	USD	822	CNH	827	(5)
GBP	**596**	**USD**	**594**	**2**	USD	464	SEK	474	(10)
USD	**259**	**DKK**	**294**	**(35)**	USD	302	SEK	302	-
USD	**36**	**DKK**	**36**	**-**	USD	60	ILS	60	-
USD	**208**	**NOK**	**219**	**(11)**	USD	705	MXN	707	(2)
USD	**36**	**NOK**	**36**	**-**					
USD	**1.091**	**CNH**	**1.098**	**(7)**					
USD	**493**	**SEK**	**512**	**(19)**					
USD	**41**	**SEK**	**40**	**1**					
USD	**151**	**ZAR**	**173**	**(22)**					
USD	**1.766**	**MXN**	**1.785**	**(19)**					
Total	**39.980**		**40.483**	**(503)**	Total	28.717		29.053	(336)
Diferencial a Pagar				**(552)**	Diferencial a Pagar				(337)
Diferencial a Receber				**49**	Diferencial a Receber				1

Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Instrumentos financeiros derivativos. O valor de mercado dos contratos de NDFs são precificadas pela variação da moeda em relação a taxa de compra/venda pactuada, tendo em vista o curtíssimo prazo das operações. O resultado de NDFs no exercicio findo em 31 de dezembro de 2020 foi de R$ (596) (R$ 420 em 31 de dezembro de 2019) e o resultado de operações de futuros em 31 de dezembro de 2020 foi de R$ (31.281) (R$ (4.114) em 31 de dezembro de 2019). Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 5a).

	31.12.2020	31.12.2019
Carteira de Câmbio Ativa	**209.213**	125.578
- Câmbio comprado a liquidar	**143.562**	87.465
- Direitos sobre vendas de câmbio	**66.678**	38.943
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	**(1.027)**	(830)
Carteira de Câmbio Passiva	**(193.194)**	(113.444)
- Câmbio vendido a liquidar	**(63.535)**	(38.730)
- Obrigações por compras de câmbio	**(129.659)**	(74.714)
Posição líquida de câmbio	**16.019**	12.134

No exercício foi registrado um resultado com oper