

Demonstrações Financeiras

Travelex Banco de Câmbio S.A.

30 de junho de 2021
com Relatório do Auditor Independente sobre as
Demonstrações Financeiras

Relatório da Administração

A Diretoria do Travelex Banco 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 2021, bem como as Notas Explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras.

O cenário brasileiro durante este semestre movimentou-se na busca pela recuperação econômica e pela retomada das atividades, impactadas pela Covid-19 desde março de 2020. O mercado apresentou alta volatilidade ainda não encontrando seu ponto de equilíbrio para uma retomada efetiva e constante.

O Banco Travelex é uma organização autofinanciada, independente da estrutura global, sua atuação tem sido pautada pela diligência e pela cautela num mercado volátil, competitivo e em transformação, sempre em consonância com as diretrizes da matriz.

Graças ao planejamento e dedicação das equipes do Banco Travelex, conseguimos conquistar avanços significativos em nosso segmento, sempre acompanhando os movimentos de mercado e as inovações :

- Incrementamos a base de clientes ativos com 1.980 novos clientes (PF e PJ).
- Nossos ativos cresceram 37%, em relação ao semestre anterior
- A posição de caixa e equivalentes mostrou a força do movimento crescendo 13,33% (R\$ 47.154M) em relação a dezembro de 2020.
- O resultado líquido triplicou em relação ao mesmo período do ano anterior.
- Mantivemos o retorno de capital em 2 dígitos, ficando em 21% quando comparado ao exercício anterior, e Basileia estável em 14%.

O Conglomerado Financeiro Travelex cuja principal filosofia tem sido a especialização em Câmbio e Comercio Exterior, segue firmemente comprometido com seus clientes e com o desenvolvimento de seus negócios, ampliando a cada dia sua posição junto ao mercado financeiro brasileiro e propiciando aos seus acionistas os resultados esperados.

São Paulo, 27 de agosto de 2021.

A Diretoria

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

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 do Fluxo de Caixa	9
Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras	10



KPMG Auditores Independentes
Rua Arquiteto Olavo Redig de Campos, 105, 6º andar - Torre A
04711-904 - São Paulo/SP - Brasil
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 Administradores e Acionistas do
Travelex Banco de Câmbio S.A.
São Paulo - SP

Opinião

Examinamos as demonstrações financeiras do Travelex Banco de Câmbio S.A. (“Banco”), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2021 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 do Travelex Banco de Câmbio S.A. em 30 de junho de 2021, 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 ao Banco, 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.

Outros assuntos

As demonstrações financeiras do Travelex Banco de Câmbio S.A., para o semestre findo em 30 de junho de 2020 foram examinadas por outro auditor independente que emitiu relatório em 30 de setembro de 2020 com opinião sem modificação sobre essas demonstrações financeiras.

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 o Banco 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 o Banco ou cessar suas operações, ou não tenha nenhuma alternativa realista para evitar o encerramento das operações.

Os responsáveis pela Administração do Banco 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 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 do Banco.
- Avaliamos a adequação das políticas contábeis utilizadas e a razoabilidade das estimativas contábeis e respectivas divulgações feitas pela administração.
- Concluímos 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 do Banco. 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 o Banco 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, 27 de agosto de 2021.

KPMG Auditores Independentes
CRC SP014428/0-6


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

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Balancos Patrimoniais
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
Ativo			
Circulante		<u>791.124</u>	<u>571.193</u>
Disponibilidades	4	353.741	306.587
Instrumentos Financeiros		<u>427.710</u>	<u>249.747</u>
Carteira própria	5.a	24.376	38.369
Vinculados a prestação de garantia	5.a	49.041	2.116
Instrumentos financeiros derivativos	5.b	428	49
Carteira de câmbio	5.c	353.865	209.213
Outros ativos		<u>9.673</u>	<u>14.859</u>
Negociação de intermediação de valores		264	199
Impostos a compensar		4.329	4.574
Despesas antecipadas		521	336
Diversos	6	4.559	9.750
Não Circulante		<u>31.227</u>	<u>27.790</u>
Ativo fiscal diferido	16.b	16.531	13.939
Aplicações financeiras		521	549
Diversos	6	914	674
Imobilizado de uso	7	8.724	8.200
Intangível	8	21.450	19.100
Depreciações e Amortizações		<u>(16.913)</u>	<u>(14.672)</u>
(-) Depreciações	7	(4.547)	(3.790)
(-) Amortizações	8	(12.366)	(10.882)
Total do Ativo		<u><u>822.351</u></u>	<u><u>598.983</u></u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Balancos Patrimoniais
30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020
(Em milhares de reais)

	Nota	30.06.2021	31.12.2020
Passivo			
Circulante		721.252	515.431
Depósitos e Demais Instrumentos Financeiros		510.292	323.152
Depósitos à Vista	9	37.844	18.475
Depósitos em moeda estrangeira	9	132.117	110.931
Instrumentos financeiros	5.b	123	552
Carteira de câmbio	5.c	340.208	193.194
Relações interdependências		158.260	146.088
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras		158.260	146.088
Outras obrigações		11.944	15.314
Fiscais e previdenciárias		3.478	2.234
Sociais e estatutárias	12.d	-	4.789
Diversos	10	8.466	8.291
Provisões		40.756	30.877
Provisões a pagar	11	19.507	12.431
Provisões fiscais e previdenciárias		4.866	5.227
Provisões de folha de pagamento		9.797	6.452
Provisões de passivos contingentes	20	6.586	6.767
Patrimônio líquido	12	101.099	83.552
Capital social		51.744	41.244
De domiciliados no país		51.744	41.244
Reserva legal		3.477	2.839
Reservas de lucros		45.878	39.469
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		822.351	598.983

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado

Semestres findos em 30 de junho de 2021 e 30 de junho 2020

(Em milhares de reais, exceto lucro por ação)

	Nota	30.06.2021	30.06.2020
Receitas da intermediação financeira		107.793	99.343
Resultado de operações de câmbio	5.c	95.205	97.316
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários e aplicações interfinanceiras de liquidez	4 e 5.a	4.979	2.027
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	5 b	7.609	-
Despesas da intermediação financeira		-	(30.603)
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	5.b	-	(30.603)
Resultado bruto da intermediação financeira		107.793	68.740
Receitas/despesas operacionais		(87.701)	(65.104)
Despesas de pessoal	13	(32.594)	(22.078)
Despesas administrativas	14	(55.124)	(39.316)
Outras receitas e despesa operacionais	15	1.312	(1.817)
Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito		(1.295)	(1.893)
Resultado operacional		20.092	3.636
Resultado não operacional		-	(3)
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		20.092	3.633
Tributos e participação sobre o lucro		(7.334)	349
Imposto de renda e contribuição social	16	(2.274)	1.732
Participações estatutárias no lucro		(5.060)	(1.383)
Lucro Líquido do Semestre		12.758	3.982
Quantidade média de ações em circulação		746.742.320	10.330.487
Lucro líquido básico por ação (em reais)		0,0171	0,3855

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações do Resultado Abrangente
Semestre findo em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

	<u>30.06.2021</u>	<u>30.06.2020</u>
Lucro líquido do semestre	<u>12.758</u>	<u>3.982</u>
Outros resultados abrangentes	-	-
Total do resultado abrangente do semestre	<u>12.758</u>	<u>3.982</u>

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestre findo em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020
(Em milhares de reais)

<u>Eventos</u>	<u>Capital realizado</u>	<u>Reserva legal</u>	<u>Reservas de lucros</u>	<u>Lucros acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldos em 31 de dezembro de 2019	17.917	2.075	45.908	(200)	65.700
Aumento de capital	15.963	-	(15.963)	-	-
Lucro líquido do exercício	-	-	-	3.982	3.982
Reserva de lucros	-	-	3.783	(3.783)	-
Reserva legal	-	199	-	(199)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(200)	200	-
Saldos em 30 de junho de 2020	33.880	2.274	33.528	0	69.682
Mutações do semestre	15.963	199	(12.380)	0	3.982
Saldos em 31 de dezembro de 2020	41.244	2.839	39.469	-	83.552
Aumento de capital	10.500	-	(10.500)	-	-
Lucro líquido do semestre	-	-	-	12.758	12.758
Reserva de lucros	-	-	12.120	(12.120)	-
Reserva legal	-	638	-	(638)	-
Reversão de dividendos	-	-	4.789	-	4.789
Saldos em 30 de junho de 2021	51.744	3.477	45.878	-	101.099
Mutações do semestre	10.500	638	6.409	-	17.547

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Demonstrações dos Fluxos de Caixa – Método Indireto
Semestre findo em 30 de junho de 2021 e 30 de junho de 2020

(Em milhares de reais)

	30.06.2021	30.06.2020
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido ajustado do semestre	9.147	7.502
Lucro líquido do semestre	12.758	3.982
Ajustes ao lucro líquido	5.629	3.520
Depreciação e amortização	2.241	1.922
Provisão para passivos contingentes	(181)	2.024
Impostos diferidos	2.274	(2.322)
Resultado na alienação de valores e bens	-	3
Provisão para perda esperada associada ao risco de crédito	1.295	1.893
Variações nos ativos e passivos	31.641	(33.174)
Redução em Aplicações financeiras de longo prazo	29	(155)
Redução/(aumento) em carteira de câmbio	14.218	(22.096)
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros	(33.312)	(693)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	(17.763)	(2.463)
Redução em negociação de intermediação de valores	6.261	14.860
Aumento em depósitos	58.808	5.079
(Redução)/aumento em relações interdependências	12.172	(8.966)
(Redução) em outras obrigações	(8.784)	(18.453)
(Redução)/aumento Impostos e contribuições sobre a renda pagos	12	(287)
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades operacionais	50.028	(25.672)
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado de uso	(529)	(60)
Baixas no imobilizado	5	(3)
Aquisição de intangível	(2.350)	(1.371)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	(2.874)	(1.434)
Caixa líquido gerado (aplicado) de caixa e equivalentes de caixa		
(Redução)/aumento das Disponibilidades	47.154	(27.106)
Caixa equivalente de caixa no início do semestre	306.587	228.811
Caixa equivalente de caixa no final do semestre	353.741	201.705
(Redução)/aumento de caixa equivalente de caixa	47.154	(27.106)

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(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 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 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.

Em 30 de junho de 2021 houve um aumento de capital no valor de R\$ 10.500 através de incorporação da Reserva de Lucro

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(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 desta 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 21 “b”.

Nesta demonstração A administração optou pela divulgação de notas explicativas selecionadas a seu critério.

A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 27 de agosto 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

As práticas contábeis, políticas e métodos são os mesmo utilizados nas demonstrações financeiras encerradas no exercício de 31 de dezembro de 2020.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	30.06.2021	31.12.2020
Disponibilidades		
Disponibilidades (1)	246.580	119.687
Reservas livres (2)	113	61
Disponibilidades em custódia de terceiros (3)	14.749	9.668
Total	261.442	129.416
Aplicações interfinanceiras de liquidez(4)	92.299	118.887
Aplicações em moedas estrangeiras(5)	-	58.284
Total Caixa e equivalentes de caixa	353.741	306.587

(1) Disponibilidades registradas no valor de R\$ 246.580 em moeda estrangeira em 30 de junho 2021 (R\$ 119.687 em moeda estrangeira em 31 de dezembro 2020)

(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 semestre findo em 30 de junho de 2021 e 2020, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R\$ 4.355 e R\$ 1.247, respectivamente.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

5. Instrumentos financeiros

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

30.06.2021				
Letras Financeiras do Tesouro- LFTs	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor Justo – Nível 1
Carteira própria	01/09/2023	1.773	19.348	19.255
Carteira própria	01/03/2027	478	5.116	5.121
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2022	330	3.601	3.591
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	3.670	40.050	39.859
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2027	522	5.586	5.591
Total		6.773	73.701	73.417

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

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.

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 2021 e 2020, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R\$ 624 e R\$ 780, 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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

Composição dos contratos de NDFs

30.06.2021				31.12.2020					
Moeda compra	Moeda venda	Diferencial a (pagar)/receber		Moeda compra	Moeda venda	Diferencial a (pagar)/receber			
USD	5.750	JPY	5.674	76	USD	3.818	JPY	3.987	(169)
USD	1.709	AUD	1.652	57	USD	3.637	JPY	3.630	7
AUD	-	USD	2	(2)	AUD	955	USD	941	14
NZD	3.733	USD	3.696	37	NZD	1.502	USD	1.528	(26)
NZD	226	USD	227	(1)	NZD	150	USD	150	-
EUR	17.774	USD	17.772	2	EUR	4.355	USD	4.377	(22)
EUR	26.365	USD	26.442	(77)	EUR	5.521	USD	5.498	23
USD	1.224	CAD	1.218	6	USD	2.987	CAD	3.007	(20)
USD	575	CAD	575	-	USD	260	CAD	259	1
USD	3.800	CHF	3.662	138	USD	4.519	CHF	4.532	(13)
USD	1.524	CHF	1.525	(1)	USD	571	CHF	570	1
GBP	7.318	USD	7.248	70	GBP	7.028	USD	7.217	(189)
GBP	759	USD	759	-	GBP	596	USD	594	2
USD	550	DKK	541	9	USD	259	DKK	294	(35)
USD	150	DKK	150	-	USD	36	DKK	36	-
USD	410	NOK	393	17	USD	208	NOK	219	(11)
USD	50	NOK	50	-	USD	36	NOK	36	-
USD	775	CNH	789	(14)	USD	1.091	CNH	1.098	(7)
USD	905	SEK	891	14	USD	493	SEK	512	(19)
USD	140	ZAR	139	1	USD	41	SEK	40	1
USD	1.250	MXN	1.278	(28)	USD	151	ZAR	173	(22)
USD	525	MXN	524	1	USD	1.766	MXN	1.785	(19)
Total	75.512	75.207	305	Total	39.980	40.483	(503)		
Diferencial a Pagar				(123)	Diferencial a Pagar				(552)
Diferencial a Receber				428	Diferencial a Receber				49

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 semestre findo em 30 de junho de 2021 foi de R\$ (91) (R\$ 926 em 30 de junho de 2020) e o resultado de operações de futuros em 30 de junho de 2021 foi de R\$ 7.700 (R\$ (31.529) em 30 de junho de 2020), tendo o líquido de R\$ 95.205 do resultado registrado na rubrica de Resultado de operações com instrumentos financeiros e derivativos.

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

c) Carteira de câmbio

	30.06.2021	31.12.2020
Carteira de Câmbio Ativa	353.865	209.213
- Câmbio comprado a liquidar	215.054	143.562
- Direitos sobre vendas de câmbio	146.842	66.678
- Confidence Corretora de Câmbio S/A	980	-
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	(9.011)	(1.027)
Carteira de Câmbio Passiva	(340.208)	(193.194)
- Câmbio vendido a liquidar	(149.412)	(63.535)
- Confidence Corretora de Câmbio S/A	(977)	-
- Obrigações por compras de câmbio	(189.819)	(129.659)
Posição líquida de câmbio	13.657	16.019

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

No semestre foi registrado um resultado com operações de câmbio no valor de R\$ 95.205 (R\$ 97.316 em 30 de junho de 2020) proveniente de operações de importações e exportações, operações interbancárias e câmbio financeiro.

6. Ativos diversos

	30.06.2021	31.12.2020
Devedores diversos – país (1)	3.243	14.333
Adiantamentos e antecipações salariais	1.003	71
Rendas a receber	995	-
Valores a receber – intercompany (nota 18)	934	193
Depósitos judiciais	399	674
Provisão para perda esperada ao risco de crédito	(1.883)	(4.962)
Outros (2)	782	115
Total	5.473	10.424

Circulante	4.559	9.750
Não Circulante	914	674

(1) Refere-se a cheques a compensar junto aos banqueiros no valor de R\$ 1.906 (R\$ 7.738 em 2020), valores a receber de clientes R\$ 997 (R\$ 6.570 em 2020), cheques de clientes a compensar R\$ 298 (não há valores registrados em 2020) e demais valores a receber R\$ 42 (R\$ 25 em 2020).

(2) Refere-se a Bloqueio judicial R\$ 515 (R\$ - em 2020), Correspondente no País R\$ 48 (R\$ - em 2020), e adiantamento A fornecedores R\$ 219 (R\$ 115 em 2020).

7. Imobilizado de uso

	30.06.2021			31.12.2020		
	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual	Custo	Depreciação acumulada	Valor residual
- Instalações, móveis e equipamentos	474	(232)	242	451	(209)	242
- Benfeitorias	5.396	(2.914)	2.482	5.287	(2.399)	2.888
- Sistema de processamento de dados	2.854	(1.401)	1.453	2.462	(1.182)	1.280
Total	8.724	(4.547)	4.177	8.200	(3.790)	4.410

Movimentação do imobilizado de uso

	2021	2020
Saldo inicial	4.410	5.364
Aquisições	529	502
Baixas no imobilizado	(4)	-
Depreciação (nota 14)	(758)	(1.456)
Saldo final	4.177	4.410

8. Intangível

	30.06.2021			31.12.2020		
	Custo	Amortização acumulada	Valor Residual	Custo	Amortização acumulada	Valor Residual
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas (1)	20.754	(11.670)	9.084	18.404	(10.186)	8.218
- Outros ativos intangíveis	696	(696)	-	696	(696)	-
Total	21.450	(12.366)	9.084	19.100	(10.882)	8.218

(1) Valores registrados de desenvolvimento de *software* realizado pela própria empresa para melhorias operacionais e também aquisições de sistemas já prontos para utilização.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

a) Movimentação do intangível no período

	2021	2020
Saldo inicial	8.218	7.000
Aquisições	2.351	3.737
Amortização (nota 14)	(1.485)	(2.519)
Saldo final	<u>9.084</u>	<u>8.218</u>

9. Depósitos

	30.06.2021	31.12.2020
Depósitos a vista		
Pessoa jurídica	22.489	2.376
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 18)	13.386	7.353
Pessoa física	1.969	8.746
	<u>37.844</u>	<u>18.475</u>
Depósitos em moeda estrangeira		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 18)	7.356	6.868
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 18)	2.962	4.541
Outros	121.799	99.522
Total	<u>132.117</u>	<u>110.931</u>

10. Outras obrigações – Diversas

	30.06.2021	31.12.2020
Obrigações por operações de câmbio realizadas	5.357	3.360
Pagamentos a efetuar (1)	2.847	3.787
Credores diversos – Intercompany (nota 18)	77	1.045
Outros	185	99
Total	<u>8.466</u>	<u>8.291</u>

Circulante 8.466 8.291

(1) Os saldos a pagar referem-se a serviços em gerais, transporte de valores, telefonia e comissões a pagar.

11. Provisões a pagar

	30.06.2021	31.12.2019
Comissão(1)	11.553	7.228
Bônus e gratificação	5.323	3.335
Fornecedores	850	1.064
Despesas bancárias	250	301
Outros	1.531	503
Total	<u>19.507</u>	<u>12.431</u>

(1) Refere-se a comissão a serem pagas para os parceiros

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

12. Patrimônio líquido

a) Capital social

Em 30 de junho de 2021, o Banco realizou um aumento de capital social no montante de R\$ 10.500 mediante reserva de lucro já subscrito, integralizado e em fase de aprovação pelo Banco Central. Em 31 de dezembro de 2020 realizou o aumento de seu capital social mediante aporte de capital de sua controladora no montante de R\$ 7.364. O valor do capital social em 30 de junho é de R\$ 51.744 (R\$ 41.244 em 31 de dezembro de 2020) e está representado por 746.742.320 (746.742.320 – em 31 de dezembro de 2020) 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 atual, até o limite de 20% do capital social.

Em 30 de junho de 2021 o Banco constituiu reserva legal de R\$ 638 (R\$ 764 em 31 de dezembro de 2020).

c) Reserva de lucros

As reservas de lucros são as contas de reservas constituídas pela apropriação de lucros do Banco, 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 2021 o Banco constituiu R\$ 12.120 (R\$ 14.313 - em 31 de dezembro de 2020) de reserva de lucros.

d) Dividendos

O Estatuto Social vigente do Banco 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 assembléia.

Para o semestre findo em 30 de junho de 2021 o Banco não registrou distribuição de dividendos (R\$ 4.789 em 31 de dezembro de 2020).

O Banco por meio de seus representantes legais, deliberou, através de Assembleia Geral Ordinária, conforme registrado em (AGO) na data de 14/04/2021, a reversão da distribuição de dividendos propostos relativos ao exercício de 2020 no valor de R\$ 4.789 para a conta de reservas de lucros.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

13. Despesas de pessoal

	30.06.2021	30.06.2020
Proventos	(18.000)	(11.313)
Encargos sociais	(6.654)	(4.192)
Benefícios	(3.949)	(3.123)
Pró-labore	(3.748)	(3.324)
Estagiário	(188)	(73)
Treinamento	(55)	(53)
Total	(32.594)	(22.078)

14. Despesas administrativas

	30.06.2021	30.06.2020
Sistema de serviço financeiro (1)	(31.874)	(19.376)
Tributárias	(7.964)	(6.243)
Processamento de dados	(3.896)	(3.492)
Transportes	(3.812)	(4.370)
Amortização e depreciação	(2.243)	(1.922)
Serviços técnicos especializados	(1.503)	(1.279)
Propaganda e publicidade	(1.235)	(640)
Aluguéis e condomínio	(1.060)	(704)
Outras despesas administrativas (2)	(1.537)	(1.290)
Total	(55.124)	(39.316)

(1) Composto de Comissões R\$ (31.334) (R\$ (18.834) – 2020) , Despesas Banqueiros R\$ 51 (R\$ 20 – 2020) e Serviços Bancários e Bacen R\$ (591) (R\$ (522) – 2020)

(2) Composto de diversas despesas com água e energia, seguros, telefonia, material de limpeza, brindes, serviços gráficos, e etc.

15. Outras receitas e despesas operacionais

	30.06.2021	30.06.2020
Compartilhamento de custos – Intercompany (1)	2.933	-
CProvisão para contingência (nota 20)	181	(2.024)
Atualização Monetária	10	16
Desconto obtido	-	72
Outras Receitas e despesas (2)	(1.812)	119
Total	1.312	(1.817)

(1) Composto do Cost Sharing entre as empresas

(2) Desconto obtido R\$ - (R\$ 72 – 2020); Indenizações Trabalhistas R\$ (R\$ 1.613) ((R\$ 305) – 2020); Prejuízos em contratos Câmbio (R\$ 426 ((3) – 2020) e Diversas Receitas R\$ 227 (R\$ 117 – 2020)

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

16. Imposto de renda e contribuição social

a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ		CSLL	
	06.2021	06.2020	06.2021	06.2021
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	20.092	3.633	20.092	3.633
Participação nos lucros (empregados)	(5.060)	(1.383)	(5.060)	(1.383)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social ajustado	15.032	2.250	15.032	2.250
Adições/(exclusões)	(1.329)	(312)	(1.329)	(312)
Provisão para contingências	(180)	1.506	(180)	1.506
Provisão para pagamentos a efetuar	8.066	2.291	8.066	2.291
Provisão de devedores duvidosos	(3.079)	1.893	(3.079)	1.893
Adições permanentes	996	1.074	996	1.074
Exclusão Ágio Travelex	(7.128)	(7.128)	(7.128)	(7.128)
Outras	(4)	52	(4)	52
Base de cálculo	13.703	1.938	13.703	1.938
Compensação (30%)	(2.717)	(582)	(2.717)	(582)
Base de cálculo após compensação	10.986	1.356	10.986	1.356
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	(1.647)	(203)	(2.197)	(272)
Adicional de IRPJ (10%)	(1.087)	(124)	-	-
Incentivo Fiscal – PAT	66	9	-	-
Total imposto de renda e contribuição social corrente	(2.668)	318	(2.197)	272
Total imposto de renda e contribuição social diferido	521	1.290	417	1.032
Majoração alíquota CSLL MP 1034*	-	-	1.653	-
Total imposto de renda e contribuição social	(2.147)	972	(127)	760

* A Medida Provisória nº 1.034/21 alterou a Lei nº 7.689/88 e a Lei Complementar nº 105/01 em seu Artigo 1º - Inciso I, majorando a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido para Bancos, de 20% para 25% para o período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2021, retornando a 20% a partir de 1º de janeiro de 2022.

b) Créditos tributários

Em 30 de junho de 2021 há valores de crédito tributário constituídos pelo Banco de provisões temporárias para IRPJ no valor de R\$ 8.265 (R\$ 7.065 em 31 de dezembro de 2020) e CSLL no valor R\$ 8.266 (R\$ 5.652 em 31 de dezembro de 2020). Não houve créditos tributários decorrentes de prejuízo fiscal em 30 de junho de 2021 (R\$ 679 em 31 de dezembro de 2020) e também não registrou base negativa de contribuição social no semestre (R\$ 543 em 31 de dezembro de 2020).

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 4.842 art 1º e nº 4.441 do Banco Central do Brasil.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

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

Imposto de renda e contribuição social	Expectativa de realização
2021	13.896
2022	835
2023	823
2024	494
2025	109
2026	374
Total	16.531
Créditos a valor presente	15.046

O valor presente dos créditos tributários, calculados com base na taxa média de captação é de R\$ 15.046 em 30 de junho de 2021 (R\$ 9.715 em 31 de dezembro de 2020).

17. Remuneração da administração

Definição da alta direção: tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos os integrantes da diretoria do Conglomerado Financeiro Travelex.

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

	30.06.2021	31.12.2020
Proventos	4.292	3.793
Encargos sociais	1.324	1.083
Benefícios	328	425
Total	5.944	5.301

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, informamos que não existem quaisquer outras transações entre membros da diretoria e Banco.(2) O Banco não possui nenhum benefício no que se refere à plano de previdência estendida aos seus administradores.

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 do Banco 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 30/06/2009, 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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

As partes relacionadas são as seguintes:

Controladora: Travelex do Brasil Holding Financeira Ltda.

Demais partes relacionadas: Confidence Corretora de Câmbio S.A, Confidence Turismo Ltda, SACS S.A., Travelex Assessoria em Câmbio e Serviços Auxiliares Ltda, 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 do Banco 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.

As operações com tais partes relacionadas caracterizam-se basicamente por:

Partes relacionadas	30.06.2021	31.12.2020
	Ativo/(passivo)	Ativo/(passivo)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(1)	(7.356)	(6.868)
SACS Administradora de Cartões S/A.(1)	(2.962)	(4.541)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(2)	(13.386)	(7.353)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(3)	(77)	(1.045)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(4)	(977)	-
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(3)	934	193
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(5)	980	-

	30.06.2021	30.06.2020
	Receita/(despesa)	Receita/(despesa)
Confidence Corretora de Câmbio (6)	51	162
Confidence Corretora de Câmbio (7)	402	359
Confidence Corretora de Câmbio (8)	(56)	(33)
Confidence Corretora de Câmbio (9)	(417)	(5.203)

(1) Refere-se a Depósito em Moeda Estrangeira no País registrado na rubrica de "Depósitos em Moedas Estrangeiras"(nota 9).

(2) Refere-se ao saldo da rubrica "Credores Diversos" registrado na rubrica de "Depósitos a vista" (nota 9).

(3) Refere-se ao compartilhamento de custos de mão-de-obra entre o Banco e a Corretora registrado na rubrica de devedores diversos (Nota 10)

(4) Refere-se ao saldo da rubrica "Direito S/ Venda de câmbio" registrado na rubrica de "Carteira de câmbio" (nota 5).

(5) Refere-se ao saldo da rubrica "Câmbio de liquidação pronta" registrado na rubrica de "Carteira de câmbio" (nota 5).

(6) Refere-se ao Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio.

(7) Receita de tarifas bancárias sobre remessas efetuadas pela Confidence Corretora de Câmbio.

(8) Refere-se a comissão por indicação de operações de câmbio dos clientes da Corretora.

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

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

19. 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:

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 (RWAmpr)

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 (RWAcamb): 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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

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)

As empresas do Conglomerado Prudencial não realizam operações de crédito. Os montantes apurados, para esta exigência de capital, representam os somatórios das exposições ativas detidas pelo Conglomerado ponderadas por seus respectivos 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 2021, o índice de adequação de capital (Índice de Basileia) do Conglomerado Prudencial foi de 14,00% (10,41% em 30 de junho de 2020). Em comparação com junho 2020, observamos um aumento de exigência de capital para a parcela de risco de crédito, ocasionado principalmente pelo aumento dos valores de depósitos e aplicações em moeda estrangeira em bancos no exterior; em contrapartida, houve uma diminuição da exigência de capital para a parcela de risco operacional. Não foram observadas diferenças significativas em relação à parcela de risco de mercado. Com isso, o valor total dos ativos ponderados pelo risco (RWA) permaneceu relativamente estável entre os períodos apresentados. Por fim, o aumento do Índice de Basileia deveu-se, majoritariamente, ao aumento do Patrimônio de Referência, positivamente impactado pelos aportes de capital recebidos pelo Conglomerado em novembro de 2020 e em maio de 2021.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

	Base de cálculo - Índice de Basileia	Em 30 de junho - R\$ Mil	
		Prudencial - 2021	Prudencial - 2020
1	Patrimônio de Referência	88.993	65.998
2	Patrimônio de Referência - Nível I	88.993	65.998
3	Capital Principal	88.993	65.998
4	Risco de Crédito	105.020	91.197
5	Risco Operacional	483.439	497.198
6	Risco de Mercado	47.304	45.431
7	Ativo Ponderado pelo Risco (RWA) = 4+5+6	635.763	633.825
(1 / 7)	Índice de Basileia	14,00%	10,41%
(2 / 7)	Patrimônio de Referência - Nível I	14,00%	10,41%
(3 / 7)	Capital Principal	14,00%	10,41%
8	Índice de imobilização	10,22%	16,80%
	Requerimento de Capital - BIS III	Prudencial - 2021	Prudencial - 2020
	Patrimônio de Referência + Adicional de Capital de Conservação	9,625%	9,25%
	Patrimônio de Referência	8,00%	8,00%
	Patrimônio de Referência - Nível I	6,00%	6,00%
	Capital Principal	4,50%	4,50%

* 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 passará para 2,00% e retornará 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 atualmente está 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 se reportam a 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) Análises de sensibilidade e Testes de Stress

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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

Considerando que as carteiras detidas pelo Conglomerado possuem exposições ao risco de mercado nos fatores de Risco Pré, 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.

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 2021 os seguintes impactos foram obtidos para os Testes de Stress de Renda Fixa:

Stress Renda Fixa (Valores em BRL Mil)	
Posição Renda Fixa	166.587
Resultado Cenário 1	-15
Resultado Cenário 2	15
Resultado Cenário 3	-17
Resultado Cenário 4	19
Resultado Cenário 5	12
Resultado Cenário 6	-14

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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

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 2021 os seguintes impactos foram verificados nos Testes de Stress Cambial:

Stress Cambial (Valores em BRL Mil)	
Exposição Cambial	4.795
Resultado Cenário 1	412
Resultado Cenário 2	1.859
Resultado Cenário 3	-1.514
Resultado Cenário 4	-199
Resultado Cenário 5	262
Resultado Cenário 6	62

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

a) Ativos contingentes

Em 30 de junho de 2021 e 31 de dezembro de 2020, 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 TVM.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

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:

	30.06.2021			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Tributárias	4.290	115	-	4.405
Trabalhistas	2.452	1.054	(1.326)	2.180
Cíveis	25	1	(25)	1
Total	6.767	1.170	(1.351)	6.586

	31.12.2020			
	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Tributárias	4.299	209	(218)	4.290
Trabalhistas	1.302	2.765	(1.615)	2.452
Cíveis	33	35	(43)	25
Total	5.634	3.009	(1.876)	6.767

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis

Em 30 de junho de 2021 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza trabalhista que somam R\$ 4.853 (R\$ 1.776 em 31 de dezembro de 2020) e tributários que somam R\$ 5.629 (R\$ 4.921 em 31 dezembro de 2020), todos com base nos valores atribuídos aos respectivos processos pelas partes reclamantes (que não representam, necessariamente, o valor de uma possível perda) e estão representados, substancialmente, pelos seguintes processos:

- Ações indenizatórias, decorrentes da realização de operações financeiras;
- Ações trabalhistas.

21. 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.

Travelex Banco de Câmbio S.A.

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras

30 de junho de 2021

(Em milhares de reais)

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 e readequação do quadro de funcionários.

b) Resultado recorrente e não recorrente

	30.06.2021	30.06.2020
Lucro líquido do semestre	<u>12.758</u>	<u>3.982</u>
Eventos não recorrentes		
Despesas administrativas(1)	335	888
Crédito tributário – majoração da alíquota da CS	1.653	-
Resultado recorrente do semestre	<u>14.746</u>	<u>4.870</u>

(1) Despesas administrativas com rescisões contratuais impactadas pela pandemia em junho de 2020 e, em 2021 devido a reestruturação.

22. Eventos Subsequentes

A Medida Provisória nº 1.034 de 1º de março de 2021 alterou a lei nº 7.689 de 15/12/1988 e a Lei Complementar nº 105 de 10/01/2001 em seu artigo 1º inciso VII majorando a alíquota da Contribuição Social sobre o Lucro Líquido de 20 % para 25% para o período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2021 retornando a 15% a partir de 1º de janeiro de 2022.

A majoração vai afetar a Contribuição Social corrente no período de 1º de julho a 31 de dezembro de 2021.

Não há outros eventos subsequentes, que requeiram ajustes ou divulgações para as Demonstrações Financeiras..