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 aos exercícios findos em 31 de dezembro 2019 e 2018, bem como as notas explicativas e o Relatório dos Auditores Independentes sobre as Demonstrações Financeiras. Ressaltamos que o Conglomerado Financeiro Travelex, no Brasil é uma organização autofinanciada, que atua de maneira sólida e independente da estrutura global e mantém suas operações sadias, com total controle de seu fluxo de caixa para garantia e continuidade das operações locais, gerando um aumento de caixa e equivalentes de caixa, cujo saldo em 31 de dezembro de 2019 era de MR$ 41.623. Nosso índice de adequação de capital (Basileia de 13,27% em 2019) demonstra suficiência de capital e liquidez diária para gerenciar as operações locais do conglomerado. O Conglomerado Financeiro Travelex segue comprometido com seus clientes e com o desenvolvimento de seus negócios. Perante o atual cenário provocado pela pandemia do Coronavírus (COVID-19), prevemos um impacto negativo em nossos resultados ao longo de 2020, embora continuaremos focados em assistir aos nossos clientes nesta fase incerta. São Paulo, 25 de março de 2020. A Diretoria

Balanços Patrimoniais em 31.12.2019 e 2018 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2019	2018
Circulante		**379.894**	**230.989**
Disponibilidades	4	137.731	162.608
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**66.500**	**-**
Aplicações no mercado aberto	4 e 5	66.500	-
Títulos e valores mobiliários	**6**	**36.031**	**33.995**
Carteira própria		29.930	28.269
Vinculados à prestação de garantias		6.101	5.726
Instrumentos financeiros derivativos		**1**	**47**
Instrumentos financeiros derivativos	7	1	47
Outros créditos		139.228	34.078
Carteira de câmbio	8	125.578	22.476
Negociação e intermediação de valores		160	-
Diversas	9	13.490	11.602
Outros valores e bens		**403**	**260**
Despesas antecipadas		403	260
Realizável a longo prazo		**25.358**	**615**
Outros créditos		25.358	615
Diversas	9	25.358	615
Permanente		**12.364**	**11.878**
Imobilizado de uso	10	5.364	5.956
Outras imobilizações de uso		7.698	7.138
(-) Depreciações acumuladas		(2.334)	(1.182)
Intangível	**11**	**7.000**	**5.923**
Ativos intangíveis		15.362	12.052
(-) Amortização acumulada		(8.362)	(6.129)
Total do Ativo		**417.616**	**243.482**

PASSIVO	Nota	2019	2018
Circulante		**346.282**	**181.015**
Depósitos à vista		**40.559**	**22.798**
Depósitos à vista	12	40.559	22.798
Depósitos em moeda estrangeira		**74.338**	**51.400**
Depósitos em moeda estrangeira	12	74.338	51.400
Relações interdependências		**97.935**	**59.447**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	13	97.935	59.447
Instrumentos financeiros derivativos		**337**	**98**
Instrumentos financeiros derivativos	7	337	98
Negociação e intermediação de valores		**-**	**148**
Negociação e intermediação de valores		-	148
Outras obrigações		**133.113**	**47.124**
Carteira de câmbio	8	113.444	27.011
Fiscais e previdenciárias	14	2.131	3.554
Sociais e estatutárias		400	-
Diversos	15	17.138	16.559
Exigível a longo prazo		**5.634**	**6.008**
Outras obrigações		5.634	6.008
Diversos	15	5.634	6.008
Patrimônio líquido		**65.700**	**56.459**
Capital social		17.917	17.917
De domiciliados no país	16a	17.917	17.917
Reserva legal	16b	2.075	1.593
Reservas de lucros	16c	45.708	36.949
Total do Passivo e Patrimônio Líquido		**417.616**	**243.482**

Demonstrações do Resultado
Semestre/exercícios findos em 31.12.2019 e 2018 (Em R$ mil)

	Nota	2º semestre 2019	Exercícios 2019	Exercícios 2018
Receitas da intermediação financeira		**83.737**	**147.125**	**125.382**
Resultado de operações de câmbio	8	81.198	141.401	120.450
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários	5 e 6	2.539	5.724	4.932
Despesas da intermediação financeira		**(3.883)**	**(3.694)**	**(473)**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	(3.883)	(3.694)	(473)
Resultado bruto da intermediação financeira		**79.854**	**143.431**	**124.909**
Receitas/despesas operacionais		**(74.272)**	**(135.701)**	**(120.512)**
Despesas de pessoal	17	(22.465)	(41.650)	(32.033)
Despesas administrativas	18	(44.856)	(82.006)	(76.333)
Despesas tributárias		(7.658)	(11.769)	(8.442)
Outras receitas e despesas operacionais	19	707	(276)	(3.704)
Resultado operacional		**5.582**	**7.730**	**4.397**
Resultado não operacional	**20**	**794**	**1.007**	**4.433**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**6.376**	**8.737**	**8.830**
Imposto de renda e contribuição social		**2.406**	**5.323**	**6.085**
Imposto de renda e contribuição social - Corrente	**21**	**(6)**	**(6)**	727
Imposto de renda e contribuição social - Diferido	21	2.412	5.329	5.358
Participações estatutárias no lucro		(1.802)	(4.419)	(1.391)
Lucro/(Prejuízo) Líquido do Semestre/Exercício		**6.980**	**9.641**	13.524
Quantidade média de ações em circulação		10.330.487	10.330.487	10.330.487
Lucro líquido básico por ação (em reais)		0,6756	0,9333	1,3091

Demonstrações do Fluxos de Caixa - Método Indireto
Semestre/exercícios findos em 31.12.2019 e 2018 (Em R$ mil)

	2º semestre 2019	Exercícios 2019	Exercícios 2018
Fluxo de caixa das atividades operacionais			
Lucro líquido ajustado do semestre/exercício	**5.353**	**7.487**	**13.705**
Lucro líquido do semestre/exercício	6.980	9.641	13.524
Ajustes ao lucro líquido	**(1.627)**	**(2.154)**	**181**
Depreciação e amortização	1.900	3.691	2.152
Provisão para passivos contingentes	(991)	(374)	3.349
Impostos diferidos	(2.412)	(5.329)	(5.358)
Resultado na alienação de valores e bens	(124)	(142)	38
Variações nos ativos e passivos	**(11.437)**	**38.372**	**(12.175)**
Redução/(aumento) em carteira de câmbio	(15.749)	(16.099)	4.384
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(1.882)	(1.990)	(1.192)
Redução em outros créditos e outros valores e bens	(22.237)	(21.443)	(5.000)
Redução/(aumento) em negociação de intermediação de valores	(20.408)	290	(4.209)
(Redução) em depósitos	9.917	22.938	5.646
(Redução)/aumento em relações interdependências	24.504	38.487	(11.244)
Aumento/(redução) em outras obrigações	14.252	16.137	(690)
Impostos e contribuições sobre a renda pagos	166	52	130
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	**(6.084)**	**45.859**	**1.530**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos			
Aquisição de imobilizado de uso	(127)	(891)	(5.637)
Baixas no imobilizado	131	166	9
Aquisição de intangível	(1.595)	(3.311)	(2.765)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(1.591)**	**(4.036)**	**(8.393)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos			
Pagamentos de dividendos	**(200)**	**(200)**	**-**
Caixa líquido gerado (aplicado) em atividades de financiamento	**(200)**	**(200)**	**-**
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	(7.875)	41.623	(6.863)
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre/exercício	212.106	162.608	169.471
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre/exercício	204.231	204.231	162.608
(Redução)/aumento do caixa e equivalentes de caixa	**(7.875)**	**41.623**	**(6.863)**

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido
Semestre/exercícios findos em 31.12.2019 e 2018 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2017	**17.917**	**917**	**24.101**	**-**	**42.935**
Lucro líquido do exercício	-	-	-	13.524	13.524
Reserva de lucros	-	-	12.848	(12.848)	-
Reserva legal	-	676	-	(676)	-
Saldos em 31 de dezembro de 2018	**17.917**	**1.593**	**36.949**	**-**	**56.459**
Mutações do exercício	-	676	12.848	-	13.524
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 30 de junho de 2019	17.917	1.726	39.477	-	59.120
Lucro/Prejuízo do semestre	-	-	-	6.980	6.980
Reserva de lucros	-	-	6.631	(6.631)	-
Reserva legal	-	349	-	(349)	-
Distribuição de dividendos	-	-	(200)	(200)	(400)
Saldos em 31 de dezembro de 2019	**17.917**	**2.075**	**45.908**	**(200)**	**65.700**
Mutações do semestre	-	349	6.431	(200)	6.980

Notas Explicativas às Demonstrações Financeiras em 31.12.2019 e 2018 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: O Travelex Banco de Câmbio S.A. (anteriormente denominado Banco Confidence 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 e passando a se chamar 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. Em reunião do dia 16 de janeiro de 2017, o Conselho de Administração decidiu simplificar a estrutura societária do Grupo Travelex no Brasil, gerando sinergias e uma maior eficiência nas suas operações no país. A reorganização societária visou reduzir a quantidade de empresas que o grupo possuía no país, criando uma Holding que consolidou as operações do Conglomerado Financeiro Travelex (Banco e Confidence Corretora de Câmbio S.A.) e uma outra Holding que consolidou as operações das entidades não financeiras. O processo de reorganização societária teve o seu término em dezembro de 2017 e sua aprovação pelo Banco Central do Brasil ocorreu em abril de 2018, conforme diário oficial nº 64, de 04.04.2018 seção 3 Pagina 90. As operações são conduzidas no contexto de um conjunto de instituições que atuam integradamente no mercado financeiro nacional e internacional. Certas operações têm a coparticipação ou a intermediação de instituições ligadas ao Conglomerado Financeiro Travelex. Os benefícios dos serviços prestados entre essas instituições e os custos da estrutura operacional e administrativa são absorvidos, segundo a praticabilidade e a razoabilidade de lhes serem atribuídos em conjunto ou individualmente.

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). 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. A emissão das demonstrações financeiras foi autorizada pela Diretoria em 25 de março de 2020. 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) Caixa e equivalentes de caixa:** Caixa e equivalentes de caixa são representados substancialmente por disponibilidades em moedas estrangeiras, numerário em custódia junto a empresa especializada, aplicações em moedas estrangeiras com alta liquidez e risco insignificante de mudança de valor e aplicações em operações compromissadas - posição bancada cujo vencimento das operações, na data da aplicação, seja de até 90 dias. **c) 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 2019 e 2018, 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 e 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 (ii) *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 tecnológicas, que possam indicar deterioração ou perda de seu valor recuperável. Quando tais evidências são identificadas e o valor contábil líquido excede o valor recuperável, é constituída uma provisão, ajustando o valor contábil líquido. Essas provisões são reconhecidas no resultado do período/exercício, conforme previsto na Resolução nº 3.566/08 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 2019 e 2018. **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.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2019	2018
Disponibilidades		
Disponibilidade em moeda nacional	81	201
Disponibilidade em moeda estrangeira	124.170	32.299
Reservas livres (1)	143	101.710
Disponibilidades em custódia de terceiros (2)	13.337	28.398
Total	**137.731**	**162.608**
Aplicações interfinanceiras de liquidez (Nota 5)	66.500	-
Total Caixa e equivalentes de caixa	**204.231**	**162.608**

(1) Reservas bancárias registradas diretamente no Banco Central do Brasil.
(2) Predominantemente custodiados pela Brinks Segurança e Transporte de Valores S.A.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez: *Aplicações em operações compromissadas*

Aplicações no mercado aberto:		
Posição bancada:	**2019**	**2018**
Notas do Tesouro Nacional (NTN)	66.500	-
Total aplicações no mercado aberto	**66.500**	**-**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 3.613 e R$ 2.884, respectivamente.

6. Títulos e valores mobiliários

a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

2019				
Letras Financeiras do Tesouro- LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	01/09/2023	2.860	30.057	29.930
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	403	4.235	4.217
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2023	180	1.891	1.884
Total		**3.443**	**36.183**	**36.031**

2018				
Letras Financeiras do Tesouro- LFTs	**Vencimento**	**Quantidade**	**Valor de custo**	**Valor de mercado**
Carteira própria	01/09/2023	2.863	28.343	28.269
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2023	550	5.445	5.430
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2023	30	297	296
Total		**3.443**	**34.085**	**33.995**

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.

b) Composição por classificação e prazos

Para negociação

	2019		2018	
	Acima de 1 ano	**Total**	**Acima de 1 ano**	**Total**
Carteira própria	29.930	29.930	28.269	28.269
Vinculados à prestação de garantias	6.101	6.101	5.726	5.726
Total	**36.031**	**36.031**	**33.995**	**33.995**

No exercício findo em 31 de dezembro de 2019 e 2018, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 2.111 e R$ 2.048, respectivamente.

7. 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

2019						2018					
Moeda compra		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/ receber**		**Moeda compra**		**Moeda venda**		**Diferencial a (pagar)/ receber**	
USD	**2.095**	**JPY**	**2.103**	**(8)**	USD	1.085	JPY	1.101		(16)	
USD	**141**	**JPY**	**141**	**-**	AUD	383	USD	383		-	
AUD	**1.146**	**USD**	**1.152**	**(6)**	NZD	1.066	USD	1.067		(1)	
NZD	**925**	**USD**	**955**	**(30)**	EUR	11.537	USD	11.552		(15)	
EUR	**10.190**	**USD**	**10.219**	**(29)**	USD	1.859	CAD	1.861		(2)	
USD	**3.264**	**CAD**	**3.304**	**(40)**	AUD	1.600	USD	1.581		19	
USD	**101**	**CAD**	**100**	**1**	NZD	494	USD	491		3	
USD	**1.289**	**CHF**	**1.304**	**(15)**	USD	1.898	CHF	1.912		(14)	
GBP	**6.496**	**USD**	**6.675**	**(179)**	GBP	992	USD	988		4	
USD	**375**	**DKK**	**377**	**(2)**	GBP	3.809	USD	3.841		(32)	
USD	**342**	**NOK**	**353**	**(11)**	EUR	2.352	USD	2.341		11	
USD	**822**	**CNH**	**827**	**(5)**	USD	1.549	CAD	1.548		1	
USD	**464**	**SEK**	**474**	**(10)**	USD	213	DKK	208		5	
USD	**302**	**SEK**	**302**	**-**	USD	136	CNH	132		4	
USD	**60**	**ILS**	**60**	**-**	USD	39	CNH	39		-	
USD	**705**	**MXN**	**707**	**(2)**	USD	368	SEK	374		(6)	
					USD	135	DKK	137		(2)	
					USD	232	MXN	242		(10)	
Total	**28.717**		**29.053**	**(336)**	Total	29.747		29.798		(51)	
Diferencial a Pagar				**(337)**	Diferencial a Pagar					(98)	
Diferencial a Receber				**1**	Diferencial a Receber					47	

Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Instrumentos financeiros derivativos.

Composição dos contratos de Futuros

	2019		2018	
Descrição	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor referencial**	**Ajuste diário a receber/(pagar)**	**Valor referencial**
Contratos Futuros USD - B3	160	4.030	(148)	3.875
Total	**160**	**4.030**	**(148)**	**3.875**

Os valores referentes ao ajuste diário a receber estão registrados na rubrica de Negociação e Intermediação de Valores. O valor de mercado dos contratos de NDFs são precificados 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 exercício findo em 31 de dezembro de 2019 foi de R$ 420 (R$ 682 - 2018) e o resultado de operações de futuros em 31 de dezembro de 2019 foi de R$ (4.114) (R$ (1.155) - 2018). Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 6a).

8. Carteira de câmbio	2019	2018
Outros créditos	**125.578**	**22.476**
- Câmbio comprado a liquidar	87.465	2.028
- Direitos sobre vendas de câmbio	38.943	25.127
- Outros	-	4
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	(830)	(4.683)
Outras obrigações	**(113.444)**	(27.011)
- Câmbio vendido a liquidar	(38.730)	(25.003)
- Obrigações por compras de câmbio	(74.714)	(2.008)
Posição líquida de câmbio	**12.134**	**(4.535)**

No período foi registrado um resultado com operações de câmbio no valor de R$ 141.401 (R$ 120.450 - 2018) proveniente de operações de importações e exportações, operações interbancárias e câmbio financeiro.

9. Outros créditos - diversos	2019	2018
Adiantamentos e antecipações salariais	143	134
Impostos e contribuições diferidos (1)	10.687	5.359
Impostos e contribuições a compensar	2.133	5.793
Devedores por depósito em garantia (2)	25.003	395
Depósitos judiciais	355	221
Devedores diversos - país	8	137
Outros	519	178
Total	**38.848**	**12.217**
Circulante	13.490	11.602
Realizável a longo prazo	25.358	615

(1) Os impostos relativos a contribuição social sobre o lucro liquido (CSLL), foram readequados a alíquota que vigorará a partir de Março de 2020, conforme emenda complementar nº 103/2019, a alíquota desta contribuição passará a ser majorada de 15% para 20%. Vide nota explicativa nº 21.
(2) Refere-se a valores depositados para a Mastercard a título de garantia das operações de intercâmbio dos cartões pré-pagos.

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

	2019			2018		
	Custo	**Depreciação acumulada**	**Valor Residual**	**Custo**	**Depreciação acumulada**	**Valor Residual**
- Instalações, móveis e equipamentos	437	(165)	272	453	(128)	325
- Veículos	-	-	-	302	(248)	54
- Benfeitorias	5.284	(1.346)	3.938	5.144	(294)	4.850
- Sistema de processamento de dados	1.977	(823)	1.154	1.239	(512)	727
Total	**7.698**	**(2.334)**	**5.364**	**7.138**	**(1.182)**	**5.956**

b) Movimentação do imobilizado de uso	Exercícios 2019	Exercícios 2018
Saldo inicial	**5.956**	**846**
Aquisições	891	5.637
Baixas no imobilizado	(24)	(48)
Depreciação (nota 18)	(1.459)	(479)
Saldo final	**5.364**	**5.956**

11. Intangível: a) Composição do intangível

	2019			2018		
	Custo	**Amortização acumulada**	**Valor Residual**	**Custo**	**Amortização acumulada**	**Valor Residual**
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	14.667	(7.666)	7.000	11.356	(5.538)	5.818
- Outros ativos intangíveis (1)	696	(696)	-	696	(591)	105
Total	**15.362**	**(8.362)**	**7.000**	**12.052**	**(6.129)**	**5.923**

(1) Projeto emissão instantânea dos cartões Mastercard.

b) Movimentação do intangível no período	Exercícios 2019	Exercícios 2018
Saldo inicial	**5.923**	**4.831**
Aquisições	3.311	2.765
Amortização (nota 18)	(2.234)	(1.673)
Saldo final	**7.000**	**5.923**

12. Depósitos	2019	2018
Depósitos a vista		
Pessoa jurídica	26.698	8.903
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	7.231	11.508
Pessoa física	6.630	2.387
	40.559	**22.798**
Depósitos em moeda estrangeira		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	2.739	1.885
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 23)	3.429	2.435
Outros clientes	68.170	47.080
Total	**74.338**	**51.400**

13. Relações interdependências: Referem-se a ordens de pagamento em moeda estrangeira de terceiros pendentes de liquidação na data do balanço, geralmente liquidadas no mês subsequente no montante de R$ 97.935 (R$ 59.447 - 2018).

14. Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias	2019	2018
Provisão para impostos sobre o lucro	-	1.161
PIS/COFINS a recolher	671	645
Impostos e contribuições sobre salários	692	705
Imposto de renda retido na fonte	619	561
Imposto sobre operações financeiras - IOF	-	332
Imposto sobre serviços – ISS de