BANCO CONFIDENCE
Part of Travelex Group

Banco Confidence de Câmbio S/A

CNPJ 11.703.662/0001-44 - Rua Julio Gonzalez, 132 - 18º andar - São Paulo - SP

Relatório da Administração

Senhores acionistas, A Diretoria do Banco Confidence de Câmbio S.A., em cumprimento às disposições legais e estatutárias apresenta aos acionistas as Demonstrações Financeiras relativas aos semestres findos em 30 de junho 2017 e 2016, bem como as notas explicativas e o Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras. O plano de negócios definido pela Administração foi aprovado pelo Banco Central do Brasil (Bacen), quando da aprovação para a constituição do Banco. Este plano de negócios foi revisado no 2º semestre de 2016. A Administração acompanha periodicamente a evolução do plano versus os resultados atuais.

São Paulo, 30 de agosto de 2017 — A Diretoria

Balanços patrimoniais - 30 de junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

ATIVO	Nota	2017	2016
Circulante		**256.030**	**253.843**
Disponibilidades	4	**117.636**	**134.940**
Aplicações interfinanceiras de liquidez		**28.799**	**24.999**
Aplicações no mercado aberto	5	28.799	24.999
Títulos e valores mobiliários	6	**33.842**	**29.988**
Carteira própria		29.730	14.943
Vinculados à compromisso de recompra		-	11.845
Vinculados à prestação de garantias		4.112	3.200
Instrumentos financeiros derivativos		**14**	**28**
Instrumentos financeiros derivativos	7	14	28
Outros créditos		**75.739**	**63.853**
Carteira de câmbio	8	73.779	62.299
Negociação e intermediação de valores	7	29	-
Diversos	9	1.931	1.554
Outros valores e bens		**-**	**35**
Despesas antecipadas		-	35
Realizável a longo prazo		**367**	**337**
Outros créditos		**367**	**337**
Diversos	9	367	337
Permanente		**4.574**	**3.625**
Imobilizado de uso	10	**898**	**1.041**
Outras imobilizações de uso		1.525	1.620
(-) Depreciações acumuladas		(627)	(579)
Intangível	11	**3.676**	**2.584**
Ativos intangíveis		7.495	5.414
(-) Amortização acumulada		(3.819)	(2.830)
Total do ativo		**260.971**	**257.805**

PASSIVO	Nota	2017	2016
Circulante		**220.094**	**226.146**
Depósitos à vista		**23.055**	**29.784**
Depósitos à vista	12	23.055	29.784
Depósitos em moeda estrangeira		**47.679**	**46.664**
Depósitos em moeda estrangeira	12	47.679	46.664
Captações no mercado aberto		**-**	**11.803**
Obrigações por operações compromissadas	13	-	11.803
Relações interdependências		**53.336**	**60.870**
Ordens de pagamento em moedas estrangeiras	14	53.336	60.870
Instrumentos financeiros derivativos		**709**	**687**
Instrumentos financeiros derivativos	7	709	687
Negociação e intermediação de valores		**-**	**71**
Negociação e intermediação de valores	7	-	71
Outras obrigações		**95.315**	**76.267**
Carteira de câmbio	8	80.006	67.493
Fiscais e previdenciárias	15	3.220	3.965
Diversos	16	12.089	4.809
Exigível a longo prazo		**933**	**451**
Outras obrigações		933	451
Diversos	16	933	451
Patrimônio líquido		**39.944**	**31.208**
Capital social		17.000	17.000
De domiciliados no país	17a	17.000	17.000
Reserva legal	17b	813	361
Reservas de lucros	17d	22.131	13.847
Total do passivo e patrimônio líquido		**260.971**	**257.805**

Demonstrações do resultado
Semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil, exceto lucro (prejuízo) por ação)

	Nota	2017	2016
Receitas da intermediação financeira		**54.550**	**37.621**
Resultado de operações de câmbio		50.923	35.795
Resultado de operações com títulos e valores mobiliários		3.627	1.826
Despesas da intermediação financeira		**(381)**	**1.034**
Resultado de operações com instrumentos financeiros derivativos	7	(381)	1.034
Resultado bruto da intermediação financeira		**54.169**	**38.655**
Receitas/despesas operacionais		**(44.593)**	**(38.748)**
Despesas de pessoal	18	(8.852)	(7.218)
Despesas administrativas	19	(31.600)	(26.401)
Despesas tributárias		(3.557)	(2.833)
Outras receitas operacionais		19	18
Outras despesas operacionais	20	(603)	(2.314)
Resultado operacional		**9.576**	**(93)**
Resultado não operacional		**22**	**206**
Resultado antes da tributação sobre o lucro e participações		**9.598**	**113**
Imposto de renda e contribuição social		**(4.570)**	**(1.134)**
Provisão para imposto de renda	21a	(2.490)	(602)
Provisão para contribuição social	21a	(2.080)	(532)
Participações estatutárias no lucro		(391)	(249)
Lucro líquido (prejuízo) do semestre		**4.637**	**(1.270)**
Quantidade de ações		**9.801.678**	**9.801.678**
Lucro líquido (prejuízo) por ação		**0,4731**	**(0,1295)**

Demonstrações das mutações do patrimônio líquido
Semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

Eventos	Capital realizado	Reserva legal	Reservas de lucros	Lucros acumulados	Total
Saldos em 31 de dezembro de 2015	**17.000**	**361**	**15.617**	**-**	**32.978**
Prejuízo do semestre	-	-	-	**(1.270)**	**(1.270)**
Destinações					
Absorção do prejuízo do semestre	-	-	(1.270)	1.270	-
Dividendos	-	-	(500)	-	(500)
Saldos em 30 de junho de 2016	**17.000**	**361**	**13.847**	**-**	**31.208**
Mutações do exercício	-	-	(1.770)	-	(1.770)
Saldos em 31 de dezembro de 2016	**17.000**	**581**	**17.726**	**-**	**35.307**
Lucro líquido do semestre	-	-	-	**4.637**	**4.637**
Destinações					
Reserva de lucros	-	-	4.405	(4.405)	-
Reserva legal	-	232	-	(232)	-
Saldos em 30 de junho de 2017	**17.000**	**813**	**22.131**	**-**	**39.944**
Mutações do semestre	**-**	**232**	**4.405**	**-**	**4.637**

Demonstrações do fluxo de caixa - método indireto
Semestres findos em 30 de junho de 2017 e 2016 (Em R$ mil)

	2017	2016
Fluxo de caixa das atividades operacionais		
Lucro líquido (prejuízo) ajustado do semestre	**5.789**	**(729)**
Lucro líquido (prejuízo) do semestre	4.637	(1.269)
Ajustes ao lucro líquido	**1.152**	**540**
Depreciação e amortização	623	597
Provisão para passivos contingentes	503	(57)
Baixas no imobilizado	26	-
Variações nos ativos e passivos	**(3.504)**	**24.561**
(Aumento)/redução em carteira de câmbio	(2.028)	7.419
Aumento em títulos e valores mobiliários e instrumentos financeiros derivativos	(1.352)	(1.393)
Aumento em outros créditos e outros valores e bens	(1.625)	(145)
(Aumento) em negociação de intermediação de valores	(29)	(14)
Aumento (Redução) em depósitos	4.553	(5.887)
Aumento em operações compromissadas	-	804
(Redução)/aumento em relações interdependências	(516)	10.457
(Redução)/aumento em outras obrigações	(2.507)	13.320
Caixa líquido gerado em atividades operacionais	**2.285**	**23.832**
Fluxo de caixa das atividades de investimentos		
Aquisição de imobilizado de uso	(171)	(191)
Aquisição de intangível	(1.277)	(650)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de investimentos	**(1.448)**	**(841)**
Fluxo de caixa das atividades de financiamentos		
Pagamentos de dividendos	-	(500)
Caixa líquido (aplicado) em atividades de financiamento	**-**	**(500)**
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	**837**	**22.491**
Caixa e equivalente de caixa no início do semestre	145.598	137.448
Caixa e equivalente de caixa no final do semestre	146.435	159.939
Aumento do caixa e equivalentes de caixa	**837**	**22.491**

Notas explicativas às demonstrações financeiras em 30 de junho de 2017 e 2016 (Em milhares de reais)

1. Contexto operacional: O 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 o funcionamento em 26 de janeiro de 2010, publicada no Diário Oficial de 29 de janeiro de 2010. O Banco tem como objeto social a compra e venda de moeda estrangeira; transferência de recursos para o exterior; financiamento de importação e exportação; adiantamento sobre contratos de câmbio; 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. 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 Confidence. 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. Elaboração e apresentação 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. 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 da demonstração financeira foi autorizada pela Diretoria em 30 de agosto de 2017. 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 30 de junho de 2017 e 2016, 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. **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 - 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 da Corretora, 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 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. Os valores dos ativos não financeiros são revistos anualmente, exceto créditos tributários, cuja realização é avaliada semestralmente. Não foram identificadas perdas por impairment em 30 de junho de 2017 e 2016. **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 provisão para contribuição social sobre o lucro líquido (CSLL) das instituições financeiras é de 15% sobre o lucro tributável. A alíquota da contribuição social para as instituições financeiras, foi elevada de 15% para 20% para o período-base compreendido entre 1 de setembro de 2015 e 31 de dezembro de 2018, nos termos da Lei 13.169/2015 (resultado da conversão em Lei da Medida Provisória (MP) 675/2015). **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 quantidade de ações em circulação nas datas dos balanços.

4. Caixa e equivalentes de caixa

	2017	2016
Disponibilidades		
Caixa	73	39
Disponibilidade em moeda nacional	31	50
Disponibilidade em moeda estrangeira	99.137	119.851
Reservas livres	66	134
Disponibilidades em custódia de terceiros (*)	18.329	14.866
Aplicações interfinanceiras de liquidez		
Operações compromissadas (nota 5)	28.799	24.999
Total	**146.435**	**159.939**

(*) Predominantemente representado pela Brinks Segurança e Transporte de Valores S.A.

5. Aplicações interfinanceiras de liquidez
Aplicações em operações compromissadas
Aplicações no mercado aberto:

	2017	2016
Posição bancada:		
Letras do Tesouro Nacional (LTN)	28.799	24.999
Total aplicações no mercado aberto	**28.799**	**24.999**

As aplicações interfinanceiras de liquidez estão custodiadas em conta própria no Sistema Especial de Liquidação e de Custódia (Selic). No semestre findo em 30 de junho de 2017 e 2016, o Banco auferiu resultado com aplicações interfinanceiras de liquidez no montante de R$ 1.802 e R$ 760, respectivamente.

6. Títulos e valores mobiliários
a) Composição da carteira de títulos e valores mobiliários

2017

Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor de mercado
Carteira própria	01/09/2018	1.264	11.398	11.275
Carteira própria	01/03/2019	370	3.337	3.300
Carteira própria	01/03/2021	1.700	15.304	15.155
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2018	31	280	277
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2019	430	3.878	3.835
Total		**3.795**	**34.197**	**33.842**

2016

Letras Financeiras do Tesouro - LFTs	Vencimento	Quantidade	Valor de custo	Valor de mercado
Carteira própria	01/09/2018	1.070	8.464	8.456
Carteira própria	01/03/2019	620	4.905	4.899
Carteira própria	01/03/2021	201	1.586	1.588
Vinculado a compromisso de recompra	01/03/2021	1.499	11.828	11.845
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2018	121	957	956
Vinculados à prestação de garantia	01/09/2019	104	824	822
Vinculados à prestação de garantia	01/03/2019	180	1.424	1.422
Total		**3.795**	**29.988**	**29.988**

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 dos seus prazos de vencimento.

b) Composição por classificação e prazos

Para negociação	2017 De 91 a 360 dias	2017 Acima de 1 ano	2017 Total	2016 De 91 a 360 dias	2016 Acima de 1 ano	2016 Total
Carteira própria	-	29.730	29.730	-	14.943	14.943
Vinculado a compromisso de recompra	-	-	-	-	11.845	11.845
Vinculado a prestação de garantias	-	4.112	4.112	-	3.200	3.200
Total	**-**	**33.842**	**33.842**	**-**	**29.988**	**29.988**

No semestre findo em 30 de junho de 2017 e 2016, o Banco auferiu resultado com aplicações em títulos e valores mobiliários no montante de R$ 1.825 e R$ 1.066, 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 riscos de mercado e de 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 estão registrados na CETIP S.A Mercados Organizados, enquanto as operações de futuros estão registrados na BM&FBovespa.

Composição dos contratos de NDFs

2017 Moeda compra		Moeda venda		Diferencial a (pagar)/receber	2016 Moeda compra		Moeda venda		Diferencial a (pagar)/receber
USD	1.290	JPY	1.424	(134)	USD	2.053	JPY	2.426	(373)
AUD	1.575	USD	1.622	(47)	AUD	1.717	USD	1.780	(63)
NZD	1.114	USD	1.227	(113)	NZD	1.097	USD	1.164	(67)
EUR	13.202	USD	13.449	(247)	EUR	14.974	USD	15.126	(152)
USD	991	CAD	992	(1)	USD	321	CAD	321	-
USD	695	JPY	691	4	USD	321	JPY	319	2
USD	1.952	CHF	2.055	(103)	AUD	715	USD	709	6
USD	662	CHF	658	4	NZD	228	USD	225	3
GBP	2.322	USD	2.386	(64)	USD	1.220	CAD	1.249	(29)
EUR	2.453	USD	2.449	4	GBP	3.186	USD	3.170	16
USD	331	CAD	329	2	GBP	850	USD	853	(3)
					EUR	2.124	USD	2.123	1
Total	**26.587**		**27.282**	**(695)**	**Total**	**28.806**		**29.465**	**(659)**

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

Composição dos contratos de Futuros

Descrição	2017 Ajuste diário a receber/(pagar)	2017 Valor referencial	2016 Ajuste diário a receber/(pagar)	2016 Valor referencial
Contratos Futuros				
USD - BM&F	29	8.269	(71)	3.209
Total	**29**	**8.269**	**(71)**	**3.209**

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 futuros correspondem ao valor presente dos fluxos de caixa futuro, considerando as taxas divulgadas pela ANBIMA, BM&FBovespa ou agente de mercado, quando necessário. 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 2017 foi de R$ (430) (R$ (498) em 30 de junho de 2016) e o resultado de operações de futuros em 30 de junho de 2017 foi de R$ 49 (R$ 1.532 em 30 de junho de 2016). Há margem depositada em garantia de tais operações (nota 6a).

8. Carteira de câmbio

	2017	2016
Outros créditos	**73.779**	**62.299**
- Câmbio comprado a liquidar	47.755	25.951
- Direitos sobre vendas de câmbio	33.494	41.497
- Cambiais e docum. a prazo em ME	9	211
- (-) Adiantamentos em moeda nacional	(7.479)	(5.360)
Outras obrigações	**(80.006)**	**(67.493)**
- Câmbio vendido a liquidar	(33.170)	(41.064)
- Obrigações por compras de câmbio	(46.836)	(27.969)
- (-) Adiantamentos sobre contratos de câmbio	-	1.540
Posição líquida de câmbio	**(6.227)**	**(5.194)**

9. Outros créditos - diversos

	2017	2016
Adiantamentos e antecipações salariais	280	140
Impostos a compensar	42	37
Devedores por depósito em garantia (1)	333	322
Devedores por depósito em garantia	34	15
Devedores diversos - país	1.606	1.377
Outros	3	-
Total	**2.298**	**1.891**
Circulante	1.931	1.554
Realizável a longo prazo	367	337

(1) 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

	2017 Custo	2017 Depreciação	2017 Valor Residual	2016 Custo	2016 Depreciação	2016 Valor Residual
- Instalações, móveis e equipamentos	410	(91)	319	369	(53)	316
- Veículos	302	(144)	158	600	(258)	342
- Benfeitorias	247	(79)	168	240	(30)	210
- Sistema de processamento de dados	566	(313)	253	411	(238)	173
Total	**1.525**	**(627)**	**898**	**1.620**	**(579)**	**1.041**

b) Movimentação do imobilizado de uso

	2017	2016
Saldo inicial	**866**	**987**
Aquisições	171	191
Baixas no imobilizado	(26)	-
Depreciação (nota 19)	(113)	(137)
Saldo final	**898**	**1.041**

11. Intangível
a) Composição do intangível

	2017 Custo	2017 Amortização	2017 Valor Residual	2016 Custo	2016 Amortização	2016 Valor Residual
- Desenvolvimento e aquisição de sistemas	6.799	(3.436)	3.363	4.718	(2.587)	2.131
- Outros ativos intangíveis	696	(383)	313	696	(243)	453
Total	**7.495**	**(3.819)**	**3.676**	**5.414**	**(2.830)**	**2.584**

b) Movimentação do intangível no período

	2017	2016
Saldo inicial	**2.909**	**2.394**
Aquisições	1.277	650
Amortização (nota 19)	(510)	(460)
Saldo final	**3.676**	**2.584**

12. Depósitos

	2017	2016
Depósitos à vista		
Pessoa jurídica	21.000	24.265
Pessoa física	2.055	5.519
	23.055	**29.784**
Depósitos em moeda estrangeira		
Sem vencimento		
Confidence Corretora de Câmbio S.A. (nota 23)	5.959	8.644
SACS Administradora de Cartões S.A. (nota 23)	2.259	2.803
Outros clientes	39.461	35.217
Total	**47.679**	**46.664**

13. Captações no mercado aberto

	2017	2016
Vencimento até 90 dias		
Letras Financeiras do Tesouro - LFT	-	11.803
Total	**-**	**11.803**

14. Relações interdependências: Referem-se a ordens de pagamento em moeda estrangeira de terceiros pendentes de liquidação na data do balanço, no montante de R$ 53.336 (R$ 60.870 em 30 de junho de 2016).

15. Outras obrigações - Fiscais e previdenciárias

	2017	2016
Provisão para impostos sobre o lucro	-	484
Pis/Cofins a recolher	489	400
Impostos e contribuições sobre salários	306	506
Imposto de renda retido na fonte	375	620
Imposto sobre operações financeiras - IOF	425	560
Imposto sobre serviços - ISS de terceiros	14	2
Imposto sobre serviços - ISS próprio	1.611	1.393
Total	**3.220**	**3.965**

16. Outras obrigações - Diversas

	2017	2016
Provisão para despesa de pessoal	12	19
Provisão para pagamentos a efetuar	10.155	3.499
PLR- Participação nos lucros e resultados	400	240
Provisão de férias e encargos	1.522	1.051
Provisão para passivos contingentes (nota 25b)	933	451
Total	**13.022**	**5.260**
Circulante	**12.089**	**4.809**
Exigível a longo prazo	**933**	**451**

17. Patrimônio líquido: a) Capital social: Em 30 de junho de 2017 e 2016, o capital social do Banco é representado por 9.801.678 (nove milhões e oitocentos e um mil e seiscentos e setenta e oito) ações 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 2017 o Banco constituiu reserva legal de R$ 232 e não houve constituição em 2016 uma vez que o Banco não auferiu lucro. **b) 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 2017 o Banco constituiu R$ 4.405 e não houve constituição em 2016 uma vez que o Banco não auferiu lucro. **c) Dividendos**: O Estatuto Social vigente do Banco prevê a distribuição anual de dividendos mínimos de 25% do lucro líquido apurado no exercício social após deduzido a constituição sobre a Reserva legal. Adicionalmente, também é previsto a distribuição de dividendos intermediários após aprovação em assembleia.

	Data da reunião	2016
Reunião Conselho Administração (1)	21/06/2016	500
Total		**500**

(1) Em Reunião do Conselho de administração ocorrida em 21 de junho de 2016, foi aprovada a distribuição de dividendos relativos a lucros de exercícios anteriores mantidos em conta de reservas no montante de R$ 500.

18. Despesas de pessoal

	2017	2016
Pro Labore	(1.027)	(1.188)
Benefícios	(1.129)	(719)
Encargos sociais	(1.702)	(1.311)
Proventos	(4.926)	(3.756)
Treinamento	(68)	(242)
Estagiário	-	(2)
Total	**(8.852)**	**(7.218)**

19. Despesas administrativas

	2017	2016
Despesas de aluguéis	(663)	(641)
Despesas de processamento de dados	(1.347)	(935)
Despesas de propaganda e publicidade	(1.084)	(607)
Despesas do sistema de serviço financeiro (*)	(21.983)	(16.347)
Despesas de serviços técnicos especializados	(446)	(307)
Despesas de transportes	(4.321)	(5.887)
Despesas de amortização e depreciação	(623)	(597)
Outras despesas administrativas	(1.133)	(955)
Total	**(31.600)**	**(26.276)**

(*) A variação da conta de despesa do sistema de serviços financeiros refere-se ao aumento das despesas com comissão, em linha com a estratégia do Banco e com o aumento no volume nas operações.

20. Outras despesas operacionais

	2017	2016
Provisão para contingências	(503)	(57)
Outras despesas (1)	(100)	(2.382)
Total	**(603)**	**(2.439)**

(1) Refere-se substancialmente a despesa de reestruturação de operações em 2016.

21. Imposto de renda e contribuição social
a) Reconciliação do imposto de renda e contribuição social

	IRPJ 2017	IRPJ 2016	CSLL 2017	CSLL 2016
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social	**9.598**	**113**	**9.598**	**113**
Participações nos lucros (empregados)	(391)	(249)	(391)	(249)
Lucro antes do imposto de renda e da contribuição social ajustado	**9.207**	**(136)**	**9.207**	**(136)**
Adições/(exclusões)	**556**	**2.790**	**563**	**2.795**
Provisão para contingências	503	(57)	503	(57)
Provisão para pagamentos a efetuar	(513)	1.143	(513)	1.143
Adições permanentes	919	1.704	926	1.709
Outras	(353)	-	(353)	-
Base de cálculo	9.763	2.654	9.770	2.659
Imposto de renda e contribuição social				
IRPJ (15%) e CSLL (20% - 15%)	1.464	398	1.954	532
Adicional de IRPJ (10%)	964	254	-	-
Incentivo Fiscal - PAT	(59)	(17)	-	-
Ajuste de IRPJ e CSLL de exercícios anteriores	16	(33)	53	-
Outros	105	-	73	-
Total	**2.490**	**602**	**2.080**	**532**

22. Remuneração da administração: Definição da alta direção: tendo em vista a participação e as decisões tomadas, consideramos os integrantes da diretoria do Conglomerado Confidence. Política: o Conglomerado Confidence possui uma política global de remuneração dos membros da diretoria, composta por parcelas fixas, definido em assembleia.

	2017	2016
Proventos	1.077	3.313
Benefícios	289	181
Encargos sociais	143	746
Total	**1.509**	**4.240**

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.

23. Partes relacionadas: 1) 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. **2) 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. As partes relacionadas são as seguintes: Confidence Corretora de Câmbio S/A, Confidence Holding Financeira S/A, Confidence Empreendimentos S/A, SACS Administradora de Cartões S/A, GCSolution Gestão Administrativa Ltda, Tihum Tecnologia Ltda, Travelex do Brasil Holding Ltda e Travelex do Brasil Holding Societária Ltda. Os controladores são considerados como partes relacionadas. **3) 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	2017 Ativo/(passivo)	2016 Ativo/(passivo)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(1)	(5.959)	(8.644)
SACS Administradora de Cartões S/A.(1)	(2.259)	(2.803)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(2)	(15.846)	(17.182)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(3)	(954)	(1.022)
Confidence Corretora de Câmbio S/A.(3)	953	1.029
	Receita/(despesa)	**Receita/(despesa)**
Tihum Tecnologia Ltda.(4)	-	(65)
Confidence Corretora de Câmbio (5)	4.630	2.483
Confidence Corretora de Câmbio (6)	1.020	1.693
Confidence Corretora de Câmbio (7)	(997)	(864)

(1) Refere-se a Depósito em Moeda Estrangeira no País registrado na rubrica de "Depósitos em Moedas Estrangeiras". (2) Refere-se a Depósito em Moeda Nacional registrado na rubrica de "Depósitos à vista". (3) Refere-se aos contratos de câmbio registrados nas contas patrimoniais entre o Banco e Corretora de Câmbio. (4) Refere-se a acordo de compartilhamento de custos entre empresas do grupo que encontra-se registrado na rubrica de "Despesas administrativas - Despesas com Processamento de Dados". (5) Refere-se ao Resultado das Operações de Câmbio entre o Banco e a Corretora de Câmbio. (6) Receita de tarifas bancárias sobre remessas efetuadas pela Confidence Corretora de Câmbio. (7) Refere-se a comissão por indicação de operações de câmbio dos clientes da Corretora.

24. Gerenciamento de capital e riscos: O Grupo Confidence faz controles internos periódicos para garantir que as empresas do grupo mantenham níveis adequados de capital para suportar e permitir o desenvolvimento do grupo, de forma compatível com os diversos riscos aos quais está exposto. No Grupo Confidence o Patrimônio de Referência e os Ativos Ponderados por Risco (RWA) são calculados com base no Conglomerado Prudencial, o qual consolidada as exposições do Banco Confidence S.A. e da Corretora Confidence de Câmbio S.A. Os procedimentos de controle seguem as recomendações do Comitê da Basiléia e atendem as normas Banco Central do Brasil. A estrutura de Gerenciamento de Capital tem como propósito a avaliação, o monitoramento, a mitigação de impactos e, controle do capital, com visão prospectiva, de forma a garantir a suficiência de capital e adequá-la às diretrizes e estratégias de negócios do grupo. A estrutura de gerenciamento do Risco do Conglomerado Prudencial Confidence - "Conglomerado" - prevê a identificação, avaliação, monitoramento, controle e planos de ação para a minimização de riscos econômico-financeiros. A Metodologia de Gestão de Riscos e Controles, adotada pelo Conglomerado, tem o objetivo de assegurar que: A estrutura de controles seja constantemente revisada, 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 (RWAmpad): Risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes da flutuação nos valores de mercado de posições detidas pelo Conglomerado. O Conglomerado adota os modelos padronizados de cálculos, conforme as normas e metodologias utilizadas pelo Banco Central. Os principais riscos de mercado associados a carteira de negociação, aos quais o Conglomerado está exposto, são: *Risco cambial (RWAcam):* os riscos em ativos e passivos referenciados em moedas estrangeiras, principal foco de negociação do Conglomerado, são apurados de acordo com a Circular 3.641/13 do Bacen. *Juros pré (RWAjur1):* para os ativos e passivos expostos ao risco de taxas de juros pré-fixados, os cálculos de risco são feitos de acordo com as instruções contidas na Circular 3.634/13 do Bacen. *Cupom cambial (RWAjur2):* para os 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, realiza-se o cálculo com base 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 seu cálculo é a Abordagem do Indicador Básico. Risco de crédito (RWAcpad): As empresas do Conglomerado Prudencial Confidence 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 30 de junho de 2017, o índice de adequação de capital (Índice de Basiléia) do Conglomerado Prudencial Confidence é de 19,11% (19,85% em 30 de junho de 2016).

	Base de cálculo - Índice de Basiléia	Em 30 de junho - R$ Mil Prudencial - 2017	Prudencial - 2016
1	**Patrimônio de Referência**	52.435	38.414
2	**Patrimônio de Referência - Nível I**	52.435	38.414
3	**Capital Principal**	52.435	38.414
4	**Risco de Crédito**	25.591	28.340
5	**Risco Operacional**	138.569	56.489
6	**Risco de Mercado**	110.223	108.699
7	**Ativo Ponderado pelo Risco (RWA) = 4+5+6**	274.384	193.530
(1/7)	**Índice de Basiléia**	19,11%	19,85%
(2/7)	**Patrimônio de Referência - Nível I**	19,11%	19,85%
(3/7)	**Capital Principal**	19,11%	19,85%

25. Ativos e passivos contingentes e obrigações legais, fiscais e previdenciárias: a) Ativos contingentes: Em 30 de junho de 2017 e de 2016, 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. Os valores das contingências são provisionados com base na média histórica de perdas relativas aos processos encerrados. A média histórica de perdas é revisada a cada seis meses. ***b.2) Provisões cíveis:*** São compostas, principalmente, por processos cíveis relacionados às operações de câmbio e VTM. Os valores das contingências são provisionados com base na média histórica de perdas relativas aos processos encerrados. A média histórica de perdas é revisada a cada seis meses. ***b.3) Obrigações fiscais***: As provisões para riscos fiscais são representadas por processos judiciais e administrativos, provisionados no passivo exigível a longo prazo. Os valores das contingências são avaliados de acordo com as análises do valor potencial de perda para as ações individualmente, considerando o estágio atual do processo, o posicionamento dos tribunais em relação à matéria discutida e o parecer de consultores jurídicos externos. As movimentações das provisões para contingências e obrigações legais, ocorridas no exercício, estão a seguir apresentadas:

2017

	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	202	106	(21)	287
Trabalhistas	228	509	(91)	646
	430	**615**	**(112)**	**933**

2016

	Saldo inicial	Constituição	Reversão	Saldo final
Cíveis	296	82	(203)	175
Trabalhistas	48	56	-	104
Tributárias	164	8	-	172
	508	**146**	**(203)**	**451**

c) Passivos contingentes classificados como perdas possíveis: Em 30 de junho de 2017 as contingências passivas classificadas como perdas possíveis estão representadas por processos de natureza cível que somam R$ 904 (R$ 836 - 2016), processos de natureza trabalhista que somam R$ 4.723 (R$ 683 - 2016) e tributários que somam R$ 372 (R$ 346 - 2016), 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. O aumento das reclamações trabalhistas possui relação direta com as mudanças da estrutura do Banco, mediante o qual algumas áreas foram afetadas com substituições de funcionários com escopo de profissionalizar cada vez mais as equipes, bem como relação indireta com o processo de Turnaround da Confidence Corretora finalizado em 2016, mediante o qual inúmeros funcionários desta instituição têm ingressado com ações judiciais almejando equiparações para categoria diversa da qual fora contratado, com base em responsabilidade solidária fundada em grupo econômico. **d) Processos admininistrativos**: Ao final do ano de 2015, o órgão regulador do mercado financeiro, iniciou um Processo Administrativo contra o Banco Confidence de Câmbio ("Banco"), alegando que o mesmo cometera certas irregularidades no período compreendido entre julho de 2012 e junho de 2013, no que se refere a procedimentos e controles internos relacionados a algumas transações. Apesar das mudanças significativas conduzidas na área de Compliance e dos aprimoramentos nos procedimentos internos do Banco desde a mudança no controle acionário para a Travelex, em 5 de agosto de 2016 o Banco Central do Brasil publicou decisão desfavorável sobre o referido processo administrativo, condenando o Banco, em primeira instância, a uma multa pecuniária no valor de R$ 58 milhões. Amparado pelos seus assessores jurídicos sobre a reversão desta decisão, o Banco protocolou interposição de recurso voluntário no Conselho de Recursos do Sistema Financeiro Nacional em que requer reforma integral da decisão. Atualmente aguarda-se a decisão sobre o provimento do recurso. Como consequência, o impacto financeiro desta decisão não pode, neste momento, ser estimado de forma confiável, e portanto, nenhuma provisão foi contabilizada para a multa aplicada

26. Outros assuntos: Em 23/02/2017 o Conselho Monetário Nacional, através do Banco Central do Brasil (BC), tornou público a Resolução Nº 4.557. A Resolução dispõe sobre os requerimentos adicionais a serem aplicados à estrutura de gerenciamento de riscos e estrutura de gerenciamento de capital, das Instituições autorizadas a funcionar pelo BC. A nova regulamentação segmenta as instituições em cinco níveis (S1 a S5) que são classificadas conforme o seu porte e grau de importância sistêmica para o mercado financeiro brasileiro. O Conglomerado Prudencial Confidence (Confidence) é classificado como "S4". O revigoramento das estruturas de gerenciamento de riscos e de gerenciamento de capital deverão ser implementados, pelo Confidence, até o final de fevereiro de 2018, prazo permitido para as instituições enquadradas no S2, S3, S4 e S5.

27. Eventos subsequentes: 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 visa reduzir a quantidade de empresas que o grupo possui hoje no país, criando uma Holding que consolidará as operações do Conglomerado Financeiro (Banco e Corretora) e uma outra Holding que consolidará as operações das entidades não financeiras. O Processo de reorganização societária tem o seu término previsto para 2º semestre de 2017 com o objetivo de alocação do ágio referente a aquisição finalizada em 2015.

A DIRETORIA

Ricardo Alexandre Dias - Contador CRC 1SP 238.907/O-7

Relatório do Auditor Independente sobre as Demonstrações Financeiras

Aos Administradores e acionistas do
Banco Confidence de Câmbio S.A. - São Paulo - SP

Opinião: Examinamos as demonstrações financeiras do Banco Confidence de Câmbio S.A. ("Banco"), que compreendem o balanço patrimonial em 30 de junho de 2017 e as respectivas demonstrações do resultado, 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 Banco Confidence de Câmbio S.A. em 30 de junho de 2017, 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.

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.

Ênfase: *Processo administrativo disciplinatório:* Chamamos atenção para a nota explicativa 25d, que menciona o processo administrativo movido pelo Banco Central do Brasil ao Banco e o fato de que o Banco atualmente recorre de condenação indenizatória em primeira instância. Devido à incerteza acerca do desfecho deste processo, na data de aprovação dessas demonstrações financeiras, o impacto financeiro de tal decisão não pode ser mensurado de forma confiável pela Administração, e portanto nenhuma provisão foi contabilizada em 30 de junho de 2017. Nossa opinião não contém ressalva relacionada a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor: A Administração do Banco é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração. Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório. Em conexão com a auditoria das demonstrações financeiras, nossa responsabilidade é a de ler o Relatório da Administração e, ao fazê-lo, considerar se esse relatório está, de forma relevante, inconsistente com as demonstrações financeiras ou com nosso conhecimento obtido na auditoria ou, de outra forma, aparenta estar distorcido de forma relevante. Se, com base no trabalho realizado, concluirmos que há distorção relevante no Relatório da Administração, somos requeridos a comunicar esse fato. Não temos nada a relatar a este respeito.

Responsabilidades da administração e da governança pelas demonstrações financeiras: A administração é responsável pela elaboração e adequada apresentação das demonstrações financeiras de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil aplicáveis às instituições autorizadas a funcionar pelo Banco Central do Brasil 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 do Banco de 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 governança 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 os responsáveis pela governança a respeito, entre outros aspectos, do alcance planejado, da época da auditoria e das constatações significativas de auditoria, inclusive as eventuais deficiências significativas nos controles internos que identificamos durante nossos trabalhos.

São Paulo, 30 de agosto de 2017.

EY Building a better working world
ERNST & YOUNG
Auditores Independentes S.S.
CRC-2SP034519/O-6

Kátia Sayuri Teraoka Kam
Contadora CRC-1SP272354/O-1

Perdeu uma edição?
Entre em contato e adquira
um exemplar avulso do Valor Econômico.

exemplares.avulsos@valor.com.br Tel. (11) 3767-1270

Valor ECONÔMICO